

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, HACIENDA Y ADMINISTRACIÓN PÚBLICA

# Informe Económico de Andalucía

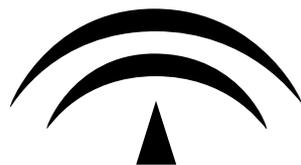
# 2017





2017

# Informe Económico de Andalucía



**JUNTA DE ANDALUCÍA**

Consejería de Economía, Hacienda y Administración Pública

**Secretaría General de Economía**

**ecoedición**



*Haz un uso responsable de los recursos, si decides imprimir todo el documento o parte de él, imprímelo en negro y a doble cara, considerando cuidadosamente la elección del tipo de papel. Practica la ecoedición.*

*La recepción de información estadística para elaborar esta publicación se ha cerrado el 30 de mayo de 2018.*

© Consejería de Economía, Hacienda y Administración Pública 2018.  
Junta de Andalucía

Edita: Consejería de Economía, Hacienda y Administración Pública

Depósito Legal: SE 1308-2014

ISBN: 978-84-09-03571-7

Diseño y maquetación: Irisgráfico Servicio Editorial S.L. [www.irisgrafico.com](http://www.irisgrafico.com)

# Índice

1. Economía Internacional	11
2. Economía Nacional	29
3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos	45
4. Población	71
5. Sectores Productivos	89
Sector Primario	91
Sector Industrial	101
Sector Construcción	111
Sector Servicios	119
6. Demanda Agregada	135
7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones	139
8. Tejido Empresarial	167
9. Mercado de Trabajo	177
10. Precios, Costes Laborales y Rentas	201
11. Sistema Bancario	215
12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas	227
13. Investigación, Desarrollo e Innovación	257
Índice de Cuadros	271
Índice de Gráficos	277
Índice de Mapas	285
Índice de Recuadros	287



# Presentación

La Consejería de Economía, Hacienda y Administración Pública presenta el Informe Económico de Andalucía 2017, en el que, y como se viene haciendo desde hace treinta años, se analiza la evolución mostrada por la economía andaluza en el último ejercicio económico cerrado, en el marco comparado de su entorno nacional e internacional.

En 2017, la economía andaluza se ha desenvuelto en un contexto exterior más positivo que en años anteriores. La economía mundial intensificó su crecimiento, especialmente en la segunda mitad del año, impulsada por la expansión de la inversión en las economías avanzadas, y el mayor dinamismo en las economías emergentes y en desarrollo. Un comportamiento favorecido por el repunte del comercio mundial, que llevó a una aceleración de la producción industrial y al mantenimiento del proceso de creación de empleo y descenso de las tasas de paro.

Según el FMI, la economía mundial creció un 3,8% en 2017, seis décimas más que en el año anterior, y la tasa más elevada desde 2011. A este resultado contribuyeron tanto las economías avanzadas, que intensificaron en medio punto su ritmo de aumento hasta el 2,3%, como las emergentes, que crecieron un 4,8%, explicando las tres cuartas partes del crecimiento mundial.

En las economías en desarrollo, el área con mayor dinamismo volvió a ser la conformada por los países en desarrollo de Asia, con un crecimiento del 6,5%, liderados por China e India.

Y en los países industrializados, el mayor dinamismo correspondió a UE y la Zona Euro, con un crecimiento del 2,5%, el mayor de los últimos diez años.

En este contexto, la economía andaluza consolidó en el año 2017 el ciclo de crecimiento económico y creación de empleo que viene registrando desde 2014, con un dinamismo diferencial respecto a su entorno europeo, y un papel destacado del sector exterior y de la industria, que protagonizan la reorientación del modelo productivo en Andalucía.

Además, el año 2017 ha supuesto una sorpresa positiva en términos de comportamiento económico. Las previsiones económicas que en 2016 se manejaban para 2017, señalaban que tanto la economía española como la andaluza, crecerían en el entorno del 2%.

Sin embargo, el balance de la economía andaluza en el año 2017 ha sido de un crecimiento real del PIB del 3%, siete décimas por encima del 2,3% previsto en el escenario macroeconómico que sustentaba el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para 2017.

De este modo la economía andaluza ha encadenado cuatro años consecutivos de crecimiento, superando también por cuarto año consecutivo la media de la Eurozona. Este crecimiento destacó asimismo por ser superior al de las economías más representativas del área, como Alemania (2,5%) o Francia (2%).

En términos nominales, el aumento fue del 4,6%, de forma que el PIB generado por la economía andaluza se cifró en 161.112 millones de euros, un máximo histórico, superando por primera vez los niveles previos a la crisis.

Por el lado de la oferta, el crecimiento de la economía andaluza en 2017 fue prácticamente generalizado en todos los sectores productivos, a excepción de la agricultura (-0,5%), afectada por la situación de sequía que caracterizó el año. Mientras, el conjunto de sectores no agrarios registró un incremento del 3%.

Destacó especialmente la trayectoria de aceleración mostrada por el sector industrial, que alcanzó un incremento real del VAB del 4,7% en 2017, casi el doble que en 2016. Junto a ello, la construcción se recuperó del práctico estancamiento del año anterior, creciendo un 6%. Y los servicios crecieron un 2,5%, con aumentos generalizados en casi todas las ramas, destacando por su dinamismo, de un lado, sectores tradicionales como Comercio, transporte y hostelería (3,9%), con resultados muy positivos del turismo; y de otro, ramas más relacionadas con la reorientación del modelo productivo hacia actividades generadoras de mayor valor añadido, como Actividades profesionales, científicas y técnicas (3,6%), e Información y comunicaciones (2,8%).

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en 2017 presentó también un carácter equilibrado, sustentándose tanto en la vertiente externa como en la interna. De esta forma, la demanda regional tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento agregado, y la demanda externa contribuyó con dos décimas, destacando el dinamismo de las exportaciones, el componente más dinámico del PIB.

Concretamente, el incremento de las exportaciones de bienes y servicios fue del 8% en términos reales, el más elevado desde 2011, tres puntos por encima de la media nacional (5%). En particular, destacó la evolución de las ventas de bienes al extranjero, que, en términos de aduanas, alcanzaron el máximo histórico de 30.913 millones de euros en 2017, representando el 19,2% del PIB. Unas exportaciones que fueron un 20,5% superiores a las del año anterior, creciendo más del doble de lo que lo hicieron las exportaciones de mercancías al extranjero de media en las Comunidades Autónomas (8,9%), y a nivel mundial (7,9% en euros). Estas cifras históricas de exportaciones permitieron conseguir, por segundo año consecutivo, un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraste con el déficit de 24.744,3 millones de euros a nivel nacional.

La trayectoria de aumento descrita por la actividad productiva y la demanda se reflejó en el mercado laboral, que acentuó en 2017 su trayectoria de recuperación, registrando por cuarto año consecutivo creación de empleo y descenso del número de parados y de la tasa de paro.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 2.948.600 personas ocupadas en Andalucía por término medio en 2017, 115.200 más que el año anterior, siendo la comunidad autónoma con mayor creación de empleo en términos absolutos, y concentrando casi la cuarta parte (23,8%) del aumento registrado en España. Asimismo, el número de parados disminuyó en 141.400 personas en el año, siendo también la comunidad autónoma con mayor descenso, y concentrando la cuarta parte de la reducción total nacional.

Con ello, en los cuatro años transcurridos de la Agenda por el Empleo de Andalucía 2020, documento consensuado con los agentes sociales y económicos de Andalucía, y en el que se establecen las estrategias de política económica a desarrollar en un horizonte temporal de siete años (2014-2020), en Andalucía se han creado 400.600 empleos.

Esto ha supuesto recuperar el 60,1% del empleo perdido en los años de crisis, siendo el objetivo final de la Agenda recuperar el nivel de ocupación previo a la misma (3.200.000 ocupados). Este dato es especialmente significativo, si se tiene en cuenta que en el conjunto de la economía española el empleo recuperado ha sido menor, en concreto el 52%.

De otro lado, el proceso de consolidación de la recuperación económica en Andalucía se reflejó en el tejido empresarial, cuyo número de empresas, que ha crecido un 2,5%, ha aumentado por tercer año consecutivo hasta superar el medio millón. Especialmente, destacaron las empresas de dimensión intermedia (entre 10 y 49 asalariados) con un crecimiento del 5%, avanzando Andalucía hacia un tejido empresarial de mayor tamaño.

En materia de precios, y al igual que en el conjunto de la economía española y la Eurozona, por término medio en 2017 se registró un cierto repunte, ligado en gran medida a factores externos vinculados a la trayectoria del precio del petróleo en los mercados internacionales, que en 2017 experimentó un crecimiento del 25,3% medio anual. Con todo, las subidas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, fueron inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%), que continuó con su política monetaria expansiva, y mantuvo el tipo oficial de interés en el mínimo histórico del 0%, en que quedó establecido en marzo de 2016.

Todos estos resultados reflejan que la economía andaluza consolidó en el año 2017 el ciclo de crecimiento económico y creación de empleo iniciado en 2014, con un dinamismo diferencial respecto a su entorno europeo, que le está permitiendo continuar el proceso de convergencia interrumpido en los años de crisis. Un proceso que se está viendo favorecido por la corrección de los desequilibrios puestos de manifiesto en la crisis precedente, entre ellos, el elevado peso del sector de la construcción, que ha reducido su participación en la estructura productiva en 8,2 puntos porcentuales, pasando del 14,4% del VAB en 2007, al 6,2% en 2017, nivel próximo al de los países de la Eurozona (5,1%).

Una pérdida de participación del sector de la construcción que es equivalente al avance que ha tenido en estos años la internacionalización, aumentando el peso de las exportaciones de mercancías en el PIB en 8,8 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 19,2% en 2017, frente a 10,4% en 2007. Esto pone de manifiesto el cambio en el patrón de crecimiento de la economía andaluza, que ha reorientado su modelo productivo desde actividades que habían sido objeto de especulación en la fase expansiva anterior, hacia actividades vinculadas con la globalización económica y la ganancia de competitividad a nivel internacional.

Asimismo, y vinculado con lo anterior, se ha reducido de manera significativa el endeudamiento privado, con un ratio de créditos al sector privado por habitante que es en 2017 el más bajo desde 2004 y un 32,4% inferior a la media nacional. Todos ellos, factores que contribuyen positivamente a la mejora de la competitividad de la economía andaluza y a la consolidación y sostenibilidad de la senda de crecimiento.

El Informe Económico de Andalucía 2017 incorpora, como en ediciones anteriores, estudios monográficos sobre aspectos relevantes de la economía andaluza y su entorno. En el ámbito internacional, se analiza el cambio estructural de participación de China en la economía mundial en las últimas décadas y la relación de causalidad positiva entre la dotación de infraestructuras y el nivel de renta en

los países europeos. En el ámbito nacional y regional, aspectos como la creciente importancia de los servicios no turísticos en la internacionalización de la economía; la brecha de género; la pérdida del poder adquisitivo de los salarios; y la sostenibilidad del sistema de pensiones. De igual forma, se incluye una aproximación regional sobre el rescate bancario en España; el papel de las infraestructuras como condicionante del nivel de vida de las regiones; o el efecto redistributivo de las políticas de educación y sanidad en las comunidades autónomas.

Más específicamente, referidos a la economía andaluza, se analiza la significativa contribución de la mujer al crecimiento económico de Andalucía en las últimas décadas; el comportamiento diferencial positivo de la economía andaluza con respecto a otras regiones del sur de Europa, como el Mezzogiorno en Italia, o el resto de regiones que componen el Arco Mediterráneo peninsular; y la pérdida de recursos para Andalucía que supone el actual sistema de financiación autonómico y el incumplimiento de la Disposición Adicional Tercera (DAT) del Estatuto de Autonomía de Andalucía, y sus implicaciones en el crecimiento económico y la generación de empleo. Asimismo, se presta especial atención a las tendencias crecientes hacia la digitalización de la economía y la sociedad andaluza y a la internacionalización, con un papel destacado de las exportaciones por vía marítima y sectores como las nuevas Tecnologías de la Información y Comunicación (TIC), claves en la reorientación del modelo productivo de Andalucía.

Antonio Ramírez de Arellano López  
Consejero de Economía, Hacienda y Administración Pública

1

# Economía Internacional



# Economía Internacional

## Introducción

La economía mundial intensificó su ritmo de crecimiento en 2017, especialmente en la segunda mitad del año, impulsada por la expansión de la inversión en las economías avanzadas, y el mayor dinamismo en las economías emergentes y en desarrollo. Un comportamiento favorecido por el repunte del comercio mundial, que llevó a una aceleración de la producción industrial y al mantenimiento del proceso de creación de empleo y descenso de las tasas de paro.

Según el FMI, la economía mundial creció un 3,8% en 2017, en términos reales, seis décimas más que en el año anterior, y la tasa más elevada desde 2011. Un resultado al que contribuyeron tanto las economías avanzadas, que intensificaron en medio punto su ritmo de aumento hasta el 2,3%, como las

emergentes, que crecieron un 4,8%, cuatro décimas más que en 2016, explicando estas últimas las tres cuartas partes del crecimiento mundial. Prácticamente todos los países del mundo registraron tasas positivas de crecimiento, con las excepciones en Oriente Medio de Arabia Saudí, Kuwait, Irak y Yemen; República del Congo, Chad y Namibia en África; y Venezuela y Puerto Rico en América Central y del Sur.

En los países industrializados destacaron la UE y la Zona Euro, con un incremento del 2,5%, en torno a seis décimas superior al de 2016 (1,9% y 1,8%, respectivamente), alcanzando las mayores tasas de aumento en diez años (desde 2007). Junto a ello, en Estados Unidos el PIB creció un 2,3%, ocho décimas más que en el año anterior, siendo más moderado el incremento en Japón, del 1,7%, con todo también 0,7 puntos más elevado que en el ejercicio precedente.

Gráfico 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO MUNDIAL



En las economías en desarrollo, el área con mayor dinamismo volvió a ser la conformada por los países en desarrollo de Asia, con un crecimiento del 6,5%, igual que en 2016, aunque con una trayectoria diferenciada en sus dos mayores potencias, China e India. Así, mientras que la economía de China registró un repunte de dos décimas en su ritmo de crecimiento, hasta situarlo en el 6,9%, la economía india se ralentizó en cuatro décimas hasta el 6,7%.

Estos resultados se produjeron en un contexto de fuerte expansión del volumen de comercio mundial de bienes y servicios, que creció un 4,9%, más del doble que el año anterior (2,3%), la mayor tasa desde 2012, y superando el crecimiento real del PIB mundial. Destacaron las economías de mercados emergentes y en desarrollo, con el incremento relativamente más intenso de las exportaciones de bienes y servicios (6,4% en 2017, frente al 2,6% en 2016), registrando junto a ello las economías avanzadas también un notable repunte, con un incremento de las exportaciones de bienes y servicios del 4,2%, el doble que en el año anterior (2%).

Y todo ello, en un contexto nominal de subidas de precios en las economías avanzadas, con una tasa de inflación media en 2017 del 1,7%, según el FMI, el doble que en el año anterior (0,8%). Un alza que vino explicada en gran medida por el aumento del precio de las materias primas en los mercados internacionales, especialmente del petróleo, que tras cuatro años de caídas registró un incremento del 25,3%, siendo la cotización del barril de petróleo Brent por término medio en el año de 54,3 dólares. Mientras, en las economías en desarrollo la inflación media del año fue del 4%, tres décimas menor que en el año anterior.

En los mercados financieros, las autoridades monetarias continuaron mostrando divergencias en el tono de las políticas acordadas en las principales economías desarrolladas. De un lado, en la Zona Euro y Japón continuó la política monetaria expansiva. Así, el BCE mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en el mínimo histórico del 0% en que quedó fijado en marzo de 2016, y el Banco de Japón en el -0,1% desde enero de 2016. Frente a ello, la Reserva Federal de EE.UU. acordó tres subidas de un cuarto de punto en los tipos de interés, finalizando el año en el 1,5%, su nivel más alto desde 2008. En esta misma línea, en Reino Unido, el Banco de Inglaterra aumentó en noviembre en un cuarto de punto el tipo oficial de interés, hasta situarlo en el 0,5%, recuperando el nivel que tenía en julio de 2016.

En lo que respecta a los mercados de divisas, el dólar finalizó el año depreciado respecto a las principales monedas, cotizando en diciembre a 0,845 euros, un 10,9% por debajo del nivel de un año antes. Respecto a la libra esterlina finalizó el año depreciado en un 6,9%, y un 2,8% en relación al yen.

## Países industrializados

Las economías avanzadas mostraron un mayor dinamismo en 2017, con un incremento real del PIB del 2,3%, medio punto superior al del año anterior, con repuntes en la mayoría de países, en concreto, en las tres cuartas partes de los 39 países que integran el área según el FMI. Destacaron la UE y la Zona Euro, que crecieron un 2,5% en ambos casos, en torno a seis décimas más que en el año anterior (1,9%

Gráfico 2. PRODUCTO INTERIOR BRUTO: PRINCIPALES ECONOMÍAS INDUSTRIALIZADAS

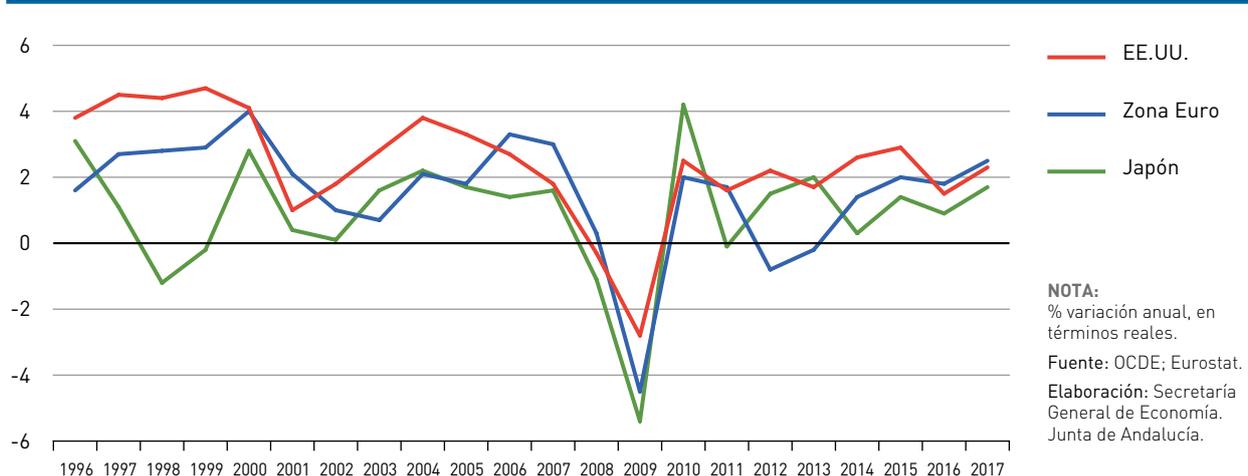
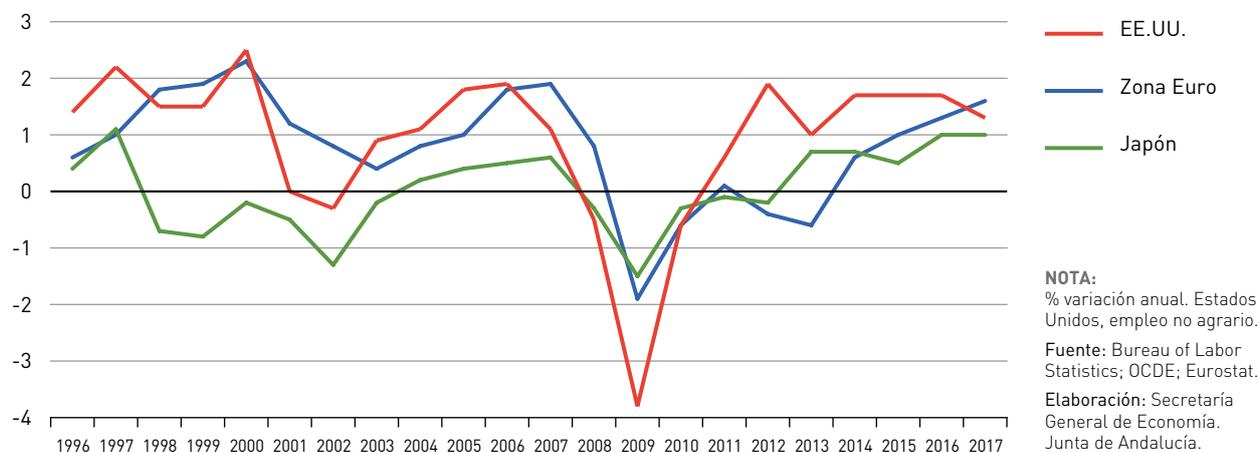


Gráfico 3. POBLACIÓN OCUPADA



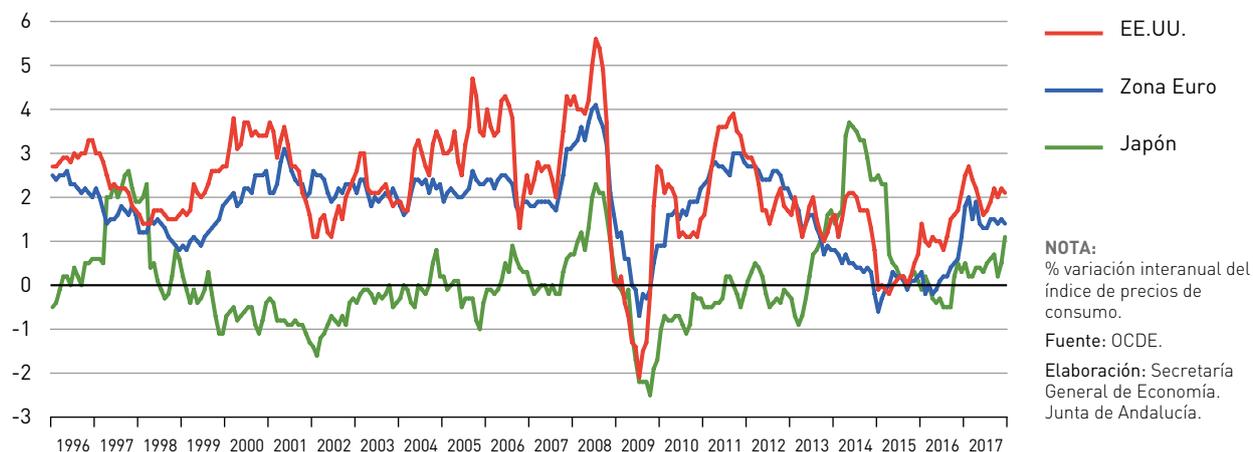
y 1,8%, respectivamente), alcanzando su mayor tasa de aumento de los últimos diez años (desde 2007). Junto a ello, en Estados Unidos, el PIB creció un 2,3%, ocho décimas más que en 2016, y en Japón repuntó siete décimas, hasta el 1,7%.

Esta aceleración de la actividad en las economías avanzadas vino acompañada en el mercado laboral de un nuevo incremento de la población ocupada, del 1,3%, no obstante dos décimas menor al de 2016. Con todo, favoreció un descenso de seis décimas en la tasa de paro, hasta el 5,7% de la población activa, recuperando el nivel que tenía antes de la crisis económica mundial (2007).

En el ámbito de los precios, la tasa de inflación se situó de media en el 1,7% en 2017, el doble que en el ejercicio anterior (0,8%), condicionada por el fuerte incremento del precio del petróleo en los mercados internacionales; mientras, la inflación subyacente se mantuvo en un nivel similar al de 2016 (1,5%), en ambos casos, por debajo del objetivo del 2%.

Más específicamente, analizando las principales economías industrializadas, en **Estados Unidos**, el aumento real del PIB fue del 2,3% en 2017, 0,8 puntos más elevado que en el año anterior. Este crecimiento se sustentó en la contribución de la demanda interna (+2,5 puntos), destacando la recuperación de tasas positivas en la inversión privada (3,3%), tras la

Gráfico 4. TASA DE INFLACIÓN



caída del año anterior (-1,6%), y el aumento del consumo privado (2,8%), una décima más que en 2016; mientras, el consumo e inversión pública se mantuvieron prácticamente estables (0,1%). Por el contrario, la demanda externa tuvo una aportación ligeramente negativa al crecimiento global (-0,2 puntos porcentuales), en un contexto en el que las exportaciones de bienes y servicios volvieron a crecer (3,4%), aunque a un ritmo menor que las importaciones (4%).

En el mercado laboral, la población ocupada creció un 1,3%, cuatro décimas menos que en 2016. Con todo, la tasa de paro continuó reduciéndose, situándose en el 4,4% en el conjunto del año, medio punto inferior a la del año anterior, y la más baja desde 2000.

En materia de precios, la tasa de inflación finalizó el año en el 2,1%, igual que en diciembre de 2016. Mientras, la subyacente, que no tiene en cuenta los precios de alimentos no elaborados y energía, se situó en el 1,8%, cuatro décimas por debajo de la de 2016 (2,2%).

Por su parte, **Japón** creció un 1,7% en 2017, siete décimas más que en el año anterior (1%), favorecido por la mayor contribución de la demanda interna, que sumó 1,2 puntos al crecimiento. El componente más dinámico fue la formación bruta de capital fijo, con un aumento del 2,5%, más del doble que en 2016 (1,1%). El consumo privado repuntó también (0,9% frente a 0,1% en 2016), mientras que el público prácticamente se mantuvo inalterado (0,2%). Junto a ello, la demanda externa contribuyó con medio punto, igual que en el año anterior, con un incremento de las exportaciones de

bienes y servicios del 6,7% en términos reales, casi el doble que el de las importaciones (3,4%).

En el mercado laboral, la población ocupada aumentó un 1% en el conjunto del año, igual que en 2016, reduciéndose la tasa de paro hasta el 2,8% de la población activa, tres décimas menor que un año antes, y la más baja desde 1993.

En lo que se refiere a los precios, la inflación finalizó el año en el 1,1% interanual, frente a un 0,3% en 2016, siendo similar la subyacente (0,9%).

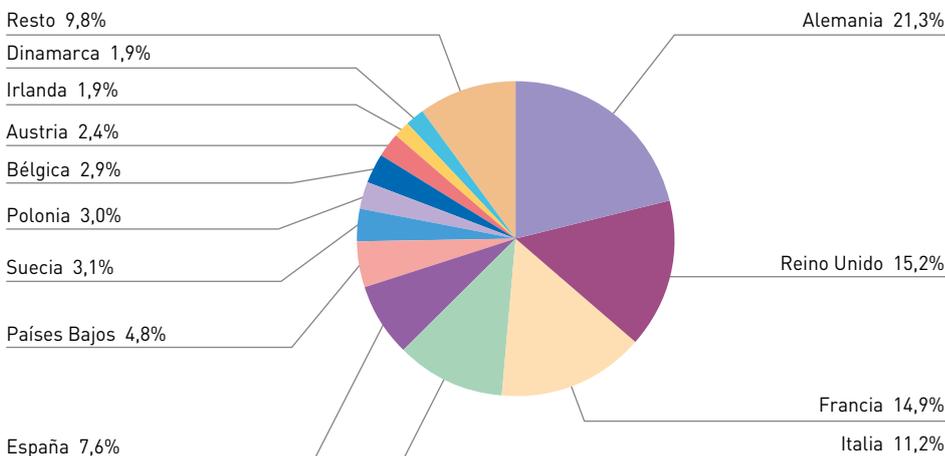
## Unión Europea

En 2017, y según datos de Eurostat, el PIB de la Zona Euro y de la UE intensificó su ritmo de crecimiento hasta el 2,5% en ambos casos, en torno a seis décimas más que en el año anterior, el más elevado de los últimos diez años.

Diferenciando por países, los veintiocho integrantes de la UE registraron tasas positivas, correspondiendo las más elevadas a Irlanda (7,8%), Rumanía (6,8%) y Malta (6,6%), y las más moderadas, por debajo del 2%, a Reino Unido, Bélgica, Italia y Grecia.

La principal economía del área, Alemania, con el 21,3% del PIB generado en la UE en su conjunto en 2017, creció un 2,5%, seis décimas más que en 2016. La siguiente economía en importancia relativa, Reino Unido, con el 15,2% del

Gráfico 5. **DISTRIBUCIÓN DEL PIB EN LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2017**



**NOTA:**  
% sobre total del PIB de la UE-28 a precios corrientes.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

**Recuadro 1. EL CAMBIO ESTRUCTURAL DE CHINA EN EL MUNDO**

China ha mostrado en las últimas décadas, y especialmente desde el año 2000, una expansión muy superior a la de los países más desarrollados, que le ha llevado a aumentar significativamente su participación en la economía mundial.

Con 1.378,7 millones de habitantes, China es el país más poblado del mundo, concentrando el 18,5% del total mundial, peso con todo algo inferior al que tenía en 1980 (22,1%), debido al mayor empuje demográfico de otros países en desarrollo, como India.

La economía china ha registrado una fuerte expansión desde el año 1980, con un crecimiento medio anual acumulativo del PIB del 9,7% en términos reales, casi tres veces el registrado por la economía mundial (3,5% anual) y casi cuatro veces el de las economías avanzadas (2,5%). Como resultado, actualmente se sitúa como el segundo país con mayor participación en el PIB mundial (14,9% del total, valorado en dólares corrientes), tras Estados Unidos, mientras que a comienzos de los ochenta ocupaba la 12ª posición en el ranking mundial.

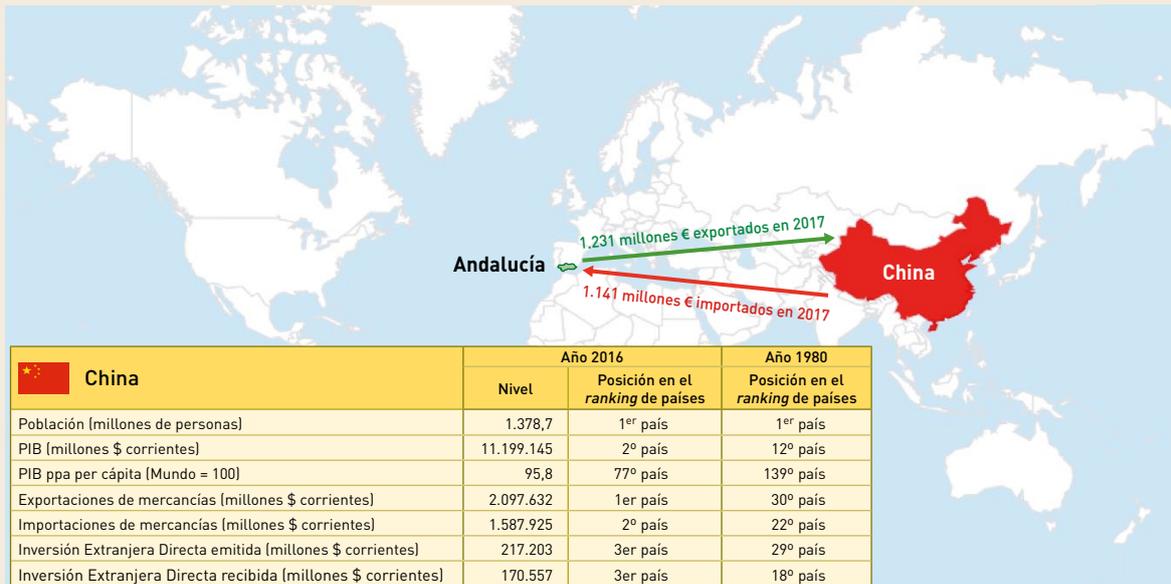
Estos resultados han permitido un fuerte acercamiento a los niveles de riqueza por habitante medio en el mundo, con un PIB per cápita, valorado en paridad de poder de compra, que representa actualmente el 95,8% de la media mundial, mientras que en 1980 apenas suponía el 10%.

Uno de los factores que han impulsado este notable avance de la economía china ha sido su apertura comercial. Las exportaciones de mercancías de este país han registrado una significativa expansión, de forma que China ha escalado a la primera posición de países más exportadores, con más de 2 billones de dólares de ventas al exterior, desde la posición número 30 que tenía en 1980. Asimismo, China es actualmente el segundo país que más mercancías compra del extranjero (1,6 billones de dólares). Cabe destacar, además, que presenta un saldo comercial superavitario (más de 500.000 millones de dólares), frente al déficit que registraba en 1980.

Junto a la mayor apertura comercial, han aumentado los flujos de inversiones. China es el tercer país emisor y receptor de inversión directa, concentrando el 11,4% y 7,4%, respectivamente, del total mundial, mientras que a comienzos de los ochenta suponían menos del 1% en ambos casos.

En este contexto de relevante posición de China en el mundo, que según todos los pronósticos va a continuar en los próximos años, Andalucía ha intensificado sus flujos comerciales con este país, siendo actualmente el octavo destino de las exportaciones andaluzas y también el octavo origen de las compras al extranjero; mientras, en 1995, primera información disponible, ocupaba el puesto 63º en el ranking de destino de las exportaciones andaluzas y el 23º en importaciones. En concreto, las exportaciones de productos andaluces a China han sido de 1.231 millones de euros en 2017, y las importaciones algo menores, de 1.141 millones de euros, mostrando por tanto Andalucía un saldo comercial superavitario en sus intercambios comerciales con China.

**PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS DE CHINA**



NOTA: Datos de inversión extranjera en términos netos. Primera referencia temporal año 1982.

Fuente: Banco Mundial; FMI; OMC; Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

PIB de la UE, creció un 1,8%, una décima menos que en el año anterior, debido a la moderación del consumo de los hogares, que creció un 1,7% frente al 2,9% en 2016, en un contexto en el que la depreciación de la libra ha afectado al poder adquisitivo de las familias. Francia (14,9% del PIB de la Unión) incrementó su PIB real un 2%, casi un punto más que en 2016, e Italia (11,2% del PIB de la UE) registró un aumento real del 1,6%, seis décimas más que en el año anterior. Por su parte, en España (7,6% del PIB de la UE) el crecimiento fue del 3,1%, dos décimas más moderado que en 2016 (3,3%).

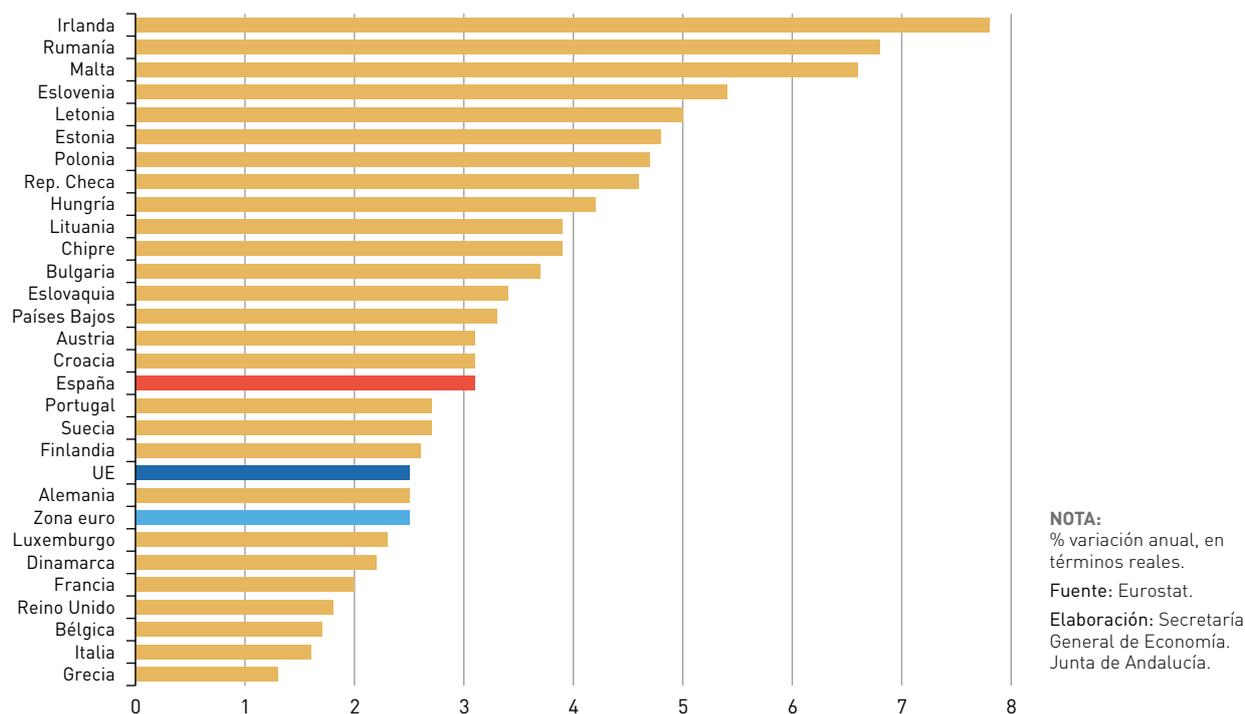
El crecimiento global del PIB en la UE en 2017 (2,5%) tuvo un carácter equilibrado, con positivas aportaciones de la demanda interna y externa. Más concretamente, los componentes internos sumaron 2 puntos, destacando la formación bruta de capital, con un crecimiento del 3,3%, igual que en el año anterior; mientras, el gasto en consumo final se moderó, creciendo un 1,7%, medio punto menos que en 2016, tanto por el realizado por los hogares e Instituciones sin fin de lucro al servicio de los hogares (2%), como por las Administraciones Públicas (1,1%).

Por su parte, la demanda externa aportó medio punto al crecimiento, a diferencia del año anterior que restó cuatro décimas. Un resultado que se vio favorecido por la intensificación del ritmo de aumento de las exportaciones de bienes y servicios, que alcanzaron un incremento del 5,3%, casi dos puntos más elevado que en 2016 (3,5%), mientras que las importaciones de bienes y servicios (4,5%) moderaron tres décimas su tasa de aumento.

Desde la perspectiva de la oferta, todos los sectores registraron tasas positivas, destacando la construcción (4%) y la industria (3,4%) con los mayores incrementos relativos. Le siguieron los servicios (2,2%), mostrando las ramas agraria y pesquera (0,8%), el ritmo más bajo, en cualquier caso, recuperándose del descenso del año anterior.

La positiva evolución de la actividad económica se reflejó en el mercado laboral, creciendo el número de ocupados un 1,6% en el conjunto de la UE (1,2% en 2016), y reduciéndose en un punto la tasa de paro, hasta el 7,6% de la población activa de media en el año, la más baja desde 2008.

Gráfico 6. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. PAÍSES DE LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2017



Cuadro 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. UE Y ZONA EURO

	UE			Zona Euro		
	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 17-16	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 17-16
<b>DEMANDA AGREGADA</b>						
Gasto en consumo final	11.632.083	75,9	1,7	8.348.902	74,7	1,6
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	8.545.988	55,7	2,0	6.074.893	54,4	1,7
Gasto en consumo final de las AA.PP.	3.086.095	20,1	1,1	2.274.009	20,3	1,2
Formación Bruta de Capital	3.146.786	20,5	3,3	2.320.457	20,8	3,3
Formación Bruta de Capital Fijo	3.078.374	20,1	3,5	2.289.786	20,5	3,2
Demanda interna	14.778.869	96,4	2,0	10.669.359	95,5	1,9
Exportación de bienes y servicios	7.029.630	45,8	5,3	5.296.310	47,4	5,4
Importación de bienes y servicios	6.474.368	42,2	4,5	4.789.715	42,9	4,5
<b>PRODUCTO INTERIOR BRUTO</b>	<b>15.334.131</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>	<b>11.175.954</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>
	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 17-16	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 17-16
<b>OFERTA AGREGADA</b>						
Ramas agraria y pesquera	214.598	1,4	0,8	164.370	1,5	0,8
Ramas industriales y energéticas	2.684.495	17,5	3,4	2.002.724	17,9	3,3
Construcción	744.820	4,9	4,0	514.628	4,6	3,0
Ramas de los servicios	10.062.552	65,6	2,2	7.338.434	65,7	2,3
<b>Valor Añadido Bruto</b>	<b>13.706.465</b>	<b>89,4</b>	<b>2,5</b>	<b>10.020.156</b>	<b>89,7</b>	<b>2,5</b>
Impuestos netos sobre los productos	1.627.667	10,6	2,7	1.155.798	10,3	2,6

NOTA:

(\*) Índices de volumen encadenado. Demanda interna, aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

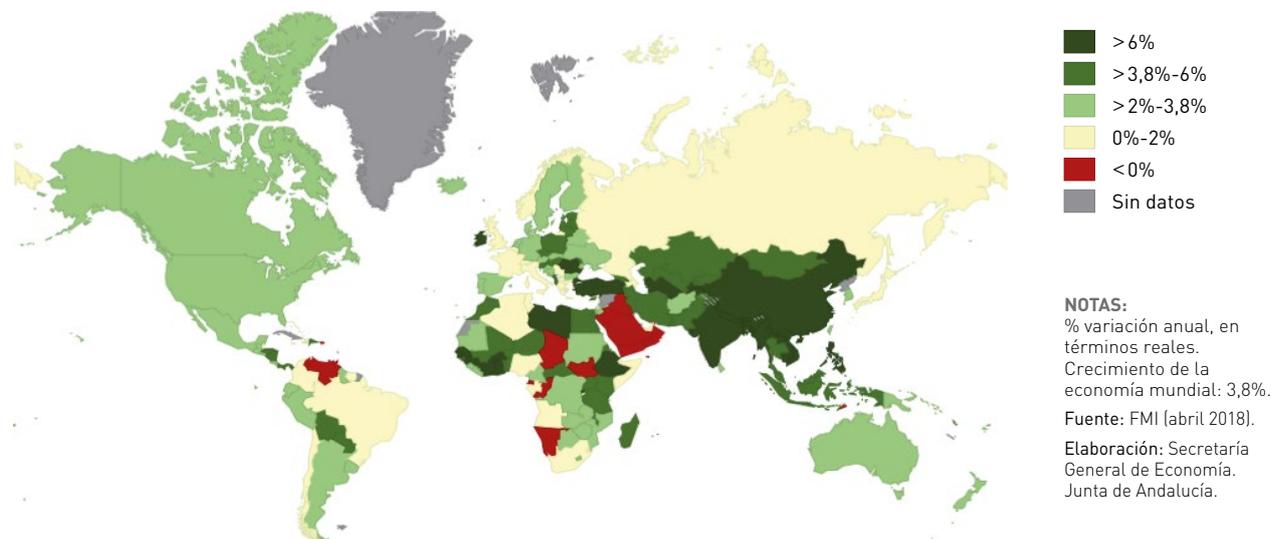
En lo que a los precios se refiere, la tasa de inflación cerró el año en el 1,7% interanual en diciembre, medio punto más elevada que al cierre de 2016, mostrando el componente más estructural, la inflación subyacente, que excluye alimentos no elaborados y energía, igual repunte, finalizando el año en el 1,4%.

La **Zona Euro** mostró también un comportamiento más dinámico en 2017, con un aumento real del PIB del 2,5%, siete décimas superior al del año anterior, el más elevado desde 2007. Un crecimiento sustentado en gran medida en la demanda interna, que contribuyó con 1,9 puntos porcentuales al crecimiento global (2,2 p.p. en 2016), destacando el au-

mento de la formación bruta de capital (3,2%), aunque una décima menor que en el año anterior; junto a ello, también el consumo de hogares e ISFLSH (1,7%) y el de las Administraciones Públicas (1,2%), registraron aumentos más moderados que en el ejercicio precedente.

Por su parte, el saldo exterior contribuyó con 0,6 puntos al crecimiento del PIB, a diferencia del año anterior que restó seis décimas, favorecido por la expansión de las exportaciones de bienes y servicios, que crecieron un 5,4%, casi dos puntos más que en 2016, y por encima de lo que lo hicieron las importaciones (4,5%), que registraron una ligera contención.

Mapa 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. AÑO 2017



Por el lado de la oferta productiva, todos los sectores mostraron un comportamiento más favorable que en 2016, destacando la industria (3,3%) y la construcción (3%) con los mayores incrementos relativos, más de un punto superiores a los del ejercicio precedente. Los servicios crecieron un 2,3%, medio punto más, destacando asimismo la recuperación de tasas positivas en la agricultura (0,8%), tras la caída registrada en el año anterior.

El mercado laboral reflejó este mayor dinamismo de la actividad, creciendo el número de ocupados un 1,6%, tres décimas más que en 2016, y reduciéndose la tasa de paro en nueve décimas, hasta el 9,1% de media en el año, la más baja desde 2008.

En cuanto a los precios, la tasa de inflación se cifró en el 1,4% interanual al cierre del año, tres décimas superior a la de 2016. Por grupos de gasto, los mayores aumentos se registraron en “bebidas alcohólicas y tabaco” (2,7%), fundamentalmente tabaco; “transporte” (2,3%), por la subida de carburantes y combustibles; y “alimentos” (2%); mientras, cayó en “educación” (-2,2%) y comunicaciones (-1,7%). La inflación subyacente, que no tiene en cuenta los precios de la energía ni de los alimentos no elaborados, se situó en diciembre en el 1,1% interanual, dos décimas por encima de su nivel en el año anterior.

## Países en desarrollo

Las economías emergentes y en desarrollo también experimentaron una aceleración de su ritmo de crecimiento en 2017, hasta el 4,8% en términos reales, según el FMI, cuatro décimas más elevado que en el año anterior. Con ello, este grupo de países creció el doble que las economías avanzadas (2,3%), concentrando cerca del sesenta por ciento (58,7%) del PIB mundial, y explicando casi las tres cuartas partes del crecimiento económico en 2017.

Considerando las distintas áreas geográficas que lo integran, la mayoría mostró un mayor dinamismo que en el año anterior, salvo Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán, cuyo crecimiento fue del 2,6%, casi la mitad que en 2016 (4,9%), condicionado en gran medida por los descensos en Kuwait (-2,5%), Irak (-0,8%) y Arabia Saudí (-0,7%), y el estancamiento en Emiratos Árabes Unidos (0,5%), afectados por los menores ingresos derivados de la caída de los precios del petróleo de manera continuada en los cuatro años anteriores; y Yemen (-13,8%), en un contexto en el que el país vive en situación de conflicto bélico desde 2014.

Los mayores ritmos de crecimiento siguieron correspondiendo a los países asiáticos en desarrollo, con un aumento global del 6,5% en 2017, igual que en 2016, y un balance diferenciado en las dos principales economías del área, China e

Cuadro 2. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS DE LOS PAÍSES EN DESARROLLO

	2016	2017	2018	2019
<b>PIB</b>				
<b>Países en desarrollo</b>	<b>4,4</b>	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>	<b>5,1</b>
<b>África subsahariana</b>	<b>1,4</b>	<b>2,8</b>	<b>3,4</b>	<b>3,7</b>
Sudáfrica	0,6	1,3	1,5	1,7
Nigeria	-1,6	0,8	2,1	1,9
<b>Asia</b>	<b>6,5</b>	<b>6,5</b>	<b>6,5</b>	<b>6,6</b>
China	6,7	6,9	6,6	6,4
India	7,1	6,7	7,4	7,8
<b>América Latina y Caribe</b>	<b>-0,6</b>	<b>1,3</b>	<b>2,0</b>	<b>2,8</b>
Brasil	-3,5	1,0	2,3	2,5
México	2,9	2,0	2,3	3,0
<b>Comunidad de Estados Independientes</b>	<b>0,4</b>	<b>2,1</b>	<b>2,2</b>	<b>2,1</b>
Rusia	-0,2	1,5	1,7	1,5
Ucrania	2,4	2,5	3,2	3,3
<b>Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán</b>	<b>4,9</b>	<b>2,6</b>	<b>3,4</b>	<b>3,7</b>
Irán	12,5	4,3	4,0	4,0
Arabia Saudí	1,7	-0,7	1,7	1,9
<b>Emergentes y en desarrollo de Europa</b>	<b>3,2</b>	<b>5,8</b>	<b>4,3</b>	<b>3,7</b>
<b>INFLACIÓN</b>				
<b>Países en desarrollo</b>	<b>4,3</b>	<b>4,0</b>	<b>4,6</b>	<b>4,3</b>
<b>África subsahariana</b>	<b>11,3</b>	<b>11,0</b>	<b>9,5</b>	<b>8,9</b>
Sudáfrica	6,3	5,3	5,3	5,3
Nigeria	15,7	16,5	14,0	14,8
<b>Asia</b>	<b>2,8</b>	<b>2,4</b>	<b>3,3</b>	<b>3,3</b>
China	2,0	1,6	2,5	2,6
India	4,5	3,6	5,0	5,0
<b>América Latina y Caribe</b>	<b>5,6</b>	<b>4,1</b>	<b>3,6</b>	<b>3,5</b>
Brasil	8,7	3,4	3,5	4,2
México	2,8	6,0	4,4	3,1
<b>Comunidad de Estados Independientes</b>	<b>8,3</b>	<b>5,5</b>	<b>4,6</b>	<b>4,8</b>
Rusia	7,1	3,7	2,8	3,7
Ucrania	13,9	14,4	11,0	8,0
<b>Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán</b>	<b>4,7</b>	<b>6,3</b>	<b>8,2</b>	<b>6,8</b>
Irán	9,1	9,9	12,1	11,5
Arabia Saudí	2,0	-0,9	3,7	2,0
<b>Emergentes y en desarrollo de Europa</b>	<b>3,2</b>	<b>6,2</b>	<b>6,8</b>	<b>6,3</b>

NOTAS:  
 % variación anual.  
 PIB a precios constantes.  
 Inflación: precios de consumo medios en el año.  
 Fuente: FMI (abril 2018).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 2. LA DOTACIÓN DE INFRAESTRUCTURAS Y EL NIVEL DE RENTA EN LA UE

Las infraestructuras son imprescindibles para el desarrollo de la actividad económica, y es una de las variables que determina el crecimiento y, en consecuencia, el nivel de renta de una economía.

La evidencia empírica confirma la relación de causalidad positiva entre la dotación de infraestructuras y el nivel de renta en los países europeos, como se observa en el gráfico adjunto. En el eje de ordenadas se representa el nivel de PIB per cápita de cada país, medido en paridad de poder de compra (pps), siendo la media de la UE igual a cien. En el eje de abscisas, se representa el stock de capital productivo en infraestructuras por habitante correspondiente, considerando de igual forma la media igual a cien. Los datos están referidos al año 2014, último para el que se tiene información de stock de capital productivo en infraestructuras por países de la UE en la base de datos EU KLEMS, denominada así por las siglas en inglés de capital (K), trabajo (L), energía (E), materiales (M) y servicios (S). Una base de datos que está financiada por la Comisión Europea y en la que actualmente participan dieciocho organizaciones de toda la UE, que representan una combinación de instituciones académicas e institutos de investigación de política económica nacional y con el apoyo de diversas oficinas estadísticas y la OCDE. Dicha base de datos proporciona información armonizada sobre las variables que permiten analizar los patrones de crecimiento y la evolución de la productividad en la UE, entre ellas el stock de capital.

Como se observa, son los países con la mayor dotación relativa de infraestructuras los que presentan los niveles más elevados de PIB per cápita, destacando Luxemburgo y los países nórdicos (Dinamarca, Suecia y Finlandia), junto con Países Bajos y Alemania; todos ellos con dotaciones de stock de capital en infraestructuras más de un veinte por ciento por encima de la media de la UE y en consecuencia también niveles de PIB per cápita superiores en esa magnitud. En el lado opuesto, se sitúan países como Polonia, Grecia, Hungría, Lituania y Estonia, con niveles por debajo del ochenta por ciento de la media en ambas variables. España registra un PIB pps per cápita del 90% de la media de la UE, en consonancia con su nivel relativo de stock de capital productivo en infraestructuras por habitante (89,1% de la media de los países considerados).

Una relación directa y positiva entre ambas variables en el contexto europeo que también se refleja en el ámbito de las comunidades autónomas españolas, presentando Andalucía un nivel de PIB per cápita respecto a la media española que está en sintonía con su nivel relativo de stock de capital productivo per cápita en materia de infraestructuras, ligeramente superior al 74% ambos. Andalucía y España, por tanto, presentan una brecha respecto a los países/comunidades autónomas con mayor dotación de capital productivo en infraestructuras y, en consecuencia, relativamente más ricas.

Las infraestructuras, especialmente las de transporte, tienen un fuerte impacto sobre la competitividad de la economía y su potencial de crecimiento, y se configuran como determinantes del nivel de renta por habitante y de sus diferencias entre territorios. Es necesario que, desde el ámbito público, se siga invirtiendo en infraestructuras, especialmente en territorios como Andalucía, que es la región de España con menor stock de capital productivo en infraestructuras por habitante. Prioritarias son aquellas que permitan la interconexión con las redes transeuropeas de transporte, lo que favorecerá una mejor vertebración Andalucía y España con el resto de la UE, y redundará en un mayor crecimiento económico y un avance en el proceso de convergencia.

### STOCK DE CAPITAL PRODUCTIVO EN INFRAESTRUCTURAS Y PIB POR HABITANTE EN PAÍSES DE LA UE



NOTA: Año 2014.

Fuente: EUKLEMS; Eurostat.

India. Mientras que la economía de China registró un repunte de dos décimas en su ritmo de crecimiento, hasta situarlo en el 6,9%, la economía india se ralentizó en cuatro décimas y registró un incremento del 6,7%.

En segundo lugar se situaron las economías emergentes y en desarrollo de Europa, con un aumento del 5,8%, muy superior al del año anterior (3,2%), destacando por encima de la media Rumanía y Turquía, con tasas del 7% en ambos casos.

En los países del África Subsahariana, el incremento fue del 2,8%, el doble que en 2016, destacando Etiopía (10,9%) y Ghana (8,4%), mientras que las dos principales economías del área, Sudáfrica (1,3%) y Nigeria (0,8%), crecieron por debajo de la media, si bien con resultados más positivos que en el año anterior.

La Comunidad de Estados Independientes registró un incremento del 2,1%, tras el práctico estancamiento del año anterior (0,4%), favorecido por la recuperación de Rusia, cuyo PIB creció un 1,5%, tras caer un 0,2% en 2016.

Finalmente, el avance más moderado correspondió a América Latina y el Caribe (1,3%), que en cualquier caso se recuperó del retroceso de 2016 (-0,6%), con resultados muy diferenciados por países. De un lado, cabe destacar que Argentina (2,9%), Brasil (1%) y Ecuador (2,7%) retomaron la senda de crecimiento, mientras Perú (2,5%), México (2%) o Colombia (1,8%) moderaron sus tasas de aumento, y Venezuela (-14%) volvió a contraerse por cuarto año consecutivo.

Por lo que respecta a los **precios**, la tasa de inflación en las economías en desarrollo se situó en el 4% de media en el año, según el FMI, tres décimas menor que en el año anterior.

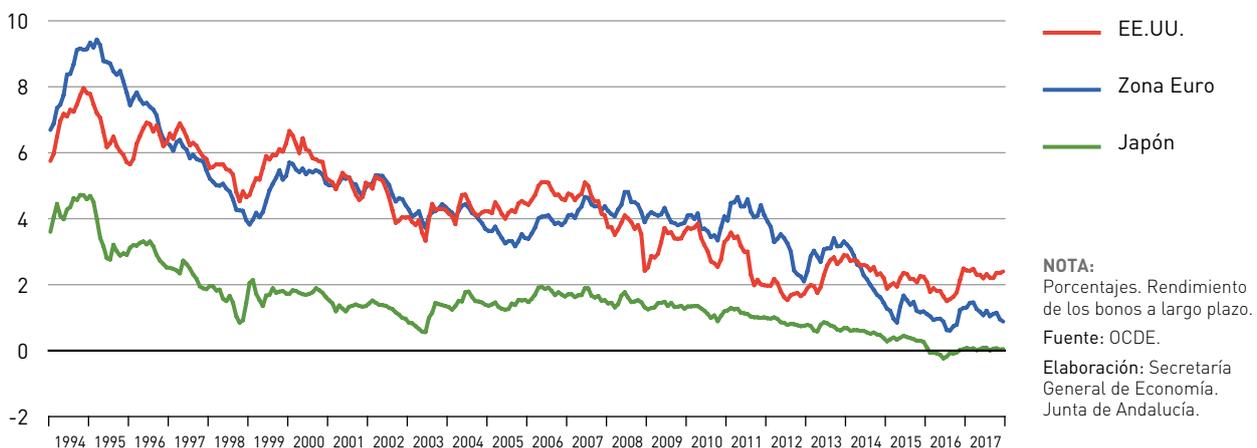
África subsahariana siguió registrando la mayor inflación media anual (11%), aunque tres décimas inferior a la de 2016. También los precios describieron una trayectoria de contención en la Comunidad de Estados Independientes (5,5%), América Latina y Caribe (4,1%), y los países emergentes de Asia (2,4%), que fueron los menos inflacionistas del área. Frente a ello, la inflación repuntó 1,6 puntos en los países de Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán (6,3%), y tres puntos en las economías emergentes y en desarrollo de Europa (6,2%).

## Mercados Financieros

En los mercados financieros continuaron las divergencias en el tono de las políticas monetarias, tanto en las economías desarrolladas como en las emergentes, en un contexto en el que las condiciones financieras siguieron siendo acomodaticias y la volatilidad se mantuvo en niveles históricamente bajos.

En las economías desarrolladas, la Reserva Federal de EE.UU. prosiguió con la trayectoria de gradual endurecimiento de su política monetaria, acordando a lo largo del año tres subidas (marzo, junio y diciembre) de un cuarto de punto en el tipo de interés objetivo de los fondos federales, hasta situarlos en el

Gráfico 7. TIPOS DE INTERÉS A LARGO PLAZO



rango del 1,25%-1,5%, el más elevado desde 2008. También Reino Unido inició el proceso de normalización de su política monetaria, aprobando en noviembre la primera subida del tipo de intervención desde julio de 2007, en concreto, de un cuarto de punto, hasta situarlo en el 0,5%.

Frente a ello, el Banco Central Europeo dejó inalterado el tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema en el mínimo histórico del 0% en que quedó fijado en marzo de 2016, aunque redujo a partir de marzo la cuantía mensual del programa de compras de activos públicos y privados de 80 a 60 millones de euros. Esto se trasladó al mercado interbancario, acentuando el euríbor a doce meses su trayectoria descendente, hasta situarse en el mínimo histórico del -0,19%, sumando dos años en valores negativos. En la misma línea, el Banco de Japón mantuvo todo el año el tipo de interés en el -0,1% en que quedó fijado en enero de 2016, y desaceleró la compra de activos.

Por lo que respecta a las economías emergentes, algunas autoridades relajaron su política monetaria para reactivar el crecimiento económico, como el Banco de Rusia, que redujo seis veces su tasa objetivo (-2,25 puntos en total) hasta situarla en el 7,75%; el Banco de Brasil, que recortó la tasa Selic ocho veces, pasando del 13,75% al 7%; o la Reserva Federal de India, que redujo en agosto en un cuarto de punto el tipo de interés hasta el 6%. Mientras, el Banco Popular de China mantuvo su tipo de intervención estable en el 4,35% desde el año 2015. En el lado opuesto, el Banco de México, incrementó cinco veces el tipo de interés objetivo, pasando del 5,75% al 7,25%, para controlar las presiones inflacionistas.

En los mercados de deuda soberana, las primas de riesgo en los países de la Eurozona mostraron con carácter general una trayectoria de progresiva reducción en la segunda mitad de 2017, sobre todo en Grecia y Portugal, vinculado a la mejora de sus calificaciones crediticias. En España, la evolución fue similar, con la salvedad del repunte coyuntural experimentado en el mes de octubre por la situación política en Cataluña, que, no obstante, se corrigió, finalizando el año la prima de riesgo de la deuda pública española en 111 puntos básicos, ligeramente por debajo del nivel de enero (114 puntos), y con rendimientos del bono español a 10 años del 1,6% de media en 2017, dos décimas por encima del año anterior. Un resultado en un contexto en el que en la Eurozona la rentabilidad del bono a 10 años fue del 1,2%, tres décimas más elevada que en 2016. Por su parte, la rentabilidad del bono soberano estadounidense a 10 años se mantuvo a lo largo del todo el año muy estable en torno al 2,3% (1,8% de media en 2016); y en Japón fue del 0,1% (0% en 2016).

En los mercados bursátiles, se produjeron fuertes revalorizaciones en las cotizaciones, con tasas de crecimiento de dos dígitos. En las economías emergentes, el índice MSCI Emergentes, registró un incremento del 23,1% por término medio en 2017. En los países desarrollados, destacó Estados Unidos, donde los tres principales índices bursátiles (S&P 500, Nasdaq y Dow Jones) alcanzaron máximos históricos. Junto a ello, y tras las caídas registradas en 2016, experimentaron notables subidas el Eurostoxx 50 en la Zona Euro (15% de media en el año), el FTSE 100 en el Reino Unido (12,4%) y el Nikkei en Japón (19%). En la misma línea, en España, el IBEX35 aumentó un 16,9% en el año, después de haberse reducido un 17,4% en el ejercicio anterior.

Gráfico 8. TIPO DE CAMBIO DEL DÓLAR



Por lo que respecta a los mercados de divisas, el dólar finalizó el año depreciado respecto a las principales monedas, cotizando en diciembre a 0,845 euros, un 10,9% por debajo del nivel de un año antes. Respecto a la libra esterlina, finalizó el año con una depreciación del 6,9% interanual en diciembre, cotizando a 0,746 libras por dólar de media en el mes. Finalmente, en relación al yen, la depreciación fue del 2,8%, hasta situar su cotización media en 112,9 yenes por dólar.

Tras estos resultados, la balanza por cuenta corriente de los países en desarrollo mejoró, registrando un déficit del -0,1% del PIB en 2017, dos décimas inferior al del año anterior, aunque negativo por tercer año consecutivo. Por su parte, en las economías avanzadas, arrojó por sexto año consecutivo superávit, cifrado en el 0,8% del PIB, una décima más que en el año anterior.

## Comercio Mundial

El volumen de comercio mundial de bienes y servicios intensificó su ritmo de crecimiento en 2017 hasta el 4,9%, según el FMI, más del doble que en el año anterior (2,3%), y por encima del crecimiento real del PIB (3,8%).

Este comportamiento más favorable del volumen de comercio mundial vino explicado tanto por el dinamismo en las economías avanzadas como, y sobre todo, en las emergentes y en desarrollo. Las importaciones de los países en desarrollo se incrementaron un 6,4% en 2017, más del triple que el año anterior (1,8%), siendo similar la evolución de las exportaciones, con un crecimiento del 6,4%, muy superior al 2,6% en 2016. En esta misma línea, las compras de bienes y servicios realizadas por las economías desarrolladas casi se duplicaron (4% en 2017, frente a 2,7% en 2016), al igual que sus ventas (4,2% en 2017 y 2% en 2016).

## Previsiones

El FMI, en sus últimas previsiones publicadas en abril de 2018, apunta la continuidad del ciclo expansivo de la economía mundial en 2018, impulsado por el comercio y la inversión, pronosticando un aumento real del PIB mundial del 3,9%, una décima más elevado que en 2017, y dos décimas por encima de lo que había previsto en su anterior informe de otoño de 2017. No obstante, no se descartan riesgos a la baja, entre los que el FMI señala fundamentalmente el empeoramiento de las condiciones financieras vinculado al endurecimiento de la política monetaria; las crecientes tensiones comerciales derivadas de la aplicación de medidas proteccionistas; y conflictos geopolíticos. En cualquier caso, prácticamente todos los países van a registrar tasas positivas de crecimiento, configurando un panorama económico mundial de crecimiento más armónico, siendo las excepciones más destacadas los descensos que se pronostican para Venezuela, Guinea Ecuatorial, Sudán del Sur y Yemen.

Gráfico 9. PIB Y COMERCIO MUNDIAL



De esta forma, para las economías avanzadas en su conjunto se prevé un incremento real del PIB del 2,5% en 2018, dos décimas más elevado que en el año precedente. Estados Unidos aumentará su tasa de crecimiento en seis décimas respecto a 2017, alcanzando el 2,9%, impulsado por las medidas expansivas de política fiscal aprobadas que beneficiarán a la inversión empresarial y el consumo privado. En la Zona Euro se estima un repunte menor, de una décima, y por el contrario para Japón una desaceleración de medio punto.

En el mercado laboral, se prevé que la población ocupada aumente en las economías avanzadas un 1%, tres décimas menos que en el año anterior, y que la tasa de paro mantenga su tendencia descendente hasta situarse en el 5,3% de la población activa, cuatro décimas inferior a la de 2017, y la más baja desde que se tiene información (1980).

Para las economías emergentes y en desarrollo el FMI prevé que el PIB repunte una décima, hasta alcanzar una tasa de crecimiento del 4,9% en 2018. Las economías en desarrollo de Asia seguirán liderando el crecimiento del área, con un aumento del 6,5%, igual al de los dos años anteriores, destacando India, con un incremento del 7,4%, siete décimas superior al de 2017, mientras que China registrará un aumento del 6,6%, tres décimas inferior al del año anterior.

De otro lado, se espera que intensifiquen sus ritmos de crecimiento en 2018 Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán (3,4%); África Subsahariana (3,4%); la Comunidad de Estados Independientes (2,2%); y América Latina y Caribe

(2%), con las dos principales economías del área, Brasil y México, creciendo por encima de la media (2,3%). Frente a ello, el FMI estima una moderación en los países emergentes y en desarrollo de Europa, con un incremento del 4,3%, 1,5 puntos inferior al de 2017.

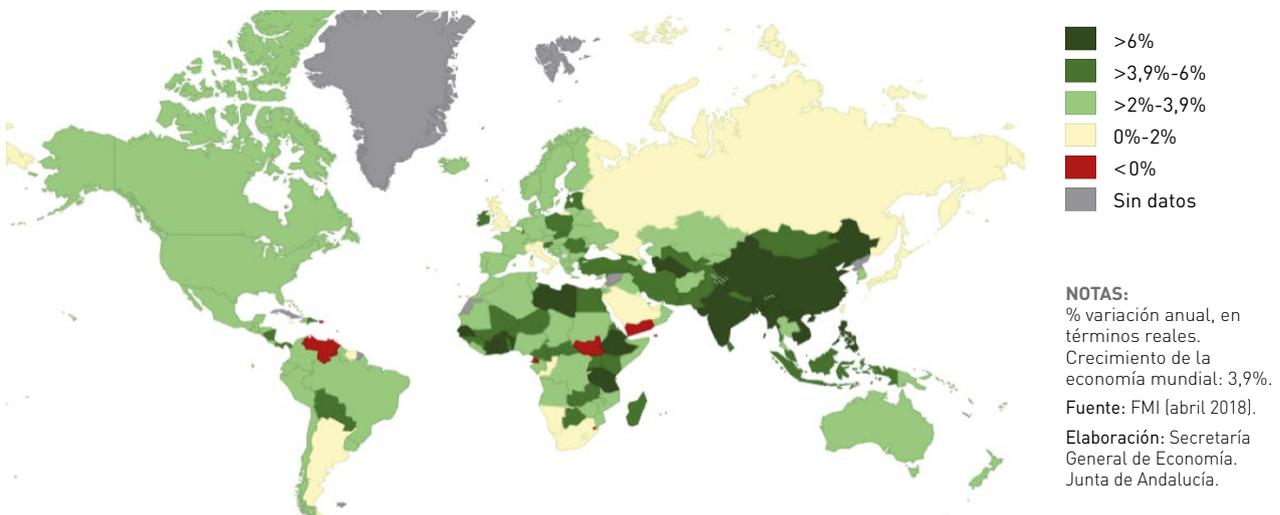
El dinamismo de la economía mundial se reflejará también en los intercambios comerciales, que crecerán en términos reales un 5,1% en 2018, dos décimas más que en el año anterior.

En materia de precios, y en un contexto de expectativas de subidas de tipos de interés oficiales en Estados Unidos y de limitación de la oferta de crudo de petróleo, se prevé que la inflación se incremente. Concretamente, para las economías avanzadas se prevé una tasa de inflación del 2% de media en el año 2018 (1,7% en 2017), y en los países emergentes del 4,6%, seis décimas más elevada que en 2017.

Centrando el análisis en el ámbito de la Unión Europea y la Zona Euro, la Comisión Europea, en su último informe publicado en mayo de 2018, mantuvo su previsión de crecimiento para ambas áreas en el 2,3% en 2018, más moderado, por tanto, que en 2017 (2,4% según la Comisión Europea), en un contexto de retirada progresiva de los estímulos monetarios y previsible cierta contención del crecimiento de los intercambios comerciales.

Un crecimiento del PIB que beneficiará a todos los países que conforman la UE, aunque solo en las dos terceras partes de

Mapa 2. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. AÑO 2018



Cuadro 3. **ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS. PERÍODO 2017-2019<sup>(1)</sup>**

	OCDE			FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
<b>PIB</b>									
<b>MUNDO</b>	<b>3,7</b>	<b>3,8</b>	<b>3,9</b>	<b>3,8</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>	<b>3,7</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>
<b>PAÍSES EN DESARROLLO</b>	-	-	-	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>	<b>5,1</b>	<b>4,6</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
China	6,9	6,7	6,4	6,9	6,6	6,4	6,9	6,6	6,3
India	6,5	7,4	7,5	6,7	7,4	7,8	6,4	7,4	7,6
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,5</b>	<b>2,3</b>	<b>2,5</b>	<b>2,2</b>	<b>2,6</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>
EE.UU.	2,3	2,9	2,8	2,3	2,9	2,7	2,3	2,9	2,7
Japón	1,7	1,2	1,2	1,7	1,2	0,9	1,7	1,3	1,1
Unión Europea	-	-	-	2,7	2,5	2,1	2,4	2,3	2,0
Zona Euro	2,5	2,2	2,1	2,3	2,4	2,0	2,4	2,3	2,0
España	3,1	2,8	2,4	3,1	2,8	2,2	3,1	2,9	2,4
<b>INFLACIÓN<sup>(2)</sup></b>									
<b>PAÍSES EN DESARROLLO</b>	-	-	-	<b>4,0</b>	<b>4,6</b>	<b>4,3</b>	-	-	-
China	1,5	1,9	2,0	1,6	2,5	2,6	-	-	-
India	3,6	4,7	4,4	3,6	5,0	5,0	-	-	-
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	-	-	-	<b>1,7</b>	<b>2,0</b>	<b>1,9</b>	-	-	-
EE.UU.	2,1	2,7	2,3	2,1	2,5	2,4	2,1	2,2	2,2
Japón	0,5	1,2	1,5	0,5	1,1	1,1	0,5	1,0	1,1
Unión Europea	-	-	-	1,7	1,9	1,8	1,7	1,7	1,8
Zona Euro	1,5	1,6	1,8	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5	1,6
España	2,0	1,6	1,5	2,0	1,7	1,6	2,0	1,4	1,4
<b>TASA DE PARO<sup>(3)</sup></b>									
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	<b>5,8</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>5,7</b>	<b>5,3</b>	<b>5,1</b>	-	-	-
EE.UU.	4,3	3,9	3,6	4,4	3,9	3,5	4,4	4,0	3,5
Japón	2,8	2,5	2,5	2,9	2,9	2,9	2,8	2,7	2,6
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	7,6	7,1	6,7
Zona Euro	9,1	8,3	7,8	9,1	8,4	8,1	9,1	8,4	7,9
España	17,2	15,5	13,8	17,2	15,5	14,8	17,2	15,3	13,8
<b>EMPLEO</b>									
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1,0</b>	<b>0,7</b>	-	-	-
EE.UU.	1,3	1,4	1,2	1,3	1,1	0,9	1,3	1,4	0,9
Japón	1,0	1,1	-0,2	1,0	0,4	-0,2	0,7	0,6	0,5
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	1,5	1,1	0,9
Zona Euro	1,5	1,4	1,1	1,5	1,1	0,7	1,6	1,3	1,1
España	2,6	2,2	2,0	2,6	2,0	0,8	2,8	2,6	2,3
<b>COMERCIO MUNDIAL<sup>(4)</sup></b>									
Volumen	5,0	4,7	4,5	4,9	5,1	4,7	4,9	4,7	4,2

NOTAS:

(1) % variación anual, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Crecimiento medio anual.

(3) % sobre población activa.

(4) Exportaciones en el caso de la Comisión Europea.

Fuente: OCDE (mayo 2018); FMI (abril 2018); Comisión Europea (mayo 2018).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 4. PREVISIONES ECONÓMICAS DE LA UNIÓN EUROPEA Y LA ZONA EURO

	2018		2019	
	Zona Euro	Unión Europea	Zona Euro	Unión Europea
<b>PIB</b>	2,3	2,3	2,0	2,0
<b>DEMANDA INTERNA</b>	2,1	2,2	2,0	2,0
- Consumo privado	1,7	1,8	1,7	1,8
- Consumo público	1,4	1,4	1,3	1,3
- Inversión	4,2	4,2	3,4	3,2
<b>IPC ARMONIZADO<sup>(1)</sup></b>	1,5	1,7	1,6	1,8
<b>DÉFICIT PÚBLICO<sup>(2)</sup></b>	-0,7	-0,8	-0,6	-0,8
<b>DEUDA PÚBLICA<sup>(2)</sup></b>	86,5	81,2	84,1	79,1
<b>EMPLEO</b>	1,3	1,1	1,1	0,9
<b>TASA DE PARO<sup>(3)</sup></b>	8,4	7,1	7,9	6,7

## NOTAS:

% variación anual, salvo indicación contraria.

(1) Crecimiento medio anual.

(2) % sobre PIB.

(3) % de la población activa.

Fuente: Comisión Europea (mayo 2018).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ellos se registrará un mayor dinamismo que en el año anterior. Los mayores incrementos corresponderán a Malta (5,8%), Irlanda (5,7%), Eslovenia (4,7%) y Rumanía (4,5%). En las principales economías de la zona, se esperan crecimientos en el entorno del 2%: Alemania (2,3%), Reino Unido (1,5%), Francia (2%) e Italia (1,5%), algo más elevado en España (2,9%), en cualquier caso inferior al del año anterior (3,1%).

En el mercado laboral, la Comisión Europea apunta la continuidad de la trayectoria de creación de empleo, con ritmos del 1,1% en la UE y del 1,3% en la Zona Euro, si bien tres y cuatro décimas más moderados, respectivamente, que en 2017. Con todo, proseguirá también la reducción de las tasas de paro, que podrían bajar en torno a medio punto, hasta el 7,1% en la UE, y el 8,4% en la Zona Euro.

Por lo que respecta a las tasas de inflación, la Comisión Europea estima que se mantengan estables, situándose en el 1,7% en la UE y el 1,5% en la Zona Euro, igual que en 2017 y por debajo del objetivo de estabilidad de precios del BCE (2%).

En materia de déficit público, la Comisión prevé que se siga reduciendo, respaldado por el crecimiento económico y tipos de interés históricamente bajos, cifrándose en el 0,8% del PIB en el conjunto de la UE en 2018 y en el 0,7% en la Zona Euro, dos décimas inferiores, en ambos casos, a los del año anterior. Junto a ello, la deuda pública disminuirá por cuarto

año consecutivo, situándose en el 81,2% del PIB en la UE, 1,9 puntos inferior a la de 2017, y en el 86,5% en la Zona Euro, 2,3 puntos más baja.

Para 2019, las perspectivas de los distintos organismos internacionales coinciden en señalar que el ritmo de crecimiento económico mundial será igual al de 2018. En concreto, según el FMI, el ritmo de crecimiento volverá a ser del 3,9%, con trayectorias diferenciadas por áreas, de forma que la aceleración de dos décimas en las economías emergentes (5,1%) compensará la moderación de tres décimas en las economías avanzadas (2,2%).

Con este balance, y en un contexto de mayor proteccionismo comercial, se espera una ligera ralentización de los intercambios comerciales, previéndose un crecimiento del volumen del comercio mundial del 4,7% en 2019, cuatro décimas inferior al del año anterior.

En el mercado laboral, la tasa de paro en las economías avanzadas podría situarse en el 5,1% en 2019, un mínimo en la serie histórica, según el FMI.

Todo ello, en un contexto nominal en el que se espera que las tasas de inflación experimenten una ligera moderación, situándose de media en las economías en desarrollo en el 4,3% en 2019 (4,6% en 2018), y en el 1,9% en el conjunto de países industrializados (2% en 2018).

2

# Economía Nacional



# Economía Nacional

## Introducción

De acuerdo con la Contabilidad Nacional Trimestral de España elaborada por el INE, en el conjunto del año 2017 el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española registró un aumento real del 3,1% respecto al año anterior, sumando cuatro años con tasas positivas. Un crecimiento seis décimas superior al registrado en la Zona Euro (2,5%), no obstante inferior al observado en los dos ejercicios precedentes (3,3% en 2016 y 3,4% en 2015).

Esta trayectoria de crecimiento de la actividad económica se reflejó en el mercado laboral, donde se registró creación de empleo y reducción del número de parados y de la tasa de paro, también por cuarto año consecutivo. En concreto, según la EPA, la población ocupada aumentó un 2,6% en 2017, y se redujo el número de parados un 12,6%, situándose la tasa de paro en el 17,2% de la población activa, 2,4 puntos inferior a la del año anterior, la más baja desde 2008.

Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios mostraron por término medio en el año un cierto repunte, ligado en gran medida a factores externos, principalmente la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales. En todo caso, con crecimientos, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

Esta evolución de la economía española se produjo en un entorno en el que el BCE mantuvo el tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema en su mínimo histórico del 0%, fijado en marzo de 2016, anunciando además que lo mantendrá en este nivel por un prolongado

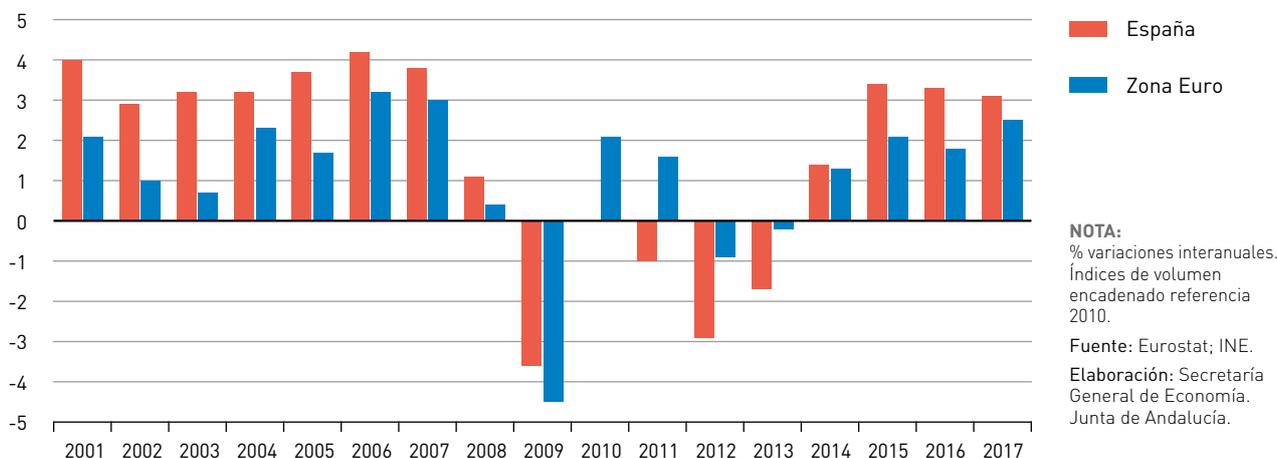
período de tiempo. Igualmente, mantuvo en sus mínimos históricos tanto el tipo de la facilidad marginal de depósitos (-0,4%) como de la facilidad marginal de crédito (0,25%). Junto a ello, en relación con las medidas de política monetaria no convencionales, continuó el programa de compra de activos, que se mantendrá hasta septiembre de 2018 o más si fuera necesario, si bien aprobó una reducción de estímulos monetarios a partir de enero de 2018, disminuyendo el importe mensual de este programa de compra de activos a la mitad.

Las compras de deuda pública por parte del BCE en el mercado secundario mantuvieron en niveles mínimos tanto las rentabilidades de la misma como los diferenciales respecto a la referencia alemana. Concretamente, la prima de riesgo de la deuda pública española (diferencia entre la rentabilidad del bono a 10 años español y alemán) se situó de media en 2017 en 120 puntos básicos, casi igual que en los dos años anteriores (121 en 2015 y 125 en 2016), con un rendimiento del bono español a 10 años del 1,57% de media en 2017, el segundo más bajo de toda la serie histórica (1,39% en 2016).

Por lo que a los tipos de cambio se refiere, el euro mostró una apreciación generalizada frente a las principales divisas. Respecto al dólar, cotizó a 1,13 dólares de media en el año, un 2,1% por encima del año anterior; igualmente, frente a la libra esterlina (0,88 libras por euro de media en 2017) registró una apreciación del 7%; y respecto al yen (126,7 yenes por euro) mostró una apreciación del 5,3%.

En este entorno, en las relaciones con el exterior, la economía española registró una capacidad de financiación, positiva por sexto año consecutivo, consecuencia del superávit contabilizado tanto en la balanza por cuenta corriente como en la de capital.

Gráfico 10. PRODUCTO INTERIOR BRUTO



Por último, y en lo que a las finanzas públicas se refiere, las Administraciones Públicas cerraron sus cuentas en 2017 con un déficit de 35.758 millones de euros, equivalente al 3,07% del PIB, 0,03 puntos porcentuales por debajo del objetivo comprometido con la Comisión Europea (-3,1%). Si se incluyen las ayudas al sector financiero, que no se tienen en cuenta para el análisis del cumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, el déficit se situó en el 3,11% del PIB.

## Oferta

Por el lado de la oferta, el crecimiento de la economía española en 2017 fue generalizado en todos los sectores productivos.

El mayor crecimiento relativo correspondió a la **construcción**, que registró en 2017 un aumento real del VAB del 4,9%, casi dos puntos por encima de la Eurozona (3%), acumulando tres años consecutivos de incremento y siendo la tasa más elevada desde 2001.

Tras la construcción, se situaron el **sector industrial** y el **primario**, ambos con una subida real del VAB del 3,7%. No obstante, con una trayectoria diferenciada. En la industria, el crecimiento fue superior al del año anterior, sumando cuatro años de subida, en un contexto de menor incremento en la Zona Euro (3,1%).

Mientras, el sector primario redujo prácticamente a la mitad el ritmo de crecimiento registrado el año anterior (6,9% en 2016, 3,7% en 2017), aunque muy superior al aumento medio del sector en la Zona Euro (1%).

Por último, el **sector servicios** fue el que presentó el aumento más moderado (2,6%), cuatro décimas inferior al año anterior, aunque cuatro décimas por encima de la media del sector en la Zona Euro (2,2%). Este balance global del sector se debió a los resultados positivos obtenidos en prácticamente todas las ramas, a excepción de "Actividades financieras y de seguros" (-1,5%), que acumuló nueve años de caída consecutivos. Con los mayores incrementos destacaron "Actividades profesionales, científicas y técnicas" (6,2%); "Información y comunicaciones" (5,1%); y "Comercio, transporte y hostelería" (3,2%).

En este último, cabe destacar los resultados registrados por el turismo. Según la *Estadística de movimientos turísticos en frontera (FRONTUR)* del INE, en 2017 visitaron España casi 82 millones de turistas internacionales, un 8,6% más que en el año anterior y récord de la serie histórica. Un crecimiento que vino acompañado de un incremento también del gasto medio diario realizado por los mismos (5,3%), y que llevó a que el gasto turístico total de los extranjeros en España se cifrara en 86.823 millones de euros en 2017, con un aumento del 12,2% respecto al año anterior.

Considerando el movimiento turístico tanto de los nacionales como de los extranjeros, creció el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros en España un 3,7%, debido al incremento del turismo nacional y, sobre todo, del ex-

Cuadro 5. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA

	Año 2017		% Cto. respecto al año anterior <sup>(*)</sup>		
	Mill. euros	Peso %	2015	2016	2017
<b>Ramas agraria, ganadera, silvícola y pesquera</b>	<b>30.165</b>	<b>2,9</b>	<b>-2,4</b>	<b>6,9</b>	<b>3,7</b>
<b>Ramas industriales</b>	<b>190.812</b>	<b>18,1</b>	<b>5,4</b>	<b>3,6</b>	<b>3,7</b>
Industria manufacturera	152.026	14,4	7,8	3,5	3,8
<b>Construcción</b>	<b>60.704</b>	<b>5,8</b>	<b>2,4</b>	<b>1,9</b>	<b>4,9</b>
<b>Ramas de los servicios</b>	<b>773.182</b>	<b>73,3</b>	<b>2,6</b>	<b>3,0</b>	<b>2,6</b>
Comercio, transporte y hostelería	248.871	23,6	4,5	3,8	3,2
Información y comunicaciones	44.204	4,2	3,6	4,9	5,1
Actividades financieras y de seguros	42.192	4,0	-5,5	-0,8	-1,5
Actividades inmobiliarias	114.101	10,8	-0,1	1,5	1,3
Actividades profesionales, científicas y técnicas	88.856	8,4	5,5	7,0	6,2
Administración pública, sanidad y educación	193.179	18,3	2,2	2,0	1,4
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	41.779	4,0	2,1	1,5	1,7
<b>VAB p.b.</b>	<b>1.054.863</b>	<b>100,0</b>	<b>2,9</b>	<b>3,2</b>	<b>2,9</b>
Impuestos netos sobre los productos	108.799	-	8,6	4,4	4,2
<b>PIB p.m.</b>	<b>1.163.662</b>	<b>-</b>	<b>3,4</b>	<b>3,3</b>	<b>3,1</b>

NOTA:

(\*) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

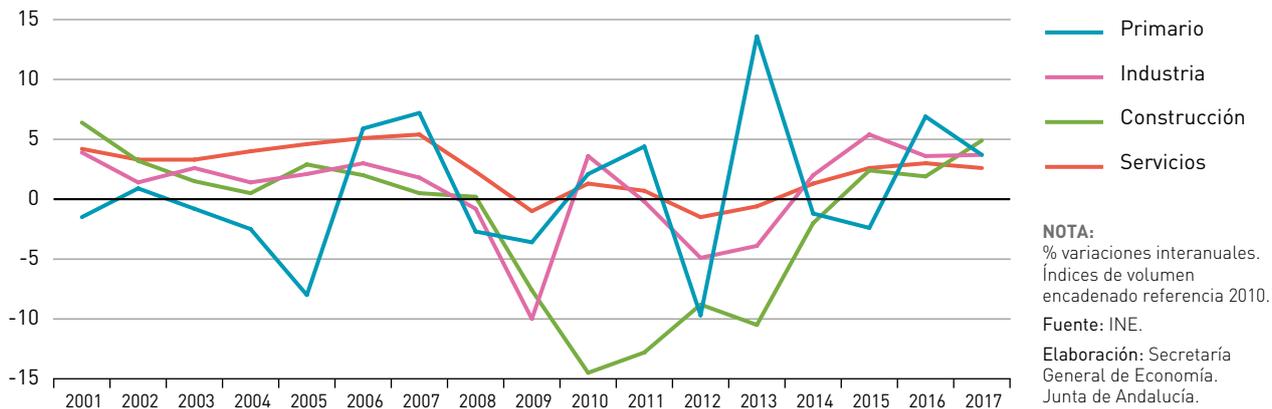
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

tranjero (1,4% y 5,9%, respectivamente). En mayor medida creció la cifra de los viajeros que pernoctaron en alojamientos turísticos extrahoteleros, un 8,2% interanual, consecuen-

cia de subidas generalizadas en todos los tipos de alojamiento, especialmente en los de turismo rural y en apartamentos (10,9% y 8,6%, respectivamente).

Gráfico 11. VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL. ESPAÑA



## Demanda

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento de la economía española en 2017 se sustentó en mayor medida en los componentes internos, que contribuyeron positivamente al aumento del PIB con 2,8 puntos porcentuales, tres décimas más que el año anterior, teniendo la demanda externa una aportación positiva de 0,3 puntos porcentuales, medio punto menos que en 2016.

La contribución de la demanda nacional fue resultado tanto del aumento del gasto en consumo final como, en mayor medida, de la formación bruta de capital fijo.

Más específicamente, la inversión en capital fijo aumentó en términos reales un 5% en 2017, 1,7 puntos más que en el año precedente (3,3%), acumulando cuatro años con tasas positivas. Un incremento que fue generalizado tanto en la inversión en “Bienes de equipo y activos cultivados”

Cuadro 6. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA

	Año 2017		% Cto. respecto al año anterior <sup>(1)</sup>		
	Mill. euros	Peso %	2015	2016	2017
<b>Gasto en consumo final</b>	<b>886.573</b>	<b>76,2</b>	<b>2,8</b>	<b>2,5</b>	<b>2,2</b>
Gasto en consumo final de los hogares	659.274	56,7	3,0	2,9	2,4
Gasto en consumo final de las ISFLSH	12.464	1,1	5,6	7,4	2,7
Gasto en consumo final de las AAPP	214.835	18,5	2,1	0,8	1,6
<b>Formación bruta de capital fijo</b>	<b>239.176</b>	<b>20,6</b>	<b>6,5</b>	<b>3,3</b>	<b>5,0</b>
Activos fijos materiales	204.596	17,6	6,9	3,4	5,2
Construcción	120.789	10,4	3,8	2,4	4,6
Bienes de equipo y activos cultivados	83.807	7,2	11,6	4,9	6,1
Productos de la propiedad intelectual	34.580	3,0	4,4	2,7	3,7
<b>Variación de existencias y adquisiciones menos cesiones de objetos valiosos<sup>(1)</sup></b>	<b>6.881</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
<b>Demanda nacional<sup>(1)</sup></b>	<b>1.132.630</b>	<b>97,3</b>	<b>3,9</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>
<b>Exportación de bienes y servicios</b>	<b>396.725</b>	<b>34,1</b>	<b>4,2</b>	<b>4,8</b>	<b>5,0</b>
Exportaciones de bienes	274.857	23,6	3,9	3,1	5,0
Exportaciones de servicios	121.868	10,5	4,9	8,8	5,1
<b>Importación de bienes y servicios</b>	<b>365.693</b>	<b>31,4</b>	<b>5,9</b>	<b>2,7</b>	<b>4,7</b>
Importaciones de bienes	298.801	25,7	6,1	1,3	5,0
Importaciones de servicios	66.892	5,7	5,2	9,3	3,0
<b>PIB p.m.</b>	<b>1.163.662</b>	<b>100,0</b>	<b>3,4</b>	<b>3,3</b>	<b>3,1</b>

NOTAS:

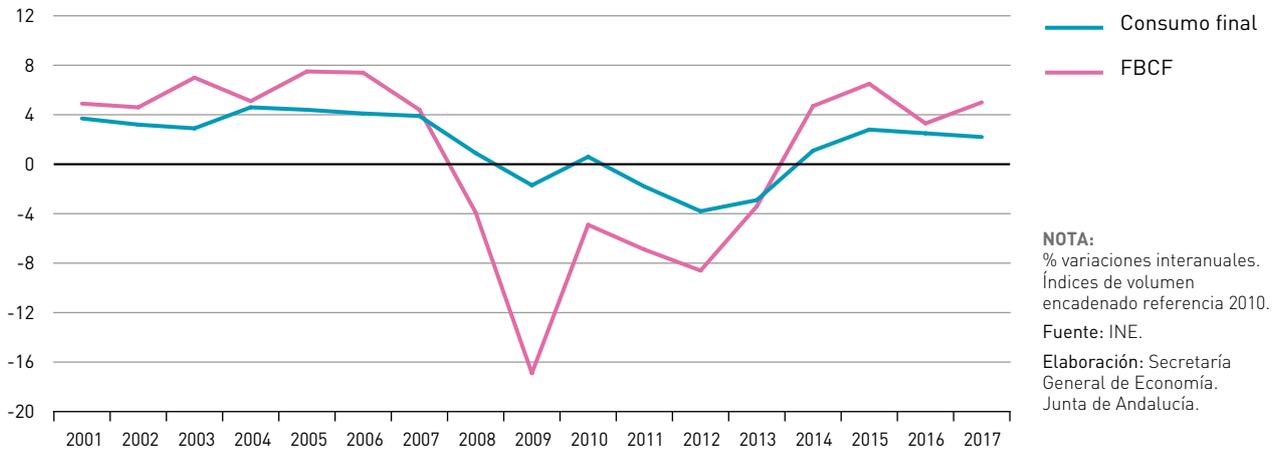
(\*) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

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

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 12. CONSUMO E INVERSIÓN. ESPAÑA



(6,1%), como en la inversión destinada a “Construcción” (4,6%) y en “Productos de la propiedad intelectual” (3,7%), mostrando todos ellos una aceleración de su ritmo de crecimiento.

En cuanto al gasto en consumo final, creció un 2,2% en 2017, tres décimas menos que en el año anterior, siendo el cuarto año consecutivo con tasas positivas, y explicado fundamentalmente por el gasto en consumo final de los hogares, que representando el 74,4% del gasto total, aumentó un 2,4%. Un crecimiento, no obstante, medio punto menor que en 2016, lo que debe ser vinculado a la pérdida de poder adquisitivo de los salarios y las pensiones, que crecieron (1,5% y 0,25%, respectivamente) por debajo de la tasa de

inflación (2% de media en el año). Por su parte, el gasto en consumo final de las administraciones públicas (24,2% del gasto) creció un 1,6%, el doble que en el año precedente; y finalmente, el de las Instituciones Sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares (ISFLSH) aumentó un 2,7%, casi cinco puntos por debajo del año anterior.

Desde la perspectiva de la vertiente externa, su aportación fue nuevamente positiva, de 0,3 puntos, resultado de un mayor crecimiento relativo de las exportaciones de bienes y servicios que de las importaciones, registrando ambas crecimientos más intensos que en 2016. Una contribución positiva que, en cualquier caso, fue menos de la mitad de la registrada en el ejercicio precedente (0,8 puntos).

Gráfico 13. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO. ESPAÑA

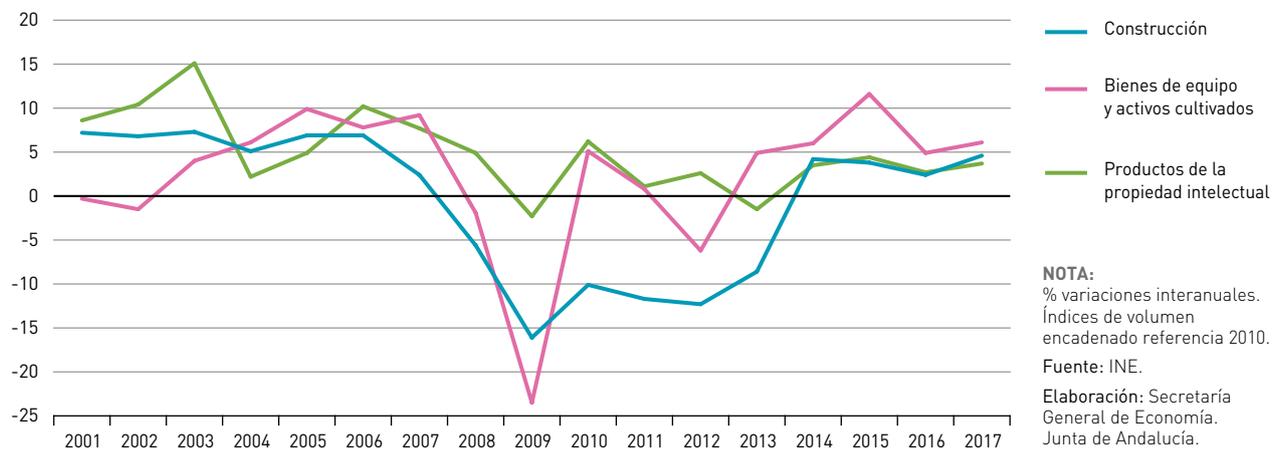
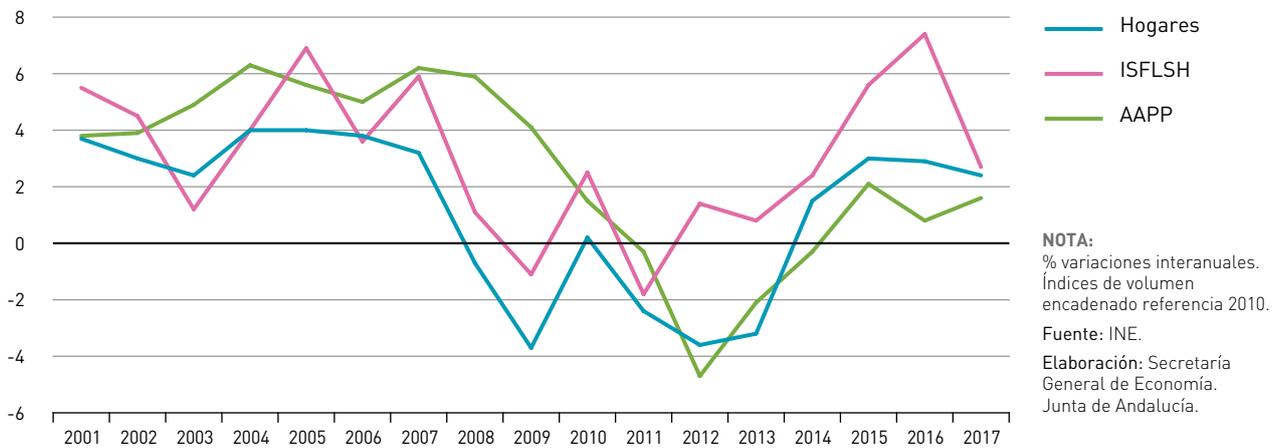


Gráfico 14. GASTO EN CONSUMO FINAL. ESPAÑA



A un mayor nivel de detalle, según la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, las exportaciones de bienes y servicios aumentaron un 5% en términos reales, dos décimas más que en 2016, mientras que las importaciones intensificaron su crecimiento hasta el 4,7%, dos puntos por encima del año precedente.

Esta aceleración del ritmo de crecimiento de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios vino explicada por el comportamiento de los flujos comerciales, siendo el incremento real de las exportaciones de bienes del 5% (3,1% en 2016), igual que el de las importaciones (1,3% en el año anterior). Frente a ello, se moderaron las exportaciones de

servicios, pasando de un crecimiento del 8,8% en 2016 al 5,1% en 2017, y de igual forma se desaceleraron las importaciones de servicios (del 9,3% en 2016 al 3% en 2017).

Centrado el análisis en el comercio exterior de mercancías, en términos de Aduanas, las exportaciones mostraron un crecimiento en términos nominales del 8,9%, muy superior al registrado en 2016 (2,6%), y las importaciones lo hicieron en mayor medida, un 10,5%, en contraste con el ligero descenso del año anterior (-0,4%). El aumento de las exportaciones se debió tanto al incremento de las ventas de bienes no energéticos (6,8%), que supusieron el 92,9% del total, como a las de bienes energéticos, que lo hicieron más intensamen-

Gráfico 15. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ESPAÑA



**Recuadro 3. LA CRECIENTE IMPORTANCIA DE LOS SERVICIOS NO TURÍSTICOS EN LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA ECONOMÍA**

Los servicios no turísticos están adquiriendo una importancia creciente en el proceso de internacionalización de la economía española, configurándose como el componente más dinámico de las ventas al exterior en los últimos años. Según la Contabilidad Nacional de España del INE, las exportaciones de servicios no turísticos casi se han quintuplicado entre 1995 y 2016, pasando de representar el 14,4% del total de exportaciones de bienes y servicios a mediados de la década de los noventa, al 18,5% en 2016, un porcentaje superior al que suponen las exportaciones de servicios turísticos (12,6%).

El INE publica, con datos desde 2014, la Encuesta de Comercio Internacional de Servicios, que permite analizar en mayor detalle el comportamiento de estas exportaciones de servicios no turísticos, diferenciando entre: servicios financieros; telecomunicaciones, informática e información; I+D; consultoría profesional y de gestión; servicios técnicos, relacionados con el comercio y otros servicios empresariales; servicios personales, culturales y recreativos; propiedad intelectual; mantenimiento y reparación; transporte; construcción; seguros y pensiones; transformación de bienes sin traspaso de la propiedad; y bienes y servicios gubernamentales.

En 2016, las exportaciones españolas de servicios no turísticos ascendieron a 61.844 millones de euros, mientras que las importaciones fueron de 42.352 millones de euros, lo que supone un saldo positivo de la balanza comercial de estos servicios de 19.492,6 millones de euros, el 1,7% del PIB generado por la economía española.

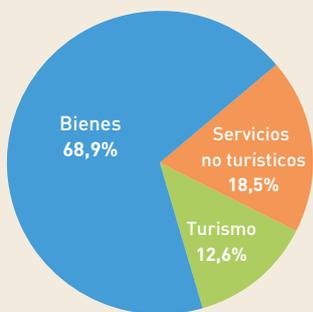
Diferenciando por tipo de servicio, y como se observa en el gráfico de la derecha, cuatro aglutinan más del 70% tanto de las exportaciones como de las importaciones españolas de servicios no turísticos: transporte; servicios técnicos y comerciales; telecomunicaciones, informática e información, y consultoría profesional y de gestión.

En los últimos dos años, el mayor dinamismo exportador ha correspondido a los servicios de propiedad intelectual (61,1%), seguido de mantenimiento y reparación (40,5%); los técnicos y comerciales (28,5%), y servicios empresariales (24,4%). Por lo que respecta a las compras, los mayores incrementos se observan también en propiedad intelectual (34,4%), seguros y pensiones (27,2%), los técnicos y comerciales (26,5%) y mantenimiento y reparación (23%).

Con relación al saldo de la balanza comercial de servicios no turísticos en España, cabe destacar que prácticamente todos ellos arrojan un saldo positivo en 2016, salvo los de propiedad intelectual (-2.708 millones de euros), y servicios de las AA.PP. (-238 m €), situándose los servicios de transporte (+5.496 m €), los técnicos y comerciales (+5.013 m €), y telecomunicaciones, informática e información (+4.532 m €) con los mayores saldos favorables.

Por tanto, el comercio internacional de servicios no turísticos viene mostrando en los últimos años un notable dinamismo, con un saldo muy favorable para la balanza comercial española. Con todo, el peso de las exportaciones de servicios no turísticos sobre el total de exportaciones de bienes y servicios (18,5%) aún se mantiene muy por debajo del que estas actividades tienen en el VAB (61,6%) o en el empleo (62,8%), por lo que existe potencial para continuar con su internacionalización.

**EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS EN ESPAÑA**



NOTA: % sobre total. Año 2016.  
Fuente: INE.

**COMERCIO EXTERIOR DE SERVICIOS NO TURÍSTICOS**



NOTA: % sobre total.

te (47,2%). Por su parte, el crecimiento de las importaciones se explicó mayormente por la subida de productos energéticos (36,4%), en un contexto de aumento del precio del barril de petróleo Brent en los mercados internacionales, del 25,3% de media en el año; mientras, crecieron de manera más moderada las compras de productos no energéticos (7,3%).

Como resultado, la balanza comercial presentó un saldo deficitario de 24.744,3 millones de euros, un 42,3% superior al contabilizado en 2016, situándose la tasa de cobertura (porcentaje de exportaciones respecto a las importaciones) en el 91,8%, 1,8 puntos por debajo de la del año anterior.

Diferenciando por destino geográfico, las exportaciones dirigidas a la UE supusieron casi las dos terceras partes del total (65,7%), y registraron un aumento del 8%. Por su importancia relativa en las cifras globales, destacaron los incrementos en las destinadas a Italia (9,6%), Portugal (9,1%), Francia (8,1%), que continúa siendo el principal cliente de España, hacia donde se dirige el 15% de las exportaciones totales, y Alemania (7,7%). Por el contrario, se redujeron las dirigidas a Reino Unido (-1,1%).

Fuera del ámbito de la UE, las exportaciones registraron un comportamiento positivo generalizado, destacando el crecimiento en las destinadas a Oceanía (23,5%), aunque de escasa representatividad, seguidas de las dirigidas a América (11,9%), África (8,5%) y Asia (7,8%). Por países, sobresalen los incrementos en las destinadas a China (24,4%), Australia (21,4%), Marruecos (15,7%), México (12,2%), Brasil (11,7%), Turquía (10,6%) y EE.UU. (10%). En el lado opuesto, destacan las caídas de las dirigidas a Arabia Saudí (-4,1%).

Por lo que a las importaciones se refiere, las procedentes de la UE representaron el 54,9% del total, y aumentaron un 6,4% en 2017, especialmente las de Italia (11,8%) y Francia (9,7%) y, en menor medida, de Alemania (5,6%) y Portugal (3,7%). Fuera del ámbito europeo, se registraron fuertes incrementos de las compras a todas las áreas: Oceanía (26,4%), África (20,4%), América (16,4%) y Asia (6,6%). Por países, sobresalieron las subidas de las importaciones realizadas a Brasil (36,9%), Australia (29,4%), Arabia Saudí (22,7%), México (22,1%) y Turquía (20,1%).

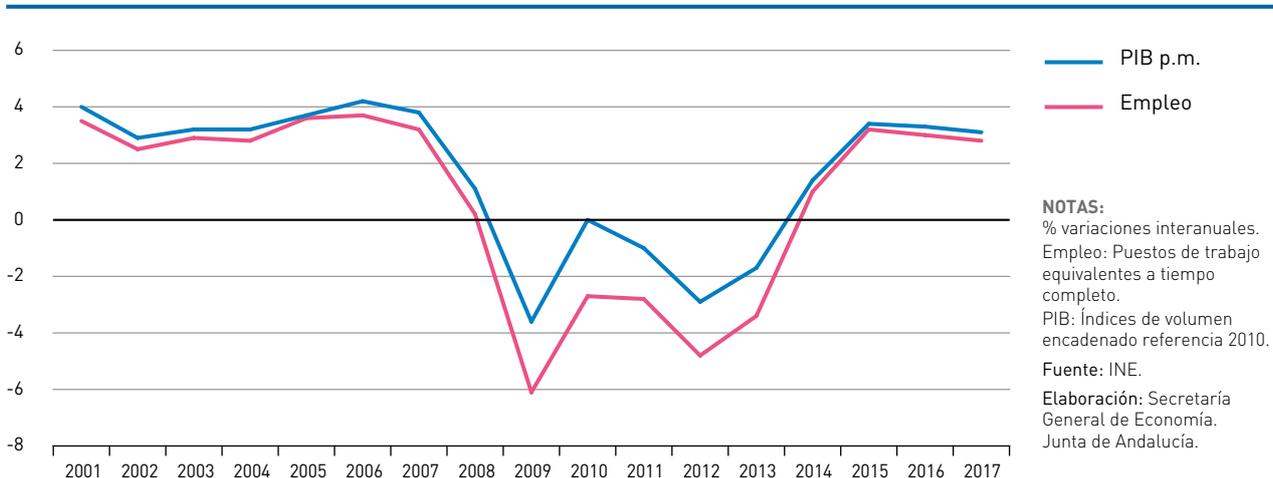
## Mercado de Trabajo

Conforme a la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, creció un 2,8% en 2017, dos décimas menos que en el año anterior, acumulando cuatro años con tasas positivas.

La Encuesta de Población Activa (EPA) mostró una subida similar de la población ocupada (2,6%), una décima menor que en 2016, y sumando también cuatro años de aumento.

Diferenciando por sectores, se registraron incrementos generalizados del empleo, especialmente en el sector primario (5,8%), la construcción (5,1%) y la industria (5%), y más moderadamente en los servicios (1,9%).

Gráfico 16. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO. ESPAÑA



Atendiendo al sexo, el aumento de la ocupación fue generalizado, con una intensidad similar en los hombres (2,7%) y las mujeres (2,6%).

Según la situación profesional, todo el aumento del empleo lo fue en el colectivo de asalariados (3,2%), mientras se mantuvo prácticamente estable en los trabajadores por cuenta propia (-0,1%). En los asalariados, destacó el crecimiento del empleo temporal, que subió un 5,6%, frente a un 2,3% del empleo indefinido. Como consecuencia, creció la tasa de temporalidad (porcentaje de asalariados con contrato temporal respecto al total de asalariados), situándose en el 26,7% en 2017, la más elevada desde 2007.

El crecimiento del empleo en 2017 vino acompañado de una disminución de la población activa, del 0,4%, acumulando cinco años de retroceso. Resultado del aumento del empleo y la caída de los activos, el número de parados se redujo un 12,6%, situándose la tasa de paro en el 17,2% de la población activa de media en el año, 2,4 puntos por debajo de la registrada en 2016, la más baja desde 2008.

## Precios y Salarios

Los precios mostraron en 2017 un cierto repunte respecto al año anterior, ligado en gran medida a factores externos, principalmente la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales. En todo caso, las subidas, tanto

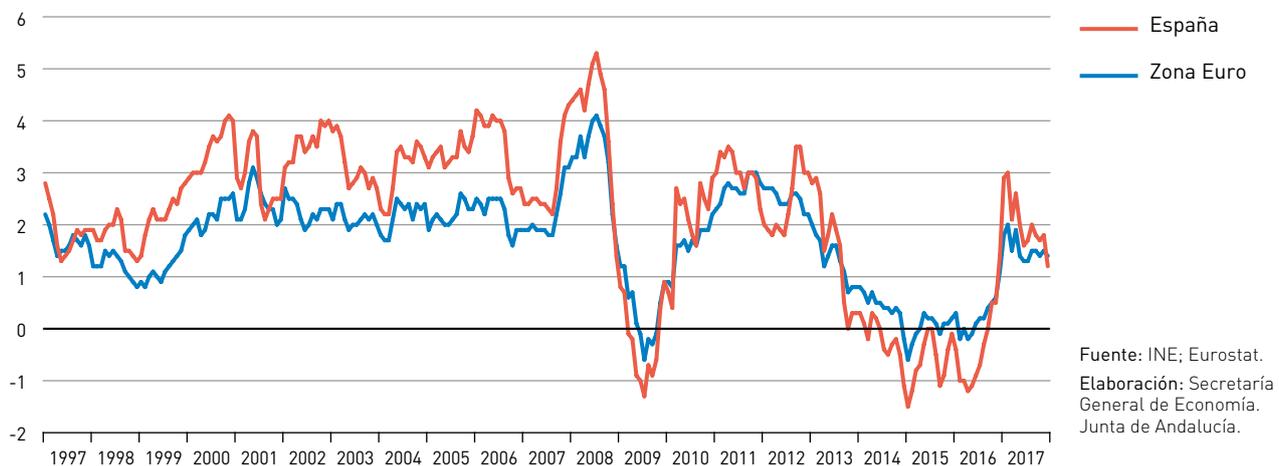
desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, fueron inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

Concretamente, el deflactor del PIB registró un incremento en el conjunto del año del 1%, frente al 0,3% del año precedente, resultando con ello que el crecimiento nominal del PIB fuese del 4%. Por sectores, el mayor aumento se registró en el primario, donde la subida de los precios de producción fue del 3,5%; le siguieron, con incrementos más moderados del deflactor, la industria y la construcción (1,5% en ambos); y finalmente, con la menor tasa, los servicios (0,7%).

Por el lado de los precios de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró por término medio en el año un crecimiento del 2%, en contraste con el ligero descenso en 2016 (-0,2% en media anual). Un comportamiento explicado por la evolución de los precios energéticos, muy influenciados por la trayectoria del precio del petróleo en los mercados internacionales. De esta forma, la cotización media del barril de petróleo Brent en el año fue de 54,3 dólares, un 25,3% superior a la media del año anterior. Esto se trasladó a los precios de los carburantes y combustibles, que subieron un 7,8% de media en 2017, tras los descensos observados en los tres años anteriores; de igual forma se trasladó al conjunto de los precios energéticos, que registraron un aumento medio en el año del 8%.

No obstante, en su perfil evolutivo, la tasa de inflación mostró una trayectoria de contención a medida que avanzaba 2017, iniciando el año en niveles del 3%, para posterior-

Gráfico 17. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO ARMONIZADO**



#### Recuadro 4. HACIA LA IGUALDAD ENTRE HOMBRES Y MUJERES: LA BRECHA DE GÉNERO

La consecución de una sociedad igualitaria, donde hombres y mujeres tengan acceso a los mismos recursos y oportunidades, es importante no sólo por razones de justicia social, sino también como factor imprescindible para mejorar la eficiencia, los niveles de empleo y el crecimiento económico. Por ello, la igualdad de derechos entre hombres y mujeres, reconocida en la Declaración Universal de Derechos Humanos de las Naciones Unidas, es un factor determinante de la competitividad de un país y de su crecimiento a largo plazo. Desaprovechar el talento de las mujeres reduce el capital humano potencial de una economía, lo que afecta a su productividad.

El Foro Económico Mundial viene publicando con carácter anual, desde 2006, el Índice Global de Brecha de Género, que mide la desigualdad entre hombres y mujeres a nivel internacional. Más específicamente, se evalúa la brecha de género en cuatro áreas: participación y oportunidad económica, analizando la presencia de las mujeres en el mercado laboral, sus salarios y su liderazgo; logro educativo, considerando las tasas de alfabetización y de escolarización entre hombres y mujeres; salud y supervivencia, fundamentalmente a través del diferencial de esperanza de vida; y representación política, evaluando el número de parlamentarias, ministras y jefas de Estado. El índice oscila entre 0 y 1, correspondiendo el 1 a la máxima igualdad y, por tanto, a la no existencia de brecha de género.

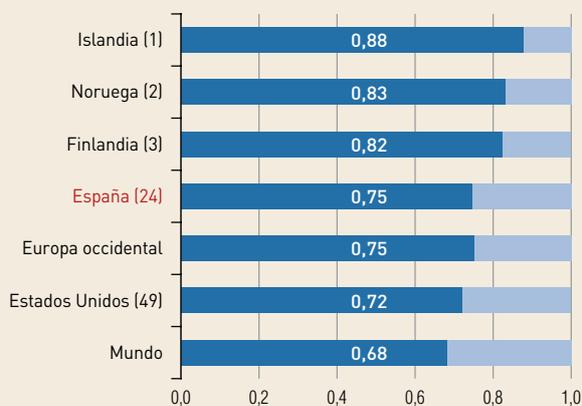
En su edición correspondiente a 2017, de los 144 países analizados, el más igualitario es Islandia, con un valor del Índice de Brecha de Género de 0,88; es decir, con una brecha de género del 12%, seguido de Noruega (0,83) y Finlandia (0,82). España ocupa la posición 24 en el ranking mundial, con un índice de 0,75, igual que la media de Europa Occidental, superior al de Estados Unidos (0,72), que ocupa el puesto 49, y al promedio mundial (0,68).

Como se observa en el gráfico de la derecha, en la última década España ha ido corrigiendo levemente la brecha de género, pasando el Índice Global de Brecha de Género del 0,73 en 2006 al 0,75 en 2017. No obstante, cabe diferenciar entre los primeros cinco años, de 2006 a 2011, cuando el Índice de Brecha de Género alcanzó el valor más alto (0,76 en 2011), produciéndose posteriormente un ligero retroceso. Un retroceso explicado por el aumento en la brecha de género en representación política, al perderse la paridad en ministerios, actualmente ocupados en un 38,5% por mujeres, frente a un 50% en 2011.

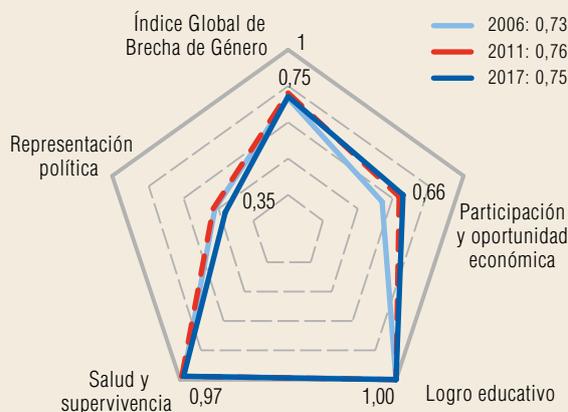
Por lo que respecta al resto de componentes, en salud y supervivencia y en logro educativo los índices se han mantenido muy estables en el período y se ha conseguido prácticamente la igualdad entre hombres y mujeres. De otro lado, en participación y oportunidad económica se han registrado avances, aunque aún existe una brecha del 34,3%, especialmente elevada en equidad de salarios para trabajos similares, donde la brecha es del 49,3%, y en puestos de legisladores, oficiales superiores y directivos (brecha del 54,7%).

Con este balance, España mantiene una brecha de género del 25%, en torno al doble de la que existe en los países más igualitarios (Islandia, Noruega o Finlandia). Es necesario, por tanto, seguir adoptando medidas que permitan incorporar plenamente a la mujer en todos los ámbitos de la sociedad, especialmente en las dos áreas que presentan una mayor desigualdad, representación política y participación y oportunidad económica. En particular, habría que reducir las brechas salariales y conseguir una más alta participación de la mujer en puestos directivos y de representación y poder de decisión del Estado.

#### ÍNDICE DE BRECHA DE GÉNERO DE ESPAÑA EN EL CONTEXTO MUNDIAL



#### EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE BRECHA DE GÉNERO. ESPAÑA. PERÍODO 2006-2017



NOTAS: 0 Absoluta desigualdad; 1 Paridad. Año 2017.  
Entre paréntesis, posición en el ranking de 144 países analizados.  
Fuente: Foro Económico Mundial.

mente situarse al cierre del ejercicio en el 1,1% interanual en diciembre, medio punto por debajo del nivel con el que cerró 2016 (1,6%) y tres décimas menor que en la Zona Euro (1,4%).

El componente más estructural de los precios, la inflación subyacente, que excluye del IPC los precios más volátiles, como son los de los alimentos no elaborados y la energía, mantuvo una evolución más estable a lo largo del año, con un crecimiento del 0,8% interanual en diciembre, prácticamente igual que en 2016 (1%), y siendo su tasa media anual del 1,1%.

En este contexto, los salarios registraron un crecimiento prácticamente nulo, según la *Encuesta Trimestral del Coste Laboral (ETCL)* del INE, que señala un incremento del coste salarial por trabajador y mes del 0,1% en el conjunto del año. Por su parte, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados en 2017 continuó siendo muy moderado, del 1,48%, ligeramente superior al ejercicio anterior (1%), por debajo del incremento medio de los precios de consumo (2%), derivando en una pérdida de poder adquisitivo.

## Balanza de Pagos

Conforme a los datos del Banco de España, el saldo agregado de las cuentas corriente y de capital, es decir, la capacidad o necesidad de financiación de la economía española, contabilizó en 2017 capacidad de financiación por sexto año consecutivo, derivada del superávit tanto de la balanza por cuenta corriente como de la balanza de capital.

A un mayor nivel de detalle, el superávit acumulado de la balanza por cuenta corriente se situó en 22.146 millones de euros, consecuencia de un superávit de la balanza de servicios de 55.541 millones de euros, que compensó el déficit de la balanza de bienes (-22.000 millones de euros), de renta primaria (-103 millones) y de renta secundaria (-11.294 millones).

Junto a ello, la cuenta de capital, donde se incluyen, entre otros conceptos, las transferencias de capital procedentes de la UE, registró en 2017 un superávit de 2.648 millones de euros.

Como resultado, el saldo agregado de las cuentas corriente y de capital, que mide la capacidad o necesidad de financiación de la economía, registró en 2017 una capacidad de fi-

nanciación de 24.791 millones de euros, un 2,6% superior a la contabilizada el año anterior (24.166 millones), y siendo un récord histórico.

Respecto a la cuenta financiera, excluidos los activos del Banco de España, registró en el conjunto del año unas salidas netas de capital por tercer año consecutivo, concretamente, por valor de 54.395 millones de euros, que se materializaron a través de otras inversiones, inversiones directas e inversiones de cartera.

## Evolución Monetaria

La senda descrita por la economía española en 2017 se produjo en un contexto de mantenimiento de la política monetaria expansiva instrumentada por el BCE, con el tipo de interés de las operaciones principales de financiación instalado en su mínimo histórico del 0%, fijado en marzo de 2016, anunciando además dicho organismo que se mantendrá en ese nivel por un prolongado período de tiempo. Igualmente, mantuvo en sus mínimos históricos tanto el tipo de la facilidad marginal de depósitos (-0,4%) como de la facilidad marginal de crédito (0,25%). Junto a ello, en relación con las medidas de política monetaria no convencionales, continuó el programa de compra de activos, anunciando que se mantendrá hasta septiembre de 2018 o más si fuera necesario, si bien aprobó una reducción de estímulos monetarios a partir de enero de 2018, disminuyendo el importe mensual de dicho programa de compra de activos a la mitad.

La compra de deuda pública por parte del BCE en el mercado secundario mantuvo en niveles muy moderados tanto las rentabilidades de la misma como los diferenciales con la referencia alemana. En concreto, la prima de riesgo de la deuda pública española (diferencia entre la rentabilidad del bono a 10 años español y alemán), que comenzó el año en torno a los 120 puntos básicos, fue incrementándose hasta superar los 150 puntos en la mitad de 2017. Posteriormente, salvo episodios puntuales de tensión por la incertidumbre relacionada con la situación política en Cataluña, fue reduciéndose, situándose al finalizar el año nuevamente por debajo de los 120 puntos (114 puntos), prácticamente igual al cierre de los dos años anteriores (117 y 119 puntos básicos, respectivamente), y con un rendimiento del bono español a 10 años en el 1,5%. De media en 2017, el rendimiento del bono español a 10 años fue del 1,57%, el

Gráfico 18. RENDIMIENTO DEL BONO A DIEZ AÑOS



segundo más bajo en la serie histórica (1,39% en 2016), y la prima de riesgo fue de 120 puntos básicos, casi igual que en los dos años anteriores (121 y 125 puntos, respectivamente).

El mantenimiento del tipo de interés de referencia de las operaciones principales de financiación en su mínimo histórico (0%) se reflejó en el tipo de interés negociado en el mercado interbancario de los depósitos a 1 año, que cerró 2017 en el -0,19% (-0,08% en diciembre de 2016).

Un contexto en el que, de acuerdo con la información publicada por el Banco de España, el importe de nuevas operaciones de préstamos y créditos al sector privado en España creció un 5,8%, tras la caída del año anterior (-13,9%). Este aumento fue resultado del incremento del importe tanto de las nuevas operaciones de préstamo y crédito a empresas, con una subida del 5,1%, como de los destinados a hogares (8,7%), que sumaron cuatro años de crecimiento.

No obstante lo anterior, continuó la trayectoria de reducción del saldo de créditos del sistema bancario en el conjunto de la economía española, que, a 31 de diciembre de 2017, fue un 2,5% inferior al nivel del año anterior, acumulando nueve años consecutivos de descenso.

De otro lado, con relación a los tipos de cambio, el euro mostró una apreciación generalizada frente a las principales divisas. Respecto al dólar, cotizó a 1,13 dólares de media en el año, un 2,1% por encima del año anterior; igualmente,

frente a la libra esterlina (0,88 libras por euro de media en 2017) registró una apreciación del 7%; y respecto al yen (126,7 yenes por euro) mostró una apreciación del 5,3%.

## Ejecución Presupuestaria

En cuanto a la ejecución de las Cuentas Públicas, el conjunto de las Administraciones Públicas cerró 2017 con un déficit de 35.758 millones de euros, equivalente al 3,07% del PIB, 0,03 puntos porcentuales por debajo del objetivo comprometido con la Comisión Europea (-3,1%). Si se incluyen las ayudas al sector financiero, que no se tienen en cuenta para el análisis del cumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, el déficit se elevó al 3,11% del PIB.

Diferenciando por administraciones, este desequilibrio presupuestario fue resultado de los déficits acumulados por la Administración Central, equivalente al 1,86% del PIB, sin ayuda financiera, y siendo el objetivo del -1,1%. Junto a ello, la Administración de la Seguridad Social cerró sus cuentas con un déficit del 1,48% del PIB, algo por encima del objetivo (-1,4%). Mientras, las Comunidades Autónomas registraron un déficit del 0,32% del PIB, la mitad del objetivo (-0,6%) y las Corporaciones Locales terminaron el año con un superávit del 0,59% del PIB, siendo el objetivo del 0%. Estos dos últimos resultados permitieron el cumplimiento del objetivo del déficit conjunto para las Administraciones Públicas.

Gráfico 19. CAPACIDAD (+) / NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS. ESPAÑA



## Previsiones Económicas

Los distintos organismos nacionales e internacionales pronostican que la economía española registrará una desaceleración del crecimiento en el año 2018, que se prolongará en 2019.

Concretamente, el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad prevé para 2018 un crecimiento del PIB del 2,7%, cuatro décimas por debajo del ritmo registrado en 2017 (3,1%). Una previsión que se sitúa una décima por debajo de la realizada por el FMI y la OCDE (2,8%, en ambos casos) y es dos décimas inferior a lo previsto por la Comisión Europea (2,9%), habiendo realizado todos estos organismos, nacionales e internacionales, revisiones al alza del crecimiento esperado de la economía española en sus últimos informes.

Esta evolución se reflejará en el mercado laboral, esperando el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad una ralentización de la creación de empleo, siendo el crecimiento, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, del 2,5% en 2018, tres décimas inferior al del año anterior, y una décima por debajo del previsto por la Comisión Europea (2,6%). En cualquier caso, la tasa de paro se reducirá casi dos puntos, situándose en el entorno del 15,5% según las distintas estimaciones.

Respecto a los precios, y en un contexto en el que se espera una subida del precio del petróleo en los mercados internacionales, debido a las medidas restrictivas de la oferta por parte de los países productores, el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad prevé que el deflactor del PIB registrará en 2018 un incremento del 1,5%, medio punto superior al observado en 2017 (1%). Junto a ello, los organismos internacionales apuntan crecimientos de los precios de consumo entre el 1,7% (según el FMI) y 1,4% (según la Comisión Europea). Subidas todas inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el BCE.

Para 2019, las previsiones señalan la continuidad de esta trayectoria de desaceleración del ritmo de crecimiento de la economía española, que se situará en el 2,4%, según el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, tres décimas inferior al de 2018, coincidiendo con las estimaciones de la Comisión Europea y la OCDE, y dos décimas por encima del esperado por el FMI (2,2%). En consonancia con esta evolución, en el mercado laboral se registrará, según el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, un aumento del empleo del 2,3%, dos décimas menor al de 2018, siendo el recorte de la tasa de paro de 1,7 puntos, hasta situarse en el 13,8%. Estas estimaciones coinciden con las de la Comisión Europea, mientras que el FMI señala un crecimiento del empleo mucho más moderado (0,8%), situándose la tasa de paro en el 14,8% en 2019.

Cuadro 7. **ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS**

	Ministerio de Economía y Competitividad		Comisión Europea		OCDE		FMI	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
<b>PIB</b>	2,7	2,4	2,9	2,4	2,8	2,4	2,8	2,2
<b>Consumo Privado</b>	2,0	1,8	2,3	1,9	2,3	1,8	2,3	2,0
<b>Empleo<sup>(1)</sup></b>	2,5	2,3	2,6	2,3	2,2	2,0	2,0	0,8
<b>Tasa de paro<sup>(2)</sup></b>	15,5	13,8	15,3	13,8	15,5	13,8	15,5	14,8
<b>Inflación<sup>(3)</sup></b>	1,5	1,8	1,4	1,4	1,6	1,5	1,7	1,6
<b>Déficit público</b>	-2,2	-1,3	-2,6	-1,9	-2,4	-1,5	-2,5	-2,1

## NOTAS:

% variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

(1) En términos de Contabilidad Nacional. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, Comisión Europea y OCDE: empleo equivalente a tiempo completo.

(2) % sobre población activa.

(3) Ministerio de Economía, Industria y Competitividad: deflactor del PIB; Comisión Europea, OCDE y FMI: precios de consumo.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (abril 2018); Comisión Europea (mayo 2018); OCDE (mayo 2018); FMI (abril 2018).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Finalmente, en cuanto al déficit público, el Programa de Estabilidad del Reino de España 2018-2021 sitúa en el 2,2% del PIB el objetivo establecido para el conjunto de las administraciones públicas en 2018, reduciéndolo en 2019 hasta el

1,3%, previendo el resto de organismos internacionales, no obstante, incumplimientos en este objetivo comprometido, especialmente la Comisión Europea (-2,6% del PIB en 2018 y -1,9% en 2019).

## Economía Andaluza: Rasgos Básicos



# Economía Andaluza: Rasgos Básicos

## Introducción

La economía andaluza consolidó en 2017 el ciclo de crecimiento económico y creación de empleo que viene registrando desde 2014, con un dinamismo diferencial respecto a su entorno europeo, y un papel destacado del sector exterior y de la industria, que protagonizan la reorientación del modelo productivo en Andalucía.

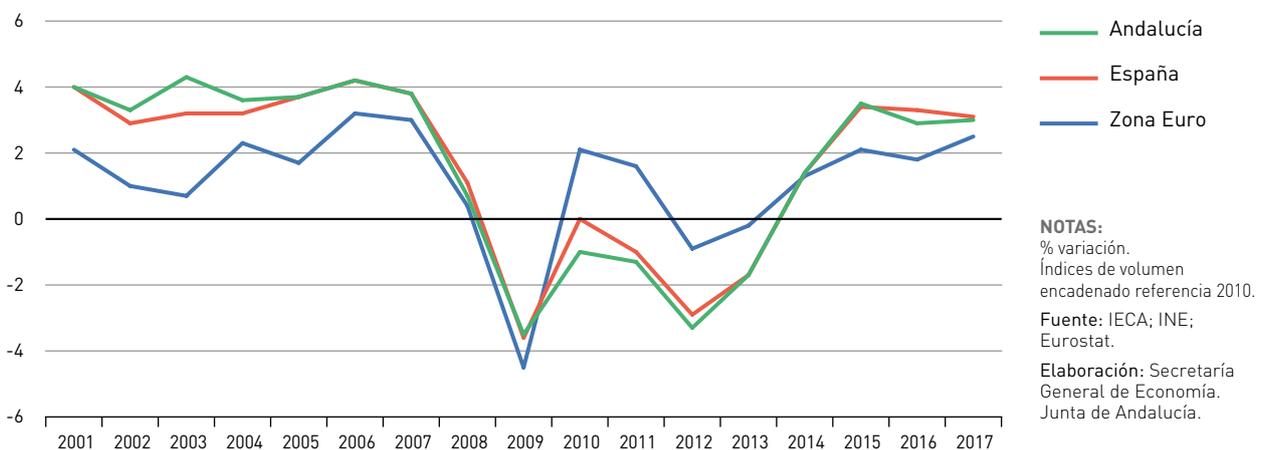
Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, publicada por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), la economía andaluza registró un incremento real del PIB del 3% en 2017, una décima más elevado que en el año anterior, encadenando cuatro años consecutivos de crecimiento, y superando también por cuarto año consecutivo la media

de la Eurozona, que creció un 2,5%, lo que por otra parte fue el mayor crecimiento europeo de los últimos diez años (desde 2007). Este crecimiento de la economía andaluza destacó asimismo por ser superior al de las economías más representativas del área, como Alemania (2,5%) o Francia (2%).

En términos nominales, el aumento fue del 4,6%, de forma que el PIB generado por la economía andaluza se cifró en 161.112 millones de euros, superando por primera vez los niveles previos a la crisis. Un PIB generado en Andalucía que representó el 13,8% del total nacional, y el 1,4% de la Eurozona.

Por el lado de la oferta, el crecimiento de la economía andaluza en 2017 fue prácticamente generalizado en todos los sectores productivos, a excepción de la agricultura (-0,5%),

Gráfico 20. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO



afectada por la situación de sequía que caracterizó el año. Mientras, el conjunto de sectores no agrarios registró un incremento del 3%, superior a la media nacional (2,9%), y medio punto más elevado que en 2016.

Destacó especialmente la trayectoria de aceleración mostrada por el sector industrial, que alcanzó un incremento real del VAB del 4,7% en 2017, un punto superior a la media del sector en España y casi el doble que en 2016. Junto a ello, la construcción se recuperó del práctico estancamiento del año anterior, creciendo un 6%, también por encima de la media nacional (4,9%). Finalmente, los servicios crecieron un 2,5%, prácticamente igual que en España (2,6%), con aumentos generalizados en casi todas las ramas, excepto las actividades financieras (-1,1%), destacando por su dinamismo, de un lado, sectores tradicionales como Comercio, transporte y hostelería (3,9%), con resultados muy positivos del turismo, y de otro, ramas más relacionadas con la reorientación del modelo productivo hacia actividades generadoras de mayor valor añadido, como Actividades profesionales, científicas y técnicas (3,6%), e Información y comunicaciones (2,8%).

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en 2017 presentó también un carácter equilibrado, sustentándose tanto en la vertiente externa como en la interna. De esta forma, la demanda regional tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento agregado, y la demanda externa contribuyó con dos décimas, destacando el dinamismo de las exportaciones, el componente más dinámico del PIB.

Más específicamente, el incremento de las exportaciones de bienes y servicios fue del 8% en términos reales, el más elevado desde 2011, tres puntos por encima de la media nacional (5%). Un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios entorno a un punto y medio superior al registrado el año anterior (6,5%) y al incremento de las importaciones (6,6%), determinando una contribución positiva del sector exterior.

En particular, destacó la evolución de las ventas de bienes al extranjero, que, en términos de aduanas, alcanzaron el máximo histórico de 30.913 millones de euros en 2017, representando el 19,2% del PIB. Unas exportaciones que fueron un 20,5% superiores a las del año anterior, creciendo más del doble de lo que lo hicieron las exportaciones de mercancías al extranjero de media en las Comunidades Autónomas (8,9%), y a nivel mundial (7,9% en euros).

Unas cifras históricas que permitieron conseguir, por segundo año consecutivo, un superávit de la balanza comercial de

Andalucía con el extranjero, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraste con el déficit de 24.744,3 millones de euros a nivel nacional.

Este aumento de la actividad productiva y la demanda se reflejó en el mercado laboral, que acentuó en 2017 su trayectoria de recuperación, registrando por cuarto año consecutivo creación de empleo y descenso del número de parados y de la tasa de paro.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 2.948.600 personas ocupadas en Andalucía por término medio en 2017, 115.200 más que el año anterior, siendo la comunidad autónoma con mayor creación de empleo en términos absolutos, y concentrando casi la cuarta parte (23,8%) del aumento registrado en España. El ritmo de crecimiento del empleo se intensificó casi dos puntos, pasando del 2,4% en 2016 al 4,1% en 2017, a diferencia de lo observado en el ámbito nacional, donde se moderó una décima (2,7% en 2016, 2,6% en 2017).

Junto a ello, el número de parados disminuyó en 141.400 personas en el año, siendo la comunidad autónoma con mayor descenso, y concentrando la cuarta parte de la reducción total nacional. En términos relativos, el ritmo de caída del paro se acentuó hasta el -12,3% en 2017, el más elevado desde que en 2014 iniciara su trayectoria de descenso, contabilizándose en estos cuatro años 450.900 parados menos en Andalucía. Un descenso que llevó a la tasa de paro a situarse en el 25,5% de media en el año, 3,4 puntos inferior a la del año anterior y la más baja desde 2009.

De igual forma, el proceso de consolidación de la recuperación económica en Andalucía se reflejó en el tejido empresarial. Según el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, a 1 de enero de 2017 se contabilizaron 501.745 empresas de los sectores no agrarios en Andalucía, un 2,5% más que un año antes, más de un punto superior al crecimiento observado por término medio en España (1,4%), y acumulando tres años consecutivos de incremento del tejido empresarial. Especialmente, destacaron las empresas de dimensión intermedia (entre 10 y 49 asalariados) con un crecimiento del 5% en Andalucía, casi un punto por encima de la media nacional (4,1%), contabilizándose 784 empresas más de esta dimensión en el último año. Un crecimiento de las empresas de esta dimensión que se une a los registrados en los dos años anteriores, de forma que en los últimos tres años el tejido empresarial andaluz de dimensión intermedia ha crecido en 2.254 empresas, con un incremento acumulado del 15,7%, superior al registrado por las mismas en el ámbito nacional (11,4%).

Cuadro 8. INDICADORES BÁSICOS DE LA ECONOMÍA ANDALUZA. AÑO 2017

<b>PIB precios de mercado<sup>(*)</sup></b>	
Millones euros	161.111,7
Crecimiento anual nominal	4,6%
Crecimiento anual real	3,0%
PIB per cápita <sup>(1)</sup>	18.470,0
PIB per cápita España=100 <sup>(1)</sup>	73,9%
PIB Andalucía/PIB España <sup>(1)</sup>	13,8%
FBC/PIB Andalucía	17,6%
<b>Distribución del PIB</b>	
Remuneración de asalariados	44,9%
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	44,0%
Impuestos netos sobre la producción	11,1%
<b>Ocupados</b>	
Miles de personas	2.948,6
Crecimiento anual	4,1%
Ocupados Andalucía/Ocupados España	15,7%
<b>Gasto en I+D<sup>(3)</sup></b>	
Millones euros	1.359,8
% del PIB	0,9%
Gasto I+D Andalucía/Gasto I+D España	10,3%
<b>Productividad<sup>(3)(4)</sup></b>	
España=100	89,8%
<b>Crecimiento de los precios</b>	
Deflactor del PIB	1,6%
IPC <sup>(5)</sup>	1,1%
<b>Costes laborales<sup>(6)</sup></b>	
Euros	2.281,9
Crecimiento anual	-0,4%
España=100	89,6%
<b>Empresas<sup>(7)</sup></b>	
Número	501.745
Crecimiento anual	2,5%
Empresas Andalucía/Empresas España	15,3%
<b>Comercio exterior</b>	
Exportaciones	
Millones de euros	30.913,3
Crecimiento anual	20,5%
Importaciones	
Millones de euros	29.196,6
Crecimiento anual	20,6%
Saldo exterior	
Millones de euros	1.716,7
% del PIB	1,1%
Grado de apertura <sup>(8)</sup>	37,3%

## NOTAS:

(\*) Avance de datos.

(1) PIB p.m. en euros corrientes.

(2) Incluye rentas mixtas.

(3) Datos de 2016.

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

(5) Tasa interanual del mes de diciembre.

(6) Coste laboral por trabajador y mes.

(7) De los sectores no agrarios.

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

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

**Recuadro 5. LA DAT Y EL SISTEMA DE FINANCIACIÓN AUTONÓMICA: UNA PÉRDIDA DE RECURSOS QUE MERMA EL POTENCIAL DE CRECIMIENTO ECONÓMICO Y GENERACIÓN DE EMPLEO DE ANDALUCÍA**

La Administración del Estado consigna anualmente en los Presupuestos Generales del Estado (PGE) las dotaciones de inversión pública destinadas a las comunidades autónomas. La Ley Orgánica 2/2007, de 19 de marzo, de reforma del Estatuto de Autonomía para Andalucía, establece en el segundo punto de su disposición adicional tercera (DAT), que “la inversión destinada a Andalucía será equivalente al peso de la población andaluza sobre el conjunto del Estado”; una disposición que se viene incumpliendo de manera reiterada.

De esta forma, en los Presupuestos Generales del Estado aprobados desde 2008 a 2017, ambos incluidos, la inversión regionalizable presupuestada para Andalucía (15,8% del total) ha estado de media 2,1 puntos por debajo del peso relativo en población que la comunidad autónoma tiene sobre España (17,9% de media en estos diez años), siendo la pérdida de recursos acumulada por este incumplimiento de la DAT de 2.929 millones de euros. Adicionalmente, en el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado del año 2018 se destina a Andalucía 345 millones de euros menos de inversión de lo que le corresponde por su peso en población.

Junto a ello, Andalucía viene consignando de manera continuada en los últimos años un déficit del sistema de financiación autonómica, que se rige actualmente por la Ley 22/2009, de 18 de diciembre, por la que se regula el sistema de financiación de las CC.AA. de régimen común (todas menos Navarra y País Vasco) y Ciudades con Estatuto de Autonomía.

Con datos de la liquidación definitiva del sistema de financiación hasta el año 2015, Andalucía acumula un déficit de financiación respecto a la media de las CC.AA. de 5.522 millones de euros (entre 2009 y 2015, ambos incluidos). Es decir, un déficit del sistema de financiación de Andalucía que por término medio anual es de 789 millones de euros. Considerando que en 2016 y 2017 se haya producido un déficit de una magnitud similar (en torno a 750 millones de euros cada año), Andalucía habrá dejado de percibir 7.022 millones de euros desde que entró en vigor el actual sistema de financiación en 2009, en relación a lo percibido de media en el conjunto de las CC.AA. de régimen común.

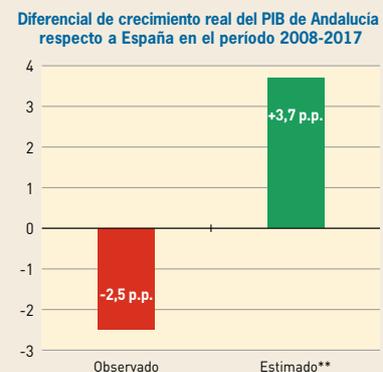
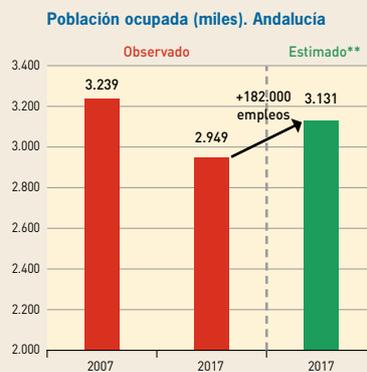
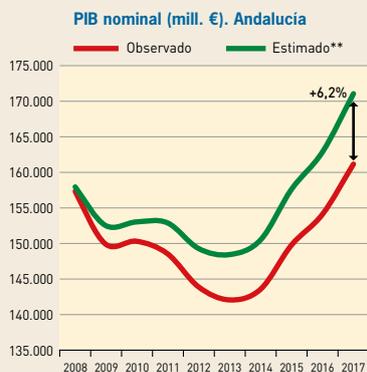
Por tanto, de manera acumulada, Andalucía ha dejado de percibir entre 2008 y 2017 (ambos incluidos) casi diez mil millones de euros (9.951 millones de euros), por incumplimiento de la DAT y déficit de recursos del sistema de financiación autonómica. Si Andalucía hubiese dispuesto de estos recursos a lo largo de estos últimos diez años, el PIB de Andalucía sería un 6,2% superior al que se ha registrado en el año 2017. De igual forma, esta pérdida de recursos ha tenido un impacto en términos de generación de empleo, estimándose que el nivel de ocupados en el año 2017 podría haber sido superior en 182.000 personas.

Andalucía ha registrado además en estos años, que básicamente han correspondido a un período de fuerte crisis económica internacional, un diferencial desfavorable de crecimiento económico con España. En concreto, en los últimos diez años (2008 a 2017, ambos incluidos), el crecimiento acumulado en Andalucía ha sido 2,5 puntos inferior a la media nacional. Si Andalucía hubiese dispuesto de estos recursos que han sido mermados del sistema de financiación y la DAT, no se hubiese registrado este diferencial desfavorable, sino que Andalucía habría tenido un crecimiento superior al de España (+3,7 puntos porcentuales en el período 2008-2017).

Cabe concluir, por tanto, que Andalucía viene sufriendo en los últimos años recortes en las dotaciones de inversión del Estado y en los recursos del sistema de financiación autonómica, que están mermando su potencial de crecimiento, de generación de empleo, y su convergencia con el conjunto de España.

**PÉRDIDA DE RECURSOS FINANCIEROS DE ANDALUCÍA POR EL INCUMPLIMIENTO DE LA DAT DEL ESTATUTO DE AUTONOMÍA Y EL DÉFICIT DEL SISTEMA DE FINANCIACIÓN AUTONÓMICA**

Período 2008-2017	
Incumplimiento de la Disposición Adicional Tercera	2.929 millones €
Déficit del Sistema de Financiación*	7.022 millones €
<b>Total pérdida de recursos de Andalucía</b>	<b>9.951 millones €</b>



NOTAS: \* Período 2009-2017. Los años 2016 y 2017 se han estimado en función de las liquidaciones definitivas del período 2009-2015.  
 \*\* Estimado considerando los recursos perdidos por DAT y Sistema de Financiación.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Hacienda y Función Pública, IECA e INE.

En materia de precios, y al igual que en el conjunto de la economía española y la Eurozona, por término medio en el año se registró un cierto repunte, ligado en gran medida a factores externos, principalmente a la trayectoria del precio del petróleo en los mercados internacionales, que en 2017 experimentó un crecimiento del 25,3% medio anual. Con todo, las subidas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, fueron inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%), que continuó con su política monetaria expansiva, y mantuvo el tipo oficial de interés en el mínimo histórico del 0%, en que quedó establecido en marzo de 2016.

Todos estos resultados reflejan que la economía andaluza consolidó en el año 2017 el ciclo de crecimiento económico y creación de empleo iniciado en 2014, con un dinamismo diferencial respecto a su entorno europeo, que le está permitiendo continuar el proceso de convergencia interrumpido en los años de crisis. En los últimos cuatro años (2014-2017) Andalucía acumula un crecimiento real del PIB del 11,2%, muy superior a la media de la Zona Euro (7,8%) y la UE (8,7%), recuperando en 2017 los niveles de PIB previos a la crisis. Un crecimiento que se ha trasladado al mercado laboral, aumentando el empleo en Andalucía un 14,7% en los últimos cuatro años, cinco puntos más que de media nacional (9,8%), y al tejido empresarial, contabilizándose 32.815 empresas más que en 2014, un 7% más, por encima del crecimiento medio en el conjunto de la economía española (5,2%).

Junto a ello, en estos años de recuperación del crecimiento económico en Andalucía, se ha seguido en el proceso de corrección de los desequilibrios puestos de manifiesto en la

crisis precedente, entre ellos, el elevado peso del sector de la construcción, que ha reducido su participación en la estructura productiva en 8,2 puntos porcentuales, pasando del 14,4% del VAB en 2007, al 6,2% en 2017, nivel próximo al de los países de la Eurozona (5,1%).

Una pérdida de participación del sector de la construcción que es equivalente al avance que ha tenido en estos años la internacionalización, aumentando el peso de las exportaciones de mercancías en el PIB en 8,8 puntos porcentuales, hasta el 19,2% en 2017, frente a un 10,4% en 2007.

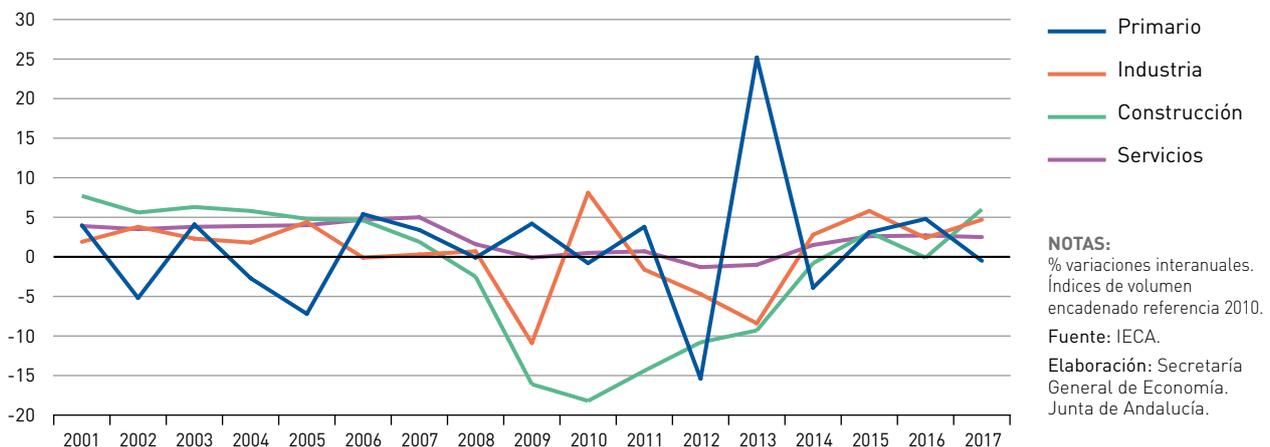
Esto pone de manifiesto el cambio en el patrón de crecimiento de la economía andaluza, que ha reorientado su modelo productivo desde actividades que habían sido objeto de especulación en la fase expansiva anterior, hacia actividades vinculadas con la globalización económica y la ganancia de competitividad a nivel internacional.

Asimismo, y vinculado con lo anterior, se ha reducido de manera significativa el endeudamiento privado, con un ratio de créditos al sector privado por habitante que es en 2017 el más bajo desde 2004 y un 32,4% inferior a la media nacional. Todos ellos, factores que contribuyen positivamente a la mejora de la competitividad de la economía andaluza y a la consolidación y sostenibilidad de la senda de crecimiento.

## Oferta productiva

El crecimiento real del PIB de Andalucía en 2017 fue prácticamente generalizado en todos los sectores productivos, a

Gráfico 21. VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL. ANDALUCÍA



excepción de la agricultura, afectada por la situación de sequía que caracterizó el año.

Más específicamente, el **sector primario** andaluz registró una ligera caída en 2017 (-0,5%), tras dos años de aumento continuados, en un contexto de aumento del sector a nivel nacional (3,7%) y en la Eurozona (1%). Un ligero descenso de la actividad productiva que vino acompañado de un crecimiento de los precios de producción del sector, del 4,1% según el deflactor del VAB, de forma que en términos nominales el VAB se cifró en 7.958,6 millones de euros, un 3,6% superiores del

año anterior, representando más de la cuarta parte del sector en España (26,4%) y el 5,5% del VAB generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía.

Diferenciando por subsectores, y centrando la atención en la agricultura, según los datos del Avance de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural, se registraron descensos de producción en cultivos tan representativos como el olivar, principal afectado por la falta de agua, así como en flores y plantas ornamentales, viñedo y, ligeramente, en las hortalizas. Por el contrario,

Cuadro 9. **CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES. AÑO 2017**

	Andalucía		España	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Ramas agraria y pesquera	3,6	-0,5	7,4	3,7
Ramas industriales	10,7	4,7	5,3	3,7
Construcción	9,2	6,0	6,5	4,9
Ramas de los servicios	3,3	2,5	3,3	2,6
Comercio, transporte y hostelería	4,8	3,9	3,9	3,2
Información y comunicaciones	2,9	2,8	3,7	5,1
Actividades financieras y de seguros	5,0	-1,1	5,5	-1,5
Actividades inmobiliarias	2,6	2,4	1,8	1,3
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,2	3,6	6,4	6,2
Administración pública, sanidad y educación	1,7	1,5	1,5	1,4
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	2,8	2,2	2,8	1,7
<b>VAB a precios básicos</b>	<b>4,6</b>	<b>2,8</b>	<b>3,9</b>	<b>2,9</b>
Impuestos netos sobre productos	5,0	4,2	5,0	4,2
<b>PIB a precios de mercado</b>	<b>4,6</b>	<b>3,0</b>	<b>4,0</b>	<b>3,1</b>
Gasto en consumo final regional	3,8	2,2	3,6	2,2
Gasto en consumo final de los hogares regional	4,5	2,6	4,2	2,4
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	1,9	1,4	2,0	1,6
Formación bruta de capital	7,2	4,7	7,4	5,5
<b>Demanda regional<sup>(1)</sup></b>	<b>4,6</b>	<b>2,8</b>	<b>4,3</b>	<b>2,8</b>
Exportaciones de bienes y servicios	11,2	8,0	7,7	5,0
Importaciones de bienes y servicios	9,8	6,6	9,2	4,7

NOTAS:

% variaciones interanuales.

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

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

se registraron crecimientos relevantes en cereales y tubérculos, así como en cultivos industriales herbáceos, cultivos forrajeros, leguminosas grano y en frutales. Por su parte, en el subsector pesquero, el año 2017 cerró con 48.129 toneladas de pesca comercializada, un 15,2% menos que en el año anterior, siendo el tercer año consecutivo de caída.

Esta evolución del sector vino acompañada de un comportamiento muy favorable de las relaciones comerciales con el extranjero, con un incremento de las ventas del 5,4% en términos nominales, alcanzando las exportaciones al extranjero de productos del sector primario la cifra de 5.594 millones de euros, un máximo histórico. Igualmente, la cuota exportadora del sector, porcentaje de exportaciones de productos del sector primario sobre el VAB generado por el mismo, alcanzó el nivel más elevado también desde que se dispone de datos, el 70,3%, 1,3 puntos superior a la del año anterior.

También fue muy positivo el balance en el mercado laboral, que registró un fuerte crecimiento del empleo, del 7% en el conjunto del año, por encima de la media a nivel nacional (5,8%).

El **sector industrial** andaluz creció por cuarto año consecutivo en 2017, registrando un comportamiento más dinámico que en España y la Eurozona. El Valor Añadido Bruto (VAB) generado por la industria en Andalucía se incrementó en términos reales un 4,7%, un punto más que a nivel nacional (3,7%) y 1,6 puntos por encima del crecimiento del sector en la Zona Euro (3,1%). Un aumento en el que destacó el dinamismo de las ramas energéticas y extractivas, creciendo junto a ello la industria manufacturera, que supone las dos terceras partes (65,2%) del VAB total del sector en Andalucía, un 3% en términos reales, acumulando igualmente cuatro años de crecimiento continuado.

Este crecimiento del sector vino acompañado de un incremento de los precios de producción, del 5,8%, según el deflactor del VAB, el mayor desde que se dispone de información, influenciado por la subida de los precios de materias primas en los mercados internacionales, que modificaron la trayectoria de reducción que venían mostrando desde 2012. Con ello, el VAB generado por la industria en Andalucía alcanzó los 18.328,1 millones de euros en 2017, un 10,7% superior al año anterior, representando el 12,7% del VAB total regional y el 9,6% de la industria española en su conjunto. Esto refleja un incremento de participación en la estructura productiva de Andalucía en 0,17 puntos porcentuales respecto al año anterior, y de medio punto en el peso que el sector tiene en la industria nacional.

En el mismo sentido señala el índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que registró un crecimiento en 2017 del 5%, más de dos puntos superior al registrado en España (2,9%), el más elevado desde 2005.

Junto al aumento de la producción industrial, en 2017 también creció de manera muy significativa la cifra de negocios del sector y la entrada de pedidos. Según el Índice de cifra de negocios en la industria (ICN) que elabora el INE, en 2017 se registró un incremento en Andalucía del 10,6%, 3,1 puntos por encima de la media del sector en España. De otro lado, el Índice de Entrada de Pedidos en la industria (IEP) que también elabora el INE, y que mide la evolución de la demanda futura dirigida a las ramas industriales, acumuló en el año un crecimiento del 13,7%, más de cinco puntos por encima de la media nacional (8%).

El crecimiento de la actividad del sector se reflejó en el mercado laboral, con la creación de 13.383 empleos en la industria en Andalucía, según la Encuesta de Población Activa (EPA), un 5,3% respecto a 2016, por encima de la media del sector en España (5%), y sumando cuatro años con tasas positivas.

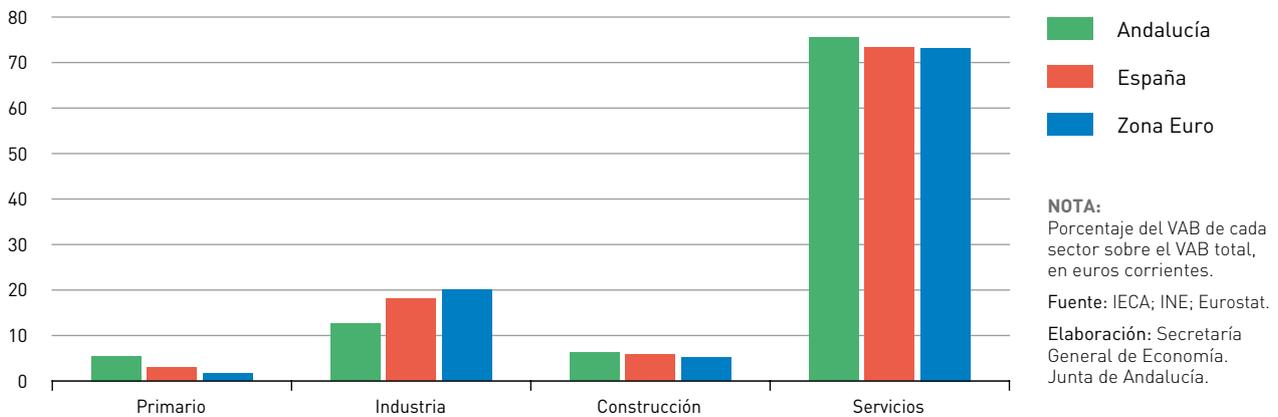
Igualmente, en el tejido empresarial, se registró un incremento del número de empresas del 3,2%, el doble del registrado en España (1,6%), lo que supuso 858 empresas más en el sector que en el año anterior.

La evolución positiva del sector en términos de producción también se reflejó en los intercambios comerciales con el extranjero, creciendo las exportaciones de productos industriales de Andalucía un 26,7% en términos nominales, hasta alcanzar el máximo histórico de 23.572,5 millones de euros en 2017.

El **sector de la construcción** en Andalucía se recuperó en 2017 del práctico estancamiento registrado el año anterior, con un crecimiento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 6%, superior a la media nacional (4,9%) y de la Eurozona (3%). En términos corrientes, la subida fue del 9,2%, cifrándose el VAB generado por el sector en 8.970,5 millones de euros, lo que sitúa su peso en la estructura productiva de Andalucía en el 6,2%, acorde con los niveles medios en España (5,8%) y la Zona Euro (5,1%), tras corregir el sobredimensionamiento que mostraba al inicio de la crisis económica internacional, cuando llegó a suponer el 14,4% del VAB total de Andalucía (en el año 2007).

Por subsectores, la edificación residencial interrumpió la trayectoria de ajuste que venía describiendo desde 2006,

Gráfico 22. ESTRUCTURA PRODUCTIVA. AÑO 2017



con un incremento del número de viviendas terminadas del 55,8% (30,8% en España), cifrándose en 7.115 las viviendas terminadas en Andalucía en el año. Un dato, no obstante, que contrasta con los niveles que se registraban antes de la crisis económica internacional última, cuando se terminaban en torno a 130.000 viviendas al año (133.185 viviendas en 2006 y 128.450 viviendas en 2007).

Esta subida de la oferta residencial vino acompañada de un nuevo incremento de la demanda de viviendas. Según la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, se contabilizaron 96.497 transacciones de viviendas en Andalucía en 2017, un 15,6% más que en el ejercicio anterior (16,3% en España), acumulando cuatro años de aumentos. Esta subida se debió fundamentalmente a las viviendas de segunda mano, que aumentaron un 17%; por su parte, las viviendas de nueva construcción registraron un ligero incremento del 0,3%, por primera vez tras nueve años de caída consecutivos.

Este incremento de la demanda vino acompañado de una subida del precio. Según el Ministerio de Fomento, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre construida en Andalucía creció un 1,4% en 2017 (2,4% en España) situándose en 1.232,3 euros, cifra que representa el 80,1% de la media nacional. Comparado con los niveles que tenía en el año 2008, máximo de la serie histórica, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía es actualmente un 30,8% inferior (-25,7% en España).

En este contexto, el número de préstamos hipotecarios concedidos para financiar la compra de viviendas registró una

subida en Andalucía del 11,4% en 2017, acumulando tres años de notables aumentos.

De otro lado, en la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía alcanzó los 1.355,6 millones de euros en 2017, un 47,6% superior a la registrada el año anterior, destacando la destinada a obras de ingeniería civil (61,1%), y la aprobada por la Junta de Andalucía, con un incremento del 61,9%. Una cifra de licitación oficial que es, no obstante, muy inferior a las que se registraban antes de la crisis (aproximadamente 4.000 millones de euros de media anual entre 2000 y 2007).

Todos estos resultados se trasladaron al mercado laboral, donde continuó la trayectoria de crecimiento del empleo en el sector, con un aumento de la población ocupada del 1,4%, que se unió a los observados en los tres años anteriores, tras siete años de fuerte ajuste en los que el sector redujo su población ocupada en un 72,2% acumulado entre los años 2007 a 2013.

Por lo que al tejido empresarial se refiere, el número de empresas de la construcción se cifró, a 1 de enero de 2017, en 52.860, un 1,4% más que en el año anterior, representando el 10,5% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía, muy por debajo del 16,6% que representaban en 2008.

El **sector servicios** mantuvo en 2017 la trayectoria de crecimiento que viene mostrando desde 2014, registrando un incremento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 2,5%, en línea con el comportamiento del sector a nivel nacional

(2,6%), y tres décimas por encima del incremento del mismo en la Zona Euro (2,2%). Junto a ello, los precios de producción registraron un moderado incremento, del 0,7% según el deflactor, lo que determinó un crecimiento en términos nominales del 3,3%. Con ello, el VAB generado por el sector servicios en Andalucía en 2017 se cifró en 108.723,2 millones de euros, suponiendo el 14,1% de los servicios en España y el 75,5% del VAB total regional. Un peso del sector en la estructura productiva de Andalucía que supera el que tiene en el ámbito nacional (73,3%) y la Zona Euro (73,2%).

Por ramas, se registraron crecimientos prácticamente generalizados, a excepción de *Actividades financieras y de seguros* (-1,1%), que continuó en un proceso de ajuste. Destacaron por su dinamismo, de un lado, sectores tradicionales como *Comercio, transporte y hostelería* (3,9%), con resultados muy positivos del turismo; y de otro, ramas más relacionadas con la reorientación del modelo productivo hacia actividades generadoras de mayor valor añadido, como *Actividades profesionales, científicas y técnicas*, con un incremento del 3,6%, e *Información y comunicaciones* (2,8%).

Más específicamente, en el turismo se registraron casi treinta millones de turistas en 2017 en Andalucía, según la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía del IECA, un máximo histórico, tras un aumento del 5,2% respecto al año anterior.

Estos turistas que visitaron la región en el año 2017 realizaron un gasto medio diario de 66,1 euros, un 2,2% más que en el año anterior; y la estancia media fue de 8,4 días, ligeramente menor que en 2016 (8,6 días). Con todo ello, el gasto turístico total, resultado de multiplicar el número de turistas por el gasto diario y la estancia media, se situó en 16.428,7 millones de euros en 2017, récord de la serie histórica, un 5,1% superior al del año anterior, y que representa el 10,2% del PIB generado en la región.

Según procedencia, de los 29,7 millones de turistas recibidos por Andalucía, más de la mitad, el 59,7% fueron nacionales, con un crecimiento del 1,5% respecto al año anterior. El resto fueron turistas extranjeros, siendo su crecimiento respecto al año anterior muy superior, del 11,2%.

En igual sentido apunta la Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur) del INE, que cifra el número de turistas internacionales en Andalucía en el año 2017 en 11,5 millones, un 8,8% más que en el año anterior, siendo Reino

Unido el principal país de procedencia, con el 26,4% del total de turistas internacionales que visitaron Andalucía. No obstante, comparado con 2016, los turistas británicos en Andalucía experimentaron un crecimiento muy moderado, del 0,5%, lo que debe vincularse a la depreciación de la libra respecto al euro, de un 7% de media en 2017. Frente a ello, destacó el aumento de los turistas de Alemania (13,4%) y, fuera de la UE, los procedentes de EE.UU. (47,6%).

Si se distingue por tipo de alojamiento, la información recogida en la ECTA sitúa al hotel como el más utilizado, habiéndose alojado en los mismos el 57,1% del total de los turistas que visitaron Andalucía en 2017. En estos alojamientos, y según la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE, se contabilizaron 18,3 millones de viajeros, un 2,8% más que el año anterior, creciendo junto a ello el número de pernoctaciones un 2%, hasta alcanzar los 52,6 millones, las cifras más elevadas en ambos casos desde que se dispone de información. Con ello, Andalucía concentró casi la quinta parte de todos los viajeros que se alojaron en hoteles en España en 2017 (17,7%), siendo la segunda Comunidad Autónoma en número de visitantes, tras Cataluña (19,1% del total nacional).

Más elevados fueron los incrementos de demanda en otros tipos de alojamientos turísticos, como Alojamientos de Turismo Rural, Apartamentos, Acampamentos y Albergues. Concretamente, se contabilizaron 3,8 millones de viajeros alojados en establecimientos turísticos no hoteleros en Andalucía en el año 2017, la cifra más elevada de la serie histórica, con un aumento del 11,1% respecto al año anterior. Destacó el incremento observado de los viajeros en alojamientos de turismo rural, que aumentaron un 26% en 2017, lo que evidencia la importancia creciente que este tipo de turismo está tomando en Andalucía, contabilizándose un total de 340.261 viajeros en alojamientos rurales en 2017, cifra que supone un récord de la serie histórica y que multiplica por seis la que se registraba en 2001, primero para el que se dispone de esta información.

La trayectoria de crecimiento de la actividad del sector se trasladó nuevamente en el mercado laboral en creación de empleo, por cuarto año consecutivo. Según la EPA, la población ocupada en los servicios en Andalucía aumentó en 82.386 personas en 2017, un 3,8%, el doble que en el sector a nivel nacional (1,9%).

En el mismo sentido, se incrementó el número de empresas del sector por cuarto año consecutivo, un 2,6% respecto al año anterior.

**Recuadro 6. LA CONTRIBUCIÓN DE LA MUJER AL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE ANDALUCÍA**

La incorporación de la mujer a la actividad económica y laboral en Andalucía constituye uno de los rasgos socioeconómicos más relevantes observados en las últimas décadas, en especial, desde la configuración de la comunidad autónoma.

En 1981 la tasa de actividad de las mujeres en Andalucía era del 19,6%, frente a un 72,4% en los hombres. Una tasa de actividad de las mujeres que ha ido aumentando de manera muy significativa y acercándose a la de los hombres, alcanzando actualmente el 50,5%, no obstante, aún por debajo de la de éstos (63,9%).

Esta incorporación de la mujer a la actividad económica se ha reflejado también en el empleo. Si en 1981 tan solo el 22,5% de la población ocupada en Andalucía eran mujeres, actualmente representan el 43,1% del total, tras haber aumentado en casi un millón (+910.100 mujeres) en estos treinta y seis años.

Cabe analizar cómo ha contribuido este notable aumento del empleo de las mujeres al crecimiento del PIB de Andalucía desde el inicio de la autonomía en 1981 y qué porcentaje del PIB es atribuible al trabajo de las mujeres. Bajo el supuesto de una productividad sectorial por hora trabajada análoga en hombres y mujeres, se puede estimar la aportación que cada grupo tiene a la generación de valor añadido bruto, en función de la participación que tienen en el total de horas trabajadas en cada sector de actividad. Para ello, se ha tenido en cuenta el número de personas ocupadas, la duración de la jornada laboral (completa o parcial) y el número medio semanal de horas trabajadas en cada sector, diferenciando todas estas variables según el sexo.

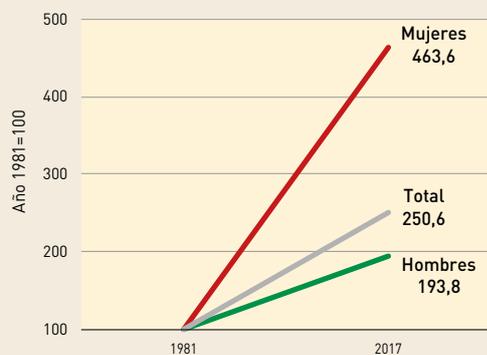
En base a estos cálculos, el PIB atribuible al trabajo de las mujeres se estima que ascendió a 62.774 millones de euros en Andalucía en 2017, el 39% del PIB global. Una contribución 17,9 puntos más elevada que en 1981, cuando el PIB atribuible al trabajo de las mujeres suponía apenas la quinta parte del total (21,1%).

Esto supone que si entre 1981 y 2017, el PIB de Andalucía ha crecido de forma acumulada, y en términos reales, un 150,6%, el atribuible al trabajo de las mujeres lo ha hecho más del doble, un 363,6%. En ritmo anual, el crecimiento real del PIB de Andalucía ha sido del 2,6% en estos treinta y seis años, fundamentalmente sustentado en el de las mujeres, que ha crecido a un ritmo anual del 4,4%, frente a un 1,9% el de los hombres.

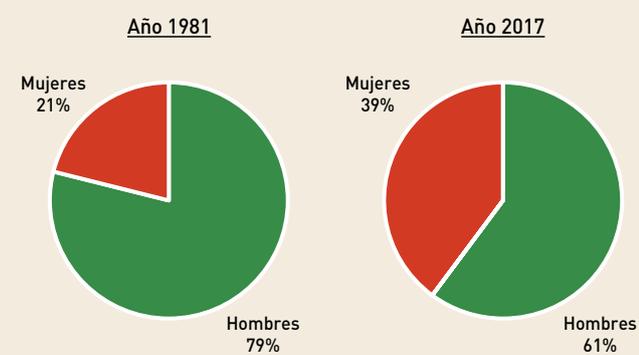
Hay que considerar, además, que esta estimación infravalora la contribución real de la mujer a la actividad económica, ya que el PIB no contabiliza el trabajo no remunerado que éstas realizan y que, por tanto, no computa en la producción final de la economía. Según la EPA, 690.700 mujeres en Andalucía se dedicaban a labores del hogar en 2017, siendo población considerada inactiva, lo que supone casi la quinta parte (19,6%) de la población potencialmente activa mujer en Andalucía; en los hombres, este porcentaje es del 2,3%.

Estos resultados ponen de manifiesto, por tanto, el notable aumento de la contribución de la mujer a la actividad económica en Andalucía, de forma que, si en 1981 explicaba apenas una quinta parte del PIB, actualmente supone aproximadamente el cuarenta por ciento del mismo, es decir, casi se ha duplicado. Con todo, todavía es necesario seguir avanzando hacia una participación igualitaria de ambos sexos, y con ello, conseguir el máximo potencial de crecimiento económico. Para ello, es clave aumentar la participación de la mujer en el mercado laboral (actualmente son el 43,1% de los ocupados), incrementar el porcentaje de mujeres con empleos a tiempo completo (el 71,6% de los ocupados a tiempo parcial son mujeres), y facilitar su empleabilidad en ramas productivas de mayor valor añadido (sólo son mujeres el 21,5% de los ocupados en la industria).

**CRECIMIENTO REAL DEL PIB POR SEXOS PERÍODO 1981-2017**



**PARTICIPACIÓN DE CADA SEXO EN EL PIB (% SOBRE TOTAL)**



NOTA: Datos estimados a partir de la desagregación sectorial del empleo, horas medias semanales trabajadas y duración de la jornada, por sexos.  
Fuente: Elaboración propia, a partir de datos del INE e IECA.

## Demanda

El crecimiento de la economía andaluza en 2017 presentó un carácter equilibrado, sustentándose, por el lado de la demanda, tanto en la vertiente externa como en la interna. De esta forma, la demanda regional tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento agregado, y la demanda externa contribuyó con dos décimas.

Más específicamente, en la demanda interna, el gasto en **consumo** final regional, que representa más del ochenta por ciento (83,4%) de la misma, creció en términos reales un 2,2% respecto al año anterior, igual que en España y seis décimas más que en la Eurozona (1,6%).

Este aumento del consumo regional se sustentó fundamentalmente en el gasto de los hogares (2,6%), favorecido por el dinamismo del proceso de creación de empleo, con un crecimiento de los ocupados del 4,1% en Andalucía, muy superior al resultado en España (2,6%) y casi el triple que en la UE y la Zona Euro (1,5% en ambos). No obstante, mostró una práctica estabilización respecto al año anterior (2,5%), condicionado por la pérdida de poder adquisitivo de los salarios y las pensiones, que crecieron (1,4% y 0,25%, respectivamente) por debajo de la tasa de inflación (1,9% de media en el año), como ocurrió por término medio a nivel nacional. De otro lado, el consumo realizado por las Administraciones Públicas e ISFLSH creció de forma algo más moderada, un 1,4%.

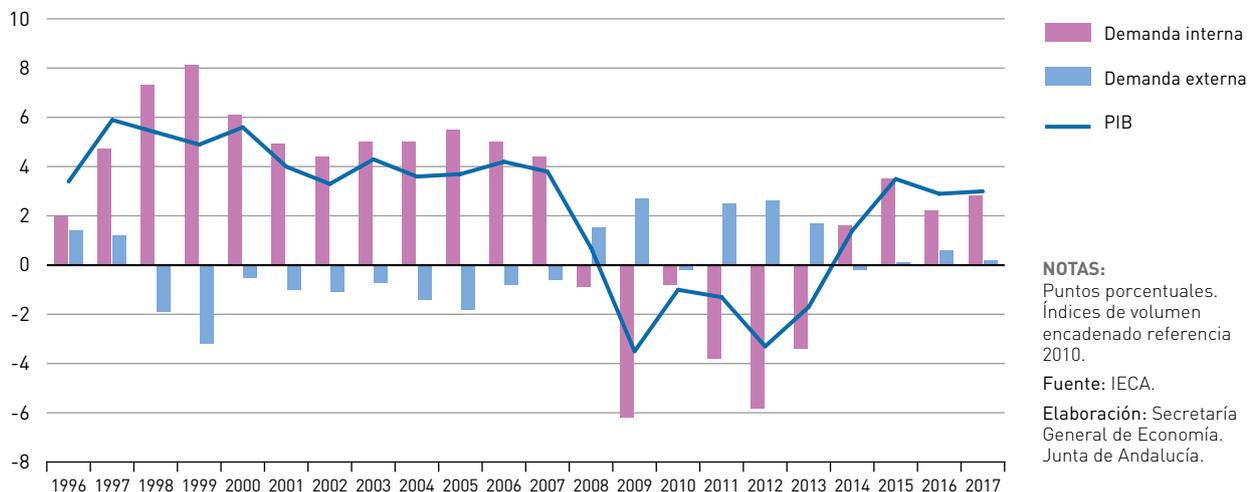
La **inversión** registró un mayor impulso, con un crecimiento del 4,7% en términos reales, casi cuatro veces el observado en 2016 (1,2%), 1,6 puntos por encima de la Eurozona (3,1%).

En términos nominales, la formación bruta de capital se cifró en 28.305,8 millones de euros en 2017, su valor más elevado desde 2011, equivalente al 17,6% del PIB. Un peso de la inversión en el PIB que es medio punto mayor que en el año anterior y el más elevado desde 2012. Con todo, se sitúa por debajo de la media nacional (21,1%) y de la Zona Euro (20,9%), y es muy inferior a la participación que tenía en 2007, como también ocurre en el ámbito nacional y europeo, fruto del fuerte ajuste registrado en los años de crisis.

La **vertiente exterior** volvió a tener una contribución positiva al crecimiento agregado en Andalucía en 2017, concretamente de 0,2 puntos porcentuales, resultado del notable dinamismo de las exportaciones de bienes y servicios, reflejo del esfuerzo de internacionalización de las empresas andaluzas.

Más específicamente, el incremento de las exportaciones de bienes y servicios fue del 8% en términos reales, el más elevado desde 2011, tres puntos por encima de la media nacional (5%) y 2,7 puntos más que en la Zona Euro (5,3%). Un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios entorno a un punto y medio superior al registrado el año anterior (6,5%) y al incremento de las importaciones (6,6%), configurándose como el componente más dinámico del PIB.

Gráfico 23. **CONTRIBUCIÓN DE LA DEMANDA INTERNA Y EXTERNA AL CRECIMIENTO DEL PIB. ANDALUCÍA**



En términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios se cifraron en 73.205,7 millones de euros, la cifra más elevada de toda la serie histórica, representando el 45,4% del PIB generado en la región, 11,3 puntos más que a nivel nacional (34,1%) y próximo al peso que tienen en la Zona Euro (47,9%). Un resultado que evidencia que la economía andaluza se caracteriza por ser muy abierta al exterior.

### Relaciones exteriores

Las relaciones exteriores de la economía andaluza vinieron caracterizadas en el año 2017, de un lado, por un fuerte dinamismo de los intercambios comerciales, tanto con el extranjero como con el resto de CCAA, mostrando además superávit de la balanza comercial con los dos ámbitos; de otro, por una reducción de los flujos de inversión extranjera en Andalucía, en un contexto en el que a nivel mundial experimentaron un descenso muy superior, especialmente en las economías desarrolladas.

En el **comercio de bienes con el resto de Comunidades Autónomas** españolas, y según estimaciones del Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de Madrid (CEPREDE), realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg, las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de España se cifraron en 28.532 millones de euros en 2017, siendo la segunda Comunidad más exportadora, por detrás de Cataluña.

Unas exportaciones de mercancías de Andalucía al resto de España que se incrementaron un 10,3% respecto al año anterior, por encima de lo que crecieron globalmente en el conjunto de las CCAA (7,8%). Mientras, las importaciones de mercancías de Andalucía procedentes del resto de regiones alcanzaron los 18.425 millones de euros, un 7,6% más que en 2016, resultando un saldo comercial positivo con el resto de España de 10.107 millones de euros, un 15,6% superior al del año anterior, siendo la segunda comunidad autónoma con mayor superávit de la balanza comercial interregional.

En el **comercio con el extranjero**, las exportaciones de bienes de Andalucía se cifraron en 30.913,3 millones de euros en 2017, un máximo histórico, tras registrar un aumento del 20,5% respecto al año anterior. Un crecimiento que dobló el registrado de media en España (8,9%), en la UE (7,5%) y a nivel mundial (8,2%). Con ello, Andalucía fue la segunda CC.AA. que más exportó al extranjero en 2017, por detrás de Cataluña (70.829 millones de euros), y el peso de las exportaciones en el PIB alcanzó el máximo histórico del 19,2%. De igual forma, el grado de apertura, suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB, se situó en el 37,3%, casi cinco puntos por encima del año anterior.

Junto a ello, las importaciones experimentaron un crecimiento similar, el 20,6%, explicado por las compras de productos energéticos que se incrementaron un 27,2%, en un contexto en el que el barril del petróleo Brent registró una cotización

Gráfico 24. **COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL RESTO DE ESPAÑA**



media en el año de 54,3 dólares, un 25,3% superior a la del año anterior (43,3 dólares).

Con todo, la cifra de exportaciones (30.913,3 millones de euros) superó a las importaciones (29.196,6 millones de euros), determinando un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero por segundo año consecutivo, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraste con el déficit de la balanza comercial española con el exterior (-24.744,3 millones de euros). Un superávit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 1,1% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente no energético (+10.289,6 millones de euros), frente al déficit registrado por la balanza comercial energética (-8.572,9 millones de euros). En España, el déficit de la balanza comercial fue tanto en el componente no energético (-4.023,1 millones de euros) como, y en mayor medida, en el energético (-20.721,2 millones de euros).

Especialmente, cabe destacar el superávit en los intercambios comerciales que Andalucía siguió mostrando con la UE, concretamente de 11.139 millones de euros, récord de la serie histórica, y que representó el 6,9% del PIB generado en la región. Este superávit fue prácticamente generalizado por países, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 24 países de la UE, destacando Alemania, Francia, Reino Unido, Italia y Portugal, siendo el superávit comercial de Andalucía con los mismos superior a los 1.000 millones de euros, seguidos por Bulgaria y Bélgica, con un superávit comercial superior a los 500 millones de euros.

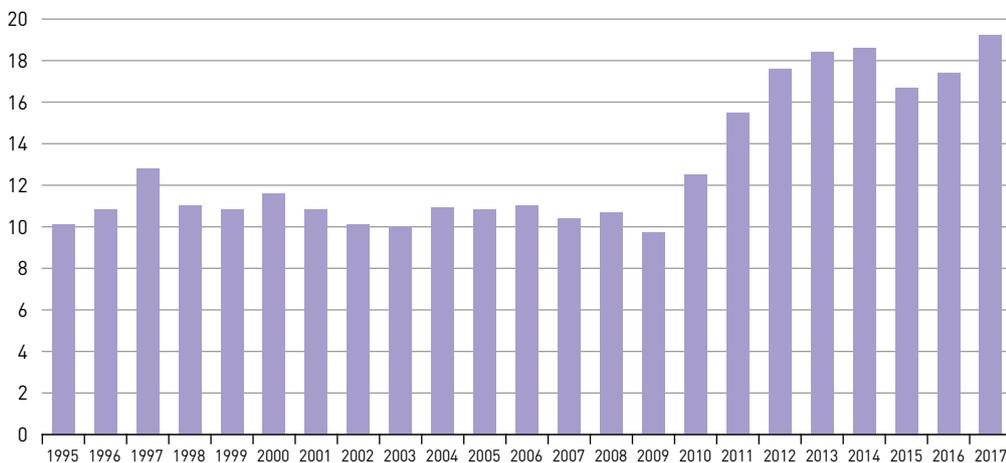
Con todo ello, los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2017 fueron miembros de la UE, concretamente: Alemania, Francia, Reino Unido, Italia y Portugal, todos ellos con crecimientos de las exportaciones de dos dígitos, especialmente las destinadas a Reino Unido, que crecieron un 49% y Alemania (39,5%). Le siguió EE.UU., hacia donde las exportaciones registraron un crecimiento del 24,2%, representando el 5,2% del total. De esta forma, entre estos seis países se concentró más de la mitad (51,3%) de todo lo exportado por la región. Tras ellos se situaron Marruecos, China, Bulgaria y Bélgica, con porcentajes sobre las exportaciones totales entre el 4% y 3% del total, y fuertes crecimientos también respecto al año anterior, de dos dígitos, especialmente las destinadas a Bulgaria (83%) y China (38,9%).

Por producto, fueron las ventas de “Aceite de oliva y demás aceites derivados” las que presentaron las cifras más elevadas en 2017, ascendiendo a 2.961,3 millones de euros de exportación, el 9,6% del total exportado en 2017, equivalente a las tres cuartas partes (75,3%) del total exportado de este producto a nivel nacional, y con un crecimiento del 16,9% respecto a 2016.

A continuación se situaron las exportaciones de “Refino de petróleo”, por un valor de 2.876,5 millones de euros, el 9,3% de las ventas totales, tras registrar un fuerte aumento, del 31,7% respecto al ejercicio precedente.

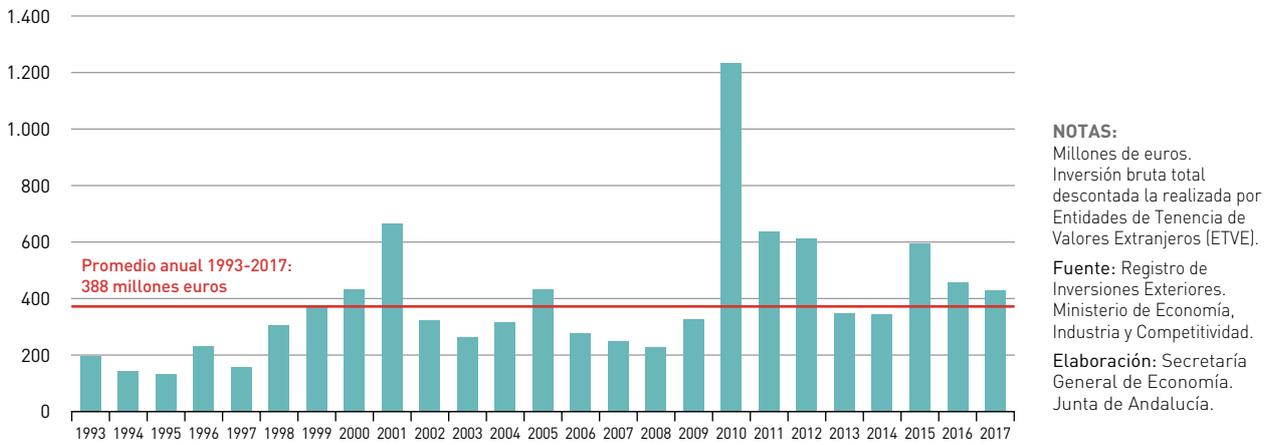
En tercer lugar “Aviones”, que multiplicó casi por cuatro sus ventas al exterior (+285,3%), hasta alcanzar la cifra de 2.710,8 millones de euros en 2017, el 8,8% del total exportado.

Gráfico 25. EXPORTACIONES DE ANDALUCÍA AL EXTRANJERO. PORCENTAJE SOBRE EL PIB



**NOTAS:**  
 Exportaciones/PIB (en %).  
 Datos de 2017 provisionales.  
 Fuente: Extenda; IECA.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 26. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA. ANDALUCÍA**



En lo que respecta a los **flujos de inversión extranjera**, conforme a los datos del Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, Andalucía contabilizó en 2017 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 428 millones de euros. Comparado con el año anterior, se registró un descenso del 8,7%, en un contexto global en el que a nivel mundial, conforme a las estimaciones de la UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo), la inversión extranjera registró una caída del 16%. Un comportamiento que según la UNCTAD obedeció a que los graves riesgos geopolíticos e incertidumbre política podrían haber condicionado los flujos de inversión a los países desarrollados. De hecho, la reducción a nivel mundial se debió, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que fue del 27%, especialmente acentuada en América (-33%) y Europa (-27%), explicado en este último caso por el desplome de la inversión en Reino Unido (-90%), junto con el retroceso de la dirigida a Bélgica, España y Holanda.

Superior fue la caída de la inversión de Andalucía en el extranjero, que se redujo un 62,1%, hasta los 162,9 millones de euros. Como resultado, la inversión extranjera recibida en Andalucía en 2017 fue 265,1 millones de euros superior a lo invertido por Andalucía en el extranjero, registrando una posición receptora neta de capital.

El Registro diferencia entre operaciones de inversiones realizadas por Entidades de Tenencia de Valores (ETVE) y el resto de operaciones. Las ETVE son sociedades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal

objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior; por lo tanto, son sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en la mayoría de los casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos.

Si se considera la inversión productiva, que es la no realizada a través de ETVE, en Andalucía toda la inversión extranjera recibida fue inversión productiva, ya que no se contabilizó ninguna operación a través de ETVE, siendo la caída de esta inversión extranjera productiva en Andalucía del 6,1%, un punto inferior a la media nacional (-7,2%).

Dicha inversión extranjera productiva recibida, de 428 millones de euros, se situó por encima de la media anual en la serie histórica (388 millones de euros de inversión productiva en el período 1993-2017). Una cifra que representó el 1,8% del total invertido en España, siendo la quinta Comunidad Autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera, acumulando Madrid, País Vasco y Cataluña el 85,1% del total nacional. En este punto, hay que matizar que los datos de inversión extranjera no reflejan la cifra real que corresponde a cada región, ya que existe un sesgo, principalmente a favor de la Comunidad de Madrid, consecuencia del llamado "efecto sede social", que se deriva del hecho de que los inversores declaran la Comunidad Autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentre por sí sola en 2017 el 61,1% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

**Recuadro 7. LAS ECONOMÍAS DEL SUR DE EUROPA: ¿ES COMPARABLE EL COMPORTAMIENTO DE ANDALUCÍA Y EL MEZZOGIORNO DE ITALIA?**

Las economías del sur de Europa han presentado históricamente niveles de desarrollo económico inferiores en el contexto de la UE. El Mezzogiorno es una macrorregión del sur de Italia, que engloba a las regiones de Abruzzo, Molise, Campania, Puglia, Basilicata, Calabria, y las islas de Sicilia y Cerdeña. Esta área supone en torno al cuarenta por ciento de la superficie de Italia, y concentra más de un tercio de la población (34,3%), pero genera menos de la cuarta parte (22,8%) del PIB y supone menos del treinta por ciento del empleo y el tejido empresarial. Con estos resultados, el sur de Italia muestra significativas diferencias socioeconómicas con el norte del país, que no se han corregido además en las últimas décadas a pesar de la considerable inversión realizada tanto estatal como procedente de la Unión Europea.

Comparada esta situación con otras regiones del sur de Europa, como es el caso de Andalucía, se observa un comportamiento diferencial. Desde que se inicia el Estado de las autonomías en España en la década de los ochenta, el balance de la economía andaluza ha sido muy favorable, y completamente diferente al que ha tenido el Mezzogiorno, contribuyendo a ello la integración de España en la Unión Europea.

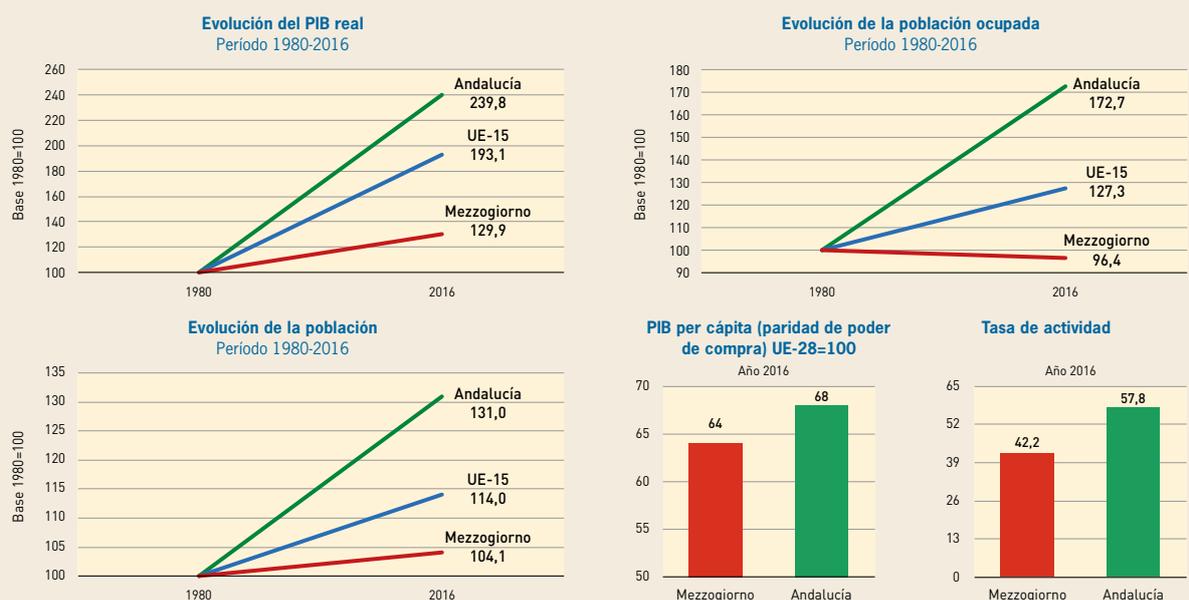
Entre 1980 y 2016, Andalucía ha registrado un crecimiento real acumulado del PIB del 139,8%, casi cincuenta puntos más elevado que en la UE más avanzada (93,1% en la UE-15), y casi cinco veces el incremento observado en el Mezzogiorno (29,9%).

Este mayor dinamismo relativo en términos de generación de PIB ha venido acompañado también de un superior ritmo de creación de empleo. La población ocupada ha aumentado en Andalucía un 72,7%, casi el triple que en la UE-15 (27,3%), y en contraste con el descenso registrado en el Mezzogiorno (-3,6%). Y todo ello, además, en un contexto de mayor dinamismo demográfico. Entre 1980 y 2016, la población de Andalucía ha aumentado un 31%, más del doble que en la UE-15 (14%), y casi ocho veces más que en el Mezzogiorno (4,1%).

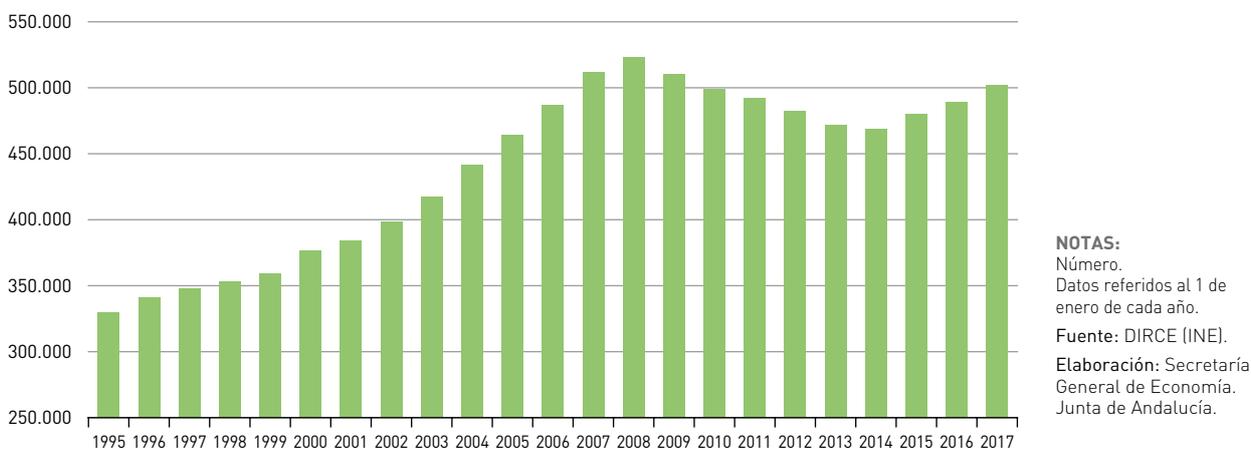
Todo ello ha permitido que la economía andaluza, partiendo en los inicios de la autonomía de niveles de desarrollo muy bajos, avance en el proceso de convergencia con los niveles medios de riqueza por habitante de la UE. Entre 1980 y 2016, Andalucía se ha acercado en términos de PIB per cápita en paridad de poder de compra a la UE en 6 puntos. Por el contrario, el Mezzogiorno ha divergido 12 puntos.

Con ello, Andalucía, que partía en 1980 de un nivel de riqueza por habitante 14 puntos inferior al que presentaba el Mezzogiorno, tiene en la actualidad niveles superiores, en concreto, 68% de la UE-28 Andalucía frente al 64% el Mezzogiorno. Además, la tasa de actividad se sitúa actualmente 15,6 puntos porcentuales por encima del Mezzogiorno (57,8% y 42,2%, respectivamente).

De este modo, Andalucía ha logrado un cambio estructural muy significativo. La Comisión Europea sacó a Andalucía de la categoría de regiones de convergencia o menos desarrolladas de la UE para el período de programación 2014-2020 y la catalogó dentro del grupo de regiones en transición. Mientras, en el Mezzogiorno, que junto con el resto de las regiones de Italia forman parte del núcleo fundador de la UE en 1952 y, por tanto, se han beneficiado de su pertenencia durante bastantes más años que España, que lo hace en 1986, cinco regiones de las ocho que la componen (todas menos Abruzzo, Molise y Cerdeña) siguen siendo consideradas regiones de convergencia en el actual marco de programación de los fondos europeos. Con todo, todavía existen déficits importantes en Andalucía con relación a las economías más desarrolladas de Europa que hay que ir corrigiendo para mejorar nuestra competitividad y seguir avanzando en convergencia.



Fuente: IECA; INE; Eurostat.

Gráfico 27. **TEJIDO EMPRESARIAL. ANDALUCÍA**

## Tejido empresarial

Según datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, el tejido empresarial andaluz estaba constituido, a 1 de enero de 2017, por 501.745 empresas de los sectores no agrarios, tras un aumento de 12.398 empresas respecto al año anterior. En términos relativos la subida fue del 2,5%, más de un punto superior a la observada por término medio en España (1,4%), y acumulando tres años consecutivos de crecimiento. En estos tres años, el número de empresas en Andalucía ha aumentado en 32.815, un 7%, casi dos puntos por encima del crecimiento a nivel nacional (5,2%). Esto ha permitido a Andalucía en estos tres años, de 2014 a 2017, recuperar el 61% del tejido empresarial perdido en los años de crisis (-53.885 empresas entre 2007 y 2013), recuperación que está por encima de la registrada en España, donde se ha recuperado el 53,8% del tejido empresarial perdido en la crisis.

Andalucía continúa siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,3% del total de empresas de España. Un peso relativo del tejido empresarial que es superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB de España (13,8%).

Atendiendo al tamaño, el mayor crecimiento del tejido empresarial en Andalucía se registró en las empresas de mayor dimensión, de 500 y más asalariados, que experimentaron una subida en 2017 del 15%, cuatro veces la registrada en España (3,6%), contabilizándose 17 empresas más de esta dimensión en Andalucía. Le siguieron las empresas de entre 50 y 199 asalariados, con un crecimiento del 6,8% (5,2% en España), y 131 empresas más en el último año en Andalucía.

A continuación, las empresas de dimensión intermedia (entre 10 y 49 asalariados) con un crecimiento del 5% en Andalucía, casi un punto por encima de la media nacional (4,1%), contabilizándose 784 empresas más de esta dimensión; un crecimiento de las empresas de este tramo que se une a los registrados en 2015 y 2016, de forma que en los últimos tres años el tejido empresarial andaluz de dimensión intermedia ha crecido en 2.254 empresas, con un incremento acumulado del 15,7%, superior al registrado por las mismas en el ámbito nacional (11,4%).

La Estadística de Sociedades Mercantiles del INE permite completar este análisis del DIRCE con información sobre los flujos de entrada y salida al tejido empresarial a lo largo del año 2017, de las empresas con esta forma jurídica, que representan el 41,7% del tejido empresarial andaluz. De acuerdo con esta estadística, se crearon en Andalucía en términos netos, es decir, considerando creadas (15.380) menos disueltas (3.484), un total de 11.896 sociedades mercantiles. De este modo, Andalucía registró el 16,3% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España (13,8%).

## Mercado de trabajo

El mercado laboral de Andalucía acentuó en 2017 su trayectoria de recuperación, registrando por cuarto año consecutivo creación de empleo y descenso del número de parados y de la tasa de paro.

Cuadro 10. **CRECIMIENTO ECONÓMICO Y EMPLEO. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

	PIB p.m.			POBLACIÓN OCUPADA		
	Millones €	Peso (%)	Variación respecto al año anterior(*) (%)	Miles de personas	Peso (%)	Variación respecto al año anterior (%)
Primario	7.958,6	5,5	-0,5	263,1	8,9	7,0
Industria	18.328,1	12,7	4,7	264,0	9,0	5,3
Construcción	8.970,5	6,2	6,0	163,7	5,6	1,4
Servicios	108.723,2	75,5	2,5	2.257,7	76,6	3,8
<b>VAB a precios básicos</b>	<b>143.980,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2,8</b>	-	-	-
Impuestos netos sobre productos	17.131,2	-	4,2	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>161.111,7</b>	-	<b>3,0</b>	<b>2.948,6</b>	<b>100,0</b>	<b>4,1</b>

NOTA:

(\*) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

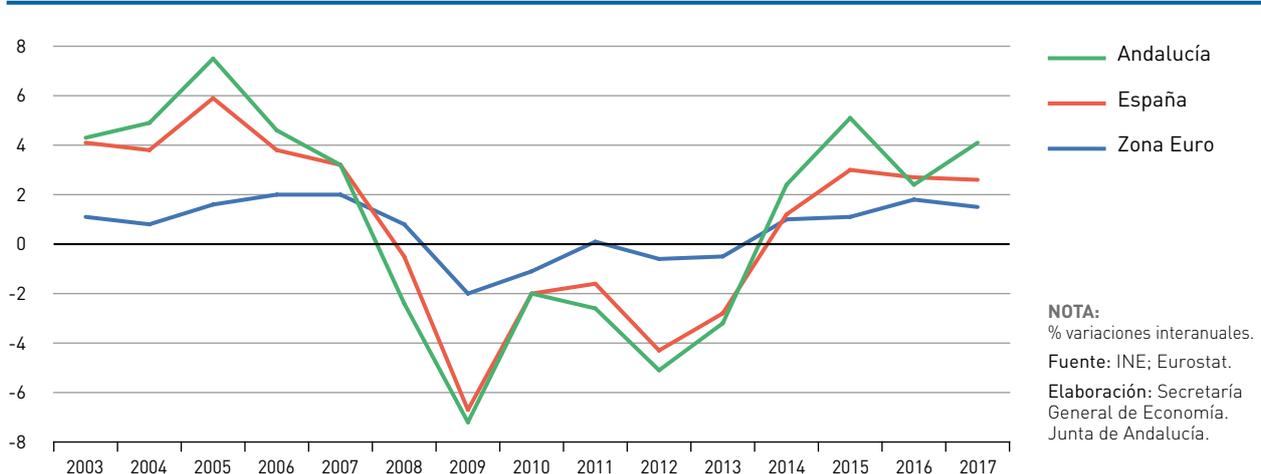
Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 2.948.600 personas ocupadas en Andalucía por término medio en 2017, 115.200 más que el año anterior, siendo la comunidad autónoma con mayor subida del empleo en términos absolutos, y concentrando casi la cuarta parte (23,8%) de la creación de empleo registrada en España. Con ello, el ritmo de crecimiento del empleo se intensificó casi dos puntos, pasando del 2,4% en 2016 al 4,1% en 2017, a diferencia de lo observado en el ámbito nacional, donde se moderó una décima (2,7% en 2016, 2,6% en 2017).

En el mismo sentido, según el registro de afiliados a la Seguridad Social, el año 2017 finalizó con 3.011.953 trabajadores en situación de alta laboral en Andalucía, de media en diciembre, el mayor nivel al finalizar un año desde 2007, acercándose por tanto a las cifras de afiliación previas a la crisis. A lo largo del último año, los afiliados crecieron en 100.201 personas, un 3,4%, la mayor subida en un año desde 2006, y acumulando cinco años consecutivos de crecimiento.

Gráfico 28. **POBLACIÓN OCUPADA**



Una creación de empleo caracterizada por ser igualitaria por sexos; generalizada en todos los sectores productivos; tanto en nacionales como extranjeros; asalariados y trabajadores por cuenta propia; en el sector privado y en el público; y en la práctica totalidad de grupos de edad, especialmente en los más jóvenes. De otro lado, destacar que el aumento de la ocupación se centró en los colectivos más formados (con estudios secundarios y/o universitarios).

En concreto, y por sexo, el incremento de la ocupación fue prácticamente igual en hombres y en mujeres (4,1% y 4%, respectivamente), siendo no obstante la participación de las mujeres en el empleo total aún muy inferior a la de los hombres (43,1% y 56,9%, respectivamente).

Atendiendo a la nacionalidad, los ocupados de nacionalidad española registraron un incremento del 4,1%, y del 3,6% en los extranjeros. Estos últimos representan el 8,9% del empleo total en Andalucía, peso que aunque inferior a la media en España (11%), más que duplica la participación que tenían en 2002 (4,3%), primero para el que se dispone de esta información.

Según la situación profesional, los trabajadores por cuenta ajena aumentaron un 4,4% en 2017, por encima del promedio en España (3,2%). Una creación de empleo asalariado que favoreció al colectivo con contrato indefinido, con un crecimiento del 4%, casi el doble que a nivel nacional (2,3%), sumando tres años consecutivos de aumento. Junto a ello, los asalariados con contrato temporal crecieron un 5,2% (5,6% en España). De otro lado, los ocupados por cuenta propia registraron un incremento del 2,4%, en un contexto de

ligero descenso a nivel nacional (-0,1%), destacando el fuerte aumento de los empresarios con asalariados (10,9%), casi el doble que en España (5,7%).

Diferenciando por sectores, el crecimiento del empleo fue generalizado, destacando con los mayores incrementos relativos el primario (7%), en un contexto de aumento muy moderado en España (0,5%), y la industria (5,3%), también por encima de la media nacional (5,1%). Le siguieron los servicios, con un incremento del 3,8%, casi el doble que a nivel nacional (2,1%), siendo el sector que registró la mayor subida en términos absolutos (+82.400 ocupados), explicando el 71,5% del aumento total del empleo en Andalucía en el año. Finalmente, en la construcción el empleo creció un 1,4% (6% en España).

Por grupos de edad, los incrementos fueron prácticamente generalizados, destacando especialmente la fuerte creación de empleo en los menores de 25 años (21,7%), casi el doble que a nivel nacional (12,3%). Junto a ello, los mayores de dicha edad registraron un incremento del 3,3%, 1,1 puntos más que en España (2,2%).

Considerando el sector institucional, la creación de empleo se centró especialmente en el sector privado, con un crecimiento del 4,4%, superior a la media en España (3%), contabilizándose 100.500 ocupados más en el sector privado que en el año anterior, lo que supone casi el noventa por ciento (87,3%) de la creación de empleo total en el año. Con este resultado, se acumularon cuatro años de subidas del empleo en el sector privado, habiéndose creado 335.300 empleos en el mismo desde 2014, el 88,9% de todo el empleo creado en este período. Por su parte, la población ocupada en el

Gráfico 29. TASA DE ACTIVIDAD

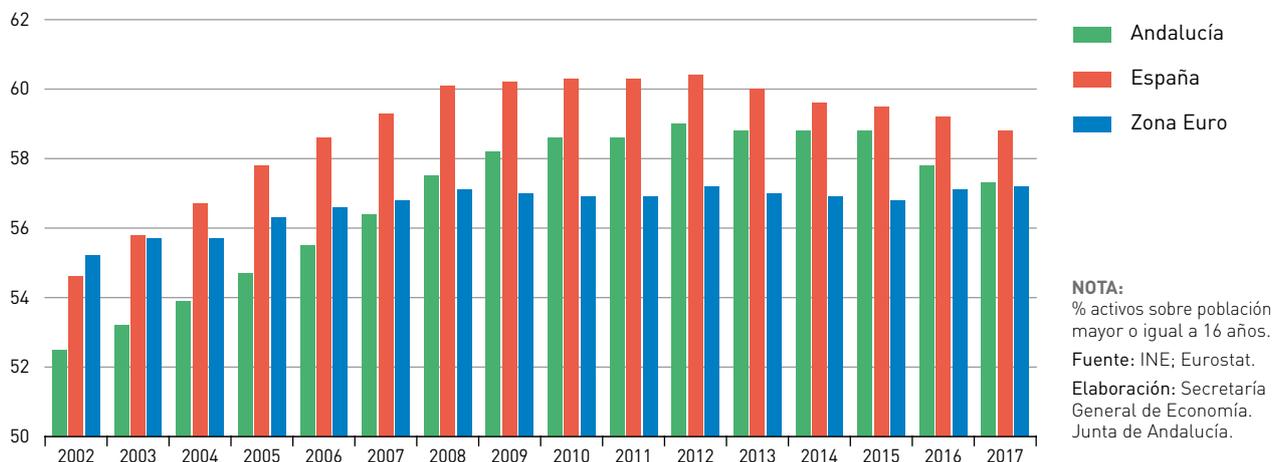
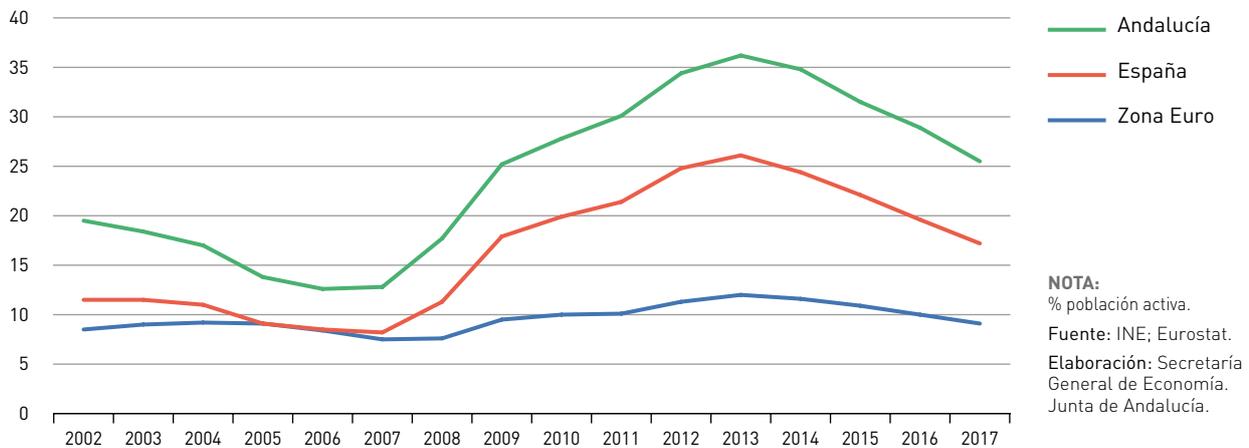


Gráfico 30. TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA-ZONA EURO



sector público se incrementó un 2,7% en 2017, tres veces más que en España (0,9%), recuperándose del descenso registrado en el año anterior.

Finalmente, atendiendo al nivel de formación alcanzado, la creación de empleo en 2017 se centró en los colectivos más formados, destacando el aumento de los ocupados con estudios universitarios (5,9%), seguido de los que poseen estudios secundarios (4,2%). Por el contrario, se redujo el empleo en el colectivo que tiene hasta estudios primarios (-2,1%). Con ello, la población ocupada con estudios secundarios y/o universitarios alcanzó el 90,9% del total de ocupados en la región en 2017, más que duplicando el peso relativo que registraba a mediados de los ochenta (37,5% en 1987).

Esta creación de empleo se produjo en un contexto en el que la población activa se redujo ligeramente (-0,7%), y por segundo año consecutivo, en línea con lo observado en el conjunto nacional (-0,4%), donde la población activa acumuló cinco años de retroceso.

Un descenso de la población activa que derivó en una reducción de medio punto de la tasa de actividad, hasta quedar en el 57,3% en Andalucía, con un diferencial de 1,5 puntos con la media nacional (58,8%), donde experimentó un descenso similar (-0,4 puntos); comparado con la Eurozona (57,2%) la tasa de actividad de Andalucía se sitúa por encima, como se viene observando desde 2008.

Resultado del fuerte incremento de la ocupación unido a la caída de los activos, el número de parados disminuyó en

141.400 personas en el año, siendo la comunidad autónoma con mayor descenso, y concentrando la cuarta parte de la reducción total nacional. En términos relativos, el ritmo de caída del paro se acentuó hasta el -12,3% en 2017, el más elevado desde que en 2014 iniciara su trayectoria de descenso, contabilizándose en estos cuatro años 450.900 parados menos en Andalucía. Con ello, la tasa de paro disminuyó hasta el 25,5% de la población activa de media en el año, 3,4 puntos inferior a la del año anterior, y la más baja desde 2009. Un descenso superior al registrado por la tasa de paro en España (-2,4 puntos), favoreciendo una disminución del diferencial con la misma.

Este descenso del desempleo también se constata en los datos de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE). El año 2017 cerró con 825.364 parados registrados en Andalucía al finalizar el mes de diciembre, su nivel más bajo al cierre del año desde 2008, liderando igualmente Andalucía el descenso del paro a nivel nacional, con 57.713 parados menos que en el año anterior. Esto supone una caída del 6,5% interanual, sumando más de cuatro años de tasas negativas (desde septiembre de 2013).

## Precios, costes y rentas

Los indicadores de **precios** en Andalucía mostraron por término medio en 2017 un cierto repunte respecto al año anterior, al igual que en el conjunto de la economía española. Un comportamiento ligado en gran medida a factores externos,

principalmente la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales. Con todo, las subidas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, fueron inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE), que mantuvo el tipo oficial de interés en el mínimo histórico del 0%, en que quedó establecido en marzo de 2016.

Más específicamente, por el lado de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.), que mide la evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, registró un aumento del 1,6% de media en 2017, el más elevado desde 2008 y en contraste con la estabilidad registrada en el año anterior (0,1%). Un crecimiento superior al observado a nivel nacional, donde el aumento del deflactor del PIB fue del 1%.

Desde la perspectiva de la demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró, por término medio en el año, un crecimiento del 1,9% en Andalucía, una décima por debajo de la media nacional (2%), en contraste con el ligero descenso en 2016 (-0,2% en media anual). Un comportamiento explicado por la evolución de los precios energéticos, muy influenciados por la trayectoria del precio del petróleo en los mercados internacionales. De esta forma, la cotización media del barril de petróleo Brent en el conjunto del año fue de 54,3 dólares, un 25,3% superior a la media del año anterior. Esto se trasladó a los precios de los carburantes y combustibles, que subieron un 8,4% de media en 2017, tras los descensos observados en los tres años anteriores, así como al conjunto de los precios energéticos, que registraron igualmente un aumento medio en el año del 8,5%.

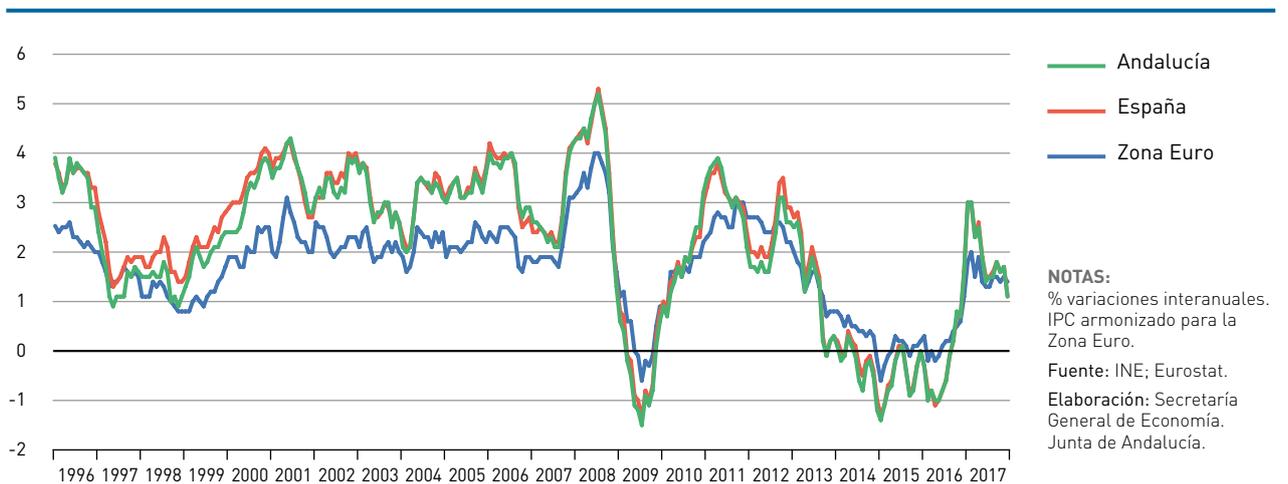
No obstante, en su perfil evolutivo a lo largo del año, la tasa de inflación mostró una trayectoria de contención a medida que avanzaba 2017, iniciando el año en niveles del 3%, para posteriormente situarse en diciembre en el 1,1% interanual, medio punto por debajo de la subida con la que cerró 2016 (1,6%), igual a la media nacional, y tres décimas menor que en la Zona Euro (1,4%).

En este resultado de cierre del año, cabe diferenciar entre los precios más volátiles, los de alimentos no elaborados y la energía, y el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente. Esta última, que no considera los precios energéticos ni de los alimentos no elaborados, finalizó 2017 en el 0,7% interanual en Andalucía, una décima por debajo de la media nacional (0,8%) y cuatro décimas menor que en la Zona Euro (1,1%), observándose un comportamiento muy estable a lo largo del año, con una tasa media anual del 0,9%, igual a la de 2016 y dos décimas por debajo de la media nacional (1,1%).

Frente a ello, la parte más volátil de los precios de consumo (alimentos no elaborados y energía), es decir, la inflación residual, cerró el año con un crecimiento en diciembre del 3,1% interanual, resultado de incrementos similares en los precios de los productos energéticos (3%) y de los alimentos sin elaboración (3,2%).

Más específicamente, en los precios energéticos, carburantes y combustibles mostraron un aumento en Andalucía del 4,6% interanual en diciembre, influenciado por la cotización media del barril de petróleo Brent al finalizar el año, que se situó en 65 dólares en diciembre, con un aumento del 22,3%

Gráfico 31. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO**



**Recuadro 8. LAS TENDENCIAS QUE CAMBIARÁN EL MUNDO: HACIA LA DIGITALIZACIÓN DE LA ECONOMÍA EN ANDALUCÍA**

El grado de digitalización de la economía y la sociedad y el uso de tecnologías digitales influyen en los niveles de bienestar y desarrollo, así como en la productividad, la competitividad y la innovación, teniendo importantes efectos en términos de crecimiento. En particular, el mundo digital está facilitando la vida a los ciudadanos, que a través de internet y los dispositivos electrónicos pueden, entre otros, comprar productos y servicios, efectuar pagos, acceder a información en tiempo real o realizar trámites con la administración.

La población andaluza está siendo partícipe de este proceso de transformación digital global, observándose una trayectoria de progresiva incorporación en el uso e implantación de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC). Según la Encuesta del INE sobre equipamiento y uso de las TIC en los hogares, 5,2 millones de personas en Andalucía con edad comprendida entre 16 y 74 años, el 83,9% de la población andaluza de dicha edad, ha utilizado habitualmente internet en 2017. Este porcentaje, similar al observado en el conjunto de España (84,6%) y la UE (84%), duplica el que se registraba en 2006 (42%), primer año con información homogénea disponible. Cabe destacar que de estos 5,2 millones, el 80% son usuarios intensivos de Internet, que son aquellos que lo usan diariamente, mientras que hace diez años este porcentaje era del 53,5%.

Diferenciando por sexo, es similar el uso habitual de internet en hombres y mujeres (84,4% y 83,5%, respectivamente). Por grupos de edad, es prácticamente universal el uso de internet en la población entre 16 y 34 años (98%), descendiendo paulatinamente a medida que aumenta la edad hasta situarse en el 40,5% en el grupo de edad de 65 a 74 años.

Otro de los aspectos relevantes a destacar de este proceso de creciente digitalización que se observa en la economía andaluza, es que el 91,1% de los internautas declara haber utilizado algún tipo de dispositivo móvil para acceder a Internet fuera de la vivienda habitual o centro de trabajo, principalmente el teléfono móvil. Por lo que respecta a los servicios de internet usados por motivos particulares, tres de cada cuatro usuarios señalan: leer noticias, periódicos o revistas de actualidad online; recibir o enviar correo electrónico; o participar en redes sociales. Le siguen buscar información sobre bienes y servicios (70,3%) o sobre temas de salud (66,4%), o, a mayor distancia, la banca electrónica (46,4%).

La digitalización de la economía y la sociedad es una de las tendencias mundiales que van a condicionar nuestro futuro próximo, constituyendo las tecnologías digitales un instrumento de modernidad y futuro, y un recurso de igualdad que mejora la vida de los ciudadanos. La Junta de Andalucía, en su **Agenda por el Empleo 2020**, tiene entre sus líneas de actuación extender la sociedad de la información y la digitalización de la economía, con el objetivo de conseguir que el 85% de la población haya incorporado internet en su vida personal y profesional en el horizonte de 2020. Un objetivo en el que se avanza a gran ritmo, estando actualmente en niveles muy próximos al mismo, habiéndose conseguido además la práctica convergencia con la Unión Europea.

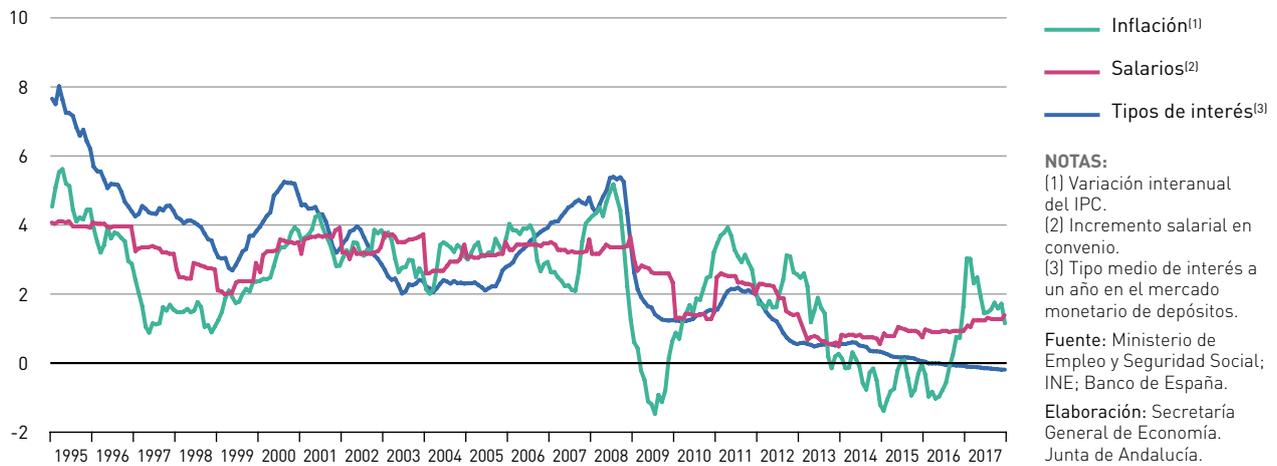
**PORCENTAJE DE PERSONAS QUE UTILIZAN HABITUALMENTE INTERNET. ANDALUCÍA**



NOTA: Porcentaje de personas entre 16 y 74 años que han utilizado internet en los últimos tres meses.

Fuente: INE.

Gráfico 32. INFLACIÓN, SALARIOS Y TIPOS DE INTERÉS. ANDALUCÍA



respecto al mismo mes del año anterior. A ello se unió la subida del 3,2% de la electricidad, el gas y otros combustibles, determinando que globalmente los productos energéticos explicaran la tercera parte de la tasa de inflación de Andalucía en diciembre.

Por lo que respecta a los **costes**, la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, cifró el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía en 2.281,9 euros en 2017, con un descenso del 0,4% respecto al año anterior, en un contexto de ligero aumento a nivel nacional (0,2%). Un descenso que se unió al registrado en 2016 (-1,7%) y que situó el coste laboral por trabajador y mes en Andalucía en el 89,6% de la media española.

De otro lado, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados en el año, una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, fue del 1,36%, por debajo de la media nacional (1,48%), inferior en ambos casos al aumento medio anual de los precios de consumo (1,9% y 2%, respectivamente), con la consiguiente pérdida de poder adquisitivo de los mismos.

Dicho aumento salarial fue pactado en los 482 convenios firmados en Andalucía en el año 2017, a los que se acogieron 812.887 trabajadores, la tercera parte de la población asalariada en Andalucía (33,6%), un 22,9% menos que en el año anterior.

Desde el punto de vista de la distribución primaria de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, a partir de

la información que publica el IECA en la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el incremento del PIB nominal en Andalucía, del 4,6% en el año 2017, fue resultado, al igual que en España, de un crecimiento generalizado de las rentas del trabajo, de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, y, en mayor medida, de las rentas de capital.

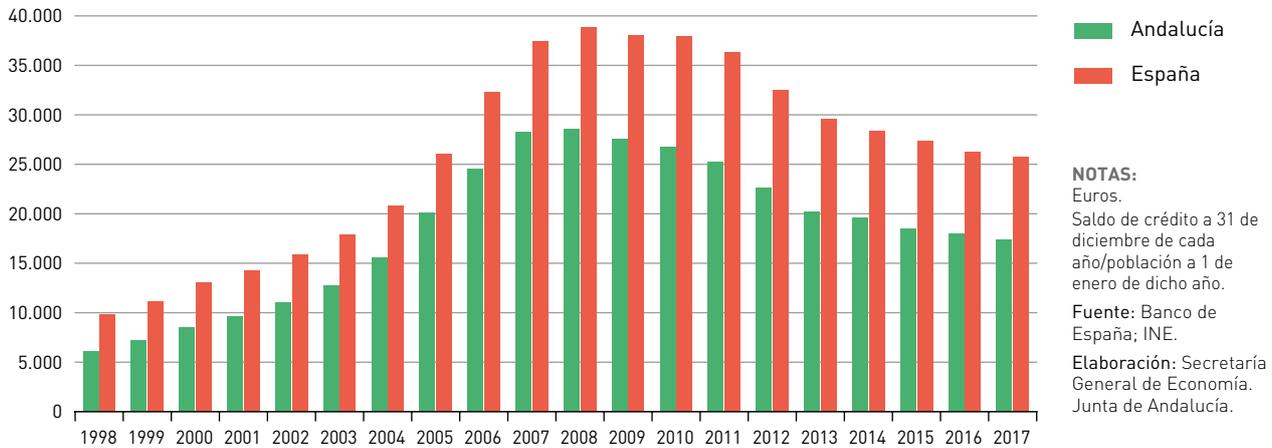
En concreto, el excedente bruto de explotación y rentas mixtas mostró una subida del 5,1% en Andalucía, similar a la registrada a nivel nacional (4,8%); le siguieron los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, con un incremento del 4,7% (4,5% en España). Finalmente, la remuneración del conjunto de los asalariados registró un aumento del 4,1% (3,3% en España), derivado de un incremento del número de asalariados del 4,3%, con lo que la remuneración por asalariado se redujo un 0,2%, en un contexto de incremento de la misma cuantía a nivel nacional (0,2%).

Con todo ello, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2017: 44,9% remuneración de asalariados; 44% excedente bruto de explotación y rentas mixtas, y 11,1% impuestos netos sobre la producción y las importaciones.

## Sistema bancario

En 2017 la red bancaria continuó inmersa en un proceso de reestructuración, disminuyendo el número de oficinas por noveno año consecutivo. Concretamente, en Andalucía, a 31

Gráfico 33. CRÉDITO PRIVADO PER CÁPITA. ANDALUCÍA-ESPAÑA



de diciembre de 2017, el sistema bancario estaba integrado por un total de 4.493 oficinas, 112 menos que en el año anterior, lo que en términos relativos supone una caída del 2,4%. Este descenso fue más moderado que el registrado a nivel nacional, donde se contabilizaron 1.327 oficinas menos que en el año anterior, siendo el descenso del 4,6%. De esta forma, Andalucía registra desde 2008 una reducción del número de oficinas del 36,6%, algo menor que la observada en España (-40,3%).

Con ello, la red bancaria de Andalucía representó el 16,4% del total nacional en 2017, por encima de la importancia relativa que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (13,8%), si bien inferior a su peso relativo en términos de población (18%).

Estas oficinas bancarias de Andalucía contabilizaron un saldo de créditos, a 31 de diciembre de 2017, de 151.626,5 millones de euros, con un descenso del 4,3% interanual, superior al registrado a nivel nacional (-2,5%), y acumulando nueve años de reducción. Una caída que se produjo en un contexto de crecimiento nominal del PIB del 4,6% en 2017, profundizando en la reducción del endeudamiento de la economía.

Concretamente, el saldo de créditos representó el 94,1% del PIB generado en Andalucía en el año 2017, bajando del cien por cien, algo que no ocurría desde 2003. Este peso en el

PIB es 8,8 puntos menor que en el año anterior, y contrasta con el 158,2% de máximo que se registró en 2009. Un endeudamiento que fue mayor a nivel nacional, donde el saldo de créditos sobre el PIB se cifró en el 109,4% en 2017, 7,4 puntos inferior al del año precedente, y frente al 171,8% de máximo que se alcanzó en 2010.

En términos per cápita, el crédito al sector privado se situó en 17.415 euros en Andalucía en 2017, cifra 3,1% inferior a la del año anterior, la más baja desde 2004 y que representa el 67,6% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se cifró en 25.747 euros. De forma acumulada, desde 2008, la ratio de crédito privado per cápita se ha reducido en Andalucía un 38,6% (-31,5% a nivel nacional).

En cuanto a los depósitos, el saldo a 31 de diciembre de 2017 en Andalucía fue de 119.775,5 millones de euros, un 5,3% más elevado que en el año anterior, y equivalente al 74,3% del PIB generado en la región.

Este crecimiento de los depósitos, unido al descenso del saldo de créditos, determinó que la tasa de ahorro financiera en Andalucía (cociente entre el saldo de depósitos y de créditos) aumentara 7,2 puntos, hasta situarse en el 79% en 2017, su nivel más alto desde 2002, reflejando, en cualquier caso, una necesidad de financiación de la economía andaluza a satisfacer con ahorro procedente del exterior.



# 4

## Población



# Población

## La población andaluza en 2017

De acuerdo con el Padrón Municipal de Habitantes del INE, la población de derecho en Andalucía se cifró, a 1 de enero de 2017, en 8.379.820 personas, 8.287 personas menos que el año anterior, siendo el quinto año de reducción.

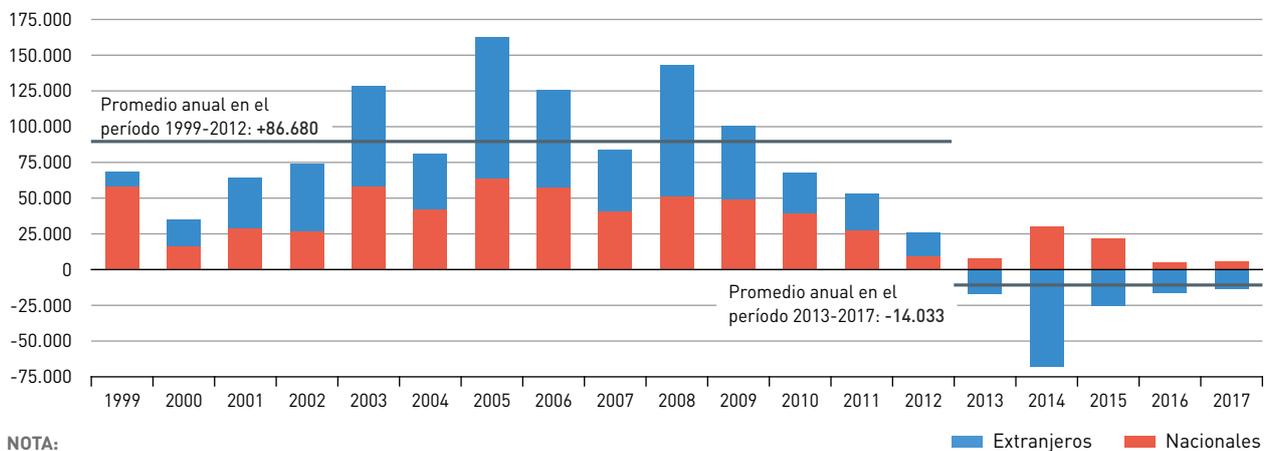
En términos relativos, la caída fue del 0,1%, en un contexto de práctica estabilidad a nivel nacional (+0,03%) y de ligero crecimiento en la Zona Euro y la UE-28 (0,3% ambas).

Con todo, Andalucía continuó siendo la región más poblada de España, concentrando el 18% de la población total nacional, el 2,5% de la Eurozona y el 1,6% de la Unión Europea.

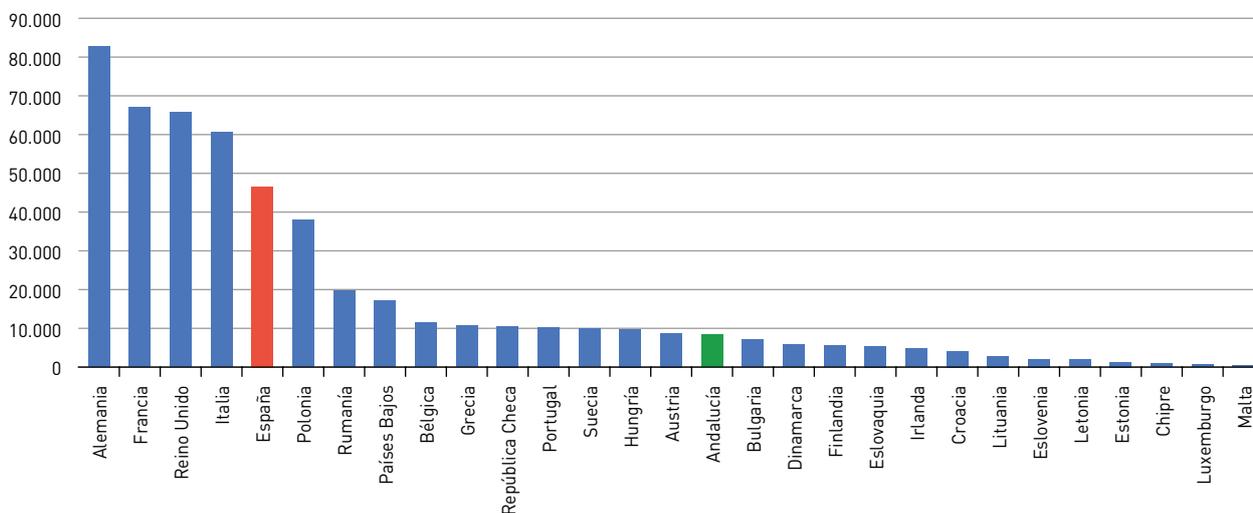
En relación con los 28 países que conforman la UE, Andalucía presenta un nivel de población similar al de Austria y superior al de 13 de los países que la integran (Bulgaria, Dinamarca, Finlandia, Eslovaquia, Irlanda, Croacia, Lituania, Eslovenia, Letonia, Estonia, Chipre, Luxemburgo y Malta). Más específicamente, por regiones, de las 276 NUT'S 2 que configuran la UE, Andalucía es la tercera más poblada, por detrás de Île de France (Francia) y Lombardia (Italia).

La ligera caída de la población en Andalucía en el último año se explicó, al igual que en los cuatro años anteriores, por el retroceso de la población extranjera, parcialmente compensado por el crecimiento de la de nacionalidad española, comportamiento similar al registrado de media en España.

Gráfico 34. EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN ANDALUZA



**NOTA:**  
Diferencia en términos absolutos respecto al año anterior. Datos a 1 de enero.  
Fuente: INE.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 35. **POBLACIÓN DE ANDALUCÍA EN EL CONTEXTO DE LA UE. AÑO 2017****NOTA:**

Miles de personas. Población a 1 de enero.

Fuente: INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Más específicamente, a 1 de enero de 2017, la población extranjera en Andalucía se cifró en 606.275 personas, 13.731 personas menos que el año anterior (-2,2% en términos relativos), en contraste con el crecimiento de la población de nacionalidad española en la región, que aumentó en 5.444 personas (0,1%) hasta la cifra de 7.773.545 personas. Como resultado, la población extranjera redujo su peso en el total de la población andaluza hasta el 7,2%, dos décimas menos que el año anterior, el porcentaje más bajo desde 2007.

Un comportamiento que también se ha observado en el conjunto de España, donde la población extranjera se cifró en 4.572.807 personas, a 1 de enero de 2017, 45.774 menos que en 2016 (-1% en términos relativos), disminuyendo su representación en la población total hasta el 9,8%, una décima menos que el año precedente y su peso relativo más bajo desde 2006. Frente a ello, la población de nacionalidad española ascendió a 41.999.325 personas, el 90,2% del total, tras haber aumentado en 60.898 personas respecto al año anterior (0,1% en términos relativos), determinando un ligero crecimiento (+0,03%) de la población en España, de 15.124 personas, tras cuatro años de caídas.

Cuadro 11. **POBLACIÓN DE DERECHO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017**

	Nº personas	% sobre total	Variaciones respecto a 2016	
			Absolutas	Relativas (%)
<b>ANDALUCÍA</b>	<b>8.379.820</b>	<b>100,0</b>	<b>-8.287</b>	<b>-0,1</b>
Población española	7.773.545	92,8	5.444	0,1
Población extranjera	606.275	7,2	-13.731	-2,2
<b>ESPAÑA</b>	<b>46.572.132</b>	<b>100,0</b>	<b>15.124</b>	<b>0,03</b>
Población española	41.999.325	90,2	60.898	0,1
Población extranjera	4.572.807	9,8	-45.774	-1,0

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

De este modo, tanto en Andalucía como en España, por quinto año consecutivo se redujo la población extranjera, tras la trayectoria continuada de notable aumento que había venido mostrando en años precedentes. Unos años en los que en Andalucía se llegó a contabilizar crecimientos de población extranjera próximos a las 100.000 personas, como en los años 2005 y 2008. Estos incrementos de la población extranjera determinaron, en gran medida, que entre 1998 (primer año para el que se dispone de esta información del padrón continuo del INE) y 2012, la población andaluza aumentase en 86.680 personas por término medio anual, mientras que en los últimos cinco años (2013 a 2017) la población andaluza ha descendido en 14.033 personas en promedio anual, explicado exclusivamente por la caída de la población extranjera (-28.167 personas de media anual en los años 2013 a 2017).

### Estructura por sexo y edad

La ligera reducción de la población en Andalucía en 2017 se explicó tanto por el comportamiento en hombres como en mujeres (-0,1% en ambos casos); por su parte, a nivel nacional, los hombres se redujeron ligeramente (-0,05%), mientras las mujeres crecieron un 0,1%.

Como resultado, y en términos absolutos, algo más de la mitad de la población en Andalucía son mujeres (50,7%), al

igual que en España (51%), y el resto hombres (49,3% en Andalucía y 49% en España), porcentajes que prácticamente se mantienen inalterados respecto a 2016.

Si se diferencia por grupos de edad, en términos generales se registran descensos en los colectivos más jóvenes y aumentos en la población de edad más avanzada, continuando la trayectoria de progresivo envejecimiento de la población que se viene observando a nivel mundial. De esta forma, los mayores incrementos de población en Andalucía en el último año han tenido lugar en los segmentos de edad comprendidos entre 85 años o más (+4,3%) y entre 70 y 74 años (+3,7%).

En el lado opuesto, la población menor de 10 años se redujo un 2,2% en Andalucía (-1,6% España). Destaca el descenso también en el colectivo de población entre 20 y 39 años, que se reduce en el último año un 2,9%.

Estos comportamientos últimos deben ser vinculados a la trayectoria de descenso que el Índice Coyuntural de Fecundidad manifiesta desde la segunda mitad de los años 70 hasta finales de los 90, pasando de 3,13 hijos por mujer en Andalucía en 1975 a 1,3 en 1998, mínimo de la serie. Este índice invirtió esta tendencia, mostrando una trayectoria ascendente desde 1998 a 2008, cuando llegó a alcanzar los 1,56 hijos por mujer en Andalucía. Una evolución que volvería a romperse coincidiendo con los primeros años de la crisis económica, y precisamente, con el inicio de la recuperación,

Gráfico 36. **PIRÁMIDES DE POBLACIÓN. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017**

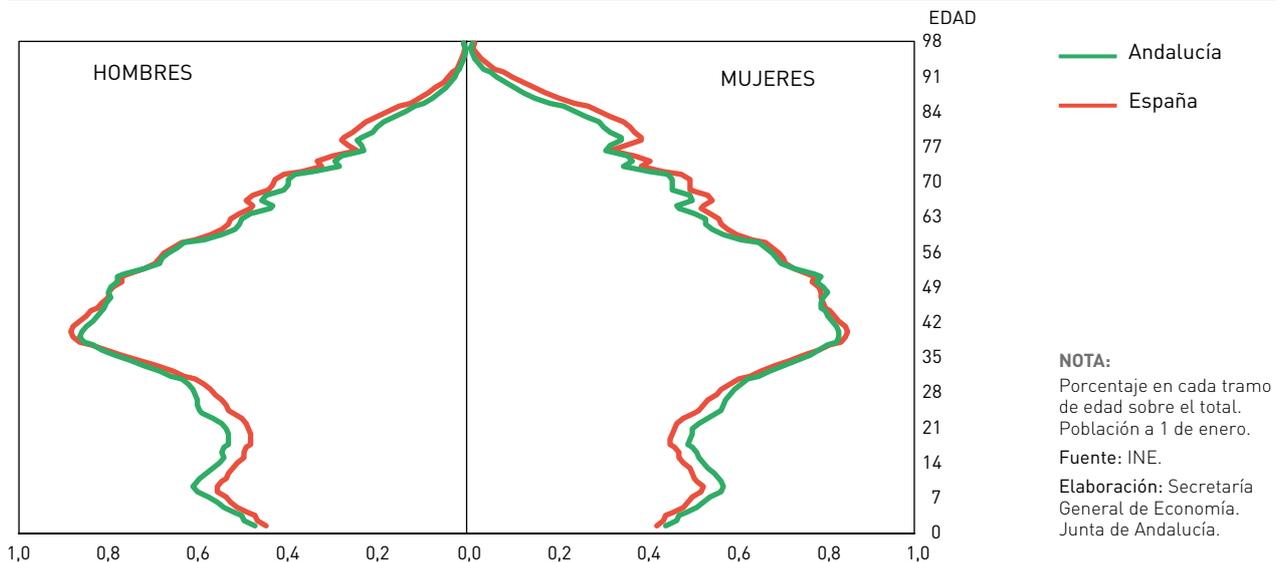
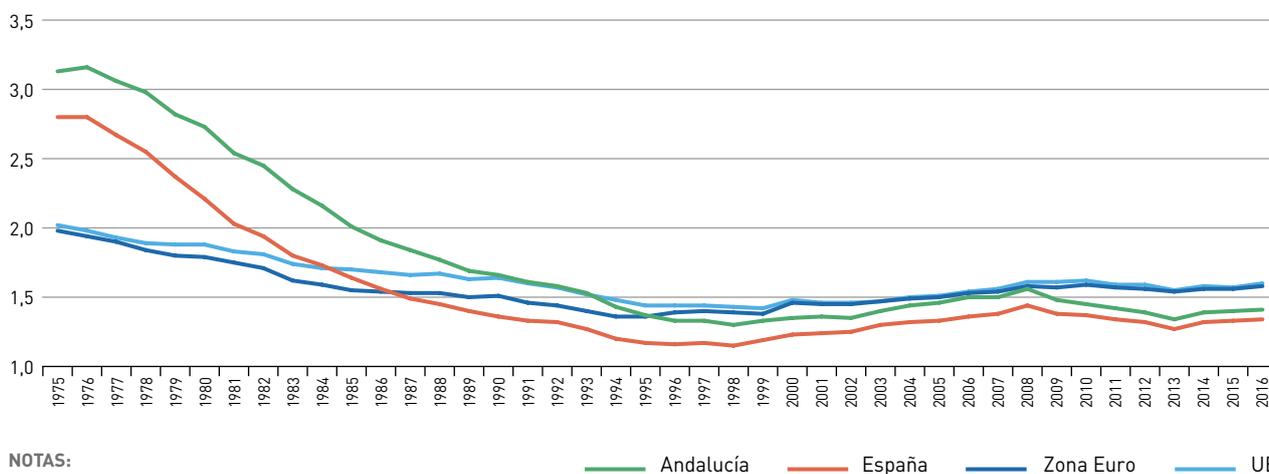


Gráfico 37. **ÍNDICE COYUNTURAL DE FECUNDIDAD****NOTAS:**

Número medio de hijos por mujer.

Datos de UE-25 hasta 2000 y UE-28 a partir de 2001.

Fuente: IECA; INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

desde 2014 se registra un cierto repunte del índice de fecundidad en Andalucía y España.

Más específicamente, la última información disponible correspondiente a 2016, sitúa el Índice Coyuntural de Fecundidad en Andalucía en 1,41 hijos por mujer, superior al registrado en España (1,34) y acumulando tres años de aumento, aunque inferior a los de la Zona Euro y la UE (1,58 y 1,60 hijos por mujer, respectivamente); un comportamiento acorde con el observado en el conjunto de la economía española, donde secularmente el índice de fecundidad ha sido más bajo que en Andalucía.

Volviendo al análisis de la estructura de la población por grupos de edad, la población andaluza sigue caracterizándose por ser relativamente más joven que la española y europea, representando la población menor de 16 años el 17,3% del total, frente a un 16% en España y un 16,2% y 16,6% en la Zona Euro y UE, respectivamente.

Por el contrario, la población con una edad más avanzada (65 años o más) posee un menor peso relativo en Andalucía que a nivel nacional y europeo; en concreto, el 16,6% del total, frente al 19% en España, el 20,1% en la Zona Euro y el 19,4% en la UE.

Cuadro 12. **DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN POR GRANDES GRUPOS DE EDAD. AÑO 2017**

	Andalucía	España	Zona Euro	UE
Menores de 16 años	17,3	16,0	16,2	16,6
De 16 a 64 años	66,1	65,0	63,6	63,9
65 años o más	16,6	19,0	20,1	19,4
<b>Tasa de Dependencia(*)</b>	<b>51,3</b>	<b>53,8</b>	<b>57,2</b>	<b>56,4</b>

**NOTAS:**

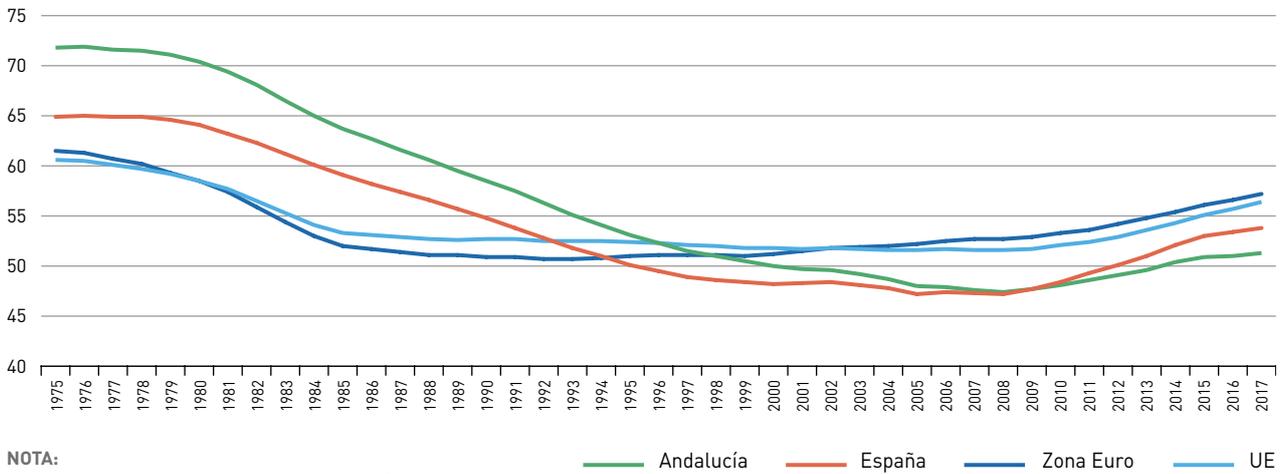
% población en cada grupo de edad respecto al total.

(\*) % población con menos de 16 años y 65 años o más, sobre población entre 16 y 64 años.

Fuente: Cifras de población (INE; Eurostat).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 38. TASA DE DEPENDENCIA



**NOTA:**

Porcentaje de la población con menos de 16 años y de 65 o más años, sobre la población entre 16 y 64 años.

Fuente: Cifras de población (INE; Eurostat).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Considerando conjuntamente ambos colectivos (población menor de 16 años y de 65 años o más), y dividiendo entre la población comprendida entre 16 y 64 años, se obtiene la Tasa de Dependencia, que en cierta manera cuantifica el porcentaje de población inactiva que debe ser sustentado por la población potencialmente activa.

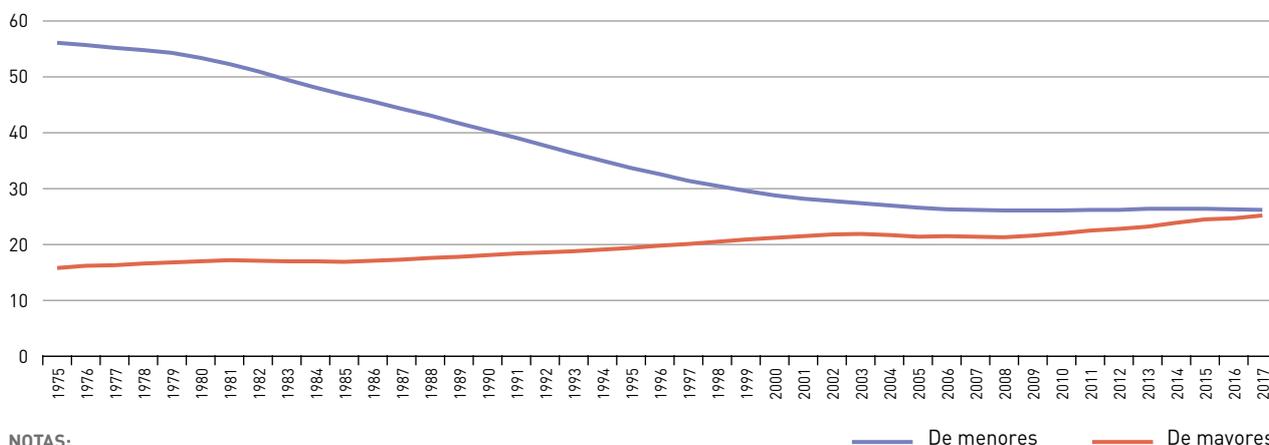
Esta Tasa de Dependencia se situó en Andalucía en 2017 en el 51,3%, inferior a su valor en España (53,8%), la Zona Euro (57,2%) y la UE (56,4%), debido tanto a un mayor peso relativo de la población en edad de trabajar (66,1% del total en Andalucía frente al 65% en España, 63,6% en la Zona Euro y 63,9% en la UE) como a un menor peso relativo de la población dependiente (la población menor de 16 años y de 65 años o más supone en Andalucía el 33,9% del total, frente a un 35% en España, 36,4% en la Zona Euro y 36,1% en la UE).

Analizando su evolución, en 2017 se confirma el perfil de ascenso que la Tasa de Dependencia muestra a partir de 2008, cuando registró su valor más bajo en Andalucía (47,4%), después del progresivo descenso que había caracterizado su trayectoria desde mediados de los años 70. De esta

forma, la Tasa de Dependencia en Andalucía superó en 2017 en una décima el dato del año anterior y en dos décimas la del conjunto de España, volviendo en el caso de Andalucía a valores observados a finales de los noventa, y en el caso de la economía española a los niveles de principios de dicha década. Análogamente, en la Zona Euro y la UE mantiene también un perfil ascendente, que lleva a la tasa de dependencia a la situación que tenía al principio de los años ochenta.

Distinguiendo entre la Tasa de Dependencia de menores (porcentaje de población menor de 16 años respecto a la población de entre 16 y 64 años) y la de mayores (proporción de población 65 años o más respecto a la población de entre 16 y 64 años), el perfil de aumento viene explicado por esta última. De esta forma, la tasa de dependencia de menores se situó en 2017 en un valor de 26,2% en Andalucía, una décima inferior al observado el año anterior, aunque superior a la media en España (24,7%). Mientras, la tasa de dependencia de mayores alcanzó en 2017 el 25,2% en Andalucía, su nivel más alto en la serie histórica (desde 1975), medio punto más que en 2016, en cualquier caso, por debajo de la media a nivel nacional (29,2%).

Gráfico 39. TASA DE DEPENDENCIA DE MENORES Y MAYORES. ANDALUCÍA

**NOTAS:**

Tasa de dependencia de menores: porcentaje de población <16 años sobre la población entre 16 y 64 años.

Tasa de dependencia de mayores: porcentaje de población con 65 o más años sobre la población entre 16 y 64 años.

Fuente: Cifras de población (INE; Eurostat).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Distribución territorial

El ligero descenso de la población de Andalucía en 2017 fue el resultado de la reducción registrada en seis de sus ocho provincias. La mayor caída se registró en Jaén, con 4.766 personas menos que en el año anterior (-0,7% en términos relativos). Le siguió Córdoba (-3.391 personas, un -0,4%), Granada (-2.454, un -0,3%) y, con disminuciones más mode-

radas, Huelva (-666, un -0,1%), Cádiz (-454, un -0,04%) y Sevilla (-248, un -0,01%). En el lado opuesto, se registraron incrementos en Almería (+2.375 personas, un 0,3%) y Málaga (+1.317 personas, un 0,1%).

Como resultado, y en términos absolutos, Sevilla continuó siendo la provincia más poblada de Andalucía, concentrando el 23,1% del total regional, seguida de Málaga (19,5%) y

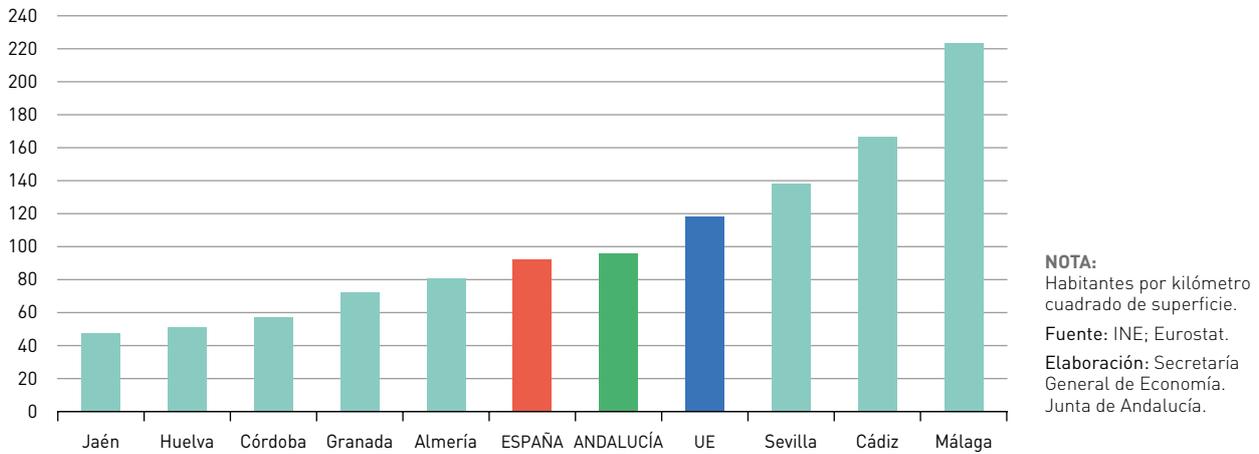
Cuadro 13. POBLACIÓN DE DERECHO EN ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL. AÑO 2017

	Nº habitantes	% sobre total	Variaciones respecto 2016	
			Absolutas	Relativas (%)
Almería	706.672	8,4	2.375	0,3
Cádiz	1.239.435	14,8	-454	-0,04
Córdoba	788.219	9,4	-3.391	-0,4
Granada	912.938	10,9	-2.454	-0,3
Huelva	518.930	6,2	-666	-0,1
Jaén	643.484	7,7	-4.766	-0,7
Málaga	1.630.615	19,5	1.317	0,1
Sevilla	1.939.527	23,1	-248	-0,01
<b>ANDALUCÍA</b>	<b>8.379.820</b>	<b>100,0</b>	<b>-8.287</b>	<b>-0,1</b>

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 40. **DENSIDAD DE POBLACIÓN. AÑO 2017**

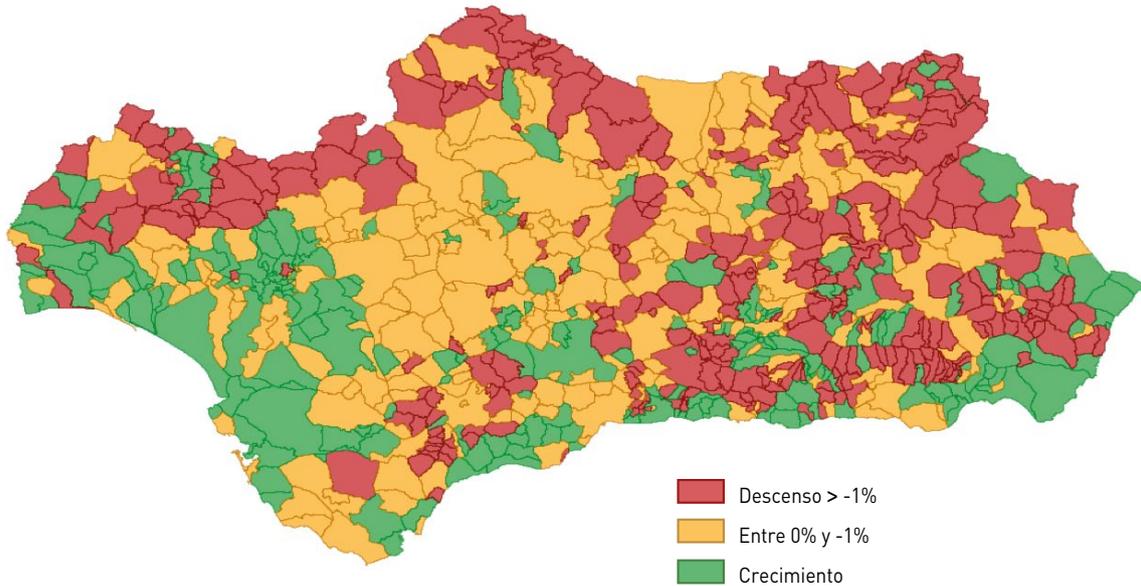


Cádiz (14,8%), aglutinando entre las tres más de la mitad (57,4%) de la población total de Andalucía. En el lado opuesto, Huelva siguió siendo la provincia menos poblada, con el 6,2% del total regional.

Relativizando en función de la superficie, la densidad media de población en Andalucía se situó en 95,7 habitantes por

Km<sup>2</sup> en 2017, por encima de la densidad media en España (92 habitantes por km<sup>2</sup>), aunque por debajo de la UE (117,1 habitantes por km<sup>2</sup>). Por provincias, las más densamente pobladas son Málaga (223,1 habitantes por km<sup>2</sup>), Cádiz (166,7) y Sevilla (138,2), mientras que Jaén y Huelva registran las ratios más bajas (47,7 y 51,2 habitantes por km<sup>2</sup>, respectivamente).

Mapa 3. **EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN EN LOS MUNICIPIOS DE ANDALUCÍA. AÑO 2017**



**NOTAS:**  
% variación interanual. El descenso medio en Andalucía fue del -0,10%.  
Fuente: INE.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Un análisis territorial más pormenorizado, a nivel de municipios, pone de manifiesto que, de los 778 municipios de Andalucía con información en el Padrón municipal, en la mayoría se redujo su población respecto al año anterior. Concretamente, en 544 municipios (el 69,9% del total) descendió la población en 2017; en 7 municipios se mantuvo constante; y 227 experimentaron aumentos (29,2% del total de municipios). Los mayores incrementos relativos de población tuvieron lugar en los municipios próximos al litoral andaluz y el Valle del Guadalquivir.

Si se divide la cifra total de población de derecho de Andalucía, a 1 de enero de 2017, entre los 778 municipios, se tiene que la dimensión media de los municipios en Andalucía es de 10.771 habitantes, casi el doble que en España (5.733 habitantes de media por municipio).

Una mayor dimensión relativa de los municipios en Andalucía que se constata también al observar que los municipios que tienen una población superior a 20.000 habitantes representan la décima parte del total (10,5%) en la región, más del doble que en España (5%).

Asimismo, las ciudades pequeñas (población entre 5.000 y 20.000 habitantes) poseen el doble de peso en Andalucía, ya que representan el 22,5% del total de municipios de la región, frente al 11% a nivel nacional.

En el lado opuesto, los municipios de dimensión más reducida (hasta 5.000 habitantes) representan el 67% en Andalucía, por debajo de lo que suponen a nivel nacional (84% en España). Más aún, en España, el 72,2% de los municipios tiene igual o menos de 2.000 habitantes, mientras que en Andalucía el 41,8% de los municipios tiene dicha dimensión.

En definitiva, del análisis de la distribución de la población según el tamaño de los municipios se desprende una mayor preferencia de la población andaluza por residir en ciudades pequeñas (con poblaciones comprendidas entre 5.000 y 20.000 habitantes) y ciudades de tamaño medio (entre 20.000 y 100.000 habitantes) respecto a España.

De esta forma, a 1 de enero de 2017, el 20,8% de la población andaluza reside en ciudades pequeñas y el 32,6% en ciudades de tamaño medio, porcentajes superiores en ambos casos a los correspondientes a nivel nacional, donde representan el 18,9% y el 29,1%, respectivamente.

De otro lado, un 10,7% de la población andaluza reside en municipios de hasta 5.000 habitantes, siendo a nivel nacional este porcentaje superior (12,3%). Algo que también sucede en las ciudades de mayor tamaño (más de 100.000 habitantes), en las que reside el 35,8% de la población andaluza, frente a un 39,7% en España.

Cuadro 14. **POBLACIÓN Y MUNICIPIOS SEGÚN DIMENSIÓN RELATIVA. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017**

Intervalos de habitantes	Andalucía				España			
	Municipios	Habitantes	% sobre el total		Municipios	Habitantes	% sobre el total	
			Municipios	Habitantes	Municipios	Habitantes	Municipios	Habitantes
Hasta 5.000	521	900.559	67,0	10,7	6.825	5.745.500	84,0	12,3
5.001 a 20.000	175	1.746.219	22,5	20,8	897	8.782.358	11,0	18,9
20.001 a 100.000	70	2.735.359	9,0	32,6	340	13.544.577	4,2	29,1
Más de 100.000	12	2.997.683	1,5	35,8	62	18.499.697	0,8	39,7
<b>TOTAL</b>	<b>778</b>	<b>8.379.820</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>8.124</b>	<b>46.572.132</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 15. **POBLACIÓN DE DERECHO SEGÚN NACIONALIDAD. PERÍODO 1998–2017**

	Año 2017			Variaciones respecto 1998					
	Españoles	Extranjeros	Total	Absolutas			Relativas (%)		
				Españoles	Extranjeros	Total	Españoles	Extranjeros	Total
Almería	569.111	137.561	706.672	76.923	124.301	201.224	15,6	937,4	39,8
Cádiz	1.198.497	40.938	1.239.435	98.394	33.557	131.951	8,9	454,6	11,9
Córdoba	768.276	19.943	788.219	2.766	18.278	21.044	0,4	1.097,8	2,7
Granada	856.753	56.185	912.938	62.052	49.709	111.761	7,8	767,6	13,9
Huelva	478.537	40.393	518.930	27.525	37.447	64.972	6,1	1.271,1	14,3
Jaén	627.977	15.507	643.484	-16.389	14.081	-2.308	-2,5	987,4	-0,4
Málaga	1.397.663	232.952	1.630.615	216.697	173.338	390.035	18,3	290,8	31,4
Sevilla	1.876.731	62.796	1.939.527	168.900	55.782	224.682	9,9	795,3	13,1
<b>ANDALUCÍA</b>	<b>7.773.545</b>	<b>606.275</b>	<b>8.379.820</b>	<b>636.867</b>	<b>506.494</b>	<b>1.143.361</b>	<b>8,9</b>	<b>507,6</b>	<b>15,8</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>41.999.325</b>	<b>4.572.807</b>	<b>46.572.132</b>	<b>2.783.759</b>	<b>3.935.722</b>	<b>6.719.481</b>	<b>7,1</b>	<b>617,8</b>	<b>16,9</b>

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Dinámica de la población desde finales de los noventa

De acuerdo con las cifras oficiales de población a 1 de enero de cada año, que el INE publica anualmente en el Padrón Municipal de Habitantes desde 1998, la población andaluza ha crecido un 15,8% de manera acumulada hasta 2017, 1,1 puntos por debajo del crecimiento medio nacional (16,9%).

Este crecimiento de la población andaluza en los últimos 19 años ha sido muy superior al observado en el contexto europeo, donde globalmente la población ha crecido un 5,3% en la UE-28 y un 7,2% en la Zona Euro.

Más específicamente, Andalucía se encuentra entre las regiones que muestra mayor crecimiento de la población entre 1998 y 2017, junto con otras españolas, así como de Francia e Irlanda. Frente a ello, han experimentado descensos de población prácticamente generalizados las regiones de la Europa del Este (Estonia, Letonia, Lituania, Polonia, Portugal, Croacia, Rumanía, Bulgaria y Hungría), así como algunas de Suecia, Finlandia, Italia, Grecia, Portugal, Alemania y España.

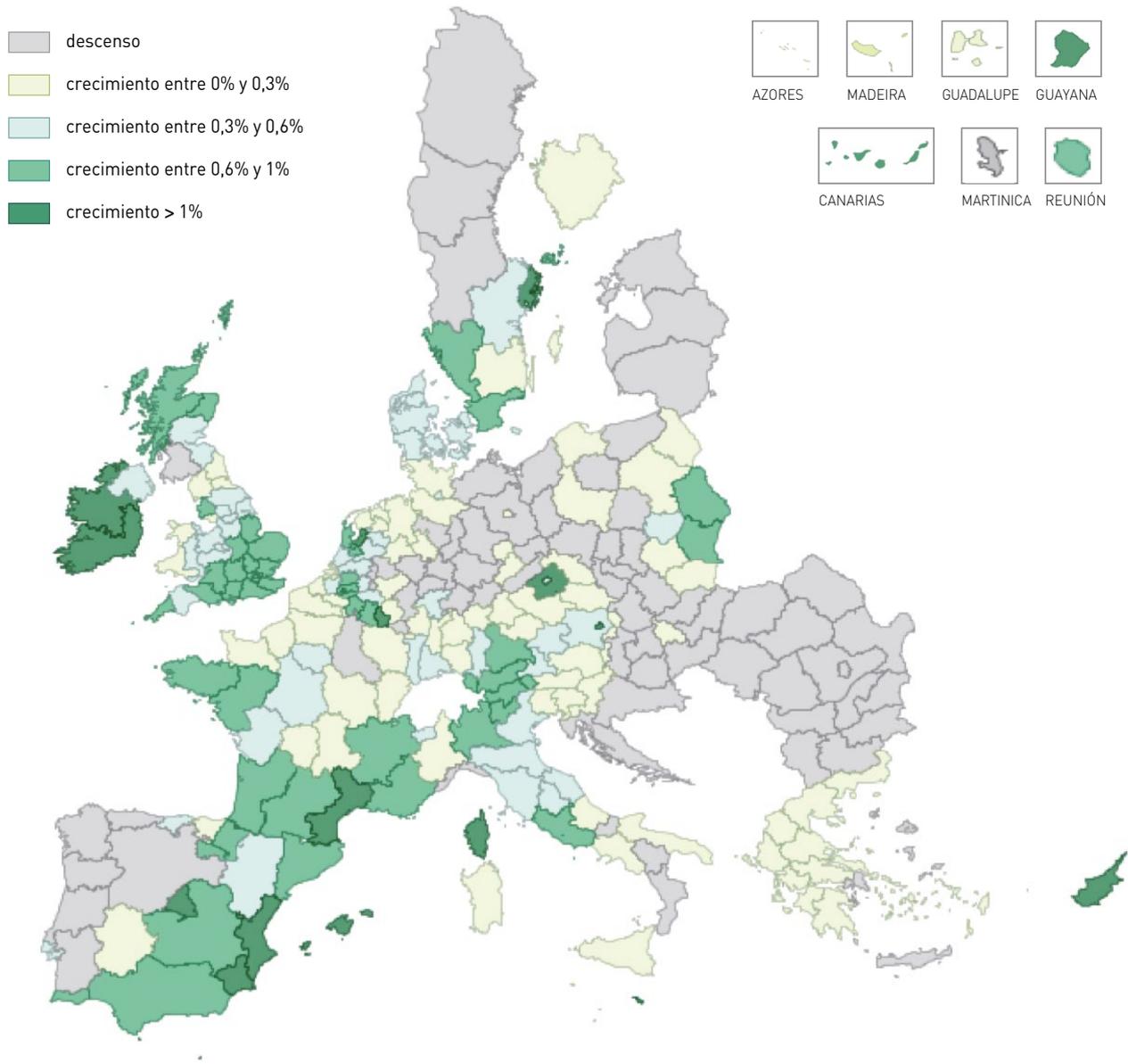
Los descensos de población registrados en Europa tuvieron lugar, principalmente, en países de las últimas incorporacio-

nes a la UE, directamente relacionadas con elevadas tasas de emigración en los mismos. Por el contrario, España se ha caracterizado por ser uno de los países que ha registrado mayores aumentos de población extranjera en estos años, definiendo así en gran medida su dinámica demográfica desde finales de los 90, si bien se constata un cambio de tendencia en los cinco últimos años.

Otro de los rasgos que han definido la evolución de la población andaluza desde finales de los noventa, y de igual forma a nivel nacional y en la mayoría de las economías desarrolladas, ha sido el progresivo envejecimiento de la misma. Una evolución que se refleja en la trayectoria de aumento de la tasa de dependencia de mayores, comentada con anterioridad, y que puede observarse al comparar las pirámides de población de Andalucía en 2017 y 1998, destacando un estrechamiento de la base, frente a un ensanchamiento en los tramos superiores, lo que evidencia el progresivo envejecimiento de la población en Andalucía, al igual que ha ocurrido en España y el resto de las economías avanzadas.

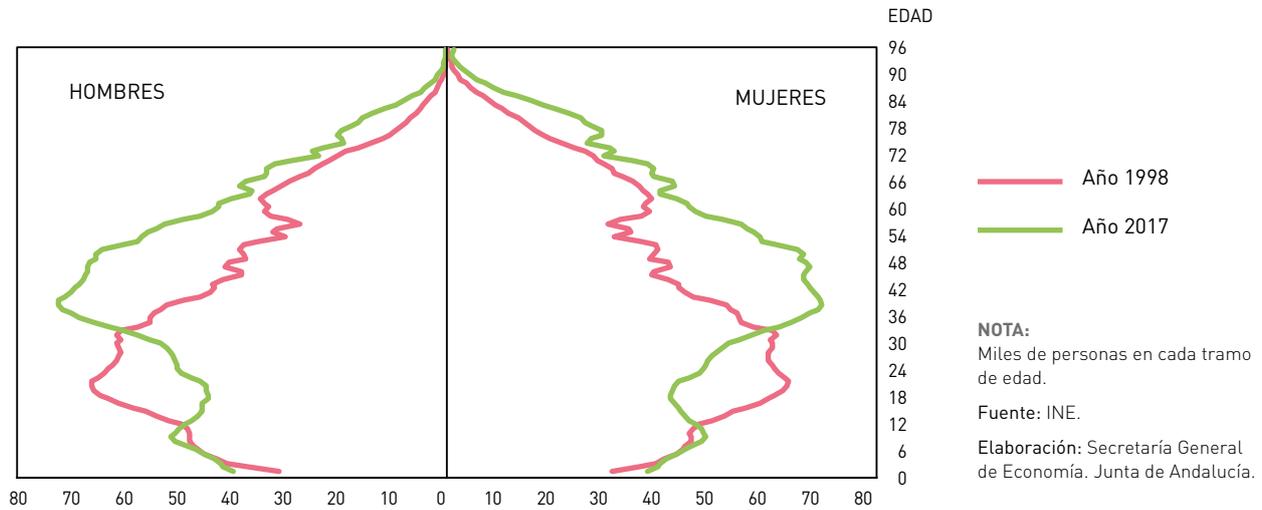
Siendo este, por tanto, un rasgo generalizado de la dinámica demográfica en la mayoría de las economías, cabe analizar en mayor profundidad el comportamiento diferencial observado en la población extranjera en España y Andalucía desde finales de los noventa.

Mapa 4. **CRECIMIENTO ANUAL DE LA POBLACIÓN EN LAS REGIONES DE LA UE. PERÍODO 1998-2017**



**NOTA:**  
Crecimiento medio anual acumulativo en el período 1998-2017 en la UE=0,27%. Andalucía=0,80%.  
Fuente: Eurostat.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 41. PIRÁMIDES DE POBLACIÓN DE ANDALUCÍA. AÑOS 1998 y 2017



### Población extranjera

Conforme al Padrón Municipal de Habitantes, a 1 de enero de 2017 residían en España 4.572.807 personas de nacionalidad extranjera, cifra que, en comparación con la que se contabilizaba en 1998, supone que la misma se ha multiplicado por 7,1, crecimiento que es muy superior al registrado de media por la población total, que se ha incrementado un 16,9%.

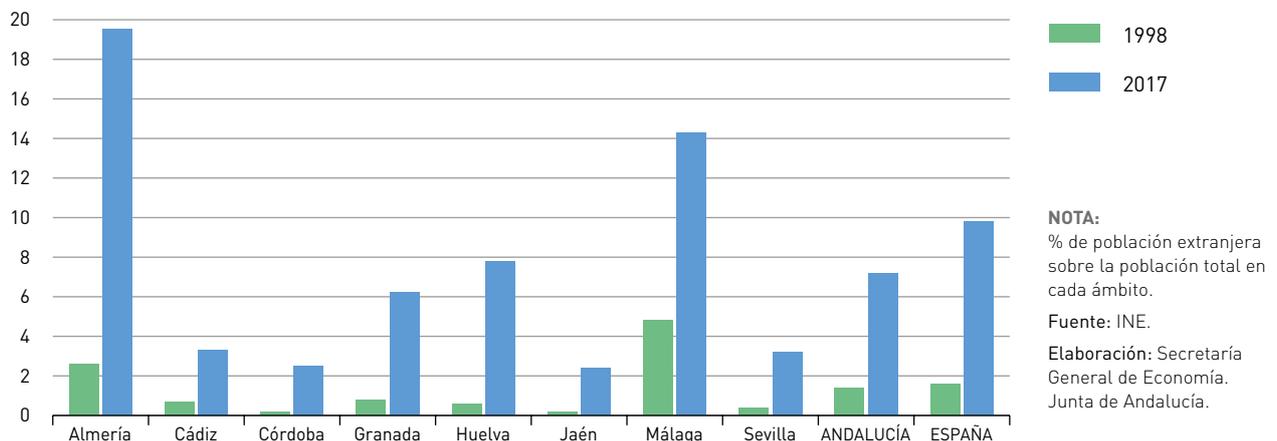
Con esta evolución, y en términos absolutos, el número de extranjeros residentes en España ha aumentado en los últimos 19 años en 3.935.772 personas, lo que ha supuesto casi el sesenta por ciento (58,6%) del aumento total de la población española en estos años (+6.719.481 personas).

Análogamente, Andalucía ha experimentado un significativo crecimiento de población extranjera. A 1 de enero de 2017 se contabilizan un total de 606.275 extranjeros residentes en Andalucía, cifra 6,1 veces superior a la de 1998.

Con ello, el aumento de la población extranjera en Andalucía en los últimos 19 años ha sido de 506.494 personas, que suponen el 44,3% del aumento global de población en la región, porcentaje inferior al observado en el ámbito nacional (58,6%).

Por provincias, se ha registrado un aumento generalizado del número de extranjeros en todas ellas, siendo Málaga y Almería las que muestran mayores aumentos en términos absolutos.

Gráfico 42. POBLACIÓN EXTRANJERA (1998-2017)



#### 4. POBLACIÓN

En concreto, los extranjeros residentes en Málaga, a 1 de enero de 2017, ascendían a 232.952 personas, 173.338 más que en 1998, concentrando más de la tercera parte (34,2%) del aumento global de la población extranjera en Andalucía en el período. De esta forma, los extranjeros representan en la provincia el 14,3% de la población total, el doble del peso relativo de media en Andalucía (7,2%) y el triple de la representación que tenían en 1998 (4,8%). No obstante, en los últimos años, más específicamente desde 2013, la población extranjera en Málaga, al igual que ha ocurrido en Andalucía y España, viene registrando descensos, acumulando una caída de 63.385 personas entre 2013 y 2017.

Tras Málaga, el mayor aumento en términos absolutos de población extranjera entre 1998 y 2017 se ha registrado en Almería, que ha pasado de 13.260 extranjeros en 1998 a 137.561 en 2017, es decir, un incremento de 124.301 personas, que supone haberse multiplicado este colectivo por 10,4 respecto a 1998.

Con esta evolución, Almería destaca por ser la provincia andaluza con mayor peso relativo de la población extranjera respecto al total (19,5%), 16,9 puntos por encima del valor que presentaba en 1998 (2,6%).

Cuadro 16. **POBLACIÓN EXTRANJERA EN ANDALUCÍA SEGÚN PAÍS DE ORIGEN**

	Año 2017		Variaciones respecto 2016		Variaciones respecto 1998	
	Personas	% s/total	Absolutas	Relativas (%)	Absolutas	Relativas (%)
Marruecos	131.806	21,7	612	0,5	115.013	684,9
Rumanía	83.193	13,7	-4.361	-5,0	83.054	59.751,1
Reino Unido	76.047	12,5	-4.008	-5,0	51.837	214,1
China	21.306	3,5	403	1,9	20.065	1.616,8
Italia	18.330	3,0	-17	-0,1	15.680	591,7
Ucrania	16.122	2,7	652	4,2	16.096	61.907,7
Alemania	15.647	2,6	-1.205	-7,2	5.886	60,3
Rusia	13.213	2,2	171	1,3	12.900	4.121,4
Francia	11.817	1,9	-384	-3,1	7.190	155,4
Colombia	11.265	1,9	86	0,8	10.619	1.643,8
Argentina	11.221	1,9	-670	-5,6	8.579	324,7
Senegal	11.083	1,8	335	3,1	9.948	876,5
Bulgaria	9.548	1,6	-904	-8,6	9.448	9.448,0
Paraguay	9.478	1,6	-135	-1,4	9.412	14.260,6
Países Bajos	8.885	1,5	-170	-1,9	5.811	189,0
Bolivia	8.694	1,4	-1.883	-17,8	8.607	9.893,1
Ecuador	7.999	1,3	-1.304	-14,0	7.860	5.654,7
Brasil	7.601	1,3	156	2,1	6.917	1.011,3
Portugal	6.902	1,1	-468	-6,4	4.417	177,7
Bélgica	6.565	1,1	131	2,0	3.554	118,0
Resto	119.553	19,7	-768	-0,6	93.601	360,7
<b>TOTAL</b>	<b>606.275</b>	<b>100,0</b>	<b>-13.731</b>	<b>-2,2</b>	<b>506.494</b>	<b>507,6</b>

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por el contrario, las provincias con menores porcentajes de población extranjera sobre el total son Jaén y Córdoba (2,4% y 2,5%, respectivamente), habiendo registrado en cualquier caso crecimientos también de población extranjera desde 1998 (+14.081 y +18.278 personas, respectivamente).

Si se analiza el país de origen de los extranjeros residentes en Andalucía, Marruecos destaca como la principal procedencia, cifrándose, a 1 de enero de 2017, en 131.806 la población extranjera de nacionalidad marroquí en Andalucía, suponiendo más de la quinta parte (21,7%) del total de extranjeros en la región. A diferencia del comportamiento global de la población extranjera en Andalucía, que en 2017 se ha reducido un 2,2%, la población procedente de Marruecos ha aumentado en 612 personas (0,5%). Con ello, esta población se ha multiplicado por 7,8 desde 1998, siendo las principales provincias de destino Almería, donde se concentran el 39,5% de los marroquíes en la región, y Málaga, donde habitan el 23,5% del total.

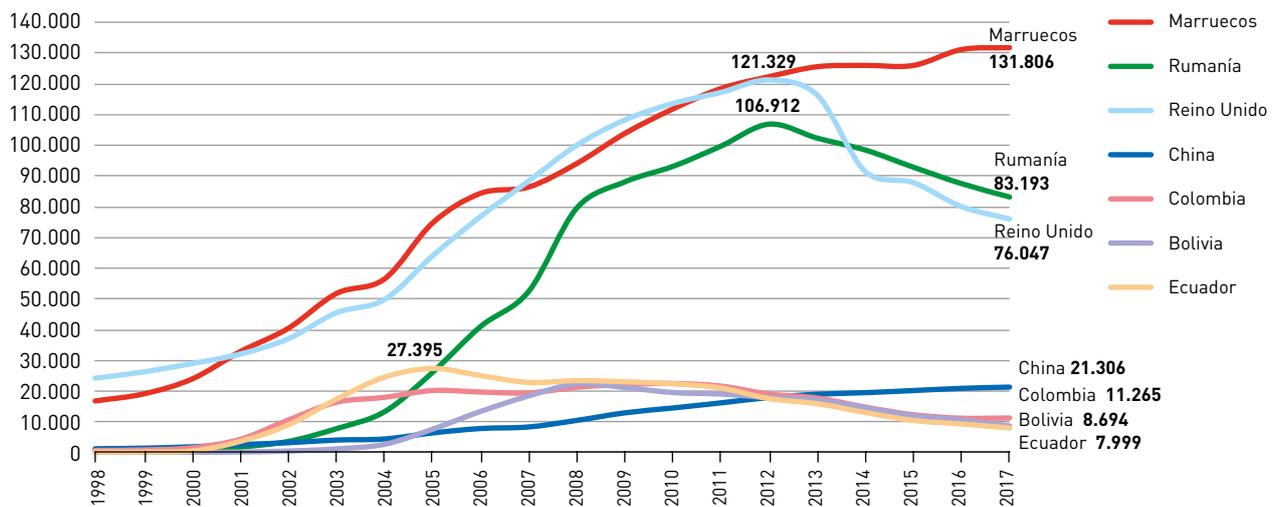
En segunda posición se sitúa Rumanía, con 83.193 extranjeros procedentes de este país residiendo en Andalucía, que representan el 13,7% de la población extranjera total en la región, frente al 0,14% que suponían en 1998 (139 personas). Una población que, no obstante, viene experimentando en los últimos cinco años un significativo descenso, habiendo pasado de un máximo de 106.912 personas en 2012 a

83.193 en la actualidad; es decir, una caída del 22,2% en los últimos cinco años. En concreto, en 2017 la caída ha sido de 4.361 personas, un 5% respecto al año anterior. Su destino principal es también la provincia de Almería, que concentra el 31,1% del total de extranjeros procedentes de Rumanía en la región, seguida de Huelva y Málaga (16,9% y 14,5%, respectivamente).

En tercer lugar, destaca la población procedente del Reino Unido, que en 2017 se cifró en 76.047 personas, el 12,5% del total de extranjeros en Andalucía, habiendo triplicado su número desde 1998. No obstante, desde 2012 presenta también una trayectoria de significativa reducción, habiendo caído en el último año en 4.008 personas (-5%), y de manera acumulada un 37,3% desde 2012. Esta población se asienta mayoritariamente en la provincia de Málaga (62,9% del total) y, a gran distancia, Almería (18,6%).

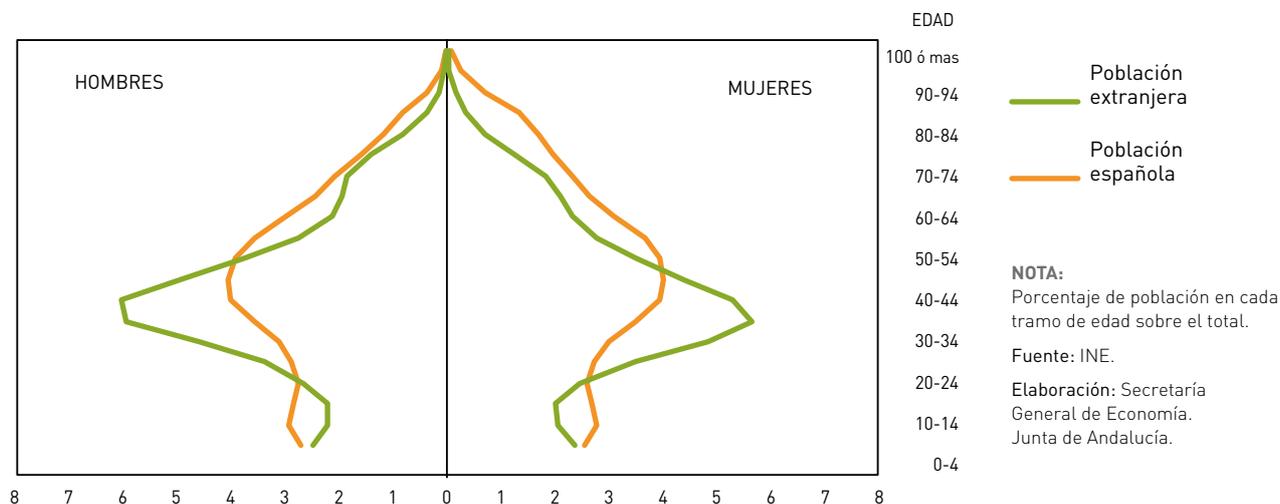
En cuarta posición, aunque con significativa menor importancia relativa, China, de donde procede el 3,5% del total de extranjeros en Andalucía, manteniendo en 2017 su trayectoria de crecimiento (1,9% respecto a 2016), en el contexto de caída global de la población extranjera que se ha comentado con anterioridad. Una población que en los últimos 19 años ha crecido de manera muy significativa en Andalucía, habiéndose multiplicado por 17 (ha pasado de 1.241 personas a 21.306 en 2017).

Gráfico 43. **EXTRANJEROS SEGÚN PAÍS DE ORIGEN**



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 44. **PIRÁMIDES DE POBLACIÓN DE ANDALUCÍA SEGÚN NACIONALIDAD. AÑO 2017**

A continuación, con porcentajes sobre la población extranjera global en torno al 2% y 3%, se sitúa la población procedente de Italia, Ucrania, Alemania y Rusia, con comportamientos muy diferenciados en el último año. Así, la población extranjera de nacionalidad italiana, que supone el 3% de la población extranjera en la región, se ha mantenido prácticamente estable, mientras que la de Alemania ha descendido un 7,2%, hasta representar el 2,6% del total. En el lado opuesto, la población procedente de Ucrania ha vuelto a presentar un descenso global (-2,2%), Ucrania ha vuelto a presentar aumento (4,2% respecto a 2016), hasta suponer el 2,7% de la población extranjera total en Andalucía, cifrándose en 16.122 personas, frente a los 26 que se contabilizaban en 1998. Del mismo modo, la población de origen rusa ha registrado en el último año un incremento, del 1,3%, y se ha multiplicado por cinco desde 1998.

Les siguen Francia (1,9% del total) y algunos países de América del Sur, tales como Colombia, Argentina, Paraguay, Bolivia, Ecuador y Brasil, con pesos en el intervalo del 1,9% al 1,3% de la población extranjera total en Andalucía, pese a que todos ellos registran importantes descensos de población en los últimos años. Concretamente, destacan las caídas acumuladas desde 2012 de población extranjera procedente de Ecuador (-9.557), Bolivia (-9.188) y Colombia (-7.762), nacionalidades que experimentaron un fuerte aumento en los primeros años del presente siglo.

Por lo que se refiere a las características de la población extranjera que reside en Andalucía, destaca la mayor presen-

cia de hombres que de mujeres y su mayor juventud respecto a la población autóctona.

El análisis de las pirámides de población de nacionalidad española y extranjera en Andalucía confirma ambos rasgos. Así, los extranjeros, el 51,1% son hombres y el 48,9% mujeres, siendo en el caso de la población de nacionalidad española al contrario, menor la proporción de hombres que de mujeres (49,2% y 50,8%, respectivamente).

El índice de masculinidad, definido como el número de hombres por cada 100 mujeres, corrobora dichos resultados, siendo más elevado para los extranjeros residentes en Andalucía (104,3), que para la población de nacionalidad española en la región (96,8). De entre los países más relevantes de procedencia de los extranjeros, la población de Marruecos presenta el índice de masculinidad más alto (136,6), siendo el número de hombres un 36,6% superior al de las mujeres; Rusia se sitúa en el extremo opuesto, con un valor del índice de masculinidad de 34,3, lo que supone un número de mujeres tres veces superior al de hombres.

Por edad, se observa que la pirámide de población extranjera que reside en Andalucía es más estrecha en la base y en la cúspide, y más amplia en el centro, que la pirámide de población española en la región, mostrando un mayor peso de la población en edad de trabajar. Cuantitativamente, el 41,7% de los extranjeros en Andalucía tiene una edad comprendida entre 25 y 44 años, reduciéndose el porcentaje al 28,1% para la población de nacionalidad española en dicho intervalo de edad.

Cuadro 17. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN ANDALUZA SEGÚN NACIONALIDAD, SEXO Y EDAD. AÑO 2017**

	Nacionalidad española		Nacionalidad extranjera		Población total	
	Personas	% s/total	Personas	% s/total	Personas	% s/total
<b>Sexo:</b>						
Hombres	3.824.306	49,2	309.529	51,1	4.133.835	49,3
Mujeres	3.949.239	50,8	296.746	48,9	4.245.985	50,7
<b>Edad:</b>						
Menores de 15 años	1.266.813	16,3	82.703	13,6	1.349.516	16,1
15 a 24 años	832.652	10,7	62.046	10,2	894.698	10,7
25 a 44 años	2.183.393	28,1	252.585	41,7	2.435.978	29,1
45 a 64 años	2.170.448	27,9	142.178	23,5	2.312.626	27,6
Mayores de 64 años	1.320.239	17,0	66.763	11,0	1.387.002	16,6
<b>TOTAL</b>	<b>7.773.545</b>	<b>100,0</b>	<b>606.275</b>	<b>100,0</b>	<b>8.379.820</b>	<b>100,0</b>

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Frente a ello, la población de 45 años o más supone el 34,5% del total en los extranjeros, mientras que en la población de nacionalidad española representa el 44,9%. Especialmente relevante es el menor peso relativo de la población de edad más avanzada, 65 años o más, que en el caso de la población extranjera es del 11% del total, frente a un 17% en la

población de nacionalidad española. En el lado opuesto, pero en el mismo sentido, la población más joven, menor de 15 años, tiene un menor peso relativo, ya que supone el 13,6% en los extranjeros, frente a un 16,3% en la población de nacionalidad española.



5

## Sectores Productivos



# Sector Primario

## Balance Global

El sector primario andaluz registró una ligera caída en 2017, tras dos años de aumento continuados, condicionado por la situación de sequía que caracterizó el año.

Concretamente, el *Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.)* generado por las actividades agrarias se redujo en términos reales un 0,5% en 2017 en Andalucía, en un contexto de aumento del sector a nivel nacional (3,7%) y en la Eurozona (1%).

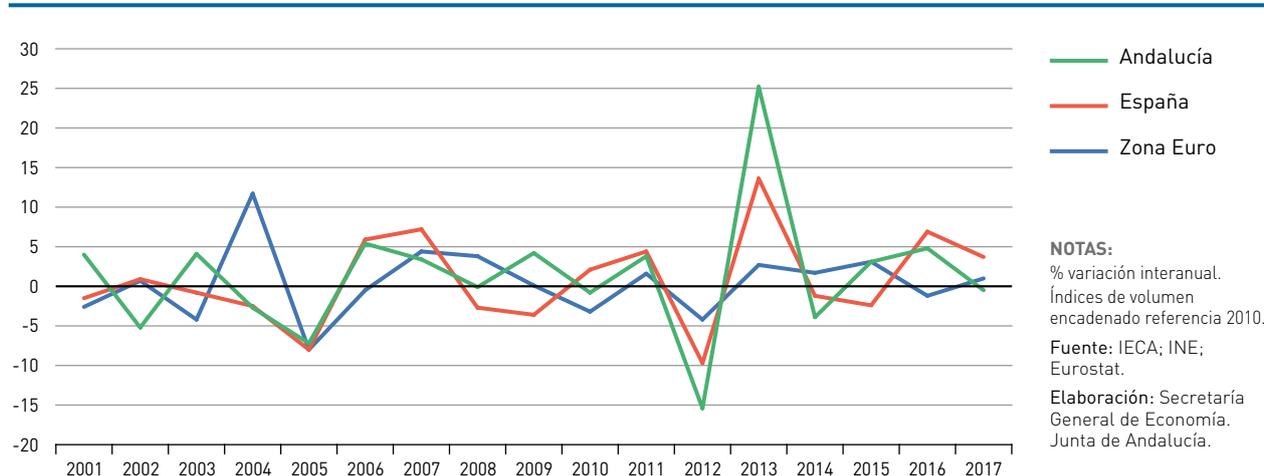
Un ligero descenso de la actividad productiva que vino acompañado de un crecimiento de los precios de producción del sector, del 4,1% según el *deflactor del VAB*, superior a la subida registrada en España (3,5%), y en contraposición al descenso observado en 2016 (-4,4%). Con ello, en términos nominales, el VAB se cifró en 7.958,6 millones de euros, un 3,6% por

encima del año anterior, representando más de la cuarta parte del sector en España (26,4%) y el 5,5% del VAB generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía.

Esta evolución del sector vino acompañada de un comportamiento muy favorable de las relaciones comerciales con el extranjero, con un notable incremento de las ventas, del 5,4% en términos nominales, alcanzando las exportaciones al extranjero de productos del sector primario la cifra de 5.594 millones de euros, un máximo histórico. Igualmente, la *cuota exportadora* del sector, porcentaje de exportaciones de productos del sector primario sobre el VAB generado por el mismo, alcanzó el nivel más elevado también desde que se dispone de datos, el 70,3%, 1,3 puntos superior a la del año anterior.

También fue muy positivo el balance en el mercado laboral, que registró un fuerte crecimiento del empleo, del 7% en el

Gráfico 45. **VAB DEL SECTOR PRIMARIO**



Cuadro 18. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

<b>VAB precios básicos(*)</b>	
– Millones de euros. Corrientes	7.958,6
– Crecimiento anual nominal	3,6
– Crecimiento anual real	-0,5
– VAB primario/VAB total Andalucía	5,5%
– VAB primario/VAB primario España	26,4%
<b>Distribución del VAB<sup>(1)</sup></b>	
– Remuneración de asalariados	19,2%
– Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	99,5%
– Otros impuestos netos sobre la producción	-18,7%
<b>Ocupados</b>	
– Miles de personas	263,1
– Crecimiento anual	7,0%
– Ocupados primario/Ocup. total Andalucía	8,9%
– Ocupados primario/Ocup. primario España	32,1%
<b>Productividad<sup>(1)(3)</sup></b>	
– Productividad Andalucía=100	73,4
– Productividad primario España=100	109,0
<b>Deflactor VAB(*)</b>	
– Crecimiento anual	4,1%
<b>Comercio exterior</b>	
– Exportaciones	
Millones de euros	5.594,0
Crecimiento anual	5,4%
– Importaciones	
Millones de euros	1.630,8
Crecimiento anual	8,3%
– Saldo exterior	
Millones de euros	3.963,2
– Cuota exportadora <sup>(4)</sup>	70,3%

**NOTAS:**

(\*) Avance de datos.

(1) Datos 2016. Contabilidad Regional de España.

(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes por horas.

(4) Exportaciones sobre VAB a precios básicos en euros corrientes.

Fuente: IECA; INE; Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

conjunto del año, por encima de la media a nivel nacional (5,8%). En términos absolutos, la población ocupada en el sector primario en Andalucía aumentó en 17.103 personas en 2017, explicando el 38% de todo el empleo creado en el sector en España. Tras este resultado, la cifra de ocupados en el sector primario en Andalucía se situó en 263.146 personas, volviendo a los niveles de antes de la crisis, concretamente, al nivel de 2006.

## Producción

Diferenciando por subsectores, y centrando la atención en la agricultura, la campaña 2016/2017 se desarrolló en un clima predominantemente de sequía, con un registro de precipitaciones inferior al de años precedentes.

Cuadro 19. **PRODUCCIONES AGRÍCOLAS. ANDALUCÍA**

	15/14	16/15	17/16
<b>HORTALIZAS</b>	<b>3,2</b>	<b>11,8</b>	<b>-0,6</b>
Tomate	-1,2	21,3	-7,2
Tomate conserva	9,2	60,7	19,2
Pimiento	-3,3	4,2	4,2
Sandía	12,8	3,2	1,1
Pepino	-13,2	6,8	-2,9
Calabacín	18,0	4,9	2,6
Fresa y Fresón	9,2	-5,2	-4,6
Lechuga	0,5	1,4	-1,4
Berenjena	22,8	-2,4	-8,7
Zanahoria	9,5	-8,6	-3,9
Melón	3,0	-8,7	-3,3
Cebolla	9,1	5,4	-2,9
Judías verdes	1,6	-9,0	-9,1
Brócoli	-25,8	8,5	-1,5
Ajo	-6,9	14,4	11,5
Resto	-0,1	-0,5	4,3
<b>OLIVAR</b>			
Olivar aceituna mesa	0,9	-16,1	-10,3
Olivar aceituna almazara	50,6	-0,9	-18,9
Aceite de oliva	50,4	-0,7	-15,9
<b>CÍTRICOS</b>	<b>-12,9</b>	<b>9,3</b>	<b>0,8</b>
Naranja dulce	-12,3	15,0	-1,7
Mandarino	-6,4	-3,2	12,1
Limonero	-37,2	-12,3	4,2
Pomelo	-23,9	-2,7	-4,7
<b>CEREALES</b>	<b>-5,8</b>	<b>-19,1</b>	<b>22,9</b>
Trigo	-8,5	-28,1	43,4
Arroz	0,2	1,9	0,0
Maíz	-14,3	-28,2	-25,6
Cebada	24,5	-11,2	53,3
Avena	12,0	4,9	25,1
Triticale	-27,9	-18,8	8,0
Centeno	-49,7	-43,1	104,1
Sorgo	18,3	-11,6	86,8
<b>VIÑEDO</b>			
Viñedo uva mesa	4,4	27,2	-22,1
Viñedo uva vinificación	-1,4	11,9	-1,0
Vino + mosto (prod. en HI.)	-7,8	-7,3	10,8
<b>CULTIVOS INDUSTRIALES HERB.</b>	<b>-20,3</b>	<b>-12,1</b>	<b>14,9</b>
Remolacha azucarera (rec. verano)	-9,2	-15,8	0,1
Girasol	-38,7	-12,7	37,9
Algodón (bruto)	-23,3	-3,7	32,4
Resto	51,7	133,5	17,8
<b>FLORES Y PLANTAS ORNAM.</b>	<b>-2,5</b>	<b>2,5</b>	<b>-8,3</b>
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>	<b>20,4</b>	<b>-31,0</b>	<b>13,7</b>
Alfalfa	19,4	-36,1	14,7
Resto	26,0	1,6	9,7
<b>FRUTALES NO CÍTRICOS</b>	<b>3,9</b>	<b>-1,6</b>	<b>7,3</b>
Melocotón	1,6	1,9	0,1
Aguacate	7,6	-1,1	9,5
Almendro	15,7	-8,3	39,7
Chirimoyo	-4,1	-0,3	0,0
Círuelo	2,3	-3,7	-14,6
Frambuesa	17,9	14,9	38,7
Níspero	-0,2	-0,2	1,4
Manzano	-1,2	-8,6	-3,6
Peral	-1,8	-6,6	-1,7
Cerezo y guindo	-4,0	-23,1	-6,5
Castaña	14,9	-23,1	-17,7
Resto	-4,4	-12,6	38,8
<b>TUBÉRCULOS CONS. HUMANO</b>	<b>-7,2</b>	<b>-2,9</b>	<b>30,4</b>
<b>LEGUMINOSAS GRANO</b>	<b>28,3</b>	<b>8,1</b>	<b>13,3</b>
<b>CULTIVOS INDUST. LEÑOSOS</b>	<b>-98,7</b>	<b>-24,6</b>	<b>65,0</b>

**NOTAS:**

% variación interanual de las producciones en volumen.

Datos según Avance de Superficies y Producciones correspondiente a diciembre de cada año.

Fuente: Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural. Junta de Andalucía.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

A un mayor nivel de detalle, la cantidad total de agua almacenada en los embalses andaluces, a 30 de septiembre de 2017, era de 4.400,6 Hm<sup>3</sup>, el 36,9% de su capacidad, por debajo del 49,9% alcanzado en la campaña anterior. Por cuencas, el Distrito Hidrográfico del Guadalquivir disponía de 2.569,1 Hm<sup>3</sup> (32,2% de su capacidad), el Distrito Hidrográfico Tinto-Odiel Piedras de 762,9 Hm<sup>3</sup> (68,9%), el Distrito Hidrográfico Guadalete-Barbate de 668,7 Hm<sup>3</sup> (40,5%) y el Distrito Hidrográfico Mediterráneo de 400 Hm<sup>3</sup> (34,1%).

Con estas condiciones hidrológicas, el balance del subsector agrícola en Andalucía, según los datos de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural, correspondientes al mes de diciembre de 2017, muestra descensos de producción en cultivos tan representativos como el olivar, principal afectado por la falta de agua, así como en flores y plantas ornamentales, viñedo y, ligeramente, en las hortalizas. Por el contrario, se registraron crecimientos muy elevados en cereales y tubérculos, así como en cultivos industriales herbáceos, cultivos forrajeros, leguminosas grano y en frutales.

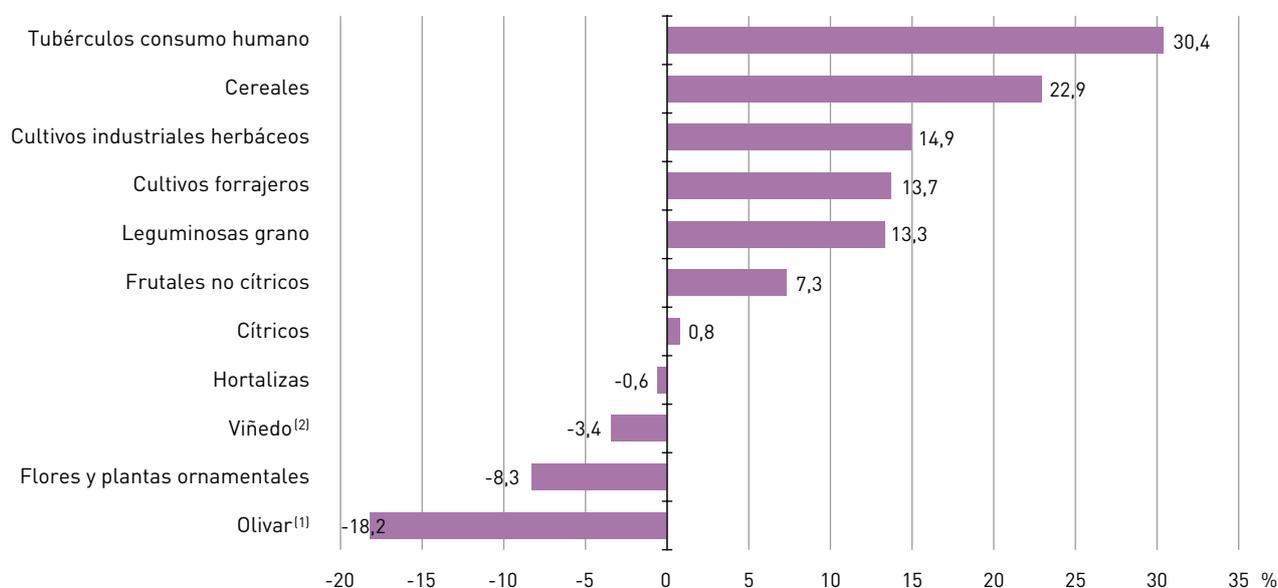
Por su importancia relativa, destaca la producción de cereales, que aumentó un 22,9%, especialmente en cultivos tan representativos como el trigo, que, suponiendo la mitad de la producción global de cereales, se incrementó un 43,4%, registrándose crecimientos generalizados en el resto, a excepción del maíz (-25,6%).

En cualquier caso, el mayor incremento correspondió a la producción de tubérculos para el consumo humano, que se elevó un 30,4% respecto a la campaña anterior.

Junto a ello, la producción de cultivos industriales herbáceos subió un 14,9%, destacando el incremento en girasol (37,9%) y el algodón (32,4%); la producción de cultivos forrajeros creció un 13,7%, impulsado por el resultado del cultivo más importante, la alfalfa (14,7%); y las leguminosas en grano se incrementaron un 13,3%.

Asimismo, se elevó la producción de frutales no cítricos, un 7,3%, destacando por su importancia relativa el crecimiento del almendro (39,7%) y el aguacate (9,5%).

Gráfico 46. PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA. AÑO 2017



**NOTAS:**

[\*] Estimaciones disponibles en diciembre de 2017.

Tasas de variación interanual de las producciones valoradas en Tn, excepto flores y plantas (unidades).

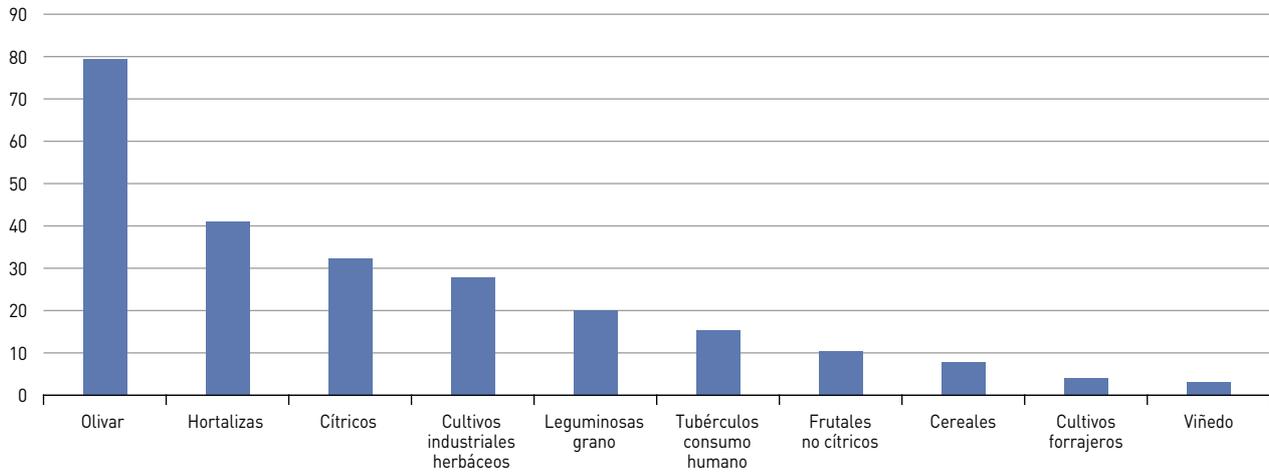
(1) Aceituna de mesa y almazara.

(2) Uva de mesa y vinificación.

Fuente: Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural. Junta de Andalucía.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 47. PRODUCCIONES AGRÍCOLAS ANDALUZAS SOBRE EL TOTAL NACIONAL. AÑO 2017



**NOTAS:**

% Producción de Andalucía sobre total nacional para cada cultivo. Producciones valoradas en volumen. Datos según avance de Superficies y Producciones correspondiente al mes de diciembre de 2017.

Fuente: Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural; Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

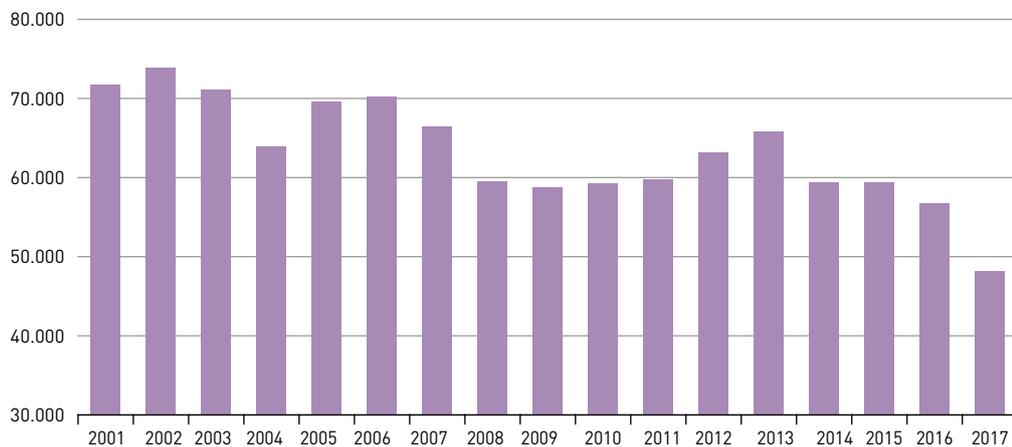
De otro lado, experimentó un crecimiento muy moderado la producción de *cítricos*, con una subida del 0,8%, condicionado por el mal comportamiento del *naranja dulce* (-1,7%), que representa las tres cuartas partes del total.

Entre las producciones que registraron descensos se encuentran las *hortalizas*, que, constituyendo el grupo de cultivo más importante cuantitativamente en Andalucía, redujo ligeramente su producción en la campaña, concretamente un

0,6%, destacando el *tomate*, que, suponiendo casi la tercera parte del total, cayó un 7,2%.

El mayor descenso relativo correspondió a la producción de *olivar* (aceituna de mesa y de almazara), que se redujo un 18,2% respecto a la campaña anterior, resultado tanto del descenso en *aceituna de almazara* (-18,9%) como en la *aceituna de mesa* (-10,3%), siendo el principal perjudicado por la situación de sequía. Igualmente, bajó la producción de *aceite de oliva* (-15,9%).

Gráfico 48. PESCA COMERCIALIZADA EN LONJAS DE ANDALUCÍA



**NOTA:**

Toneladas.

Fuente: Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Junto a ello, el *viñedo* (uva de mesa y vinificación), con un descenso de producción del 3,4% respecto a la campaña anterior, debido a la intensa reducción en *uva de mesa* (-22,1%) y, en menor medida, en *uva para vinificación* (-1%); mientras que, por el contrario, creció la producción de *vino y mosto* (10,8%). Igualmente, se redujo también la producción de *flores y plantas ornamentales* (-8,3%).

Por su parte, en el subsector pesquero, y según la información de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural sobre pesca comercializada en lonjas de Andalucía, el año 2017 cerró con 48.129 toneladas de pesca comercializada, un 15,2% menos que en el año anterior, siendo el tercer año consecutivo de caída.

## Comercio Exterior

Los intercambios comerciales de productos del sector primario con el extranjero se caracterizaron por un incremento tanto de las ventas como de las compras en 2017, siendo el

saldo de la balanza comercial superavitario, como se viene registrando desde que se tiene información, y alcanzando un nuevo máximo histórico.

Más específicamente, las ventas al extranjero, valoradas a precios corrientes, aumentaron un 5,4% respecto a 2016, alcanzando la cifra de 5.594 millones de euros, un máximo histórico. Con ello, la cuota exportadora, porcentaje de exportaciones respecto al VAB generado por el sector, se cifró en el 70,3%, 1,3 puntos superior a la del año anterior, y también el nivel más elevado desde que se tiene información.

En concreto, las ventas al extranjero de *productos agrícolas* supusieron el 97,3% del total de las exportaciones del sector en Andalucía, y registraron un aumento del 5,4% respecto al ejercicio precedente, alcanzando la cifra de 5.442,6 millones de euros. Un crecimiento en gran medida impulsado por el incremento de las exportaciones de *cereales*, del 31,4%, en un contexto, como se ha visto anteriormente, de notable aumento de la producción de los mismos (22,9%). Junto a ello, también crecieron de manera significativa las exportaciones de *frutas* (9,3%) y, con tasas menos elevadas, las de *hortalizas* (1,7%), a pesar del ligero descenso de la producción (-0,6%).

Cuadro 20. **COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS DEL SECTOR PRIMARIO(\*). ANDALUCÍA. AÑO 2017**

	Exportaciones			Importaciones			Saldo exterior
	Millones de €	% total	% Cto. 17/16	Millones de €	% total	% Cto. 17/16	Millones de €
<b>Productos agrícolas</b>	<b>5.442,6</b>	<b>97,3</b>	<b>5,4</b>	<b>1.388,4</b>	<b>85,1</b>	<b>8,8</b>	<b>4.054,1</b>
Cereales y otros	198,7	3,6	31,4	495,5	30,4	-2,4	-296,9
Hortalizas y productos de vivero	3.123,6	55,8	1,7	316,7	19,4	11,3	2.806,9
Frutas y frutos secos	2.120,3	37,9	9,3	576,2	35,3	19,0	1.544,1
<b>Productos ganaderos</b>	<b>27,6</b>	<b>0,5</b>	<b>25,9</b>	<b>64,9</b>	<b>4,0</b>	<b>6,5</b>	<b>-37,3</b>
Bovino, ovino, caprino, equino y porcino	8,5	0,2	35,9	15,8	1,0	4,5	-7,3
Avicultura	3,1	0,1	20,2	11,1	0,7	-5,1	-8,0
Otros	16,0	0,3	22,3	38,0	2,3	11,4	-22,0
<b>Silvicultura y explotación forestal</b>	<b>27,6</b>	<b>0,5</b>	<b>-8,5</b>	<b>7,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-14,6</b>	<b>20,6</b>
<b>Pesca y acuicultura</b>	<b>96,2</b>	<b>1,7</b>	<b>5,0</b>	<b>170,4</b>	<b>10,4</b>	<b>6,5</b>	<b>-74,2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.594,0</b>	<b>100,0</b>	<b>5,4</b>	<b>1.630,8</b>	<b>100,0</b>	<b>8,3</b>	<b>3.963,2</b>

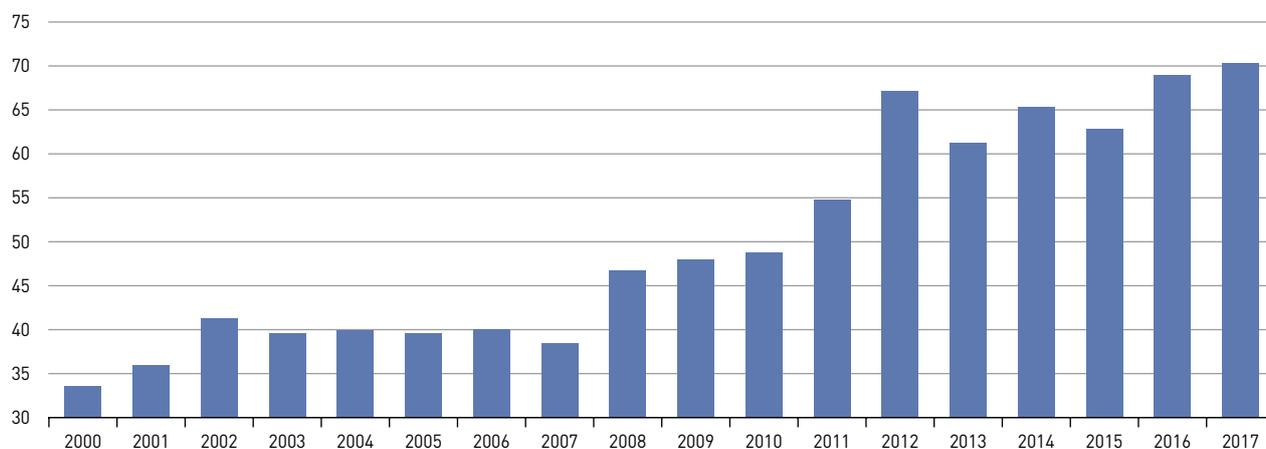
NOTA:

(\*) Basado en correspondencia TARIC/CNAE-09. Supone una clasificación de las operaciones en base a la actividad productiva de la CNAE-09 en la que se encuadra la mercancía como output.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 49. CUOTA EXPORTADORA SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA



**NOTA:**

Exportaciones de productos del sector primario sobre VAB p.b. del sector en euros corrientes (%).

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad; IECA.

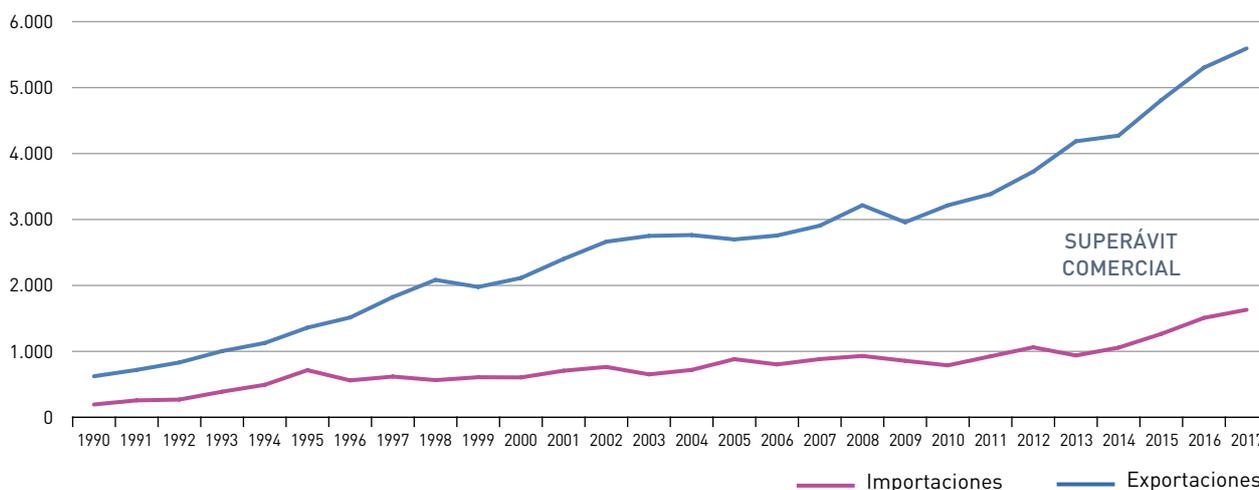
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Aunque con menor importancia relativa (0,5% del total), destacó también el aumento de las exportaciones de *productos ganaderos*, un 25,9% en el año, seguidas por las de *pesca y la acuicultura*, que representando el 1,7% del total exportado por el sector, crecieron un 5% en 2017. En el lado opuesto, se redujeron las ventas al extranjero de la

*silvicultura y explotación forestal*, concretamente un 8,5% en el año.

Por lo que a las importaciones de productos del sector primario se refiere, subieron un 8,3% en 2017, resultado de los incrementos en productos agrícolas, ganaderos y la pesca.

Gráfico 50. COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA



**NOTA:**

Millones de euros.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Concretamente, las importaciones de productos agrícolas, que suponen el 85,1% del total, crecieron un 8,8%, destacando *frutas y frutos secos* (19%) y *hortalizas y productos de vivero* (11,3%). Con menor importancia relativa, también crecieron las importaciones de *pesca y acuicultura*, que representando el 10,4% de las compras, se incrementaron un 6,5%, igual que las de *productos ganaderos*; mientras que, por el contrario, se redujeron las de productos de *silvicultura y explotación forestal* (-14,6%).

En suma, la balanza comercial de productos del sector primario presentó en 2017 un superávit de 3.963,2 millones de euros, el más elevado en la serie histórica, determinado por el superávit de la balanza de *productos agrícolas*, que alcanzó los 4.054,1 millones de euros.

## Mercado de Trabajo

Según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2017 se registró un incremento del empleo en el sector primario del 7%, 1,2 puntos más elevado que a nivel nacional (5,8%), sumando dos años consecutivos de notables aumentos. En concreto, la población ocupada en el sector primario

en Andalucía aumentó en 17.103 personas, lo que representa el 38% de todo el empleo creado en el sector en España. Con ello, la población ocupada en el sector primario en Andalucía se cifró en 263.146 personas, recuperando los niveles de 2006.

Este aumento del empleo en el sector primario fue superior al registrado de media en el conjunto de los sectores productivos (4,1%), determinando que el peso relativo del empleo de las actividades agrarias y pesqueras sobre el total de Andalucía creciera ligeramente en dos décimas, hasta situarse en el 8,9% en 2017, el doble del peso que la población ocupada en el sector tiene en el conjunto de la economía española (4,4%).

Si se distingue por subsectores, la subida del empleo fue generalizada tanto en la *agricultura, ganadería, caza y silvicultura*, como en *pesca*. En concreto, en *agricultura, ganadería caza y silvicultura*, que supone el 97,1% del empleo total del sector, se registró un aumento del número de ocupados del 5,8%, con 13.965 ocupados más en estas actividades que en 2016, tres décimas por encima de la subida media nacional (5,5%). Junto a ello, la *pesca* registró un incremento de la población ocupada de 3.138 personas (69% en términos relativos), explicando las tres cuartas partes (76,5%) del crecimiento de la población ocupada en esta actividad en España (+4.100 personas, un 11,2%).

Cuadro 21. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR PRIMARIO**

	Año 2017			Variaciones respecto 2016			
				Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España	Andalucía	España
Activos	390,3	1.034,0	37,7	-2,4	17,2	-0,6	1,7
Ocupados	263,1	819,5	32,1	17,1	45,0	7,0	5,8
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	255,5	778,8	32,8	14,0	40,9	5,8	5,5
Pesca	7,7	40,7	18,9	3,1	4,1	69,0	11,2
Parados	127,1	214,5	59,3	-19,5	-27,7	-13,3	-11,5
Tasa de paro	32,6	20,7	157,0	-4,8	-3,1	-	-
Tasa de asalarización(*)	75,2	62,6	120,2	-1,7	0,7	-	-

NOTAS:

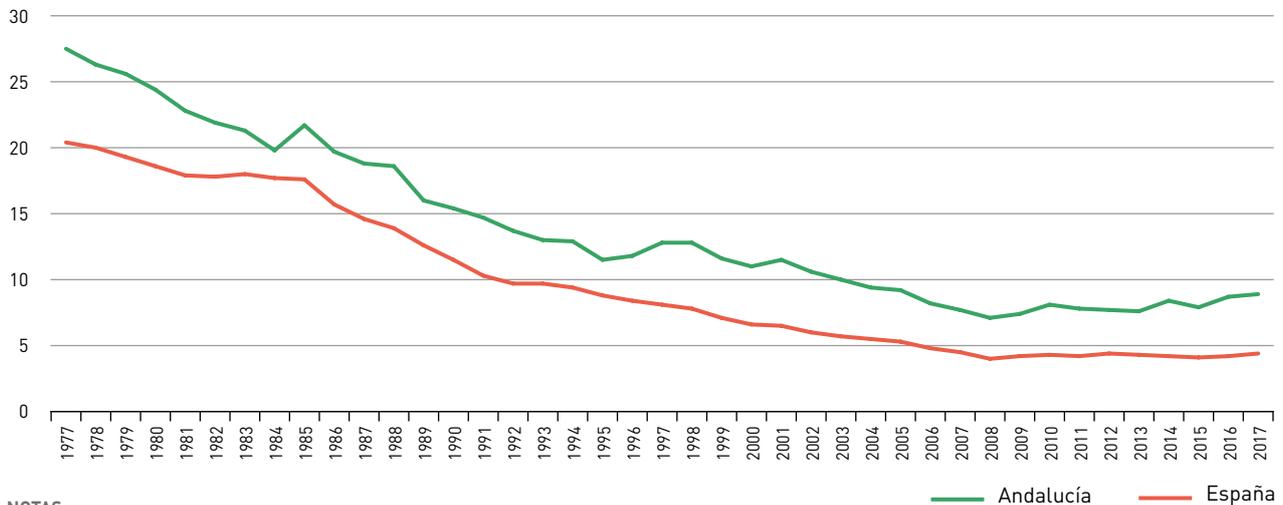
Miles de personas, salvo indicación en contrario.

(\*) Porcentaje de asalariados respecto al total de ocupados.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 51. **POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR PRIMARIO**



**NOTAS:**

Porcentajes sobre el total de ocupados. Años 1977-1995: EPA-2002; Años 1996-2001: EPA-2005; 2002-2017: EPA Censo 2011. A partir del año 2008 los datos corresponden a CNAE-09.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Atendiendo al sexo, el aumento fue un punto superior en las mujeres, con un incremento de la población ocupada en el sector primario del 7,7% (6,7% en los hombres), con lo que creció su participación en el empleo total del sector hasta el 25,5%, dos décimas más que en 2016.

De otro lado, el incremento de la ocupación se debió en mayor medida a la población no asalariada, que aumentó un 14,8%, subiendo los asalariados por su parte un 4,6%. Con ello, la *tasa de asalarización* (porcentaje de población asalariada en el sector respecto al total de ocupados) se situó en el 75,2% en 2017, 1,7 puntos menor que en 2016, muy por encima de la media nacional (62,6%).

Este crecimiento de la ocupación en el sector vino unido a una ligera caída de la población activa, del 0,6%, en contraste con el incremento observado a nivel nacional (1,7%). De este modo, el notable crecimiento del empleo unido a la reducción de activos llevó a una intensa disminución del número de parados, del -13,3%, que se une a las registradas también en los tres ejercicios precedentes, situándose la tasa de paro en el sector en el 32,6%, 4,8 puntos menor que en el año anterior y la más baja desde 2008; y en cualquier caso, la más elevada de todos los sectores productivos.

En el mismo sentido, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo muestran también esta trayectoria de descenso del desempleo en el sector. Al cierre del año 2017 se contabilizan 55.750 parados en el sector primario, un 4% menos que en el año anterior, casi la mitad (43,9%) de los 127.126 parados que señala la EPA.

Esta notable divergencia entre las cifras de paro en el sector de la EPA y de los Servicios Públicos de Empleo viene explicada, en parte, por el diferente concepto de parado que contemplan ambas estadísticas, siendo más restrictivo este último, ya que no considera como tales a determinados colectivos, como son los trabajadores eventuales agrarios beneficiarios del subsidio por desempleo.

Con respecto a este grupo de trabajadores, de notable importancia relativa en Andalucía, ya que supone el 36,7% del total de los ocupados en el sector y el 24,8% de la población activa, cabe destacar que disminuyó en 2017 un 3,9% con respecto al año anterior, continuando con la tendencia que viene describiendo desde 2002.



# Sector Industrial

## Balance global

El sector industrial andaluz creció por cuarto año consecutivo en 2017, registrando un comportamiento más dinámico que en España y la Eurozona.

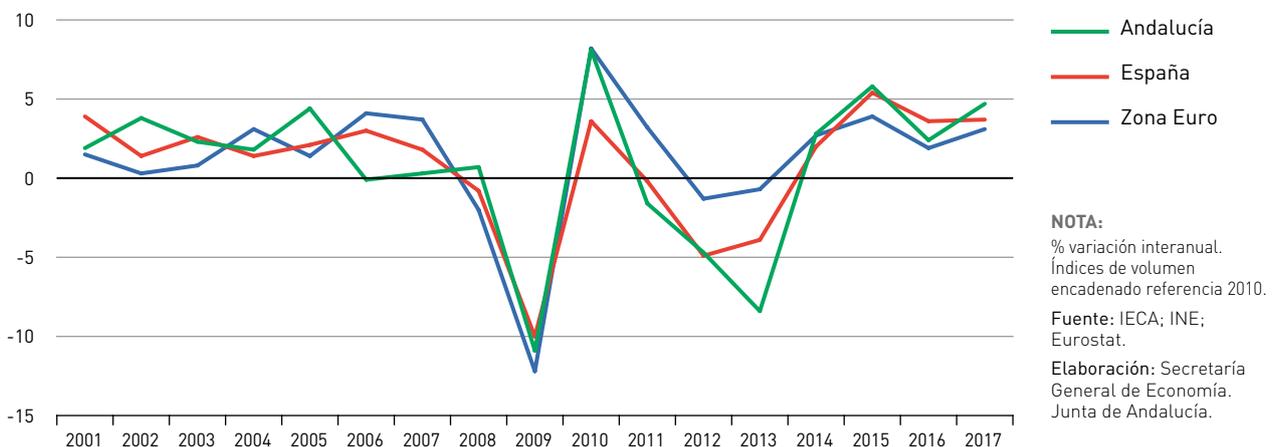
El Valor Añadido Bruto (VAB) generado por la industria en Andalucía se incrementó en términos reales un 4,7%, un punto más que a nivel nacional (3,7%) y 1,6 puntos por encima del crecimiento del sector en la Zona Euro (3,1%). Un aumento en el que destacó el dinamismo de las ramas energéticas y extractivas, creciendo junto a ello la industria manufacturera, que supone las dos terceras partes (65,2%) del VAB total del sector en Andalucía, un 3% en términos reales, acumulando igualmente cuatro años de crecimiento continuado.

Este crecimiento real del sector vino acompañado de un incremento de los precios de producción del 5,8%, según el

deflactor del VAB, el mayor desde que se dispone de información, influenciado por la subida de los precios de materias primas en los mercados internacionales, que modificaron la trayectoria de reducción que venían mostrando desde 2012. De esta forma, según el Índice "The economist" de precios de las materias primas de productos industriales, en 2017 se registró un crecimiento del 17,8%, después de cinco años de descenso continuados. Asimismo, se incrementó el precio del petróleo Brent, un 25,3% en dólares de media en 2017, alcanzando una cotización media en el año de 54,3 dólares por barril, frente a 43,3 dólares de media en 2016.

El aumento de los precios de producción, junto al crecimiento real del sector, llevó a que el VAB generado por la industria en Andalucía alcanzase los 18.328,1 millones de euros en 2017, un 10,7% superior al año anterior, representando el 12,7% del VAB total regional y el 9,6% de la industria española en su conjunto. Esto supuso un incremento de participa-

Gráfico 52. **VAB DEL SECTOR INDUSTRIAL**



Cuadro 22. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

<b>VAB precios básicos(*)</b>	
– Millones euros corrientes	18.328,1
– Crecimiento anual nominal	10,7%
– Crecimiento anual real	4,7%
– VAB industria/VAB total Andalucía	12,7%
– VAB industria/VAB industria España	9,6%
<b>Distribución del VAB<sup>(1)</sup></b>	
– Remuneración de asalariados	46,8%
– Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	53,2%
– Otros impuestos netos sobre la producción	-0,01%
<b>Ocupados</b>	
– Miles de personas	264,0
– Crecimiento anual	5,3%
– Ocupados industria/Ocup. total Andalucía	9,0%
– Ocupados industria/Ocup. industria España	10,0%
<b>Productividad<sup>(1)(3)</sup></b>	
– Productividad Andalucía=100	137,9
– Productividad industria España=100	90,5
<b>Deflactor VAB industrial(*)</b>	
– Crecimiento anual	5,8%
<b>Costes laborales<sup>(4)</sup></b>	
– Euros	2.759,8
– Crecimiento anual	-0,6%
– Coste laboral Andalucía=100	120,9
– Coste laboral industria España=100	90,0
<b>Empresas</b>	
– Número	27.644
– Crecimiento anual	3,2%
– Empresas industria/Empresas industria España	13,9%
<b>Comercio exterior</b>	
– Exportaciones	
Millones de euros	23.572,5
Crecimiento anual	26,7%
– Importaciones	
Millones de euros	27.536,6
Crecimiento anual	21,7%
– Saldo exterior	
Millones de euros	-3.964,1

**NOTAS:**

(\*) Avance de datos.

(1) Datos 2016. Contabilidad Regional de España.

(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes, por horas.

(4) Coste laboral por trabajador y mes.

Fuente: IECA; INE; Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ción en la estructura productiva de Andalucía en 0,17 puntos porcentuales respecto al año anterior, y de medio punto en el peso que el sector tiene en la industria nacional.

El crecimiento de la actividad del sector se reflejó en el mercado laboral con la creación de 13.383 empleos en la industria en Andalucía, según la Encuesta de Población Activa (EPA). Esto supuso una subida del 5,3% respecto a 2016, por encima de la media del sector en España (5%), y sumando cuatro años con tasas positivas. Tras este resultado, la población ocupada en el sector en Andalucía alcanzó la cifra de 263.982 personas, la más elevada desde 2009, representando el 9% del total de ocupados en la región y el 10% de los ocupados en la industria en España.

Igualmente, en el tejido empresarial se registró un incremento del número de empresas pertenecientes al sector industrial del 3,2%, el doble del registrado en España (1,6%), lo que supuso 858 empresas más en el sector que en el año anterior, contabilizándose a 1 de enero de 2017 un total de 27.644 empresas. Estas representan el 5,5% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía (6,1% en España) y el 13,9% de las empresas del sector en el ámbito nacional.

La evolución positiva del sector en términos de producción también se reflejó en los intercambios comerciales con el extranjero, creciendo las exportaciones de productos industriales de Andalucía un 26,7% en términos nominales, hasta alcanzar el máximo histórico de 23.572,5 millones de euros en 2017. Igualmente, y en el contexto comentado anteriormente de crecimiento del precio del petróleo en los mercados internacionales, se registró un aumento de las importaciones de productos del sector industrial, del 21,7% en términos nominales, cifrándose en 27.536,6 millones de euros. Como resultado, la balanza comercial de productos industriales registró un déficit de 3.964,1 millones de euros en 2017, el segundo saldo deficitario más bajo desde 2004.

## Producción

El Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), registró un crecimiento en 2017 del 5%, más de dos puntos superior al registrado en España (2,9%), el más elevado desde 2005.

Cuadro 23. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

	2015	2016	2017
<b>Índice General Andalucía</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,2</b>	<b>5,0</b>
Bienes Consumo	-2,7	1,4	0,6
Bienes Consumo duraderos	3,5	8,5	-1,9
Bienes Consumo no duraderos	-3,2	0,8	0,8
Bienes Inversión	6,6	8,6	4,8
Bienes Intermedios	2,3	-0,4	4,0
Energía	8,8	-5,7	9,5
<b>Índice General España</b>	<b>3,3</b>	<b>1,6</b>	<b>2,9</b>
Bienes Consumo	1,3	1,4	0,7
Bienes Consumo duraderos	3,0	1,4	5,1
Bienes Consumo no duraderos	1,1	1,4	0,4
Bienes Inversión	7,2	3,6	3,7
Bienes Intermedios	4,0	1,9	4,8
Energía	0,7	-0,7	1,7

NOTA:  
% variaciones interanuales.  
Fuente: IECA; INE.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Atendiendo al destino económico de los bienes producidos, el aumento fue generalizado, destacando la intensa subida de la producción industrial de *energía*, del 9,5%, muy superior a la media en España (1,7%). A continuación se situaron los *bienes de inversión*, con un crecimiento del 4,8%, sumando tres años con tasas positivas, y más de un punto superior al incremento medio en el ámbito nacional (3,7%). Por su parte, la producción de *bienes intermedios* experimentó una subida del 4%, siendo más moderado el crecimiento en los *bienes de consumo* (0,6%), con un ligero incremento en la producción de bienes de consumo no duraderos (0,8%), y caída en los de consumo duraderos (-1,9%).

Igualmente, por ramas de actividad, se registraron incrementos generalizados, destacando los aumentos en la *industria extractiva* (38,4%) y el *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado* (17,6%).

A continuación se situó la *industria manufacturera*, la de mayor importancia relativa en el sector, ya que representa prácticamente las dos terceras partes (65,2%) del VAB total sectorial, con un aumento de la producción del 1,7% según el IPIAN, acumulando cuatro años de subidas continuados. Más específicamente, por ramas, destacaron los aumentos en *industria textil* (23,8%); *industria del cuero y del calzado* (14,1%); y *fabricación de vehículos a motor remolques y semirremolques* (10,2%).

Con tasas de crecimiento por encima de la media de la industria manufacturera se situaron la *industria de la alimentación* (6,8%); *fabricación de material y equipo eléctrico* (5,3%); *industria de la madera y corcho, excepto mueble, cestería y esparto* (3,9%); *coquerías y refino de petróleo* (3,7%); *repa-*

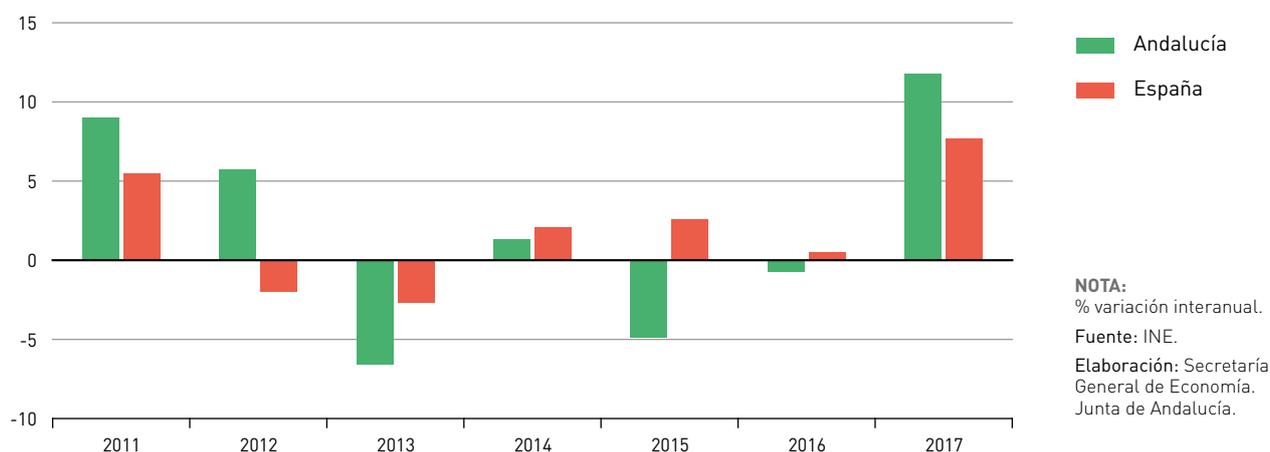
*ración e instalación de maquinaria y equipo* (2,6%); y *fabricación de productos farmacéuticos* (1,8%).

Junto a ello, creció la *fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos* un 1,4%, y mantuvieron un comportamiento prácticamente estable la *industria química* (0,1%) y *metalurgia, fabricación de hierro, acero y ferroaleaciones* (-0,2%).

En el lado opuesto, registraron descensos de producción las actividades de *artes gráficas y reproducción de soportes grabados* (-16,7%); *fabricación de maquinaria y equipo no contabilizado en otras partidas* (-13,1%); *otras industrias manufactureras* (-12,1%); *fabricación de otro material de transporte* (-11,4%); *fabricación de muebles* (-8,9%); y la *industria del papel* (-5,1%). Igualmente, y por su importancia relativa, cabe mencionar las caídas de producción en la *fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo* (-4,1%); *fabricación de bebidas* (-3,4%); y *fabricación de otros productos minerales no metálicos* (-1%).

Junto al aumento de la producción industrial que señalan los datos del *Índice de Producción Industrial para Andalucía (IPIAN)*, en 2017 creció de manera muy significativa también la cifra de negocios del sector y la entrada de pedidos. Según el *Índice de cifra de negocios en la industria (ICN)* que elabora el INE, en 2017 se registró un incremento en Andalucía del 10,6%, 3,1 puntos por encima de la media del sector en España. De otro lado, el *Índice de Entrada de Pedidos en la industria (IEP)* que también elabora el INE, y que mide la evolución de la demanda futura dirigida a las ramas industriales, acumuló en el año un crecimiento del 13,7%, más de cinco puntos por encima de la media nacional (8%).

Gráfico 53. **ÍNDICE DE ENTRADA DE PEDIDOS EN LA INDUSTRIA**



Cuadro 24. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA**

	2015	2016	2017
<b>Índice General Andalucía</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,2</b>	<b>5,0</b>
<b>Industrias extractivas</b>	<b>8,0</b>	<b>-5,1</b>	<b>38,4</b>
Extracción de antracita, hulla y lignito	-42,7	N.C.	N.C.
Extracción de minerales metálicos	N.C.	N.C.	68,4
Otras industrias extractivas	8,4	-1,4	9,9
<b>Industrias manufactureras</b>	<b>1,9</b>	<b>2,8</b>	<b>1,7</b>
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-5,9	1,5	2,6
Fabricación de productos farmacéuticos	-1,1	0,1	1,8
Fabricación de otro material de transporte	7,3	-16,0	-11,4
Confección de prendas de vestir	-13,6	9,2	-2,8
Fabricación de muebles	3,4	-5,8	-8,9
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	1,6	2,2	10,2
Otras industrias manufactureras	-11,4	-4,5	-12,1
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	13,3	-14,5	-13,1
Fabricación de bebidas	6,0	3,5	-3,4
Industria química	5,6	2,7	0,1
Industria madera y corcho, excepto mueble, cestería y esparto	3,6	17,9	3,9
Metalurgia, fabricación de hierro, acero y ferroaleaciones	6,6	2,5	-0,2
Coquerías y refino de petróleo	-1,4	-11,9	3,7
Fabricación de productos de caucho y plásticos	1,6	2,3	-1,2
Fabricación de material y equipo eléctrico	4,4	-0,5	5,3
Industria de la alimentación	80,2	3,2	6,8
Industria del papel	1,5	11,2	-5,1
Industria del cuero y del calzado	-0,5	5,4	14,1
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	14,3	8,4	1,4
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-0,2	12,3	-4,1
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	4,7	10,3	-1,0
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	7,7	6,6	-16,7
Industria textil	14,1	12,0	23,8
<b>Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado</b>	<b>14,7</b>	<b>-11,9</b>	<b>17,6</b>
<b>Suministro de agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación</b>	<b>-0,3</b>	<b>4,6</b>	<b>0,9</b>

NOTAS:  
 % variaciones interanuales.  
 N.C.: no calculable.  
 Fuente: IECA.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Precios

Conforme a los datos de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, que elabora el IECA, el deflactor del VAB industrial, que mide los precios de producción en el mismo, aumentó en 2017 un 5,8% (1,5% en España), en contraste con la caída registrada el año anterior (-2,5%), suponiendo su mayor subida desde que se dispone de información (1995).

Una evolución que reflejó la trayectoria de crecimiento de los precios de las materias primas en los mercados internacionales, con una subida del Índice “*The economist*” de precios de las materias primas de productos industriales del 17,8% en 2017, interrumpiendo la trayectoria de caída que venía mostrando desde 2012. Asimismo, se incrementó el precio del petróleo Brent, un 25,3% de media en 2017, tras cuatro años de caída.

En este entorno, el Índice de Precios Industriales (IPRI), que elabora el INE, y que mide la evolución de los precios de los productos industriales fabricados y vendidos en el mercado interior en el primer paso de su comercialización, es decir, los precios de venta a salida de fábrica, registró de media en el año un crecimiento del 8,3% en Andalucía, tras registrar

tres años de descenso, y casi el doble que el registrado en el conjunto de España (4,4%). No obstante, su perfil evolutivo fue muy diferenciado a lo largo del año, en línea con el comportamiento del precio del petróleo en los mercados internacionales, registrando tasas de crecimiento de dos dígitos hasta el mes de abril, que fueron moderándose conforme avanzaba el año, cerrando 2017 con un incremento del 3,4% interanual en diciembre (1,7% en el ámbito nacional).

Según el destino económico de los bienes, el crecimiento de los precios industriales al cierre de 2017 fue consecuencia, principalmente, de la energía, donde los precios registraron un incremento del 5,4% interanual en diciembre, influenciado por la subida del precio del petróleo en dicho mes, que repuntó hasta los 65 dólares por barril, un 22,3% superior al nivel de diciembre del año anterior. En menor medida se incrementaron también los precios de los bienes intermedios (4,3% interanual en diciembre) y bienes de consumo (1,9% interanual), debido este último a los bienes de consumo no duraderos (2,1%), mientras se redujeron en los bienes de consumo duraderos (-0,7%). Con un comportamiento prácticamente estable, los precios de los bienes de inversión crecieron ligeramente, un 0,2% interanual al cierre del año.

Cuadro 25. **ÍNDICE DE PRECIOS INDUSTRIALES. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

	2015	2016	2017
<b>Índice General Andalucía</b>	<b>-5,4</b>	<b>7,7</b>	<b>3,4</b>
Bienes Consumo	3,5	2,6	1,9
Bienes Consumo duraderos	0,5	1,9	-0,7
Bienes Consumo no duraderos	3,7	2,6	2,1
Bienes Inversión	0,9	-0,8	0,2
Bienes Intermedios	-4,6	3,4	4,3
Energía	-16,1	18,6	5,4
<b>Índice General España</b>	<b>-2,2</b>	<b>2,9</b>	<b>1,7</b>
Bienes Consumo	0,7	1,2	1,1
Bienes Consumo duraderos	0,3	1,1	0,2
Bienes Consumo no duraderos	0,7	1,2	1,1
Bienes Inversión	0,9	0,6	0,8
Bienes Intermedios	-1,6	1,1	3,4
Energía	-7,8	8,3	1,1

NOTA:  
% variaciones interanuales. Datos referidos al mes de diciembre de cada año.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Mercado de trabajo

El incremento de la actividad en el sector industrial en Andalucía se reflejó en el mercado laboral, donde, según la Encuesta de Población Activa (EPA), se crearon 13.383 empleos en la industria en el año 2017, lo que supuso una

subida del 5,3%, el cuarto año con tasas positivas, y ligeramente superior a la media del sector en España (5%). Con ello, la población ocupada en la industria en Andalucía alcanzó la cifra de 263.982 personas, la más elevada desde 2009, y que representa el 9% del total de ocupados en la región y el 10% de los ocupados en la industria en España.

Cuadro 26. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR INDUSTRIAL**

	Año 2017			Variaciones respecto 2016			
	Andalucía	España	% And./Esp.	Absolutas		Relativas (%)	
				Andalucía	España	Andalucía	España
<b>ACTIVOS</b>	<b>290,0</b>	<b>2.818,6</b>	<b>10,3</b>	<b>9,3</b>	<b>118,7</b>	<b>3,3</b>	<b>4,4</b>
<b>OCUPADOS</b>	<b>264,0</b>	<b>2.647,4</b>	<b>10,0</b>	<b>13,4</b>	<b>125,2</b>	<b>5,3</b>	<b>5,0</b>
Industrias extractivas	6,7	33,2	20,1	1,0	2,8	18,1	9,0
Industrias manufactureras	225,3	2.393,3	9,4	12,5	109,2	5,9	4,8
Alimentación, bebidas y tabaco	60,2	506,2	11,9	6,2	23,8	11,5	4,9
Industria textil y confección	8,0	105,6	7,5	0,8	9,2	11,2	9,6
Industria del cuero y calzado	6,8	67,8	10,1	1,4	9,7	26,5	16,6
Industria de la madera y del corcho	5,3	61,8	8,5	0,0	4,5	-0,4	7,9
Industria del papel, edición y artes gráficas	12,4	127,7	9,7	1,8	1,8	16,9	1,4
Refino de petróleo	3,0	17,6	17,0	-0,4	3,4	-13,0	24,2
Industria química	12,7	196,0	6,5	0,6	11,6	5,0	6,3
Transformación caucho y materias plásticas	5,9	97,1	6,0	1,4	8,3	32,8	9,4
Otros productos minerales no metálicos	6,7	97,2	6,9	-1,2	0,0	-15,5	0,1
Metalurgia y fabricación de metales	27,5	303,5	9,0	0,6	-2,9	2,3	-0,9
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	12,7	113,3	11,2	5,2	10,5	69,3	10,2
Construcción maquinaria y equipo mecánico	10,4	158,8	6,5	0,1	12,9	1,0	8,9
Material de transporte	23,1	296,9	7,8	0,0	7,0	-0,1	2,4
Industrias manufactureras diversas	30,9	243,8	12,7	-4,0	9,1	-11,4	3,9
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	9,5	83,5	11,4	-0,6	-0,1	-6,1	-0,1
Suministro de agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación	22,5	137,3	16,4	0,5	13,4	2,2	10,8
<b>PARADOS</b>	<b>26,0</b>	<b>171,2</b>	<b>15,2</b>	<b>-4,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>-13,5</b>	<b>-3,6</b>
<b>TASA DE PARO</b>	<b>9,0</b>	<b>6,1</b>	<b>-</b>	<b>-1,7</b>	<b>-0,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTA:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Si se diferencia por subsectores, la subida del empleo fue casi generalizada, a excepción de *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado*, donde se redujo un 6,1%, en un contexto de ligera caída en estas actividades también en el ámbito nacional (-0,1%).

En el lado opuesto, se incrementó de manera notable el empleo en las *industrias extractivas*, concretamente un 18,1%, seguidas de las *industrias manufactureras* (5,9%) y *suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación* (2,2%).

Más específicamente, en la Industria manufacturera, la de mayor peso relativo en las cifras globales del sector, ya que concentran el 85,4% de los ocupados en la industria, aumentó el empleo un 5,9% en 2017, 1,1 puntos por encima del ritmo de crecimiento medio en estas actividades en la industria en España (4,8%).

A mayor nivel de detalle, destacaron especialmente los aumentos de dos dígitos en *material y equipo eléctrico, electrónico y óptico* (69,3%); *transformación de caucho y materias plásticas* (32,8%); *cuero y calzado* (26,5%); *industria del papel, edición y artes gráficas* (16,9%); *alimentación, bebidas y tabaco* (11,5%), la rama de actividad con mayor peso relativo; e *industria textil y de la confección* (11,2%). Crecimientos todos ellos que superaron ampliamente los registrados en estas actividades a nivel nacional. Junto a ello, también se registraron incrementos del empleo en la *industria química* (5%); *metalurgia y fabricación de metales* (2,3%); y *construcción de maquinaria y equipo mecánico* (1%).

Por el contrario, registraron caídas de la población ocupada las ramas de *otros productos minerales no metálicos* (-15,5%); *refino de petróleo* (-13%); *industrias manufactureras diversas* (-11,4%), donde se incluye entre otros la fabricación de muebles y reparación e instalación de maquinaria y equipo; y, aunque de manera muy moderada, la *industria de la madera y el corcho* (-0,4%) y *material de transporte* (-0,1%).

Diferenciando según el sexo, el crecimiento del empleo en el sector fue igualitario en hombres y mujeres (5,3% en ambos), con lo que la representación de la mujer en el empleo global del sector se mantuvo en el 21,5% en 2017.

El aumento del empleo en el sector industrial andaluz vino acompañado de una notable subida también de los activos, del 3,3%, en un contexto global en el que la población activa en Andalucía se redujo un 0,7% de media en el año. Con

todo, resultado del superior crecimiento del empleo respecto a los activos, se registró un descenso del número de parados del 13,5%, y de la tasa de paro en 1,7 puntos, hasta quedar situada en el 9% de la población activa, la más baja de todos los sectores productivos, y la más reducida en la industria desde 2007.

Junto a estos resultados de la EPA, las cifras de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo señalan igualmente un descenso en 2017, con 51.767 parados en la industria al finalizar el mes de diciembre, un 9,6% menos que en el mismo mes del año anterior, acumulando cinco años de significativo descenso, y situándose en niveles próximos a los de 2007.

### Comercio exterior

Los intercambios comerciales de productos industriales de Andalucía con el extranjero en 2017 se caracterizaron por un fuerte crecimiento nominal tanto de las ventas como de las compras, en un contexto de notable incremento del precio de las materias primas industriales en los mercados internacionales, en especial el petróleo.

Más específicamente, las exportaciones de productos industriales de Andalucía al extranjero se cifraron en 23.572,5 millones de euros en 2017, un máximo histórico, tras registrar un aumento nominal del 26,7% respecto al año anterior. Por ramas, el mayor incremento correspondió a los productos de la *industria extractiva* (67%), que pasó a representar el 8,9% de las ventas del sector al exterior; le siguió la *industria manufacturera*, que, concentrando el 90,1% del total de las exportaciones industriales, incrementó un 24,8% sus ventas en 2017.

Destacaron, por su importancia relativa, *material de transporte*, que duplicó sus ventas (104%), hasta suponer el 16,7% de las exportaciones internacionales de productos industriales. Le siguió: *refino de petróleo*, que, suponiendo el 13,3% de las exportaciones industriales, registró un aumento de las mismas en un 31,2%; *alimentación, bebidas y tabaco*, concentrando casi una cuarta parte del total de las ventas al exterior del sector (23,2%), y con un aumento del 12,2% en 2017; y *metalurgia y fabricación de productos metálicos*, que, suponiendo el 13,8% de las ventas al extranjero de productos industriales, aumentó un 10,5%. Por el contrario, solo se registraron descensos de exportaciones en *manufacturas diversas* (-4,1%), donde se incluye la

Cuadro 27. **COMERCIO EXTERIOR DE PRODUCTOS DEL SECTOR INDUSTRIAL<sup>(\*)</sup>. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

	Importación			Exportación			Saldo Exterior
	Millones euros	% s/total	% Cto. 17/16	Millones euros	% s/total	% Cto. 17/16	Millones euros
INDUSTRIA EXTRACTIVA	2.091,7	8,9	67,0	12.810,3	46,5	21,4	-10.718,7
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	21.227,3	90,1	24,8	14.123,0	51,3	21,8	7.104,3
Alimentación, bebidas y tabaco	5.477,5	23,2	12,2	2.775,0	10,1	19,6	2.702,6
Textil y confección	365,3	1,5	12,9	703,1	2,6	5,8	-337,8
Cuero y calzado	115,3	0,5	1,8	191,1	0,7	11,0	-75,9
Madera y corcho	124,4	0,5	22,4	91,7	0,3	3,5	32,7
Papel, edición, artes gráficas y reproducción de soportes	95,6	0,4	7,6	209,9	0,8	5,8	-114,3
Refino de petróleo y tratamiento de combustibles nucleares	3.123,8	13,3	31,2	1.643,8	6,0	70,4	1.480,0
Industria química	1.428,3	6,1	36,2	1.901,1	6,9	18,4	-472,8
Transformación del caucho y materiales plásticos	392,4	1,7	18,0	404,1	1,5	13,4	-11,7
Otros productos minerales no metálicos	611,6	2,6	13,3	179,9	0,7	10,3	431,7
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	3.258,5	13,8	10,5	1.315,0	4,8	19,3	1.943,5
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	1.545,2	6,6	-3,6	1.074,8	3,9	-3,1	470,4
Maquinaria y equipo mecánico	507,0	2,2	9,6	635,1	2,3	8,0	-128,1
Material de transporte	3.942,5	16,7	104,0	2.659,1	9,7	37,0	1.283,4
Manufacturas diversas	240,0	1,0	-4,1	339,2	1,2	5,6	-99,2
ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AGUA CALIENTE	-	0,0	-100,0	-	-	N.C.	0,0
AGUA, ACT. SANEAMIENTO, GESTIÓN RESIDUOS Y DESCONTAMINACIÓN	253,5	1,1	-24,5	603,3	2,2	24,6	-349,8
<b>TOTAL</b>	<b>23.572,5</b>	<b>100,0</b>	<b>26,7</b>	<b>27.536,6</b>	<b>100,0</b>	<b>21,7</b>	<b>-3.964,1</b>

## NOTAS:

Datos provisionales. N.C.: no calculable.

(\*) Basado en correspondencia TARIC/CNAE-09. Supone una clasificación de las operaciones en base a la actividad productiva de la CNAE-09 en la que se encuadra la mercancía como output.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad [DATACOMEX].

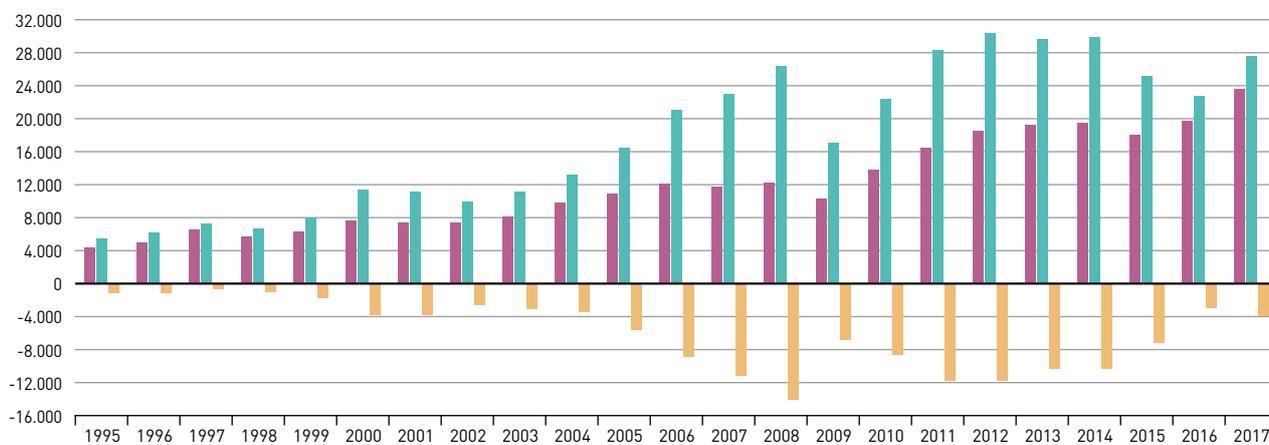
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

fabricación de muebles y reparación e instalación de maquinaria y equipo; y *material y equipo eléctrico, electrónico y óptico* (-3,6%). Asimismo, se redujeron las exportaciones industriales de la rama *agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación* (-24,5%), si bien solo representaron el 1,1% de las ventas internacionales de productos industriales.

Por lo que a las compras al extranjero de productos industriales se refiere, se registró un aumento nominal del 21,7% en 2017, con incrementos muy similares en productos de la *in-*

*dustria extractiva* (21,4%), *industria manufacturera* (21,8%) y *agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación* (24,6%).

Analizando las importaciones de la *industria manufacturera*, la más representativa, con un peso del 51,3% del total de las compras al extranjero del sector, se observaron crecimientos generalizados por ramas, destacando especialmente el aumento en *refino de petróleo* (70,4%), vinculado a la subida del precio en los mercados internacionales, seguido de *material de transporte* (37%). En el lado opuesto, solo se regis-

Gráfico 54. **COMERCIO EXTERIOR INDUSTRIAL<sup>(\*)</sup>. ANDALUCÍA****NOTAS:**

Millones de euros.

(\*) A partir de 2008 los datos corresponden a la CNAE-09.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (DATACOMEX).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

■ Exportaciones ■ Importaciones ■ Saldo

tró descenso en *material y equipo eléctrico, electrónico y óptico* (-3,1%).

Asimismo, las compras de las *industrias extractivas*, representativas del 46,5% de las importaciones industriales, aumentaron un 21,4%, en un entorno en el que la cotización media del barril de petróleo Brent en 2017 registró una subida del 25,3% respecto al año anterior.

El mayor importe de las compras al extranjero de productos industriales que de las ventas determinó un déficit de la balanza comercial de productos industriales de 3.964,1 millones de euros en 2017, superior al del año anterior, si

bien el segundo más bajo desde 2004. Un déficit que se explica por el saldo negativo que presentan los intercambios comerciales de productos extractivos (-10.718,7 millones de euros en 2017), debido al significativo peso que en el mismo tiene la importación de crudo petróleo. Mientras, la balanza comercial de productos de la industria manufacturera volvió a registrar un superávit, de 7.104,3 millones de euros en 2017, un 2,1% superior al del año anterior, destacando *alimentación, bebidas y tabaco*, con un superávit de 2.702,6 millones de euros; *metalurgia* (+1.943,5 millones de euros); *refino de petróleo* (+1.480 millones de euros); y *material de transporte* (+1.283,4 millones de euros).

# Sector Construcción

## Balance global

En un contexto de notable crecimiento también en España y la Eurozona, el sector de la construcción en Andalucía se recuperó en 2017 del práctico estancamiento registrado el año anterior, con un crecimiento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 6%, superior a la media nacional (4,9%) y de la Eurozona (3%).

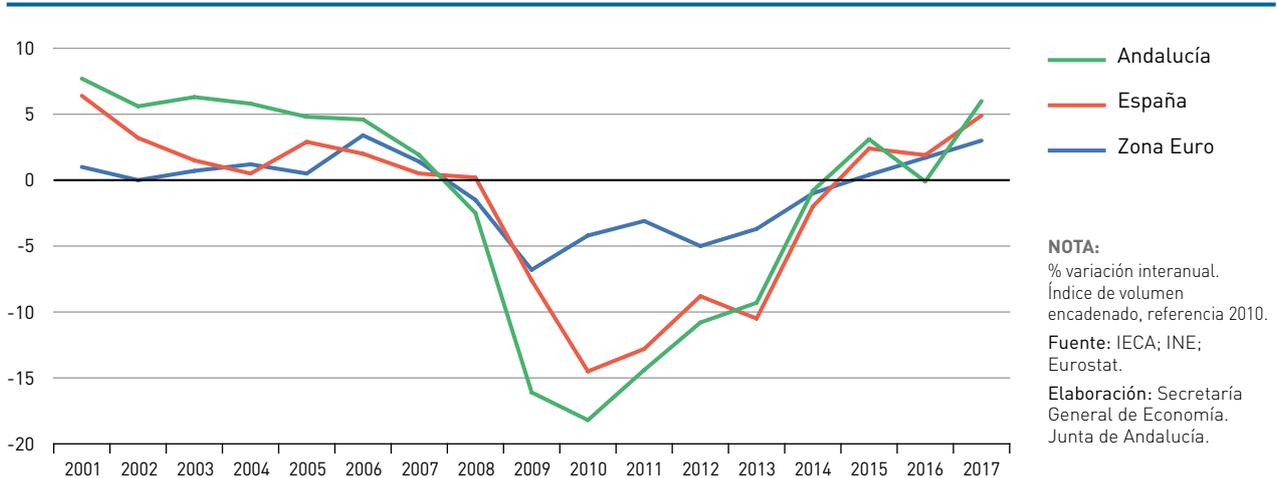
En términos corrientes, el VAB se cifró en 8.970,5 millones de euros, siendo la subida del 9,2% respecto a 2016, resultado del incremento en términos reales y de un crecimiento también de los precios de producción, que aumentaron un 3% en 2017, según el deflactor del VAB. Con todo, una generación de valor añadido que es menos de la mitad de la que tenía en 2008 (19.873 millones de euros), en el inicio del período de crisis económica y fuerte ajuste del sector.

Como resultado, el sector de la construcción sitúa su peso en la estructura productiva de Andalucía en el 6,2%, acorde con los niveles medios en España (5,8%) y la Zona Euro (5,1%), tras corregir el sobredimensionamiento que mostraba al inicio de la crisis económica internacional, cuando llegó a suponer el 14,8% del VAB total de Andalucía (en el año 2006).

El crecimiento de la actividad en el sector en 2017 se reflejó en uno de los indicadores de consumo intermedio del mismo, como es el consumo de cemento, que creció a tasas de dos dígitos.

De igual forma, en la edificación residencial, la finalización de viviendas creció por primera vez después de diez años de caída y en la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía registró un fuerte incremento, tras dos años de reducción.

Gráfico 55. VAB DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN



## 5. SECTOR CONSTRUCCIÓN

Todos estos resultados se trasladaron al mercado laboral, donde continuó la trayectoria de crecimiento del empleo en el sector, con un aumento de la población ocupada del 1,4%, que se unió a los observados en los tres años anteriores, especialmente en 2015 y 2016 (11,3% y 7,3%, respectivamente), y tras siete años de fuerte ajuste en los que el sector redujo su población ocupada en un 72,2% acumulado entre los años 2007 a 2013.

Por lo que al tejido empresarial se refiere, el número de empresas de la construcción se cifró, a 1 de enero de 2017, en 52.860, un 1,4% más que en el año anterior, representando el 10,5% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía, muy por debajo del 16,6% que representaban en 2008.

Cuadro 28. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

<b>VAB precios básicos(*)</b>	
– Millones euros corrientes	8.970,5
– Crecimiento anual nominal	9,2%
– Crecimiento anual real	6,0%
– VAB construcción/VAB total Andalucía	6,2%
– VAB construcción/VAB construcción España	14,8%
<b>Distribución del VAB<sup>(1)</sup></b>	
– Remuneración de asalariados	50,4%
– Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	46,1%
– Otros impuestos netos sobre la producción	3,5%
<b>Ocupados</b>	
– Miles de personas	163,7
– Crecimiento anual	1,4%
– Ocupados construcción/Ocupados total Andalucía	5,6%
– Ocupados construcción/Ocupados construcción España	14,5%
<b>Productividad<sup>(1)(3)</sup></b>	
– Productividad Andalucía=100	92,6
– Productividad construcción España=100	92,9
<b>Deflactor VAB construcción</b>	
– Crecimiento anual	3,0%
<b>Costes laborales<sup>(4)</sup></b>	
– Euros	2.493,3
– Crecimiento anual	0,2%
– Coste laboral Andalucía=100	109,3
– Coste laboral construcción España=100	95,7
<b>Empresas</b>	
– Número	52.860
– Crecimiento anual	1,4%
– Empresas construcción/Empresas construcción España	13,1%

**NOTAS:**

[\*] Avance de datos.

(1) Datos 2016. Contabilidad Regional de España.

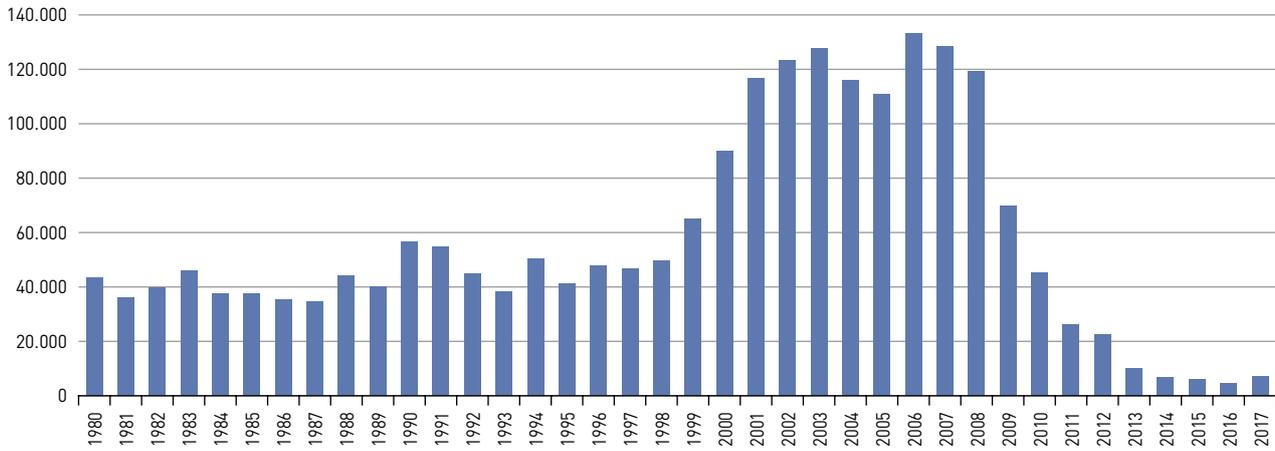
(2) Incluye rentas mixtas brutas.  
(3) VAB a precios básicos en euros corrientes, por horas.

(4) Coste laboral por trabajador y mes.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 56. **VIVIENDAS TERMINADAS EN ANDALUCÍA**



Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Subsector residencial

Interrumpiendo la trayectoria de ajuste que venía describiendo desde 2006, el número de viviendas terminadas registró un fuerte incremento, cifrándose en 7.115 en Andalucía en 2017, el mayor número desde 2013 y un 55,8% superior a la del ejercicio anterior (30,8% en España). Un dato, no obstante, que contrasta con los niveles que se registraban antes de la crisis económica internacional última, cuando se terminaban en torno a 130.000 viviendas al año (133.185 viviendas en 2006 y 128.450 viviendas en 2007).

El aumento del número de viviendas terminadas en 2017 fue consecuencia, en exclusiva, de las viviendas de renta libre, que representando el 92,4% del total de viviendas terminadas, crecieron un 71,2% respecto a 2016, por encima de la media nacional (42,2%); mientras, las viviendas terminadas

de protección oficial se redujeron un 25,7%, en línea con el descenso en España (-24,5%).

Esta subida de la oferta residencial vino acompañada de un nuevo incremento de la demanda de viviendas. Según la estadística de *Transacciones Inmobiliarias* del Ministerio de Fomento, se contabilizaron 96.497 transacciones de viviendas en Andalucía en 2017, un 15,6% más que en el ejercicio anterior (16,3% en España), acumulando cuatro años de aumentos. Con ello, casi la quinta parte (18,1%) de las transacciones de viviendas llevadas a cabo en España en 2017 se realizaron en Andalucía, en línea con su peso relativo en términos de población (18%).

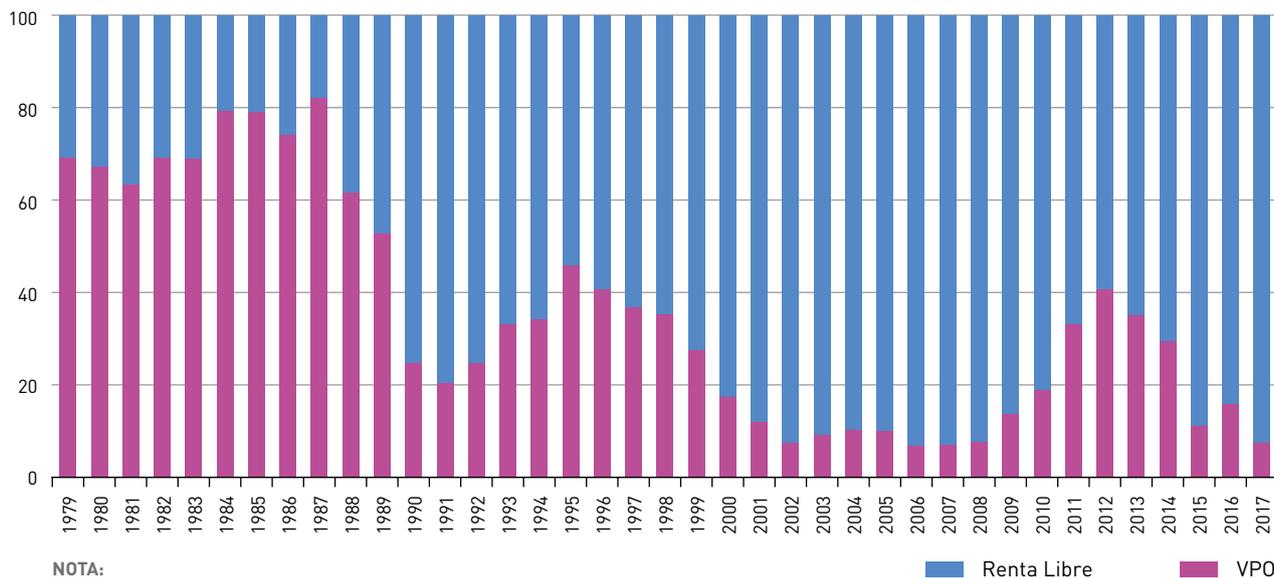
Atendiendo a la tipología de las viviendas transmitidas, la subida se debió fundamentalmente a las de segunda mano, que aumentaron un 17%, hasta llegar a representar el 92,3% de las

Cuadro 29. **SUBSECTOR VIVIENDA. AÑO 2017**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA		And./Esp. (%)
	Número	% Cto. 17/16	Número	% Cto. 17/16	
Viviendas Terminadas	7.115	55,8	54.228	30,8	13,1
Libre	6.575	71,2	48.853	42,2	13,5
VPO	540	-25,7	5.375	-24,5	10,0
Proyectos Visados	19.233	39,9	109.047	18,4	17,6

Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 57. **VIVIENDAS TERMINADAS POR MODALIDAD. ANDALUCÍA****NOTA:**

Porcentaje sobre el total de viviendas terminadas.

Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

viviendas transmitidas en la región; por su parte, las de nueva construcción registraron un ligero incremento del 0,3%, por primera vez tras nueve años de caída consecutivos.

Si se diferencia entre renta libre y VPO, el aumento de las transmisiones de vivienda correspondió en mayor medida a las de renta libre, que, con una representación del 95,1% en el total de viviendas transmitidas, crecieron un 16,3%, mientras que las de VPO se incrementaron un 2%.

Según el perfil del comprador, el crecimiento de las transacciones de viviendas en Andalucía se centró en las realizadas por residentes en España, que suponiendo el 97,8% del total, crecieron un 16,1% respecto a 2016; mientras, las transacciones realizadas por no residentes cayeron un 5,1%. Con todo, en Andalucía se concentró más del cuarenta por ciento de las transmisiones de viviendas que los no residentes hicieron en España, concretamente, el 41,4% del total en 2017.

A un mayor nivel de detalle, en lo que se refiere a la compra de viviendas realizada por residentes en España, la subida se registró tanto en la compra por residentes de nacionalidad extranjera (8,9%) como, y de manera más intensa, en los de nacionalidad española (17,5%). Con ello, el 82,8% de las viviendas transmitidas en Andalucía en 2017 correspondieron

a residentes en España de nacionalidad española, y el 15% a extranjeros, porcentaje que en cualquier caso duplica el peso relativo que la población extranjera tiene sobre la población total andaluza (7,2%).

Respecto al importe medio de la compra de la vivienda, información que solo se dispone para el tramo de vivienda de renta libre, se situó en 127.152 euros en Andalucía, según la mencionada estadística del Ministerio de Fomento, cifra que representa el 87,8% de la media española, y que supuso un aumento relativo del 2,6% respecto a 2016 en Andalucía (3,9% en España).

Considerando la antigüedad de la vivienda, el crecimiento del precio de transmisión se debió, mayormente, a las transacciones de vivienda de nueva construcción (24,1%), mientras que en las viviendas de segunda mano aumentó muy ligeramente (0,8%). Con ello, el valor medio de compra de una vivienda nueva de renta libre en Andalucía se situó en 172.477 euros en 2017, casi un cuarenta por ciento (39,5%) más elevado que el de una vivienda de segunda mano (123.631 euros); con todo, el 90,9% de la media nacional (189.787 euros).

De otro lado, los datos de la Estadística de *Valor Tasado de la Vivienda*, que también elabora y publica el Ministerio de

Cuadro 30. **TRANSACCIONES INMOBILIARIAS DE VIVIENDAS. AÑO 2017**

	ANDALUCÍA			ESPAÑA			% And./Esp.
	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 17/16	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 17/16	
<b>Nº Transacciones</b>	<b>96.497</b>	<b>100,0</b>	<b>15,6</b>	<b>532.367</b>	<b>100,0</b>	<b>16,3</b>	<b>18,1</b>
<b>Según tipología de vivienda</b>							
– Vivienda Nueva	7.439	7,7	0,3	50.398	9,5	7,0	14,8
– Vivienda de Segunda mano	89.058	92,3	17,0	481.969	90,5	17,4	18,5
– Renta Libre	91.793	95,1	16,3	509.952	95,8	16,8	18,0
– VPO	4.704	4,9	2,0	22.415	4,2	5,9	21,0
<b>Según tipología del comprador</b>							
Residentes en España	94.408	97,8	16,1	526.271	98,9	16,7	17,9
– Españoles	79.931	82,8	17,5	440.693	82,8	17,0	18,1
– Extranjeros	14.477	15,0	8,9	85.578	16,1	15,2	16,9
No residentes en España	1.503	1,6	-5,1	3.627	0,7	-11,6	41,4
<b>Valor medio transmisión de vivienda libre (euros)</b>	<b>127.152</b>	<b>100,0</b>	<b>2,6</b>	<b>144.815</b>	<b>100,0</b>	<b>3,9</b>	<b>87,8</b>
– Vivienda Nueva	172.477	135,6	24,1	189.787	131,1	6,7	90,9
– Vivienda de Segunda mano	123.631	97,2	0,8	140.472	97,0	3,7	88,0

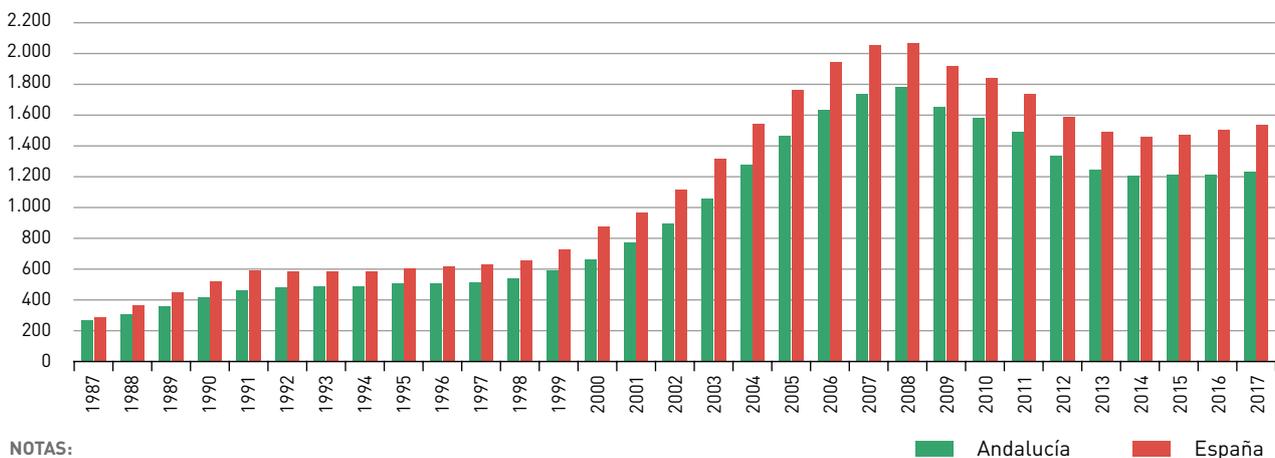
Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Fomento, muestran que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre construida en Andalucía creció un 1,4% en 2017 (2,4% en España) situándose en 1.232,3 euros, cifra que representa el 80,1% de la media nacional. Comparado

con los niveles que tenía en el año 2008, máximo de la serie histórica, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía es actualmente un 30,8% inferior (-25,7% en España).

Gráfico 58. **PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE**



NOTAS:

Euros.

1995-2017: serie Base 2005; 1987-1994, enlazada con crecimientos de la serie Base 1987.

Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Distinguiendo por la antigüedad de la vivienda, el incremento del precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía se debió al crecimiento en las de hasta cinco años de antigüedad (2,9%) y, de forma más moderada, en el resto (1,4%).

Esta subida del precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía en 2017, se produjo en un contexto de caída de los salarios del 0,6%, según refleja el coste salarial de la *Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL)* del INE, lo que llevó a que aumentara el esfuerzo a realizar para la adquisición de una vivienda, por segundo año consecutivo.

Más específicamente, si se mide la dificultad de acceso a la vivienda como la relación entre el precio de la misma y los salarios, y considerando el precio por metro cuadrado y una vivienda media en Andalucía de 90 m<sup>2</sup> de superficie, en 2017 se necesitaba emplear el salario de 5,5 años para adquirir una vivienda de renta libre, ligeramente por encima del resultado en 2016 (5,4 años); en cualquier caso, inferior al esfuerzo en España (6,1 años).

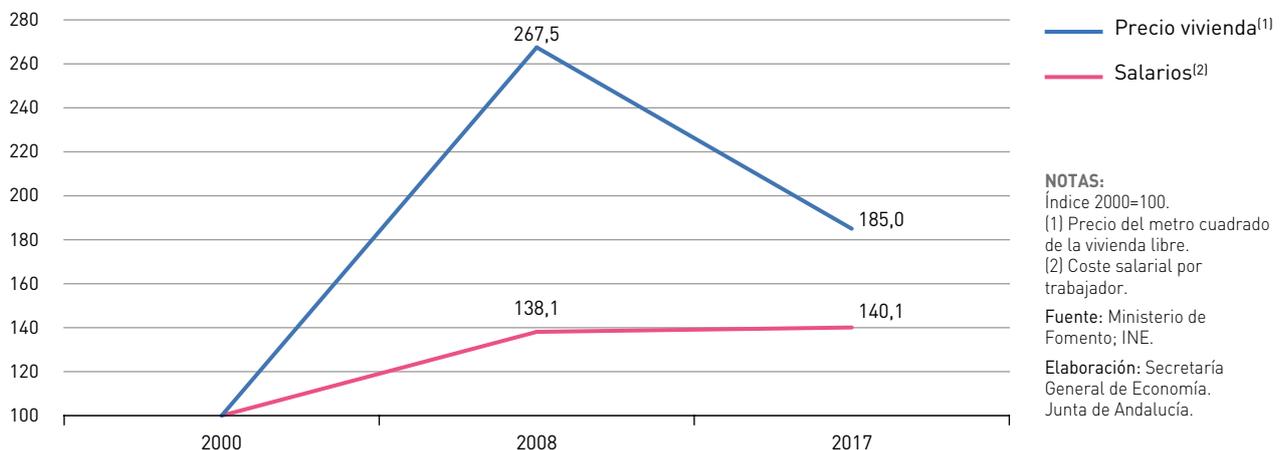
Si se estudia la evolución desde el año 2000, se observan dos etapas claramente diferenciadas: una primera etapa de 2000 a 2008, en la que el precio de la vivienda registró un fuerte aumento, del 167,5%, muy superior al de los salarios (38,1%), duplicándose el esfuerzo necesario para adquirir una vivienda de 90 m<sup>2</sup> de superficie en Andalucía en este período, pasando de 4,1 años en el 2000, a 8 años en 2008. Posteriormente, de 2008 a 2017, el precio de la vivienda ha sufrido una importante corrección, con una reducción del 30,8% respecto a su nivel en 2008, máximo de la serie his-

tórica, al tiempo que las rentas salariales se han incrementado de manera muy moderada, un 1,4% entre 2008 y 2017, según el comportamiento del coste salarial que señala la ETCL del INE. Con ello, se ha reducido la dificultad de acceso a una vivienda de 90 m<sup>2</sup>, pasando de 8 años en 2008 a 5,5 en 2017, si bien en los dos últimos años, como se ha comentado anteriormente, se ha registrado un ligero aumento en la ratio, desde el mínimo registrado en 2015 (5,3 años).

El crecimiento de la demanda de viviendas observado en 2017 en Andalucía se produjo en un contexto de mantenimiento de la política monetaria expansiva instrumentada por el Banco Central Europeo, con el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en el mínimo histórico del 0%, lo que se reflejó en el euríbor a un año, que se situó por segundo año consecutivo en valores negativos, en concreto, en 0,145% de media en el año 2017, un nuevo mínimo histórico. Esto se trasladó a los tipos de interés de los préstamos hipotecarios para adquisición de vivienda en España, que por término medio en el año se situaron en el 1,91% (1,95% en 2016).

En este contexto, el número de préstamos hipotecarios concedidos para financiar la compra de viviendas registró una subida en Andalucía del 11,4% en 2017, acumulando tres años de notables aumentos (21,3% en 2015 y 16,7% en 2016). Algo superior fue el aumento del importe global de estos préstamos hipotecarios concedidos, que se incrementó un 15,8%, de tal forma que el importe medio de una hipoteca para vivienda en Andalucía se situó en 98.183 euros en 2017, un 3,9% más elevado que en el ejercicio anterior, aunque un 15,9% inferior al importe medio nacional (116.737 euros).

Gráfico 59. **PRECIO DE LA VIVIENDA Y SALARIOS EN ANDALUCÍA**



## Mercado de trabajo

El sector de la construcción continuó inscrito en una trayectoria de incremento de la ocupación en 2017, con un crecimiento del empleo del 1,4%, que se unió a los observados en los tres años anteriores, especialmente en 2015 y 2016 (11,3% y 7,3%, respectivamente), y tras siete años de fuerte ajuste en los que el sector redujo su población ocupada en un 72,2% acumulado entre los años 2007 a 2013.

De acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE, la población ocupada en la construcción se situó en 163.714 personas en Andalucía por término medio en 2017, 2.300 ocupados más que el año anterior, representando el 14,5% del total del sector en España y el 5,6% de la población ocupada total en Andalucía.

Según el sexo, el incremento del empleo se centró en los hombres, donde creció un 1,8%, mientras que en las mujeres se redujo un 4,2%, con lo que la participación de estas en el empleo global del sector disminuyó en 0,3 puntos, situándose en el 4,9%.

El aumento del empleo en el sector vino acompañado de una caída de la población activa en el mismo del 5,3%, superior al descenso medio en el conjunto de sectores productivos en Andalucía (-0,7%), lo que llevó a que el número de parados se redujese un 25,5%, y la tasa de paro se situara en el 19,8%, 5,4 puntos por debajo de la registrada el año anterior y la más baja desde 2007.

En este mismo sentido, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo cifran en

83.334 el número de parados registrados en el sector a 31 de diciembre de 2017, un 13,8% menos que al finalizar el año anterior, acumulando seis años de descenso continuado, y situándose en su nivel más bajo desde 2007.

## Expectativas de evolución

Según reflejan los indicadores adelantados de evolución futura del sector, como la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía y los proyectos de viviendas visados, se espera la continuidad de la trayectoria de crecimiento del mismo, tanto del subsector de la obra pública, como de la edificación residencial.

En referencia a este último subsector, por tercer año consecutivo se incrementaron los proyectos de viviendas visados en Andalucía, concretamente un 39,9% en 2017, cifrándose en 19.233 el número de proyectos visados; en cualquier caso, una cifra significativamente inferior a los registros previos a la crisis (más de 100.000 viviendas visadas de media entre 1999 y 2007).

Junto a ello, en la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía registró en 2017 un notable aumento, tras dos años de caída consecutivos.

Concretamente, alcanzó los 1.355,6 millones de euros en 2017, un 47,6% superior a la registrada el año anterior. Una cifra de licitación oficial que es, no obstante, muy inferior a

Cuadro 31. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN**

	Variaciones respecto 2016						
	Año 2017			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España	Andalucía	España
Activos	204,1	1.278,6	16,0	-11,5	22,1	-5,3	1,8
Ocupados	163,7	1.128,3	14,5	2,3	54,5	1,4	5,1
Parados	40,4	150,3	26,9	-13,8	-32,4	-25,5	-17,7
Tasa de paro	19,8	11,8	-	-5,4	-2,8	-	-

NOTA:

Miles de personas, salvo indicación en contrario.

Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 32. LICITACIÓN OFICIAL POR TIPO DE OBRA Y ADMINISTRACIÓN PÚBLICA. ANDALUCÍA. AÑO 2017

	2017		% Cto. 17/16
	Millones de euros	% s/total	
Edificación	492,7	36,3	28,8
Obra Civil	862,9	63,7	61,1
<b>TOTAL</b>	<b>1.355,6</b>	<b>100,0</b>	<b>47,6</b>
Administración Central	361,4	26,6	46,5
Junta de Andalucía	438,5	32,4	61,9
Administración Local	555,6	41,0	38,6
<b>TOTAL</b>	<b>1.355,6</b>	<b>100,0</b>	<b>47,6</b>

Fuente: SEOPAN.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

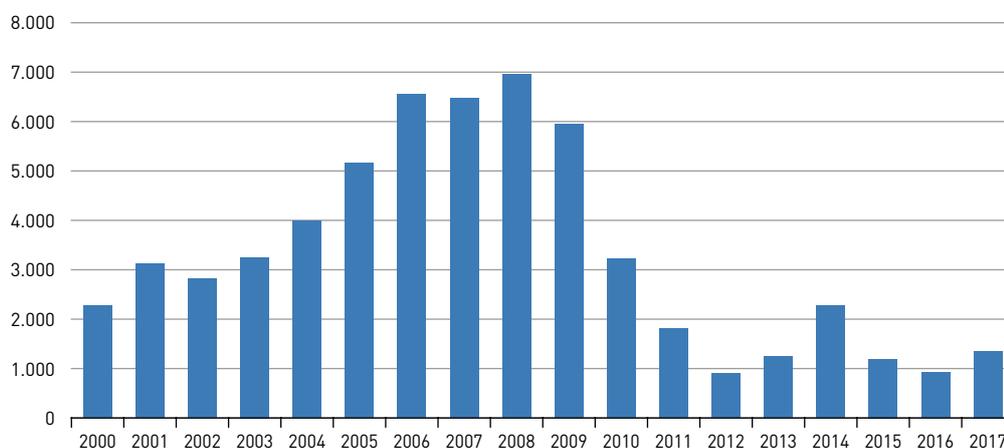
las que se registraban antes de la crisis (aproximadamente 4.000 millones de euros de media anual entre 2000 y 2007).

Si se distingue por tipo de obra, el incremento en la licitación oficial aprobada en Andalucía se debió en mayor medida a la destinada a obras de ingeniería civil (61,1%), siendo su importe de 862,9 millones de euros, lo que supone el 63,7% del total licitado; junto a ello, la destinada a edificación aumentó un 28,8%, cifrándose en 492,7 millones de euros (36,3% del total).

Atendiendo a la administración licitante, se registraron crecimientos generalizados, destacando la aprobada por la Junta

de Andalucía, con un incremento del 61,9%, cifrándose en 438,5 millones de euros, casi 170 millones más que en el año anterior. Le siguió la licitación aprobada por la Administración Central con un incremento del 46,5% y la Administración Local (38,6% de crecimiento), alcanzando cifras de 361,4 millones de euros y 555,6 millones de euros, respectivamente. Como resultado, del importe global de licitación oficial aprobada por el conjunto de Administraciones Públicas en Andalucía, el 41% correspondió a la Administración Local, seguida por la Junta de Andalucía (32,4% del total licitado) y finalmente la Administración Central, a la que correspondió el 26,6% restante.

Gráfico 60. LICITACIÓN OFICIAL. ANDALUCÍA



NOTA:  
Millones de euros.  
Fuente: SEOPAN.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

# Sector Servicios

## Balance global

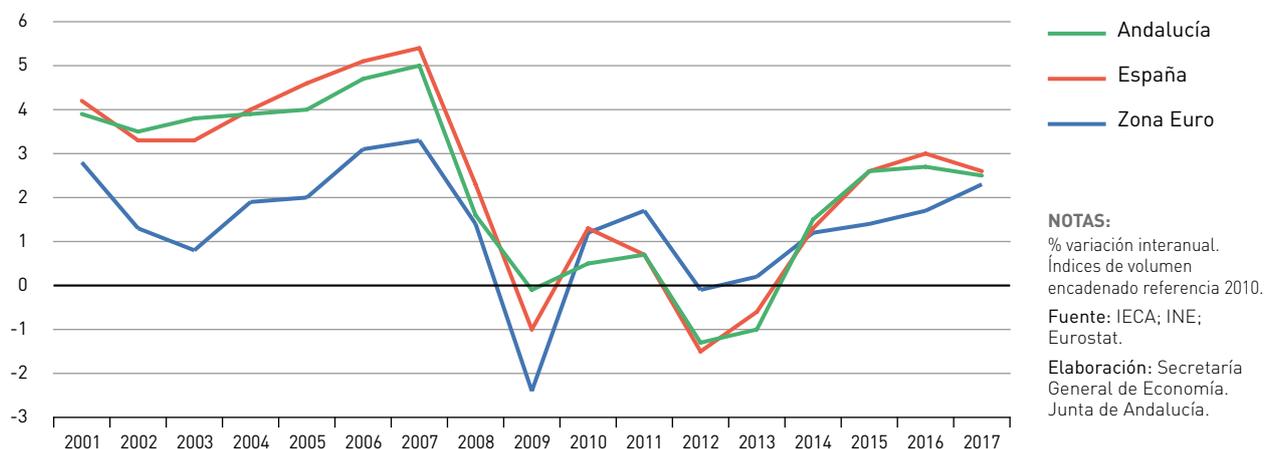
El sector servicios mantuvo en 2017 la trayectoria de crecimiento que viene mostrando desde 2014, registrando un incremento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 2,5%, según la Contabilidad Trimestral de Andalucía elaborada por el Instituto de Estadística y Cartografía, en línea con el comportamiento del sector a nivel nacional (2,6%), y tres décimas por encima del incremento del mismo en la Zona Euro (2,2%).

Por ramas, se registraron crecimientos prácticamente generalizados, a excepción de *Actividades financieras y de seguros* (-1,1%), que continuó en un proceso de ajuste. Destacaron por su dinamismo, de un lado, sectores tradicionales como *Comercio, transporte y hostelería* (3,9%), con resultados muy positivos del turismo, registrándose casi treinta millones de turistas en 2017 en Andalucía, un máximo histórico,

tras un aumento del 5,2% respecto al año anterior; de otro, ramas más relacionadas con la reorientación del modelo productivo hacia actividades generadoras de mayor valor añadido, como *Actividades profesionales, científicas y técnicas*, con un incremento del 3,6%, e *Información y comunicaciones* (2,8%).

En términos nominales, el ritmo de crecimiento fue del 3,3%, resultado del crecimiento real del sector (2,5%), junto a un moderado incremento de los precios de producción, del 0,7% según el deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB). Con ello, el VAB generado por el sector servicios en Andalucía en 2017 se cifró en 108.723,2 millones de euros, suponiendo el 14,1% de los servicios en España y el 75,5% del VAB total regional. Un peso del sector en la estructura productiva de Andalucía que supera el que tiene en el ámbito nacional (73,3%) y la Zona Euro (73,2%).

Gráfico 61. VAB DEL SECTOR SERVICIOS



Cuadro 33. **VAB DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

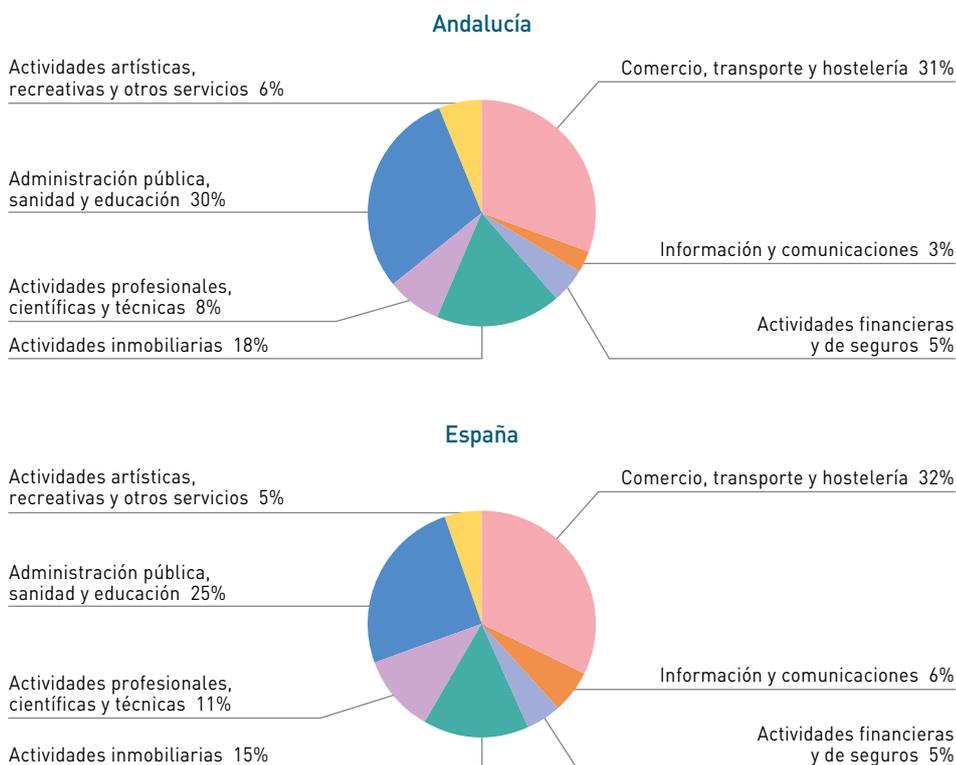
	Millones de euros	% sobre el total	Tasa de variación real
Comercio, transporte y hostelería	34.558	31,8	3,9
Información y comunicaciones	3.239	3,0	2,8
Actividades financieras y de seguros	4.959	4,6	-1,1
Actividades inmobiliarias	18.155	16,7	2,4
Actividades profesionales, científicas y técnicas	10.194	9,4	3,6
Administración pública, sanidad y educación	31.582	29,0	1,5
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	6.037	5,6	2,2
<b>TOTAL SERVICIOS</b>	<b>108.723</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>

Fuente: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La trayectoria de crecimiento de la actividad del sector se trasladó nuevamente en el mercado laboral en creación de empleo, por cuarto año consecutivo. Según la EPA, la población ocupada en los servicios en Andalucía aumentó en 82.386 personas en 2017, un 3,8%, el doble que en el sec-

tor a nivel nacional (1,9%). Con ello, se contabilizaron 2.257.721 ocupados en los servicios en Andalucía, un máximo de la serie histórica, concentrando el sector el 76,6% del total de ocupados a nivel regional y el 15,9% del empleo en los servicios en España.

Gráfico 62. **ESTRUCTURA SECTORIAL DE LOS SERVICIOS. AÑO 2017****NOTAS:**

Porcentajes sobre el total. VAB a precios básicos en euros corrientes.

Fuente: Contabilidad Regional de España Base 2010 (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 34. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

<b>VAB precios básicos<sup>(*)</sup></b>	
Millones euros corrientes	108.723,2
Crecimiento anual nominal	3,3%
Crecimiento anual real	2,5%
VAB servicios/VAB total Andalucía	75,5%
VAB servicios/VAB servicios España	14,1%
<b>Distribución del VAB<sup>(1)</sup></b>	
Remuneración de asalariados	54,4%
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	43,8%
Otros impuestos netos sobre la producción	1,8%
<b>Ocupados</b>	
Miles de personas	2.257,7
Crecimiento anual	3,8%
Ocupados servicios/Ocupados totales Andalucía	76,6%
Ocupados servicios/Ocupados servicios España	15,9%
<b>Productividad<sup>(1)(3)</sup></b>	
Productividad Andalucía=100	99,2
Productividad servicios España=100	91,8
<b>Deflactor VAB<sup>(*)</sup></b>	
Crecimiento anual	0,7%
<b>Costes laborales<sup>(4)</sup></b>	
Euros	2.202,0
Crecimiento anual	-0,5%
Coste laboral Andalucía=100	96,5
Coste laboral servicios España=100	90,0
<b>Empresas</b>	
Número	421.241
Crecimiento anual	2,6%
Empresas servicios/Empresas servicios España	15,7%

**NOTAS:**

(\*) Avance de datos.

(1) Datos 2016. Contabilidad Regional de España.

(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes, por horas.

(4) Coste laboral por trabajador y mes.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En el mismo sentido, se incrementó el número de empresas del sector por cuarto año consecutivo, un 2,6% respecto al año anterior, contabilizándose un total de 421.241 empresas a 1 de enero de 2017, lo que supone el 15,7% del total de empresas del sector en España, y el 84% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía.

## Subsector turístico

En el año 2017 se alcanzó un nuevo máximo histórico de turistas en la región. Concretamente, según la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA), se contabilizaron 29.685.453 turistas, la cifra más elevada desde que se tiene información (1999). Respecto al año anterior, se registró un crecimiento del 5,2%, acumulando cinco años consecutivos de tasas positivas.

Esta subida fue consecuencia tanto del aumento del turismo nacional como, y en mayor medida, del extranjero. Concretamente, el número de turistas nacionales creció un 1,5%, explicado por el crecimiento de los turistas de la propia comunidad (4,5%), mientras se redujo el procedente del resto de regiones (-1,6%). En el turismo extranjero el incremento fue del 11,2%, con un aumento en los procedentes de la UE del 12,3%, representando casi las tres cuartas partes del turismo extranjero en Andalucía (72,8% del total), y del 8,3% en los del resto del mundo.

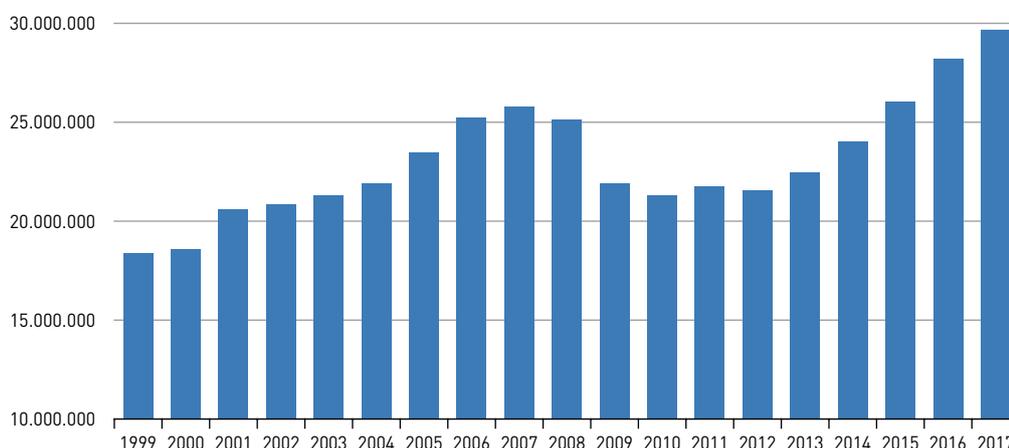
De esta forma, de los 29,7 millones de turistas recibidos por Andalucía en 2017, más de la mitad, el 59,7% fueron nacio-

nales. En concreto, 9,4 millones de turistas procedieron de Andalucía y 8,3 millones del resto de CCAA españolas. El resto fueron turistas extranjeros (casi 12 millones), que suponen el 40,3% del total, procediendo el 29,4% de la UE, y el 11% restante de países de otras áreas del mundo.

En igual sentido apunta la Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur) del INE, que cifra el número de turistas internacionales en Andalucía en el año 2017 en 11,5 millones, un 8,8% más que en el año anterior, siendo Reino Unido el principal país de procedencia, con el 26,4% del total de turistas internacionales que visitaron Andalucía. No obstante, comparado con 2016, los turistas británicos en Andalucía experimentaron un crecimiento muy inferior (0,5%) al del turismo internacional, lo que debe vincularse a la depreciación de la libra respecto al euro, que en 2017 fue del 7%. Frente a ello, destacó Alemania, de donde proceden el 9,8% de los turistas extranjeros en Andalucía, con un aumento del 13,4% en 2017 y, fuera de la UE, los procedentes de EE.UU. que aumentaron un 47,6%, representando el 2,8% del total. Por el contrario, descendieron ligeramente los turistas franceses (-0,2%) que suponen el 10,8%. Con todo, conjuntamente, Reino Unido, Francia y Alemania fueron el origen del 47% de todos los turistas internacionales que visitaron Andalucía en 2017.

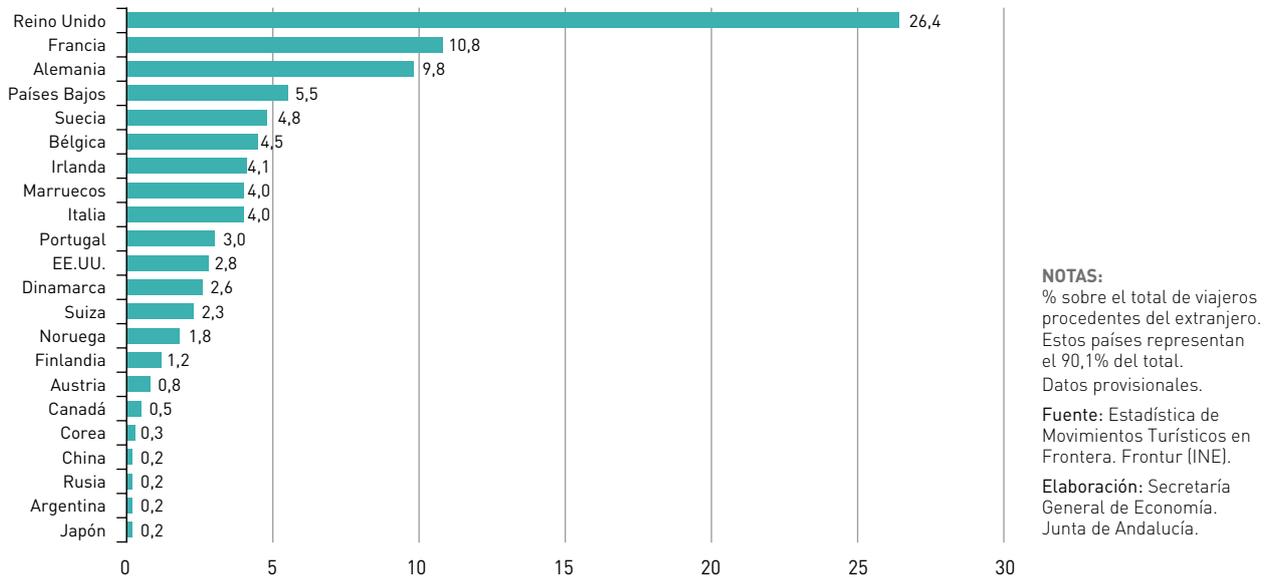
Este crecimiento de la demanda turística del extranjero vino acompañado de una notable subida del número de pasajeros en vuelos internacionales a Andalucía, del 12,9%, según datos del Instituto de Turismo de España, cifrándose en casi 10 millones de viajeros, cifra récord de la serie histórica, debido al aumento tanto de los viajeros en Compañías de Bajo Cos-

Gráfico 63. **NÚMERO DE TURISTAS. ANDALUCÍA**



**NOTAS:**  
 Personas.  
 Datos 2017 provisionales.  
 Fuente: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA).  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 64. **TURISMO EXTRANJERO EN ANDALUCÍA. AÑO 2017**



te, que crecieron un 12,2%, como en Compañías Tradicionales (14,6%). En términos absolutos, los pasajeros llegados a Andalucía a través de vuelos internacionales en Compañías de Bajo Coste se cifraron en 6.734.321, representando el 68,1% de todos los viajeros llegados en vuelos internacionales a Andalucía, situándose como la tercera Comunidad Autónoma con mayor entrada de pasajeros en este tipo de compañías, tras Cataluña y Baleares. Por aeropuertos, el de Málaga se sitúa como el segundo de España (con el 11,9% del total de pasajeros), tras Barcelona, en volumen de tráfico de Compañías de Bajo Coste.

Los turistas que visitaron Andalucía en el año 2017, tanto nacionales como extranjeros, realizaron un gasto medio diario de 66,1 euros, un 2,2% más elevado que en el año anterior; y la estancia media fue de 8,4 días, ligeramente menor que en 2016 (8,6 días).

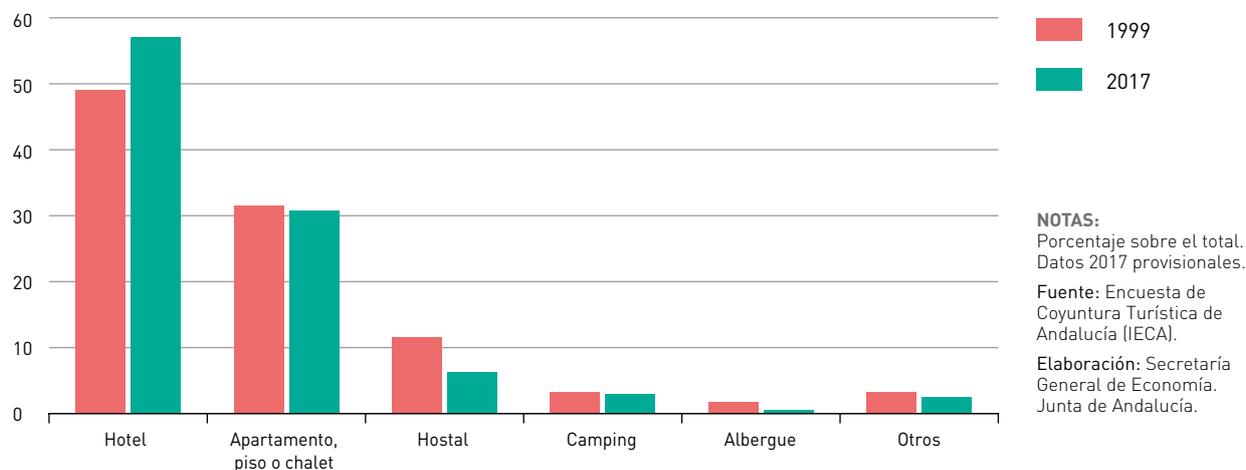
Con todo ello, el crecimiento del número de turistas y del gasto medio diario, junto al ligero descenso de la estancia, determinó que el gasto turístico total, resultado de multiplicar el número de turistas por el gasto diario y la estancia media, se situara en 16.428,7 millones de euros en 2017, récord de

Cuadro 35. **MOVIMIENTO TURÍSTICO EN ANDALUCÍA**

	2016	2017	% sobre el total	% Cto. 17/16
<b>Número de turistas</b>	<b>28.214.287</b>	<b>29.685.453</b>	<b>100,0</b>	<b>5,2</b>
Andaluces	8.993.473	9.395.355	31,6	4,5
Resto de España	8.451.114	8.317.573	28,0	-1,6
Unión Europea	7.764.955	8.718.539	29,4	12,3
Resto Mundo	3.004.745	3.253.986	11,0	8,3
<b>Gasto medio diario (euros)</b>	<b>64,7</b>	<b>66,1</b>	-	<b>2,2</b>
<b>Estancia media en días</b>	<b>8,6</b>	<b>8,4</b>	-	<b>-0,2<sup>(1)</sup></b>

**NOTAS:**  
 (1) Diferencia en términos absolutos. Datos 2017 provisionales.  
 Fuente: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA).  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 65. ALOJAMIENTOS UTILIZADOS POR LOS TURISTAS. ANDALUCÍA



la serie histórica, un 5,1% superior al del año anterior, y que representa el 10,2% del PIB generado en la región.

Entre las diferentes motivaciones para la realización del viaje que señalaron los turistas que eligieron Andalucía como destino, el 82,7% declararon el disfrute de vacaciones u ocio, seguidos de los turistas cuya motivación fue la visita de familiares y amigos (11,6% del total) y, en menor medida, los que vinieron a Andalucía por negocios, asistencia a ferias, congresos o convenciones (0,6%).

Con respecto a los aspectos cualitativos y valoraciones de los turistas acerca de su viaje a Andalucía, la valoración media otorgada en 2017, en una escala del 1 al 10, fue de 8,3 puntos, dos décimas superior a la del año anterior. Entre los distintos aspectos valorados por los turistas en sus viajes, destacaron por su mayor puntuación los puertos y actividades náuticas, paisajes y parques, atención y trato recibido, seguridad ciudadana, patrimonio cultural, infraestructura para la práctica del golf, relación precio/servicio, entornos urbanos, información turística, alojamiento y restauración, entre otros.

Si se distingue por tipo de alojamiento, la información recogida en la ECTA sitúa al hotel como el más utilizado, habiéndose alojado en los mismos el 57,1% del total de los turistas que visitaron Andalucía en 2017, no obstante, algo por debajo que en 2016 (57,5% del total). Tras ellos, se encuentran los apartamentos, pisos o chalets, ya sean propios, de amigos o familiares, o de alquiler, que fueron elegidos para alo-

jarse por el 30,8% de los turistas. A continuación, los hostales o pensiones (6,2% del total), los campings (2,9%) y los albergues (0,6%).

Respecto a la situación que se observaba en 1999, primer año para el que se tiene esta información, los datos señalan una mayor preferencia de los turistas por alojarse en hoteles, pasando de concentrar el 49,1% de los turistas en 1999, al 57,1% en 2017.

A partir de los datos de la *Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH)* del INE, puede realizarse un análisis más detallado de estos viajeros que se alojan en hoteles.

El número de viajeros alojados en hoteles andaluces aumentó un 2,8% en 2017, contabilizándose 18,34 millones de viajeros, creciendo junto a ello el número de pernoctaciones un 2%, hasta alcanzar los 52,6 millones, las cifras más elevadas en ambos casos desde que se dispone de información. Con ello, Andalucía concentró casi la quinta parte de todos los viajeros que se alojaron en hoteles en España en 2017 (17,7%), siendo la segunda Comunidad Autónoma en número de visitantes, tras Cataluña (19,1% del total nacional).

El crecimiento de los viajeros alojados en los hoteles de la región fue consecuencia del turismo extranjero, que aumentó un 8% respecto a 2016, mientras que los de procedencia nacional se redujeron un 1,7%. Con ello, el peso de los viajeros en hoteles en Andalucía en 2017 de procedencia nacional se redujo al 51,6%, siendo el 48,4% restante extranjeros.

Cuadro 36. MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN HOTELES. ANDALUCÍA

	2016	2017	% Cto. 17/16
<b>VIAJEROS ALOJADOS</b>	<b>17.868.616</b>	<b>18.368.645</b>	<b>2,8</b>
Nacionales	9.644.719	9.484.054	-1,7
Extranjeros	8.223.897	8.884.590	8,0
<b>PERNOCTACIONES HOTELERAS</b>	<b>51.554.974</b>	<b>52.561.016</b>	<b>2,0</b>
Nacionales	23.983.976	23.220.467	-3,2
Extranjeros	27.570.999	29.340.547	6,4
<b>GRADO DE OCUPACIÓN HOTELERA</b>	<b>52,5</b>	<b>53,8</b>	<b>1,3(*)</b>

NOTA:

(\*) Diferencia en términos absolutos.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este aumento de la demanda turística hotelera se produjo en un contexto incluso de subida de los precios, cifrada en el 3% interanual en diciembre de 2017 en Andalucía, según el *Índice de precios hoteleros* del INE, inferior en cualquier caso a la registrada en el conjunto de España (4,4%). Esta subida da continuidad a una trayectoria de aumento de los mismos iniciada en 2013, con un incremento acumulado del 11,9% desde entonces (16% en España), en contraste con los seis años de reducción anteriores (2007 a 2012), en los que el índice de precios hoteleros acumuló una caída del 13,5% en Andalucía (-10% en España).

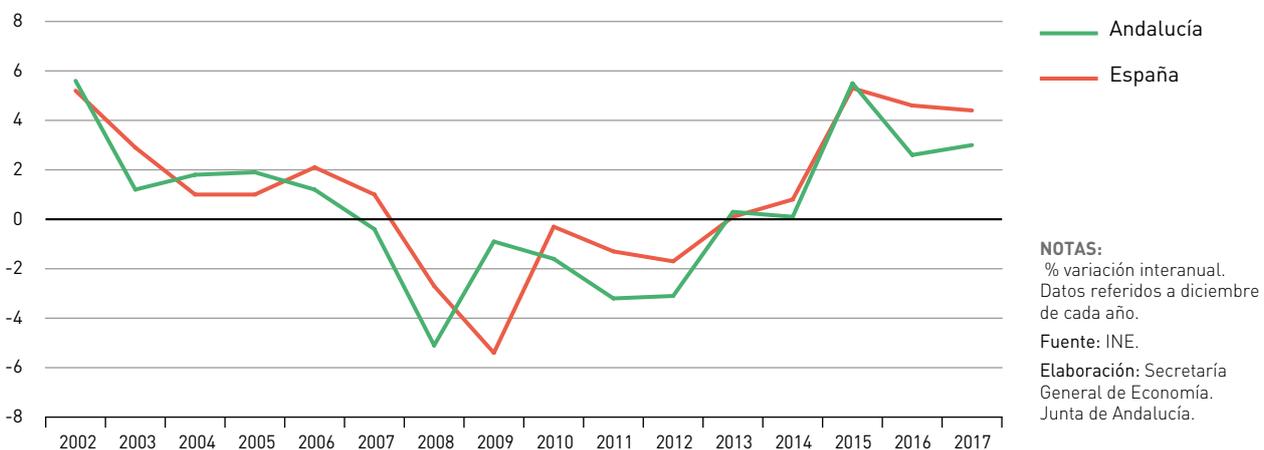
El incremento de la demanda turística hotelera se trasladó en un crecimiento del empleo en el sector, información que también proporciona la *Encuesta de Ocupación Hotelera* del INE, y que cifra un total de 34.293 empleados en hoteles en 2017 en Andalucía, con una subida del 4,6% respecto al año anterior.

Junto a estos favorables resultados del movimiento turístico hotelero en Andalucía, en 2017 se registraron también notables incrementos de demanda en otros tipos de alojamientos turísticos, como Alojamientos de Turismo Rural y Apartamentos, parcialmente compensados por los descensos en Albergues y Acampamentos.

Más específicamente, según los datos de la *Encuesta de Ocupación en Alojamientos de Turismo Rural* del INE, los viajeros alojados en este tipo de establecimientos aumentaron un 26% en 2017, especialmente los extranjeros (44,8%); junto a ello, se incrementó el número de pernoctaciones en este tipo de establecimientos un 30,1%, elevándose la estancia media hasta los 3,58 días (3,46 días en 2016).

Estos resultados evidencian la importancia creciente que este tipo de turismo está tomando en Andalucía, contabilizándose

Gráfico 66. ÍNDICE DE PRECIOS HOTELEROS



NOTAS:

% variación interanual. Datos referidos a diciembre de cada año.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 37. MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN APARTAMENTOS, CAMPINGS Y ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL. ANDALUCÍA

	2016	2017	% Cto. 17/16
<b>APARTAMENTOS TURÍSTICOS</b>			
Viajeros alojados	2.069.124	2.418.058	16,9
Nacionales	943.153	1.081.129	14,6
Extranjeros	1.125.974	1.336.928	18,7
Pernoctaciones	9.402.244	10.446.647	11,1
Nacionales	3.202.232	3.654.361	14,1
Extranjeros	6.200.014	6.792.285	9,6
Estancia media (días)	4,54	4,32	-0,22 <sup>(*)</sup>
<b>ACAMPAMENTOS TURÍSTICOS</b>			
Viajeros alojados	974.636	962.180	-1,3
Nacionales	668.088	654.147	-2,1
Extranjeros	306.549	308.033	0,5
Pernoctaciones	3.985.809	4.098.159	2,8
Nacionales	2.339.811	2.403.442	2,7
Extranjeros	1.645.996	1.694.717	3,0
Estancia media (días)	4,09	4,26	0,17 <sup>(*)</sup>
<b>ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL</b>			
Viajeros alojados	270.042	340.261	26,0
Nacionales	182.899	214.069	17,0
Extranjeros	87.142	126.193	44,8
Pernoctaciones	935.056	1.216.897	30,1
Nacionales	455.785	538.404	18,1
Extranjeros	479.273	678.492	41,6
Estancia media (días)	3,46	3,58	0,12 <sup>(*)</sup>
<b>ALBERGUES</b>			
Viajeros alojados	129.742	104.961	-19,1
Nacionales	106.222	88.846	-16,4
Extranjeros	23.520	16.115	-31,5
Pernoctaciones	283.497	335.475	18,3
Nacionales	232.722	293.388	26,1
Extranjeros	50.775	42.087	-17,1
Estancia media (días)	2,19	3,20	1,01 <sup>(*)</sup>
<b>TOTAL</b>			
Viajeros alojados	3.443.544	3.825.460	11,1
Nacionales	1.900.362	2.038.191	7,3
Extranjeros	1.543.185	1.787.269	15,8
Pernoctaciones	14.606.606	16.097.178	10,2
Nacionales	6.230.550	6.889.595	10,6
Extranjeros	8.376.058	9.207.581	9,9
Estancia media (días)	4,24	4,21	-0,03 <sup>(*)</sup>

## NOTAS:

(\*) Diferencia en términos absolutos.

Datos 2017 provisionales.

Fuente: Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

un total de 340.261 viajeros en alojamientos de turismo rural en 2017, cifra que supone un récord de la serie histórica y que multiplica por seis la que se registraba en 2001, primero para el que se dispone de esta información. Igualmente, el personal empleado en estos establecimientos se ha multiplicado casi por seis en estos últimos dieciséis años.

Junto a los alojamientos de turismo rural, también registraron un notable incremento los viajeros alojados en Apartamentos Turísticos, siendo el aumento del 16,9% respecto al año anterior, generalizado tanto en los turistas nacionales (14,6%) como, y algo más intensamente, en los procedentes del extranjero (18,7%). Las pernoctaciones en este tipo de establecimientos crecieron por su parte un 11,1%, y la estancia media se situó en 4,32 días, algo inferior a la de 2016 (4,54 días).

Tras esta evolución en el año, se contabilizaron 2.418.058 viajeros alojados en apartamentos turísticos de Andalucía en 2017, la cifra más elevada de toda la serie histórica.

En el lado opuesto, se registró descenso de viajeros alojados en Acampamentos Turísticos (-1,3%), si bien con un aumento de las pernoctaciones (2,8%), derivando de una subida de la estancia media en días (4,26 días en 2017, 4,09 días en 2016).

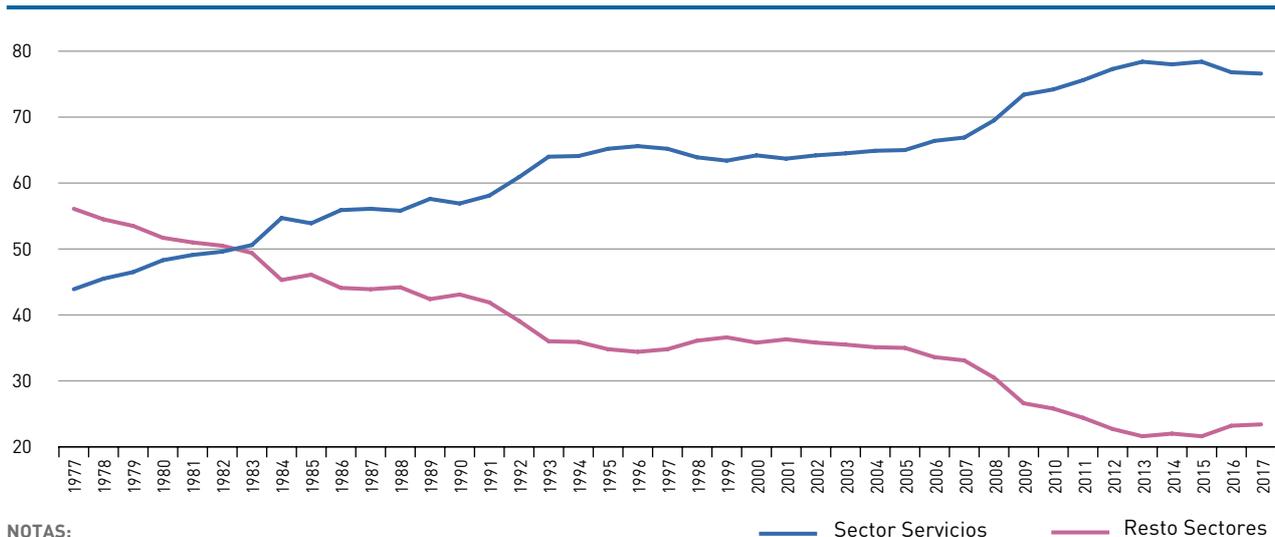
Asimismo, en los Albergues los viajeros descendieron un 19,1% en 2017, consecuencia del comportamiento tanto de los de procedencia nacional (-16,4%) como, y en mayor medida, de los extranjeros (-31,5%); por el contrario, las pernoctaciones en este tipo de alojamientos se incrementaron un 18,3%, aumentando la estancia media de 2,19 días en 2016 a 3,20 días en 2017.

En suma, se contabilizaron 3,8 millones de viajeros alojados en establecimientos turísticos no hoteleros (apartamentos, camping, casas rurales y albergues) en Andalucía en el año 2017, la cifra más elevada de la serie histórica, con un aumento del 11,1% respecto al año anterior. Igualmente, crecieron las pernoctaciones, un 10,2%, con subidas tanto del turismo nacional como extranjero. La estancia media se mantuvo prácticamente estable en 4,21 días (4,24 días en 2016).

## Mercado de trabajo

En el mercado laboral se registró un incremento del empleo en el sector servicios en Andalucía por cuarto año consecutivo, del 3,8% en 2017 según la Encuesta de Población Activa

Gráfico 67. **TERCIARIZACIÓN DEL EMPLEO(\*)**. ANDALUCÍA



**NOTAS:**

Porcentaje sobre el total.

(\*) Años 1977-1995: EPA-2002; Años 1996-2001: EPA-2005; 2002-2017: EPA Censo 2011.

A partir del año 2008 los datos corresponden a CNAE-09.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 38. MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR SERVICIOS

	Variaciones respecto 2016						
	2017			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>Activos</b>	<b>2.568,5</b>	<b>15.493,8</b>	<b>16,6</b>	<b>54,7</b>	<b>193,9</b>	<b>2,2</b>	<b>1,3</b>
<b>Ocupados</b>	<b>2.257,7</b>	<b>14.229,6</b>	<b>15,9</b>	<b>82,4</b>	<b>258,6</b>	<b>3,8</b>	<b>1,9</b>
Comercio	514,4	2.993,7	17,2	26,6	24,8	5,4	0,8
Transporte y almacenamiento	129,2	936,6	13,8	2,8	4,5	2,2	0,5
Hostelería	283,5	1.637,1	17,3	9,5	33,0	3,5	2,1
Información y comunicaciones	61,6	584,8	10,5	12,3	39,2	25,0	7,2
Actividades financieras y de seguros	57,0	446,3	12,8	6,1	-11,6	11,9	-2,5
Actividades inmobiliarias	16,4	129,6	12,7	1,3	15,4	8,4	13,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas	130,0	977,1	13,3	7,2	52,7	5,9	5,7
Actividades administrativas y servicios auxiliares	138,2	935,2	14,8	-12,4	-4,8	-8,3	-0,5
Administración pública y defensa. Seguridad social	260,4	1.291,5	20,2	12,9	25,0	5,2	2,0
Educación	194,8	1.259,5	15,5	-8,8	-8,3	-4,3	-0,7
Actividades sociales y servicios sociales	245,8	1.564,9	15,7	7,7	54,2	3,2	3,6
Actividades artísticas, recreativas y entretenimiento	57,0	385,7	14,8	2,8	8,8	5,1	2,3
Otros servicios	73,9	452,7	16,3	10,6	18,1	16,7	4,2
Hogares como empleadores de personal doméstico	95,4	631,7	15,1	4,8	7,7	5,3	1,2
Organismos extraterritoriales	0,0	3,5	1,3	-0,8	-0,1	-94,6	-2,1
<b>Parados</b>	<b>310,8</b>	<b>1.264,3</b>	<b>24,6</b>	<b>-27,7</b>	<b>-64,7</b>	<b>-8,2</b>	<b>-4,9</b>
<b>Tasa de Paro</b>	<b>12,1</b>	<b>8,2</b>	<b>-</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

NOTA:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

va (EPA), el doble de lo observado por término medio en el sector en España (1,9%). En términos absolutos, los servicios emplearon a un total de 2.257.721 personas, 82.386 más que en 2016, concentrando Andalucía el 31,8% del aumento del empleo en el sector a nivel nacional.

Diferenciando por ramas, el crecimiento fue prácticamente generalizado, excepto en *Actividades administrativas y servicios auxiliares* (-8,3%) y *Educación* (-4,3%). Destacó *Informa-*

*ción y Comunicaciones* con el mayor aumento relativo de la población ocupada, con un crecimiento del empleo del 25%, más del triple del registrado a nivel nacional (7,2%). Tras ella, *Actividades financieras y de seguros* (11,9%); *Actividades profesionales, científicas y técnicas* (5,9%); *Comercio* (5,4%); *Hogares como empleadores de personal doméstico* (5,3%); *Administración pública, defensa y Seguridad Social* (5,2%); *Actividades artísticas, recreativas y entretenimiento* (5,1%); *Hostelería* (3,5%); y *Transporte* (2,2%); todas ellas por enci-

ma del incremento medio del empleo en estas ramas a nivel nacional. Por debajo de la media nacional se situó *Actividades inmobiliarias* con un aumento del empleo del 8,4%, frente al 13,5% en España.

Según el sexo, el aumento del empleo en el sector servicios en 2017 en Andalucía fue igualitario en mujeres y hombres (3,8% en ambos). Como resultado, se registraron 1.139.864 mujeres ocupadas en actividades terciarias en Andalucía en 2017, la mitad de la población ocupada total del sector (50,5%), y el 89,6% de las mujeres ocupadas en la región.

Atendiendo al tipo de jornada, el 80,3% de los ocupados en los servicios trabajaron a tiempo completo, mientras que el resto lo hizo a tiempo parcial (19,7%), siendo el sector con mayor peso relativo del empleo a tiempo parcial (6,1% de media en el resto de sectores productivos de Andalucía).

La subida del empleo en el sector en 2017 vino acompañada de un incremento también de los activos, del 2,2%, en contraste con el descenso global de la población activa en el conjunto de sectores productivos en Andalucía en 2017 (-0,7%). Con todo, el crecimiento del empleo fue mayor que la incorporación de activos, lo que llevó a que el número de parados se redujese un 8,2%, situándose la tasa de paro en el sector en el 12,1% por término medio en el año, 1,4 p.p. menor que en el año anterior, la segunda más baja de los sectores productivos en Andalucía tras la industria (9%).

Análogamente, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo señalaron también un descenso en el número de parados registrados en los servicios en 2017, del -4,3% interanual al finalizar el año, acumulando cinco años consecutivos de reducción.



# 6

## Demanda Agregada



# Demanda Agregada

## Introducción

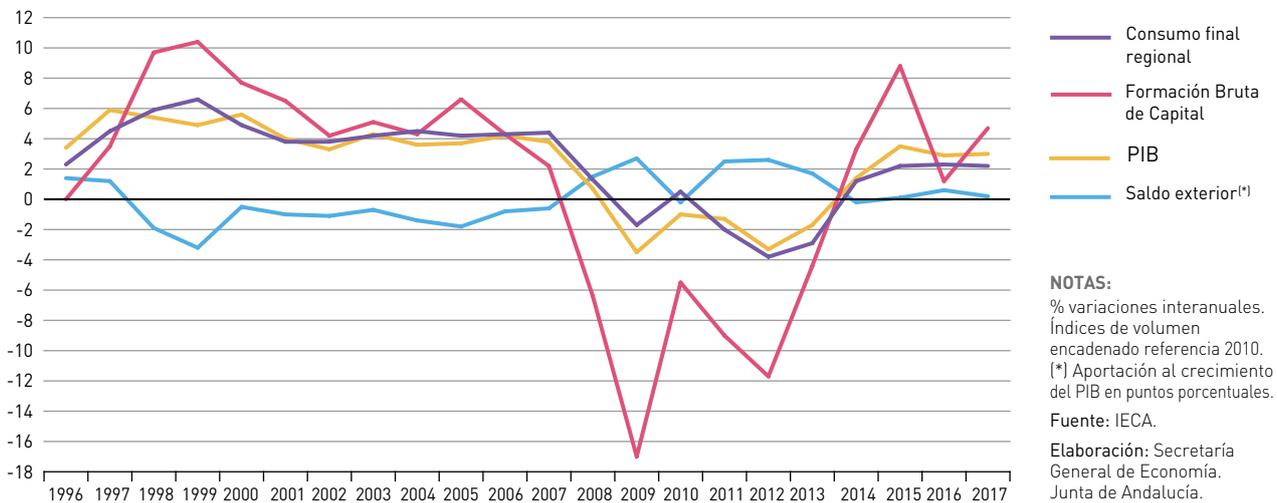
Conforme a la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el IECA, la economía andaluza consolidó en el año 2017 el ciclo de crecimiento iniciado en 2014. El PIB registró un incremento real del PIB del 3%, una décima más elevado que en el año anterior, superior por tercer año consecutivo al de la Eurozona (2,5%), y también por encima de la media en la UE (2,5%) y las economías más representativas del área como Alemania (2,5%) y Francia (2%).

Un crecimiento de la economía andaluza en 2017 que presentó un carácter equilibrado, sustentándose, por el lado de la demanda, tanto en la vertiente externa como en la interna.

De esta forma, la demanda regional tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento agregado, y la demanda externa contribuyó con dos décimas.

Más específicamente, esta contribución positiva de la demanda externa fue fruto del notable dinamismo de las exportaciones de bienes y servicios, que alcanzaron un crecimiento real del 8%, el más elevado desde 2011, tres puntos por encima de la media nacional (5%) y 2,7 puntos más que en la Zona Euro (5,3%). Un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios entorno a un punto y medio superior al registrado el año anterior (6,5%) y al incremento de las importaciones (6,6%), configurándose como el componente más dinámico del PIB.

Gráfico 68. PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA



Cuadro 39. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA

	Año 2017		% Cto. respecto al año anterior <sup>(1)</sup>		
	Millones euros	Peso %	2015	2016	2017
<b>Gasto en consumo final regional</b>	<b>141.839,6</b>	<b>88,0</b>	<b>2,2</b>	<b>2,3</b>	<b>2,2</b>
Gasto en consumo final de los hogares regional	103.691,1	64,4	2,0	2,5	2,6
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	38.148,4	23,7	2,5	1,6	1,4
<b>Formación bruta de capital</b>	<b>28.305,8</b>	<b>17,6</b>	<b>8,8</b>	<b>1,2</b>	<b>4,7</b>
<b>Demanda regional<sup>(2)</sup></b>	<b>170.145,4</b>	<b>105,6</b>	<b>3,5</b>	<b>2,2</b>	<b>2,8</b>
<b>Saldo exterior<sup>(2)</sup></b>	<b>-9.033,7</b>	<b>-5,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>0,2</b>
Exportaciones	73.205,7	45,4	1,2	6,5	8,0
Importaciones	82.239,3	51,0	0,8	4,3	6,6
<b>PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado</b>	<b>161.111,7</b>	<b>100,0</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>	<b>3,0</b>

## NOTAS:

(1) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

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

Fuente: IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En particular, destaca la evolución de las ventas de bienes al extranjero, que, en términos de aduanas, alcanzaron el máximo histórico de 30.913 millones de euros en 2017, cifra un 20,5% superior a la del año anterior, más del doble de lo que crecieron las exportaciones de mercancías al extranjero de media en España (8,9%) y a nivel mundial (7,9% en euros).

Las importaciones de mercancías, por su parte, se cifraron en 29.196,7 millones de euros, de tal forma que la balanza comercial andaluza con el extranjero registró por segundo año consecutivo un superávit, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraposición al déficit de 24.744,3 millones de euros a nivel nacional.

Por lo que a la demanda interna se refiere, su contribución al crecimiento agregado fue de 2,8 puntos, igual a la media nacional y superior a la del ejercicio precedente (+2,2 p.p.). Por componentes, el consumo final regional creció un 2,2%, sustentado fundamentalmente en el consumo de los hogares, que se incrementó un 2,6%, por encima de la media española (2,4%) y de la Zona Euro (1,6%), favorecido por el dinamismo del proceso de creación de empleo, con un crecimiento de los ocupados del 4,1% en Andalucía, muy superior al resultado en España (2,6%) y casi el triple que en la UE y la Zona Euro (1,5% en ambos). No obstante, mostró una práctica estabilización respecto al año anterior (2,5%), condicionado por la pérdida de poder adquisitivo de los salarios y

las pensiones, que crecieron (1,4% y 0,25%, respectivamente) por debajo de la tasa de inflación (1,9% de media en el año), como ocurrió por término medio a nivel nacional. Por su parte, el consumo de las AAPP e ISFLSH aumentó un 1,4% en 2017, dos décimas menos que en el ejercicio anterior.

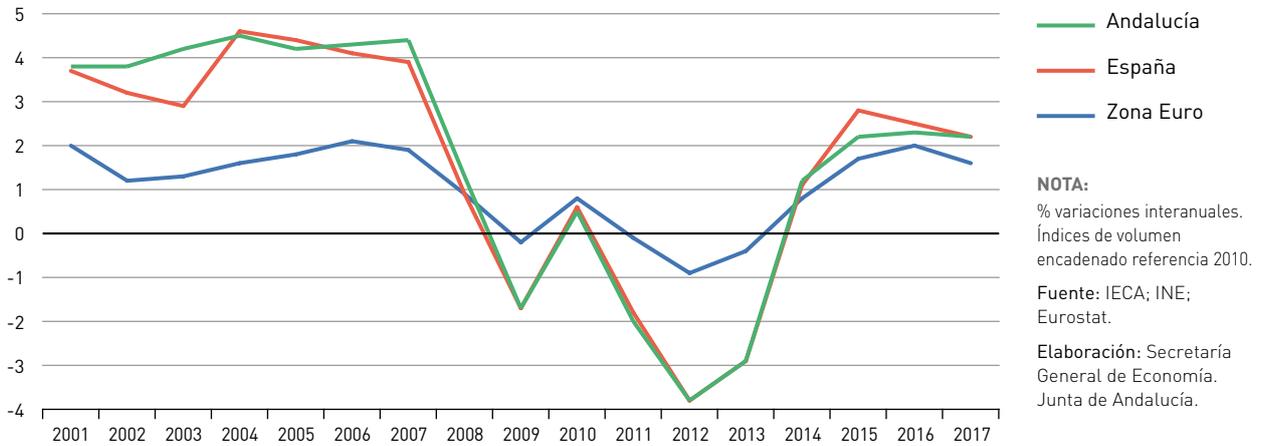
La formación bruta de capital registró un mayor impulso, con un crecimiento real del 4,7%, casi cuatro veces el observado en el ejercicio precedente (1,2%). En términos nominales el crecimiento fue del 7,2%, haciendo que la participación de la inversión en el PIB se elevase hasta el 17,6%, medio punto por encima de la del año anterior.

## Demanda regional

La demanda regional tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento global de la economía andaluza en 2017, igual a la media española y un punto superior a la registrada en la Zona Euro (1,8 p.p.), destacando el incremento de la formación bruta de capital (4,7% en términos reales).

Por su parte, el gasto en **consumo** final regional, que representa más del ochenta por ciento (83,4%) de la demanda interna, creció un 2,2%, igual que en España y seis décimas

Gráfico 69. GASTO EN CONSUMO FINAL



más que en la Eurozona (1,6%). Este aumento del consumo regional se sustentó fundamentalmente en el gasto en consumo de los hogares (2,6%), favorecido por el dinamismo del proceso de creación de empleo. De esta forma, la Encuesta de Población Activa (EPA) cifró un aumento de los ocupados del 4,1%, igual que la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA), con un incremento del 4,1% de los puestos de trabajo, resultado este último que llevó a que el año terminase con más de 3,1 millones de puestos de trabajo en Andalucía (3.136.069 puestos de trabajo en el cuarto trimestre). De otro lado, el consumo realizado por las Administraciones Públicas e ISFLSH creció de forma más moderada, un 1,4%, dos décimas menos que en el año anterior.

En términos nominales, el gasto en consumo final regional se cifró en 141.839,6 millones de euros en 2017, un máximo histórico, situándose por tanto por encima de los niveles previos a la crisis, y representando el 16% del total nacional.

De esta cifra, casi las tres cuartas partes (73,1%) corresponden a consumo de los hogares, siendo los tres principales destinos del gasto de las familias, según se desprende de la Encuesta de Presupuestos Familiares de 2016, última información disponible, los relativos a “vivienda, agua, electricidad y otros combustibles”, que suponen el 28,9% del total, seguido de “alimentos y bebidas no alcohólicas” (15,4%) y de “transportes” (11,9%). Tras ellos se sitúa “hoteles, cafés y

Gráfico 70. COMPOSICIÓN DEL GASTO DE LOS HOGARES. ANDALUCÍA

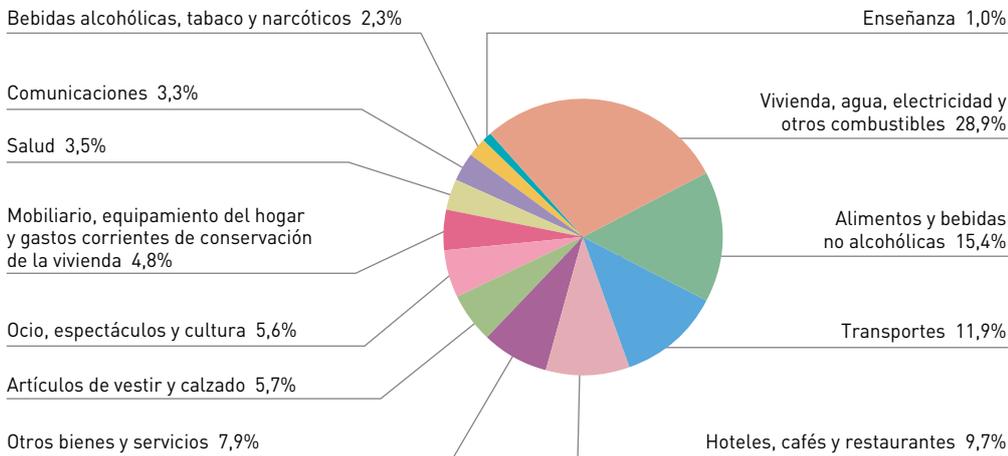
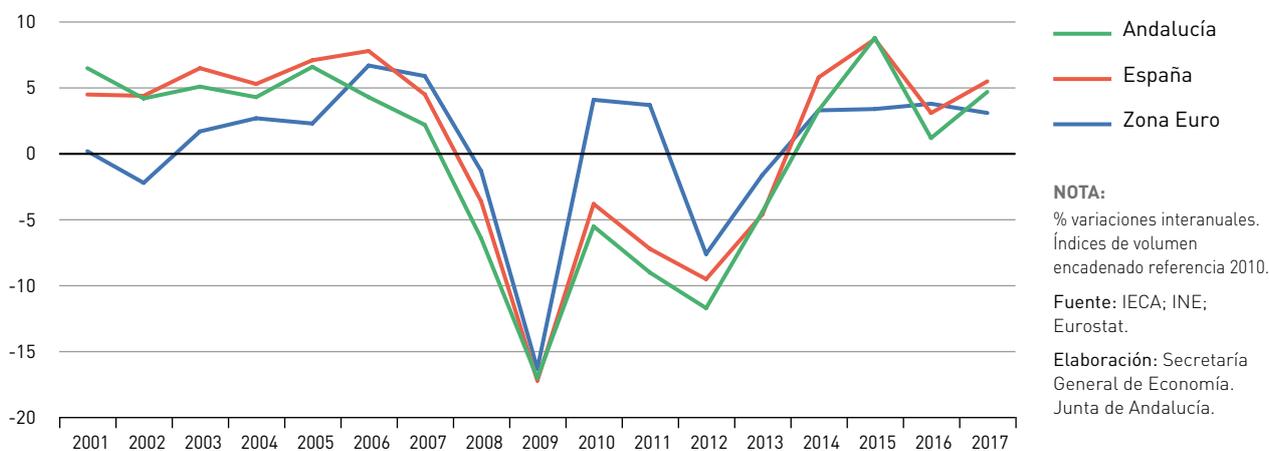


Gráfico 71. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL



restaurantes" (9,7%), y con porcentajes entre el 8% y el 5%, "otros bienes y servicios", "artículos de vestir y calzado", "ocio, espectáculos y cultura" y "mobiliario, equipamiento del hogar y gastos corrientes de conservación de la vivienda".

De otro lado, y por lo que se refiere a la **inversión**, el crecimiento de la Formación Bruta de Capital fue del 4,7% en términos reales, casi cuatro veces el observado en 2016 (1,2%), 1,6 puntos por encima de la Eurozona (3,1%), no obstante inferior a la media nacional (5,5%).

En términos nominales el aumento fue del 7,2%, alcanzando la formación bruta de capital el nivel de 28.305,8 millones de

euros en 2017, su valor más elevado desde 2011, equivalente al 17,6% del PIB. Un peso de la inversión en el PIB que es medio punto mayor que en el año anterior y el más elevado desde 2012. Con todo, se sitúa por debajo de la media nacional (21,1%) y de la Zona Euro (20,9%), y es muy inferior a la participación que tenía en 2007, como también ocurre en el ámbito nacional y europeo, fruto del fuerte ajuste registrado en los años de crisis.

En concreto, el peso de la inversión en el PIB en Andalucía se sitúa en 2017 un 41,8% por debajo de su nivel en 2007 (17,6% frente al 30,2% en 2007), en un contexto en el que a nivel nacional es un 32,5% inferior (21,1% en 2017 y 31,3%

Gráfico 72. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL EN PORCENTAJE DEL PIB

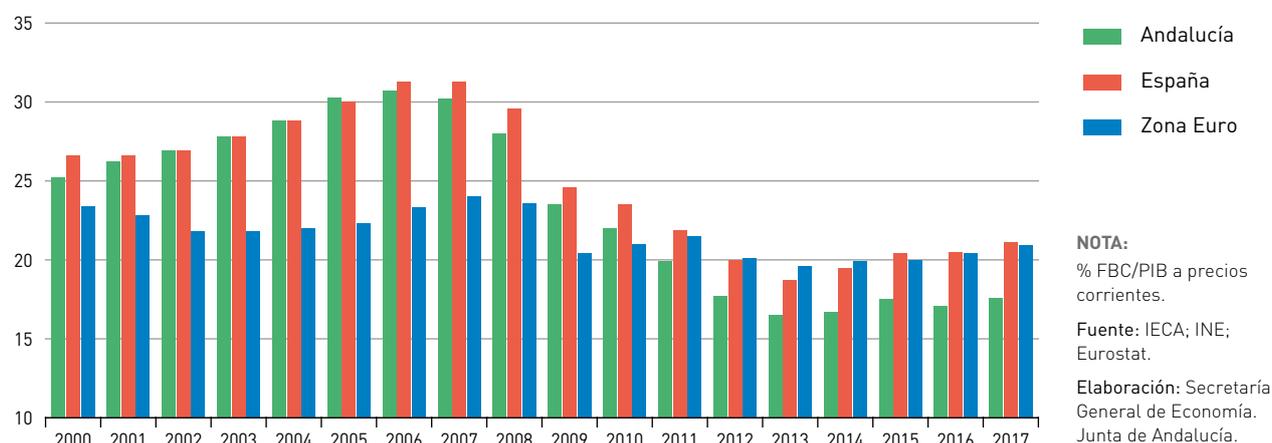


Gráfico 73. **COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA**


en 2007), y un 12,9% más baja en la Zona Euro (20,9% y 24% en 2017 y 2007, respectivamente).

## Demanda externa

La vertiente exterior volvió a tener una contribución positiva al crecimiento agregado en Andalucía en 2017, concretamente de 0,2 puntos porcentuales, resultado del notable dinamismo de las exportaciones de bienes y servicios, reflejo del esfuerzo de internacionalización de las empresas andaluzas.

Conforme a la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA, las exportaciones de bienes y servicios intensificaron su crecimiento en 2017, configurándose por segundo año consecutivo como el componente más dinámico del PIB. Concretamente, el aumento fue del 8% en términos reales, 1,5 puntos más elevado que en el año anterior, la tasa más alta desde 2011, y acumulando ocho años de incremento consecutivos. Un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios tres puntos superior a la media nacional (5%) y de la Zona Euro (5,3%), y del mismo modo superior a las importaciones, que mostraron una subida en términos reales del 6,6%.

Este mayor crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios sobre las importaciones determinó que el sector

exterior registrara una contribución positiva al incremento del PIB en 2017 (+0,2 puntos porcentuales), similar a la registrada a nivel nacional (0,3 puntos), medio punto menor que en la Zona Euro (+0,7 p.p.).

En términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios se cifraron en 73.205,7 millones de euros, la cifra más elevada de toda la serie histórica, representando el 45,4% del PIB generado en la región, 11,3 puntos más que a nivel nacional (34,1%) y próximo al peso que tienen en la Zona Euro (47,9%). Un resultado que evidencia que la economía andaluza se caracteriza por ser muy abierta al exterior.

En particular, destacaron las exportaciones de mercancías al extranjero, que, según datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda), alcanzaron el máximo histórico de 30.913,3 millones de euros, con un crecimiento nominal del 20,5% respecto a 2016, más de doble de la media en el conjunto de la economía española (8,9%) y a nivel mundial (7,9%).

Una cifra de exportaciones de mercancías al extranjero de Andalucía que fue superior a las importaciones (29.196,6 millones de euros), determinando por segundo año consecutivo un superávit de la balanza comercial, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraste con el déficit de 24.744,3 millones de euros de la balanza comercial española con el extranjero.



# Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones



## Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Las relaciones internacionales de la economía andaluza vinieron caracterizadas en el año 2017, de un lado, por un fuerte dinamismo de los intercambios comerciales, alcanzando las exportaciones un máximo histórico, tras un crecimiento que duplicó el registrado a nivel nacional y mundial, y con un superávit de la balanza comercial por segundo año consecutivo; de otro, por una reducción de los flujos de inversión extranjera en Andalucía, si bien la mitad de la registrada a nivel mundial y significativamente por debajo de la registrada globalmente en Europa.

En lo que a intercambios comerciales se refiere, según los datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTEN-DA), las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero se cifraron en 30.913,3 millones de euros en 2017, un máximo histórico, tras registrar un aumento del 20,5% respecto al año anterior. Un crecimiento que dobló el registrado de media en España (8,9%), en la UE (7,5%) y a nivel mundial (8,2%). Con ello, Andalucía fue la segunda CC.AA. que más exportó al extranjero en 2017, por detrás de Cataluña (70.829 millones de euros), y el peso de las exportaciones en el PIB alcanzó el máximo histórico del 19,2%.

Junto a ello, las importaciones experimentaron un crecimiento similar, el 20,6%, explicado por las compras de productos energéticos, en un contexto en el que el barril del petróleo Brent registró una cotización media en el año de 54,3 dólares, un 25,3% superior a la del año anterior (43,3 dólares). Con todo, se cifraron en 29.196,6 millones de euros, por debajo de las exportaciones, determinando un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero, por segundo consecutivo, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraste con el déficit de la balanza comercial a nivel nacional (-24.744,3 millones de euros).

De otro lado, en lo que concierne a los flujos de Inversiones Extranjeras, y según los datos del Registro de Inversiones del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, en Andalucía se redujeron un 8,7% en 2017, en un contexto global en el que la UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo) señala una contracción de los flujos de inversión a nivel mundial del 16% en el año 2017. Un comportamiento que obedece, según la UNCTAD, a que los graves riesgos geopolíticos e incertidumbre política podrían estar condicionando los flujos de inversión a los países desarrollados. De esta forma, la reducción a nivel mundial se debe, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, especialmente acentuada en el caso de América (-33%) y Europa (-27%), este último resultado consecuencia del derrumbe de la recibida por Reino Unido (-90%) y el retroceso en Bélgica, España y Holanda. Por el contrario, las inversiones destinadas a las economías en desarrollo se incrementaron un 2%.

En cualquier caso, la caída de la inversión extranjera en Andalucía (-8,7%) fue la mitad que la observada a nivel mundial (-16%) y significativamente por debajo de la registrada en Europa (-27%), cifrándose en 428 millones de euros, un nivel similar al que por término medio anual se viene registrando en la serie histórica (432 millones de euros en el período 1993-2017). En mayor medida, disminuyeron las salidas de capital de Andalucía al extranjero en forma de inversión (-62,1%), cuantificándose en 162,9 millones de euros. Como resultado, Andalucía contabilizó en 2017 una posición receptora neta de capital, recibiendo del extranjero 265,1 millones de euros más de los que la región invirtió en el exterior.

## COMERCIO CON EL EXTRANJERO

### Balance global

Las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero alcanzaron en 2017 la cifra de 30.913,3 millones de euros, un récord histórico, tras un crecimiento en términos nominales del 20,5% respecto al año anterior, más del doble del registrado de media en el conjunto de la economía española (8,9%), así como, en la UE (7,5%) y a nivel mundial (8,2%).

Similar incremento mostraron las importaciones de mercancías, del 20,6% nominal, motivado por la subida de las compras de productos energéticos (27,2%), en un contexto en el que el barril de petróleo Brent cotizó de media en el año a 54,3 dólares, un 25,3% por encima del año anterior (43,3 dólares).

Con todo, la cifra de exportaciones (30.913,3 millones de euros) superó a las importaciones (29.196,6 millones de euros), determinando un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero por segundo año consecutivo, de 1.716,7 millones de euros en 2017, en contraste con el déficit de la balanza comercial española con el exterior (-24.744,3 millones de euros). Un superávit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 1,1% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente no energético (+10.289,6 millones de euros), frente al déficit registrado por la balanza comercial energética (-8.572,9 millones de euros). En España, el déficit de la balanza comercial fue tanto en el componente no energético

(-4.023,1 millones de euros) como, y en mayor medida, en el energético (-20.721,2 millones de euros).

Este crecimiento de las exportaciones al extranjero, del 20,5%, fue muy superior al registrado por el PIB generado en la región, que en términos nominales fue del 4,6%, determinando que las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero elevaran en 2017 su peso relativo sobre el PIB hasta 19,2%, un máximo histórico. De igual forma, el grado de apertura, suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB, se situó en el 37,3%, casi cinco puntos por encima del año anterior.

Esta evolución del comercio exterior de Andalucía en términos nominales se produjo en un contexto de aumento del precio de las materias primas en los mercados internacionales, especialmente del petróleo, lo que se reflejó en los Índices de Valor Unitario (IVU) de exportaciones e importaciones. Según la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda), en 2017 el IVU de exportaciones registró un incremento en Andalucía del 4%, el primero después de cuatro años consecutivos de reducción, y en un entorno en el que a nivel nacional, según el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, registró un crecimiento mucho más moderado (0,7%); por su parte, el IVU de importaciones en Andalucía aumentó un 8,6%, también después de cuatro años de fuertes descensos, casi el doble que la subida media en el conjunto de España (4,7%).

A un mayor nivel de detalle, y en cuanto a los precios de los productos exportados de Andalucía, crecieron los de bienes

Gráfico 74. **INTERCAMBIOS COMERCIALES DE MERCANCÍAS CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA**

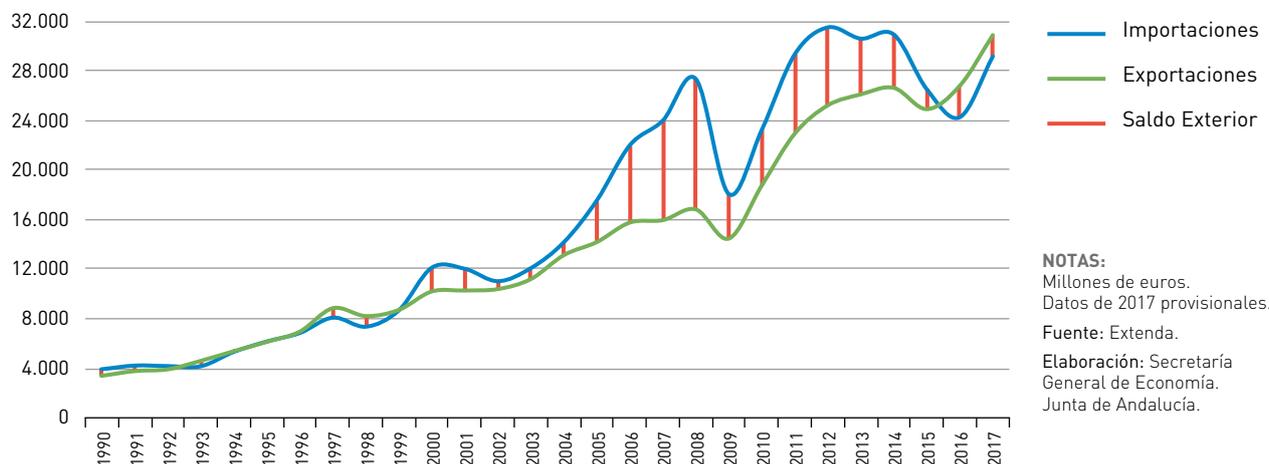
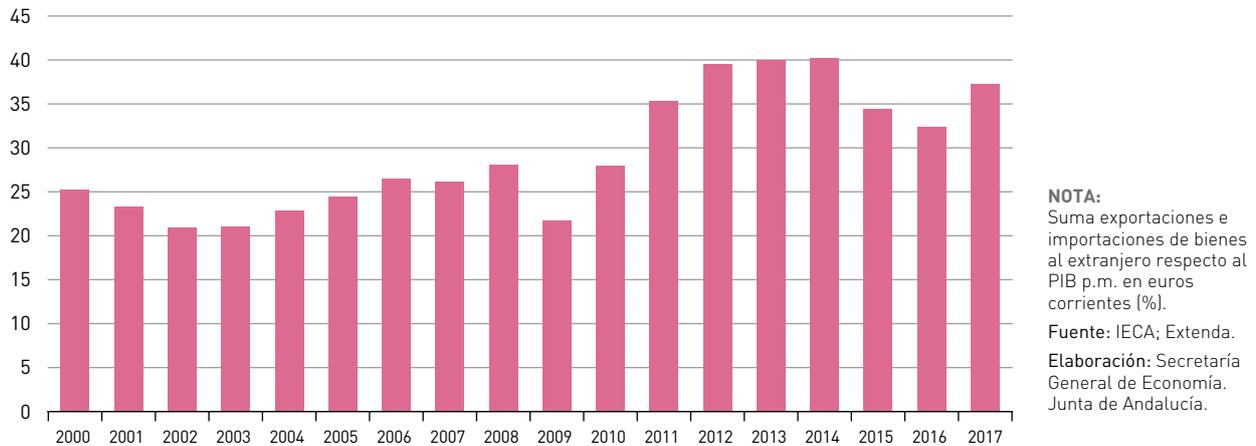


Gráfico 75. GRADO DE APERTURA. ANDALUCÍA



intermedios (6,7%) y, más ligeramente, los de consumo (0,6%), mientras que se redujeron los de bienes de capital (-3,3%). Según el destino geográfico de las ventas, se registraron incrementos generalizados de los precios de las exportaciones a todas las áreas, especialmente a países no pertenecientes a la OCDE (7,9%), siendo más moderadas las subidas en los destinados a la UE (3,2%), Zona Euro (2,7%) y OCDE (2,5%).

Descontando esta subida de los precios de exportación que reflejan los IVUs, el aumento de las exportaciones de Andalucía al extranjero en términos reales fue del 15,9% en 2017.

Respecto a los precios de las importaciones, destacó el crecimiento en los de bienes intermedios (10,1%), entre los que se encuentra el petróleo, seguido de los de bienes de consumo (4,1%), mientras que se redujo el precio de la importación de los bienes de capital (-5,8%). Por áreas geográficas, se registraron aumentos generalizados, especialmente de los precios de los productos importados de países no integrantes de la OCDE (15,5%).

Como resultado, las importaciones de Andalucía en 2017, una vez descontado este incremento de precios que muestra el IVU, registraron un crecimiento real del 11,1%, inferior al

Cuadro 40. ÍNDICES DE VALOR UNITARIO PARA EL COMERCIO EXTERIOR. AÑO 2017

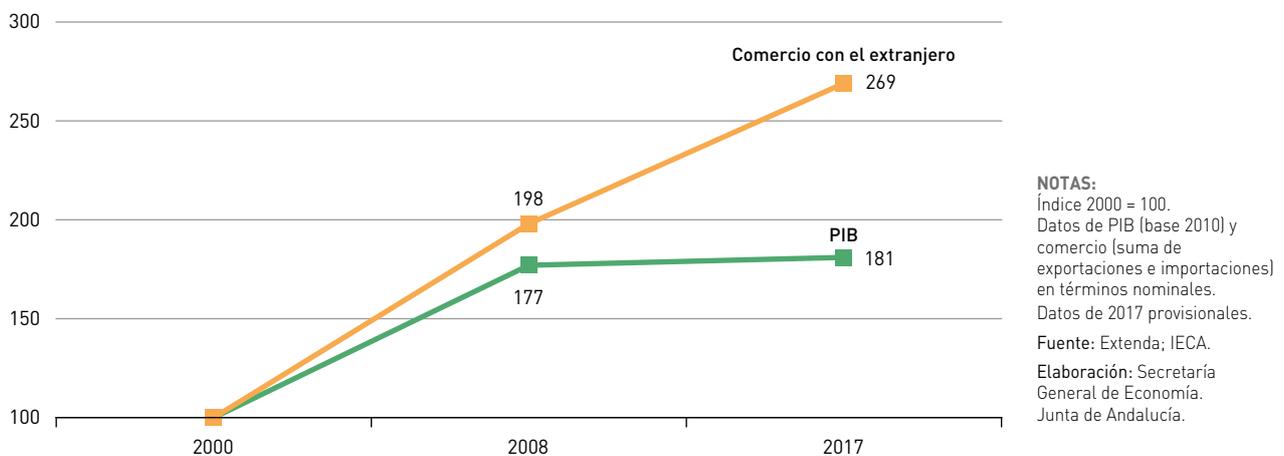
	Exportaciones		Importaciones	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>GRUPOS DE DESTINO</b>				
Bienes de consumo	0,6	1,3	4,1	3,2
Bienes de capital	-3,3	-2,5	-5,8	1,3
Bienes intermedios	6,7	0,7	10,1	6,0
<b>ÁREAS GEOGRÁFICAS</b>				
Zona Euro	2,7	2,2	6,8	3,2
Unión Europea	3,2	1,5	7,5	2,9
OCDE	2,5	1,3	1,1	2,7
Mundo menos OCDE	7,9	-1,5	15,5	9,5
<b>TOTAL</b>	<b>4,0</b>	<b>0,7</b>	<b>8,6</b>	<b>4,7</b>

**NOTAS:**  
% variaciones interanuales.  
Datos provisionales.

Fuente: Extenda; Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 76. PIB Y COMERCIO CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA



experimentado por las exportaciones (15,9% en términos reales), determinando por tanto una aportación positiva al crecimiento.

### Distribución geográfica

Si se distingue por áreas geográficas, el análisis de los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero refleja, en cuanto a las exportaciones, que al continente europeo se dirigieron más de las dos terceras partes del total en 2017 (67,8%), con un aumento del 26,7% en términos nominales respecto al año anterior.

En segundo lugar se situaron las exportaciones a Asia, que, suponiendo el 10,9% del total, registraron una subida del 3,5%, sobresaliendo de manera notable el crecimiento de las ventas a China (38,9%) y Arabia Saudí (36,1%). A China se destinaron el 4% del total de exportaciones de Andalucía, cuantificándose en 1.231 millones de euros, ascendiendo a la octava posición en el ranking de países por destino de exportación. Una posición que supone un significativo avance respecto a los niveles de exportación a este país que se registraban a mediados de la década de los noventa, cuando China aparecía en la posición 66ª en el ranking de destinos de exportación de Andalucía.

A continuación, las exportaciones a América, que, representando el 9,3% del total, registraron en 2017 un incremento del 18%, con aumentos del 21,9% en las destinadas a América Central y del Sur, destacando Ecuador (278,7%) y Brasil

(31,8%); junto a ello, subieron un 15,9% las dirigidas a América del Norte, fundamentalmente las destinadas a EE.UU., que crecieron un 24,2%, mientras que se redujeron las ventas a Canadá (-17,7%).

Le siguieron las exportaciones a África, hacia donde se dirigió el 7,5% de las ventas al extranjero en 2017, con un ligero incremento, del 0,4% respecto al año anterior, y siendo Marruecos el principal país destinatario (1.248,1 millones de euros), con un aumento del 21,9% respecto a 2016. Finalmente, las dirigidas a Oceanía, de escaso peso en el total (0,5%), y que disminuyeron un 4,3%, consecuencia de la caída en las destinadas a Australia (-6%).

Con todo ello, analizado por bloques económicos de países, a la OCDE se dirigió el 70,1% de las exportaciones andaluzas en 2017, cifrándose en 21.680,8 millones de euros, un 20,6% más que en el año anterior.

También crecieron de manera significativa las exportaciones dirigidas a los denominados BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica), un 29,5%, y en menor medida a los países de la OPEP (13,8%).

Centrando el análisis en el entorno económico al que pertenece España, y por tanto Andalucía, es decir, los países de la UE, Andalucía exportó a los mismos por valor de 19.219,3 millones de euros, un 25,8% más que en el año precedente, representando el 62,2% del total exportado. Más específicamente, las exportaciones a la Zona Euro, que suponen más de las tres cuartas partes (75,5%) de todas las realizadas a

Cuadro 41. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN POR ÁREAS GEOGRÁFICAS. AÑO 2017**

	2017		TASA DE COBERTURA <sup>(1)</sup>		% CRECIMIENTO 17/16	
	Exportaciones	Importaciones	2016	2017	Exportaciones	Importaciones
<b>CONTINENTES</b>						
<b>EUROPA</b>	<b>20.959,3</b>	<b>9.352,7</b>	<b>217,1</b>	<b>224,1</b>	<b>26,7</b>	<b>14,5</b>
<b>UE</b>	<b>19.219,3</b>	<b>8.079,8</b>	<b>224,4</b>	<b>237,9</b>	<b>25,8</b>	<b>10,2</b>
<b>RESTO EUROPA</b>	<b>1.740,1</b>	<b>1.272,9</b>	<b>151,8</b>	<b>136,7</b>	<b>37,4</b>	<b>52,5</b>
Turquía	701,4	241,6	308,7	290,3	31,5	39,1
<b>ASIA</b>	<b>3.370,4</b>	<b>6.223,5</b>	<b>58,7</b>	<b>54,2</b>	<b>3,5</b>	<b>17,5</b>
China	1.231,0	1.141,1	73,7	107,9	38,9	14,1
Malasia	354,8	116,2	235,2	305,2	16,1	-13,7
Arabia Saudí	278,8	1.756,5	16,0	15,9	36,1	37,3
Japón	273,1	80,4	342,3	339,7	-9,1	-7,5
<b>AMÉRICA</b>	<b>2.887,5</b>	<b>5.249,1</b>	<b>62,8</b>	<b>55,0</b>	<b>18,0</b>	<b>35,7</b>
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>1.832,3</b>	<b>2.753,3</b>	<b>83,3</b>	<b>66,5</b>	<b>15,9</b>	<b>45,1</b>
EE.UU.	1.596,0	2.508,0	75,9	63,6	24,2	48,1
Canadá	236,3	245,3	139,3	96,3	-17,7	20,1
<b>AMÉRICA CENTRAL Y SUR</b>	<b>1.055,1</b>	<b>2.495,8</b>	<b>43,3</b>	<b>42,3</b>	<b>21,9</b>	<b>26,7</b>
México	208,0	117,9	116,4	176,4	-7,4	-39,1
Brasil	179,6	300,7	53,3	59,7	31,8	17,3
Ecuador	103,6	34,3	58,9	302,0	278,7	-26,1
<b>ÁFRICA</b>	<b>2.332,3</b>	<b>8.175,6</b>	<b>34,8</b>	<b>28,5</b>	<b>0,4</b>	<b>22,2</b>
Marruecos	1.248,1	691,4	178,3	180,5	21,9	22,2
Argelia	357,5	2.866,1	13,1	12,5	-6,4	-1,1
Egipto	211,7	71,6	1.015,0	295,5	-41,7	101,8
Nigeria	55,7	2.893,0	3,1	1,9	-12,6	37,9
<b>OCEANÍA</b>	<b>141,2</b>	<b>115,8</b>	<b>143,6</b>	<b>121,9</b>	<b>-4,3</b>	<b>12,6</b>
Australia	124,9	58,2	231,9	214,8	-6,0	1,3
<b>OTROS<sup>(2)</sup></b>	<b>1.222,7</b>	<b>80,0</b>	<b>1.174,7</b>	<b>1.529,0</b>	<b>31,6</b>	<b>-0,7</b>
<b>AGRUPACIONES</b>						
<b>OCDE</b>	<b>21.680,8</b>	<b>12.609,6</b>	<b>186,5</b>	<b>171,9</b>	<b>20,6</b>	<b>21,2</b>
<b>BRICS</b>	<b>1.719,0</b>	<b>2.150,7</b>	<b>61,3</b>	<b>79,9</b>	<b>29,5</b>	<b>11,5</b>
<b>OPEP</b>	<b>1.057,6</b>	<b>10.205,1</b>	<b>11,6</b>	<b>10,4</b>	<b>13,8</b>	<b>26,0</b>
<b>OTROS</b>	<b>6.456,0</b>	<b>4.231,3</b>	<b>135,5</b>	<b>152,6</b>	<b>19,2</b>	<b>12,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30.913,3</b>	<b>29.196,6</b>	<b>110,5</b>	<b>105,9</b>	<b>20,5</b>	<b>20,6</b>

NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2017 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2016.

BRICS: Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

(2) Mayormente avituallamiento, combustible y territorios no determinados.

Fuente: Extenda; Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 42. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA CON LA UE. AÑO 2017**

	2017		TASA DE COBERTURA <sup>(1)</sup>		% CRECIMIENTO 17/16	
	Exportaciones	Importaciones	2016	2017	Exportaciones	Importaciones
<b>ZONA EURO</b>	<b>14.509,8</b>	<b>6.521,0</b>	<b>224,9</b>	<b>222,5</b>	<b>20,6</b>	<b>15,7</b>
Alemania	3.725,8	1.393,9	282,8	267,3	39,5	24,7
Francia	3.433,9	1.247,1	264,5	275,4	16,0	3,1
Italia	2.429,8	1.202,6	230,3	202,0	18,7	36,2
Portugal	2.114,4	1.005,9	194,8	210,2	14,0	8,5
Bélgica	1.035,9	383,7	252,7	270,0	18,0	11,6
Países Bajos	1.026,9	895,8	120,9	114,6	9,4	15,3
Grecia	203,8	81,3	225,4	250,6	1,3	-10,6
Austria	130,6	66,8	208,0	195,5	14,9	27,2
Finlandia	109,8	56,8	146,0	193,4	4,2	-16,5
Irlanda	85,2	51,8	173,4	164,5	8,8	14,0
Lituania	49,7	33,1	97,2	150,1	39,7	-9,7
Eslovenia	36,4	13,4	242,8	272,2	20,7	7,5
Estonia	33,7	3,9	469,9	870,6	52,1	-17,7
Eslovaquia	32,6	19,9	141,7	163,7	12,9	-2,7
Letonia	28,7	26,8	108,1	107,0	24,8	27,5
Malta	17,5	11,9	167,3	147,5	-12,7	-1,3
Luxemburgo	9,8	20,4	77,5	48,3	-7,9	49,0
Chipre	5,3	6,1	1.686,6	86,5	-58,9	851,2
<b>ZONA NO EURO</b>	<b>4.709,5</b>	<b>1.558,7</b>	<b>222,7</b>	<b>302,1</b>	<b>44,9</b>	<b>-8,0</b>
Reino Unido	2.555,5	740,6	284,9	345,0	49,0	-17,1
Bulgaria	1.044,4	149,4	193,0	699,3	83,1	-6,1
Polonia	410,8	126,4	238,2	325,0	17,1	-14,6
Suecia	255,8	194,8	126,3	131,3	17,8	13,2
Dinamarca	134,6	117,3	160,6	114,7	1,5	43,5
República Checa	126,2	34,6	405,2	365,2	5,7	17,8
Rumanía	101,6	135,9	56,4	74,7	15,2	0,1
Hungría	69,7	56,8	61,6	122,8	56,2	-21,3
Croacia	10,9	3,0	584,7	363,1	-9,2	46,9
<b>UE</b>	<b>19.219,3</b>	<b>8.079,8</b>	<b>224,4</b>	<b>237,9</b>	<b>25,8</b>	<b>10,2</b>

## NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2017 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2016.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

Fuente: Extenda; Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

la UE, se incrementaron un 20,6% respecto al año anterior, siendo en términos absolutos las más elevadas las dirigidas a Alemania (3.725,8 millones de euros), seguida de Francia (3.433,9 millones de euros), Italia (2.429,8 millones de euros) y Portugal (2.114,4 millones de euros). En cuanto a su evolución respecto al año precedente, destacaron, entre otros, los aumentos en las exportaciones a Estonia (52,1%) y Lituania (39,7%); y por su importancia cuantitativa, las dirigidas a Alemania, que se incrementaron un 39,5%, Italia (18,7%), Bélgica (18%), Francia (16%) y Portugal (14%). En el lado opuesto, solo se registraron descensos en las exportaciones dirigidas a Chipre (-58,9%), Malta (-12,7%) y Luxemburgo (-7,9%).

Fuera de la Eurozona, destacaron las exportaciones a Reino Unido, que representaron el 13,3% del total destinado a la UE, con un fuerte crecimiento, del 49%, cifrándose en 2.555,5 millones de euros, en un contexto incluso de apreciación del euro respecto a la libra esterlina, del 6,4% de media en el año. Junto a ello, fue muy notable también el incremento de las ventas a Bulgaria (83,1%), superando los mil millones de euros (1.044,4 millones de euros).

Con todo ello, los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2017 fueron miembros de la UE, concretamente: Alemania, Francia, Reino Unido, Italia y Portugal; le siguió EE.UU., concentrando entre los seis más de la mitad (51,3%) de todo lo exportado por la región. Tras ellos se situaron Marruecos, China, Bulgaria, y Bélgica, con porcentajes sobre las exportaciones totales entre el 4% y 3%.

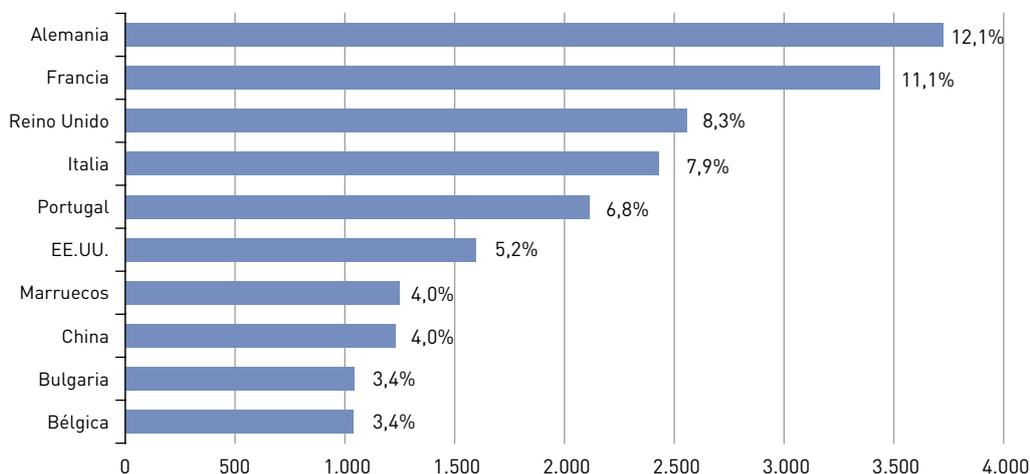
Respecto al origen geográfico de las importaciones, y por continentes, las procedentes de Europa (32% del total) contabilizaron un aumento respecto al año anterior del 14,5%, debido al incremento tanto de las de la UE (10,2%) como, en mayor medida, de las de origen no comunitario (52,5%).

A continuación se situaron las compras a África, que representando el 28% del total registraron un crecimiento del 22,2% respecto a 2016, básicamente explicado por las subidas de las procedentes de Nigeria (37,9%), principal suministrador de crudo de petróleo.

En tercer lugar, las procedentes de Asia (21,3% del total) aumentaron un 17,5%, debido principalmente a las provenientes de Arabia Saudí, que subieron un 37,3%, siendo igualmente el crudo de petróleo el principal producto importado de este país. También destacó el incremento de las importaciones de China (14,1%), situándose como el octavo país origen de las compras andaluzas al extranjero, con el 3,9% del total importado por Andalucía.

Por último, las importaciones de América (18% del total) crecieron un 35,7%, básicamente por los aumentos en las de América del Norte (45,1%), especialmente de EE.UU. (48,1%), siendo los incrementos más moderados en las procedentes de América Central y del Sur (26,7%), donde destacó la subida de las originarias de Perú (50,1%), Chile (31,4%), Argentina (30,4%) y Brasil (17,3%). Por último, con un escaso peso en el total (0,4%), crecieron un 12,6% las compras procedentes de Oceanía.

Gráfico 77. **PRINCIPALES PAÍSES DESTINATARIOS DE LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2017**



**NOTAS:**  
Millones de euros y % de exportaciones a cada país sobre el total. Estos países concentran el 66% de las exportaciones andaluzas. Datos provisionales.  
Fuente: Extenda.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por bloques económicos de países, destacaron las importaciones procedentes de la OCDE, que, representando la casi mitad del total (43,2%) de las compras realizadas por Andalucía en el año, se cifraron en 12.609,6 millones de euros, un 21,2% más que en 2016.

En segundo lugar se situaron las importaciones procedentes de la OPEP, por un importe de 10.205,1 millones de euros, el 35% del total, y un incremento del 26% respecto al año anterior, resultado que se produjo en un contexto de similar aumento del precio del barril de petróleo Brent en los mercados internacionales (25,3% en dólares, 22,7% en euros). De esta forma, el barril de Brent registró el primer aumento del precio tras cuatro años consecutivos de reducción, cotizando de media en 2017 a 54,3 dólares, 11 dólares más que en el año anterior.

Centrando el análisis en el bloque económico al que pertenece Andalucía, el conjunto de los 28 países que forman la Unión Europea, se observó un crecimiento de las importaciones de Andalucía a esta área del 10,2%, alcanzando la cifra de 8.079,8 millones de euros, más de la cuarta parte (27,7%) del total de las importaciones realizadas por la región en 2017.

A un mayor nivel de detalle, dentro de la UE, el 80,7% de lo importado vino de países pertenecientes a la Zona Euro, destacando Alemania (1.393,9 millones de euros), seguida de Francia (1.247,1 millones de euros), Italia (1.202,6 millones de euros) y Portugal (1.005,9 millones de euros).

Respecto al año anterior, globalmente las importaciones de Andalucía de la Zona Euro aumentaron un 15,7%, sobresa-

liendo por su importancia relativa el aumento de las compras a Italia (36,2%), Austria (27,2%) y Alemania (24,7%); en el lado opuesto, descendieron las provenientes de Finlandia (-16,5%), Grecia (-10,6%) y Lituania (-9,7%).

Fuera de la Zona Euro, es Reino Unido el principal origen de las importaciones que realiza Andalucía a la UE, cifrándose en 2017 en 740,6 millones de euros, tras un descenso del 17,1% respecto al año anterior.

Con todo ello, los países europeos de donde procedió la mayor parte de las importaciones de Andalucía en 2017 fueron Alemania, Francia, Italia, Portugal, Países Bajos y Reino Unido, que en conjunto concentraron el 80,3% de todas las compras de Andalucía a la UE.

A nivel global, y teniendo en cuenta el importante peso que representan las compras de Andalucía a países de la OPEP, siendo en estos casos los combustibles y aceites minerales el principal producto importado, el ranking de los principales proveedores de mercancías a Andalucía lo encabezaron en 2017: Nigeria (9,9% del total importado), Argelia (9,8% del total) y EE.UU. (8,6%), seguidos de Arabia Saudí (6%), Alemania (4,8%), Francia (4,3%), Italia (4,1%), China (3,9%), Portugal (3,4%) y Países Bajos (3,1%).

Analizando los saldos comerciales (diferencia entre exportaciones e importaciones de mercancías), Andalucía presentó en 2017 un superávit de 1.716,7 millones de euros, destacando especialmente el saldo positivo con la UE, de 11.139 millones de euros, récord de la serie histórica, y que representó el 6,9% del PIB generado en la región.

Gráfico 78. PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2017

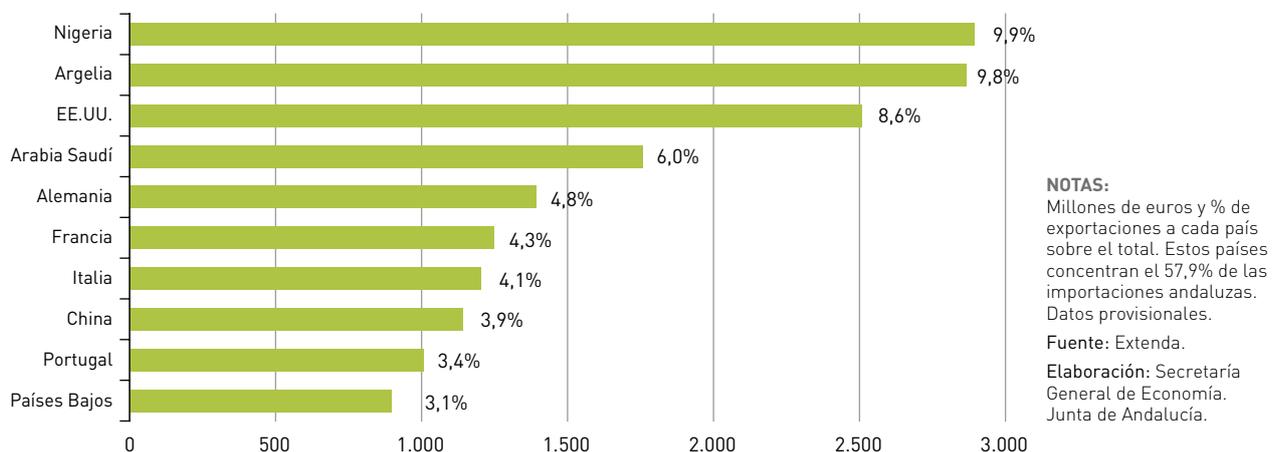
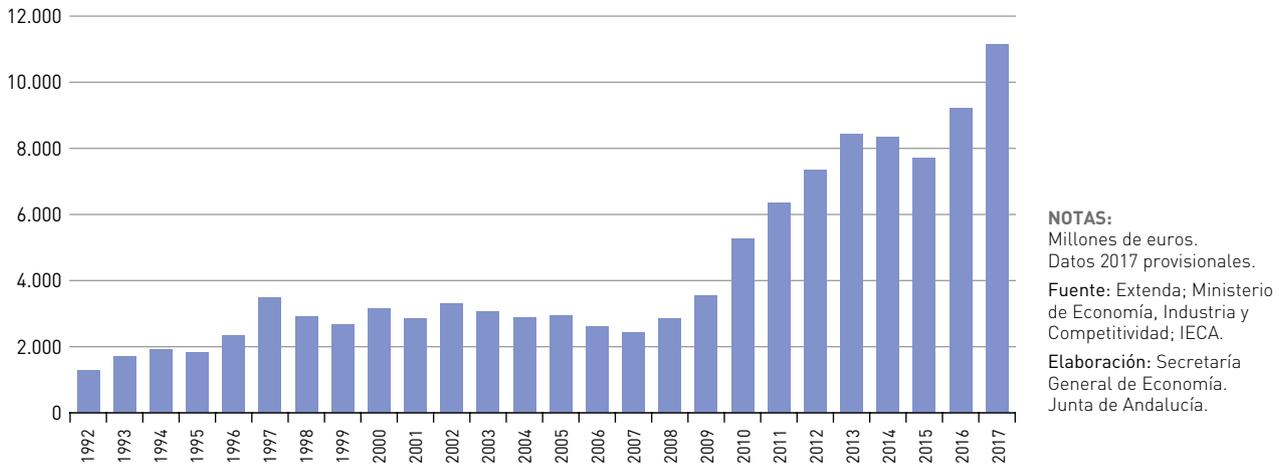


Gráfico 79. SUPERÁVIT COMERCIAL DE ANDALUCÍA CON LA UE



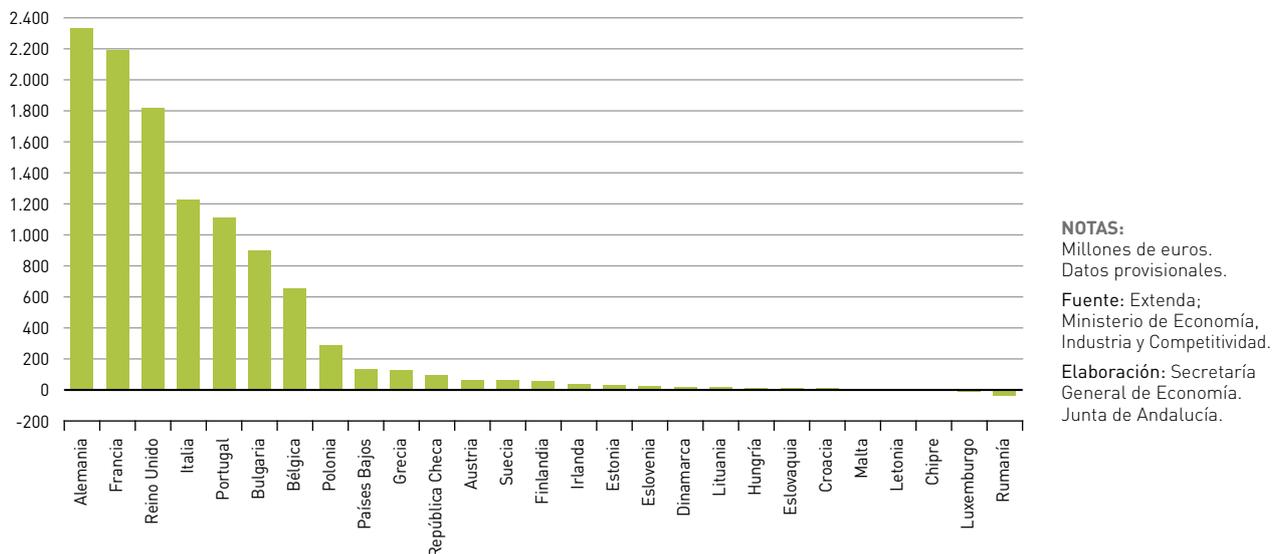
Un superávit de la balanza comercial de Andalucía con la UE prácticamente generalizado por países, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 24 países de la UE, destacando Alemania, Francia, Reino Unido, Italia y Portugal, siendo el superávit comercial de Andalucía con los mismos superior a los 1.000 millones de euros, seguidos por Bulgaria y Bélgica, con un superávit comercial superior a los 500 millones de euros.

De esta forma, si se considera la tasa de cobertura (porcentaje exportaciones respecto a importaciones), las exportacio-

nes globales a la UE en 2017 fueron 2,4 veces superiores a las importaciones. Las tasas de cobertura más elevadas se registraron con Estonia (exportaciones casi diez veces superiores a las importaciones), Bulgaria (ocho veces superiores), República Checa, Croacia, Reino Unido, Polonia y Francia (casi cuatro veces superiores).

Con relación al conjunto de países de la OCDE, Andalucía presentó igualmente en 2017 un superávit récord en su balanza comercial, con un saldo positivo de 9.071,2 millones de euros.

Gráfico 80. SALDO COMERCIAL DE ANDALUCÍA CON PAÍSES DE LA UE. AÑO 2017



Recuadro 9. **LAS EXPORTACIONES MARÍTIMAS DE ANDALUCÍA EN EL MUNDO**

En el año 2017, Andalucía ha registrado un máximo histórico de exportaciones de mercancías al extranjero, con casi treinta y un mil (30.913) millones de euros exportados, ascendiendo a la segunda posición en el ranking de CC.AA. más exportadoras, tan solo por detrás de Cataluña. En estos flujos de exportación, el transporte marítimo tiene un papel muy relevante, al ser el medio más usado en Andalucía. Concretamente, el 44,9% de las exportaciones de Andalucía al extranjero en 2017 lo fueron por vía marítima, más de dos puntos por encima de su peso relativo en 2016 (42,5%), y significativamente más elevado que en el conjunto nacional, donde las exportaciones marítimas suponen el 33,3% del total.

Diferenciando por continentes, el principal destino de las exportaciones marítimas de Andalucía es Europa, con 5.030 millones de euros (m €) en 2017, más de un tercio del total, siendo petróleo, menas y minerales, hierro y acero y metales no ferrosos los principales productos exportados. Bulgaria y Bélgica, seguidos de Turquía, Italia, Francia y Reino Unido, son los principales destinos europeos de las exportaciones marítimas andaluzas.

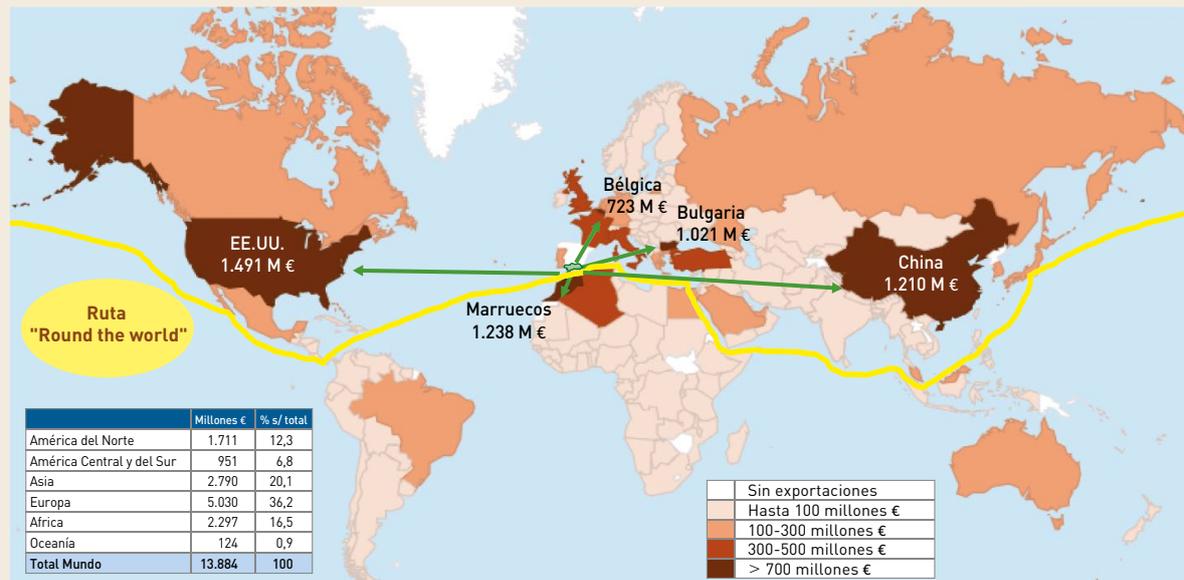
En segundo lugar se sitúa Asia, con 2.790 m € de exportación marítima de Andalucía en 2017, la quinta parte del total, destacando especialmente China (1.210 m €), que compra a Andalucía fundamentalmente cobre y aceite de oliva.

África ocupa el tercer puesto, con 2.297 m €, el 16,5% del total. Los dos principales clientes son los más próximos al estrecho de Gibraltar: Marruecos, al que se exporta principalmente por vía marítima aceite de petróleo, metales no ferrosos y productos químicos; y, a mucha mayor distancia, Argelia, que importa de Andalucía sobre todo hierro y acero, metales no ferrosos y betún de petróleo.

Las exportaciones a América del Norte suponen poco más del diez por ciento del total de las exportaciones marítimas de Andalucía (1.711 m €), siendo Estados Unidos el principal país al que Andalucía exporta, con 1.491 m € de exportación por vía marítima en 2017. Más de las tres cuartas partes de las compras de EE.UU. se concentran en cuatro productos: aceites de petróleo, aceite de oliva, aceitunas y manufacturas de cemento, siendo las exportaciones de acero y aluminio de significativa menor cuantía (0,5% del total). Finalmente, a América Central y del Sur se exporta por vía marítima 951 m €, destacando México y Brasil; y a Oceanía, 124 m €.

El transporte marítimo es el eje central del comercio internacional, ya que representa el setenta por ciento del valor de las transacciones mundiales. En Andalucía, casi la mitad de sus ventas internacionales se realizan por vía marítima, lo que supone una especialización respecto a España, donde representan la tercera parte. Un resultado que debe ser vinculado a la privilegiada posición geoestratégica de Andalucía, constituyendo el Estrecho de Gibraltar un vértice en el que confluyen los principales tráficó marítimos mundiales, e importante punto de conexión de España y Europa con Asia, América y África. Una posición que está contribuyendo además al proceso de creciente diversificación y apertura hacia nuevos mercados de las exportaciones andaluzas. En los próximos años el crecimiento económico mundial va a ser especialmente dinámico en Asia y África, lo que anticipa el creciente protagonismo que el transporte marítimo va a seguir teniendo en la economía andaluza, poniendo de manifiesto la importancia que el sistema portuario andaluz y la logística va a tener en la internacionalización de la economía andaluza, siendo un instrumento estratégico en el desarrollo económico de Andalucía.

**PRINCIPALES PAÍSES A LOS QUE ANDALUCÍA EXPORTA POR VÍA MARÍTIMA**



NOTAS: Año 2017. Andalucía exportó por vía marítima 13.884 millones de euros, el 44,9% del total exportado. En España, el 33,3%.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

En el lado opuesto, y debido a la necesidad de importar crudo y gas de petróleo, los intercambios con países que forman la OPEP tuvieron un saldo deficitario, cifrado en -9.147,5 millones de euros, un 28,3% más elevado que en 2016.

En suma, el saldo global de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero fue superavitario en 2017, por segundo año consecutivo, alcanzando la tasa de cobertura el 105,9%.

### Distribución por productos

El análisis de las relaciones comerciales de Andalucía con el extranjero, considerando la clasificación por productos según secciones del arancel, refleja que se registraron crecimientos prácticamente generalizados de las exportaciones en todas ellas. Por su importancia relativa en las cifras globales cabe resaltar los "Productos del reino vegetal", que, representando el 18,4% de las exportaciones totales, regis-

Cuadro 43. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. SECCIONES DEL ARANCEL**

	2017		TASA DE COBERTURA <sup>(1)</sup>		% CRECIMIENTO 17/16	
	Exportaciones	Importaciones	2016	2017	Exportaciones	Importaciones
Productos del reino vegetal	5.694,0	1.496,0	385,4	380,6	6,8	8,0
Productos minerales	5.501,2	14.481,3	31,3	38,0	36,1	25,6
Material de transporte	3.620,8	2.066,7	244,1	175,2	105,4	53,2
Metales comunes	3.226,4	1.842,2	186,6	175,1	13,3	20,5
Grasas y aceites animales o vegetales	3.193,6	970,4	388,8	329,1	19,0	39,6
Material eléctrico, aparatos de imagen y sonido	2.181,9	2.163,7	94,9	100,8	11,6	5,2
Industria alimentaria; bebidas y tabacos	1.320,6	1.060,6	141,9	124,5	-2,6	11,4
Productos de las industrias químicas	1.249,9	1.622,5	59,4	77,0	54,3	18,1
Animales vivos y productos del reino animal	780,6	880,0	86,0	88,7	12,1	10,4
Materias plásticas y caucho	543,7	674,7	90,5	80,6	3,1	15,8
Piedra, yeso y cemento; productos cerámicos	522,7	172,8	278,4	302,4	19,2	9,9
Materias textiles	422,0	676,5	64,6	62,4	1,8	5,5
Óptica y precisión; instrumentos de música	206,6	225,0	92,7	91,8	-28,5	-28,1
Mercancías y productos diversos	205,7	266,7	80,5	77,1	-2,9	3,6
Madera, carbón vegetal y corcho	144,6	94,3	130,9	153,4	16,4	-0,4
Pastas de madera, papel y cartón	125,5	219,3	55,5	57,2	9,5	5,8
Perlas, piedras y metales preciosos; monedas	101,1	36,0	580,9	281,0	-43,7	16,7
Piel; cueros; guarnicionerías	88,1	76,8	118,7	114,8	-0,4	2,1
Calzado y sombrerería; flores artificiales	42,3	145,6	32,6	29,1	4,7	17,4
Armas y municiones	10,2	9,6	19,9	106,4	991,7	103,8
Objetos de arte, de colección o de antigüedad	1,3	2,3	27,4	54,5	28,1	-35,5
Otros	1.730,4	13,7	3.832,4	12.636,7	0,2	-69,8
<b>TOTAL</b>	<b>30.913,3</b>	<b>29.196,6</b>	<b>110,5</b>	<b>105,9</b>	<b>20,5</b>	<b>20,6</b>

NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2017 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2016.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

Fuente: Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

traron un aumento del 6,8% respecto al año anterior. Junto a ello, aumentos destacados fueron los incrementos de exportaciones de “Material de transporte”, que se duplicaron (105,4%), y “Productos minerales” (36,1%), constituyendo las tres secciones del arancel con mayor cifra de exportaciones. Le siguió en cifras de exportación “Metales comunes”, tras un crecimiento del 13,3%, y “Grasas y aceites animales o vegetales”, del 19%. Estas cinco secciones del arancel tuvieron cifras de exportaciones superiores a los 3.000 millones de euros en 2017, y todas ellas crecimientos muy notables. Frente a ello, fueron significativas las caídas de exportaciones de “Industria alimentaria; bebidas y tabacos”, que, suponiendo el 4,3% del total, presentaron un descenso del 2,6%; y, con menor importancia cuantitativa, los descensos de las exportaciones de “Perlas, piedras y metales preciosos; monedas” (-43,7%) y “Óptica y precisión; instrumentos de música” (-28,5%).

En cuanto a las importaciones, igualmente se registraron incrementos casi generalizados, siendo el más relevante el de “Productos minerales”, donde se incluye el crudo de petróleo. Esta sección del arancel representó casi la mitad (49,6%) del total importado por Andalucía, y presentó una subida en 2017 del 25,6%, prácticamente el aumento observado en el precio del petróleo (25,3% en dólares de media en el año).

Considerando los productos por grandes sectores y subsectores del comercio exterior de bienes, clasificación que elabora y publica el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, sobresalieron las exportaciones de Andalucía de productos de “Alimentación, bebidas y tabaco”, cifradas en 10.787 millones de euros (34,9% del total), tras un crecimiento del 9,1% respecto a 2016. Tras ellos, las exportaciones de “Bienes de equipo”, que registraron un significativo incremento, del 53,2% respecto al año anterior, pasando a representar casi el 20% del total de ventas al extranjero (19,2%), por un importe de 5.933,3 millones de euros; le siguieron “Semimanufacturas” (17,1% del total exportado), con un aumento del 18,8%; y “Productos energéticos”, que, suponiendo el 13,1% del total, registró un fuerte incremento del 27,5%, en el contexto de subida del precio del petróleo anteriormente comentada. En el lado opuesto, se redujeron las exportaciones de “Bienes de consumo duradero” (-6,7%).

A un mayor nivel de detalle, diferenciando por tipo de producto, fueron las ventas de “Aceite de oliva y demás aceites derivados” las que presentaron las cifras más elevadas en 2017, ascendiendo a 2.961,3 millones de euros de exportación, el 9,6% del total exportado en 2017, equivalente a las tres cuartas partes (75,3%) del total exportado de este producto a nivel nacional, y con un crecimiento del 16,9% respecto a 2016.

Cuadro 44. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. SECTORES ECONÓMICOS**

	2017		TASA DE COBERTURA <sup>(1)</sup>		% CRECIMIENTO 17/16	
	Exportaciones	Importaciones	2016	2017	Exportaciones	Importaciones
Alimentación, bebidas y tabaco	10.787,0	4.157,2	274,6	259,5	9,1	15,4
Bienes de equipo	5.933,3	4.341,1	146,9	136,7	53,2	18,0
Semimanufacturas	5.301,2	3.524,3	150,1	150,4	18,8	17,8
Productos energéticos	4.051,2	12.624,0	32,2	32,1	27,5	27,2
Materias primas	2.591,9	2.765,4	56,8	93,7	43,5	16,2
Manufacturas de consumo	774,4	1.260,6	65,1	61,4	1,2	7,0
Bienes de consumo duradero	332,3	293,8	142,5	113,1	-6,7	18,2
Sector automóvil	271,7	211,2	164,5	128,6	6,5	37,6
Otras mercancías	870,4	18,9	2.241,3	4.595,9	-18,2	-59,8
<b>TOTAL</b>	<b>30.913,3</b>	<b>29.196,6</b>	<b>110,5</b>	<b>105,9</b>	<b>20,5</b>	<b>20,6</b>

## NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2017 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2016.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 45. EXPORTACIONES ANDALUZAS POR PRODUCTOS. AÑO 2017

PRODUCTOS	A la UE	Al resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros		Millones de euros	% sobre el total
Aceite de oliva y demás aceite derivados	1.899,6	1.061,8	2.961,3	9,6
Refino de petróleo	672,7	2.203,8	2.876,5	9,3
Aviones y demás aeronaves	2.121,6	589,3	2.710,8	8,8
Minerales de cobre y sus concentrados	1.029,8	821,0	1.850,8	6,0
Productos de acero inoxidable	597,1	340,8	937,9	3,0
Cobre refinado	427,9	352,6	780,5	2,5
Tomates frescos	746,1	6,6	752,8	2,4
Pimientos	681,4	13,8	695,2	2,2
Aparatos eléctricos de alumbrado utilizados en vehículos automóviles	586,2	13,5	599,7	1,9
Partes de aviones y demás aeronaves	446,5	125,3	571,9	1,8
Aceitunas	173,7	331,8	505,5	1,6
Alambre de cobre	238,7	253,9	492,6	1,6
Fresas	474,7	17,3	492,0	1,6
Pepinos y pepinillos, frescos o refrigerados	463,9	6,0	469,9	1,5
Hilos de cable y demás conductores aislados para electricidad	368,2	23,9	392,0	1,3
Manufacturas de cemento, hormigón y piedra artificial	114,0	253,2	367,2	1,2
Frambuesas	310,7	11,8	322,5	1,0
Aguacates	266,4	9,0	275,4	0,9
Melones y sandías	205,0	2,4	207,4	0,7
Partes y accesorios de vehículos automóviles	175,8	20,0	195,8	0,6
Cenizas y residuos que contengan metal, excepto los de siderurgia	0,0	185,1	185,2	0,6
Naranjas y mandarinas	151,2	32,9	184,2	0,6
Lechugas	137,1	3,8	140,9	0,5
Preparaciones alimenticias no incluidas en otra parte	12,7	127,6	140,2	0,5
Barras de hierro y acero sin alear	28,2	105,1	133,3	0,4
Berenjenas	123,9	1,1	125,0	0,4
Coque, betún de petróleo y demás residuos del mismo	46,7	69,2	115,9	0,4
Melocotones	67,6	9,3	76,9	0,2
Abonos minerales o químicos con nitrógeno, fósforo y potasio	29,4	40,1	69,5	0,2
Hidrocarburos cíclicos	29,4	34,5	63,9	0,2
Artículos de joyería y sus partes	32,0	21,9	53,8	0,2
Instrumentos automáticos para la regulación y control de la presión y temperatura	46,5	3,0	49,6	0,2
Aceites y demás productos de la destilación de los alquitranes de hulla	19,1	15,0	34,1	0,1
Oro, en bruto, semilabrado o en polvo	24,2	3,6	27,8	0,1
Productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas	1,4	13,6	15,0	0,0
Resto	6.469,8	4.570,4	11.040,2	35,7
<b>TOTAL</b>	<b>19.219,3</b>	<b>11.694,1</b>	<b>30.913,3</b>	<b>100,0</b>

NOTA:

Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

A continuación se situaron las exportaciones de *“Refino de petróleo”*, por un valor de 2.876,5 millones de euros, el 9,3% de las ventas totales, tras registrar un fuerte aumento, del 31,7% respecto al ejercicio precedente.

En tercer lugar *“Aviones”*, que multiplicó casi por cuatro sus ventas al exterior (+285,3%), hasta alcanzar la cifra de 2.710,8 millones de euros, el 8,8% del total exportado. Le siguió *“Minerales de cobre”*, tras crecer un 73,3% respecto al año anterior, elevando su participación en las ventas totales hasta el 6%.

A continuación, un grupo heterogéneo de productos, que suponen entre el 3% y el 1,5% de la exportación global, como *“Productos de acero inoxidable”*, *“Cobre refinado”*, *“Tomates frescos”*, *“Pimientos”*, *“Aparatos de alumbrado para automóviles”*, *“Partes de aviones y demás aeronaves”*, *“Aceitunas”*, *“Alambre de cobre”*, y *“Fresas”*.

Todo ello refleja la notable diversificación por productos que presentan las exportaciones de Andalucía, ya que aproximadamente las dos terceras partes del total de las ventas al extranjero en 2017 se correspondieron con un total de 35 productos.

Por el lado de las importaciones, y atendiendo a la clasificación por grandes sectores o subsectores, destacaron las compras de *“Productos energéticos”*, que, tras registrar un crecimiento del 27,2% respecto a 2016, elevaron su participación hasta el 43,2% del total, cifrándose en 12.624 millones de euros. A continuación se situaron las importaciones de *“Bienes de equipo”* y *“Alimentación, bebidas y tabaco”*, ambas con pesos aproximados del 14% en las cifras globales, y aumentos en el año del 18% y 15,4%, respectivamente. Tras ellos las compras de *“Semimanufacturas”* (12,1% del total), con un incremento del 17,8%.

A un mayor nivel de detalle, por productos, las importaciones continuaron estando en 2017 muy concentradas en dos, representativos del 37,1% del total. En primer lugar, *“Aceites crudos de petróleo”*, que supuso el 25,1% del total importado, tras registrar un incremento del 27,4% respecto al año anterior. En segundo lugar, *“Gas de petróleo”*, que representó el 12% de la cifra global, y creció un 9,5%; en ambos casos, en el contexto de subida del precio del petróleo que se ha venido comentando. Tras estos, se situaron *“Minerales de cobre”* (6% del total), con un aumento del 15,2% en 2017, y *“Refino de petróleo”*, que supuso el 5,4% del total de importaciones, habiendo registrado un fuerte crecimiento respecto a 2016 (72,8%).

En suma, y a diferencia de lo observado para las exportaciones, las importaciones andaluzas siguieron mostrando una fuerte concentración, de forma que, mientras casi la mitad (48,6%) de las compras al extranjero de Andalucía fueron de cuatro productos (aceites crudos de petróleo, gas de petróleo, minerales de cobre y refino de petróleo), la mitad de las exportaciones correspondió a 12 productos; es decir, el triple de productos.

Por lo que a los saldos comerciales se refiere, por secciones arancelarias, destaca la posición superavitaria en *“Productos del reino vegetal”*, con una cifra de exportaciones que es 3,8 veces la de importaciones, y un saldo positivo de 4.198 millones de euros en 2017, un 6,1% superior al del año anterior.

En segundo lugar, *“Grasas y aceites animales o vegetales”*, con unas exportaciones que también multiplican por 3,2 a las importaciones, y cuyo saldo superavitario se cifró en 2.223,3 millones de euros en 2017, un 11,4% mayor al registrado en el año anterior. A continuación, *“Material de transporte”*, con un superávit de 1.554,1 millones de euros en 2017; y *“Metales comunes”*, con 1.384,2 millones de saldo superavitario. A mayor distancia, también mostraron un saldo positivo *“Piedra, yeso y cemento; productos cerámicos”* (349,9 millones de euros); *“Industria alimentaria; bebidas y tabacos”* (260 millones de euros); y con superávits inferiores a los 100 millones de euros: *“Perlas, piedras y metales preciosos; monedas”*; *“Madera, carbón vegetal y corcho”*; *“Material eléctrico, aparatos de imagen y sonido”*; *“Pieles; cueros; guarnicionerías”*; y *“Armas y municiones”*.

Por el contrario, entre las secciones del arancel que en 2017 presentaron déficit en su balanza comercial continuó destacando *“Productos minerales”*, con un saldo negativo de 8.980 millones de euros, un 12,9% superior al registrado en 2016.

Con todo ello, si se diferencian los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero entre productos energéticos y no energéticos, se tiene que el saldo superavitario de la balanza comercial de Andalucía en 2017 (1.716,7 millones de euros), vino explicado por los intercambios de productos no energéticos, con un saldo superavitario de 10.289,6 millones de euros, un 11,2% superior al año anterior, siendo el saldo comercial energético de un déficit de 8.572,9 millones de euros, un 27,7% superior al del 2016. Un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero que contrastó con el déficit de esta a nivel nacional (-24.744,3 millones de euros), resultado de un saldo negativo tanto de la balanza comercial energética (-20.721,2 millones de euros) como no energética (-4.023,1 millones de euros).

Cuadro 46. **IMPORTACIONES ANDALUZAS POR PRODUCTOS. AÑO 2017**

PRODUCTOS	A la UE	Al resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros		Millones de euros	% sobre el total
Aceites crudos de petróleo	109,2	7.226,2	7.335,4	25,1
Gas de petróleo	32,9	3.470,4	3.503,3	12,0
Minerales de cobre	28,6	1.719,9	1.748,5	6,0
Refino de petróleo	821,7	768,7	1.590,4	5,4
Chatarra de hierro y acero	439,1	78,9	518,0	1,8
Crustáceos y moluscos	61,2	383,1	444,2	1,5
Aceite de palma y sus fracciones	7,1	327,0	334,0	1,1
Partes de aviones y demás aeronaves	95,4	229,7	325,0	1,1
Hidrocarburos y sus derivados	54,5	247,0	301,4	1,0
Residuos sólidos de la extracción de aceite de soja	5,2	219,7	224,9	0,8
Aceite de girasol	72,9	140,2	213,0	0,7
Trigo y morcajo (incluido harina)	147,9	18,9	166,8	0,6
Cobre refinado y aleaciones de cobre	18,7	137,6	156,3	0,5
Semillas de hortalizas para la siembra	146,6	6,2	152,7	0,5
Ferrocromo	0,6	149,1	149,7	0,5
Azúcar de caña y remolacha	52,8	91,4	144,2	0,5
Cigarros, puros y demás tabaco elaborado	135,9	0,4	136,3	0,5
Abonos minerales o químicos nitrogenados	41,2	86,0	127,1	0,4
Ferroníquel	31,5	68,4	100,0	0,3
Níquel sin alear	27,2	66,0	93,2	0,3
Resto de bebidas alcohólicas (aguardientes)	75,1	6,4	81,5	0,3
Desperdicios y desechos de cobre	43,5	17,5	61,1	0,2
Teléfonos móviles	21,3	26,4	47,7	0,2
Preparaciones de alimentos diversos	31,8	3,0	34,9	0,1
Productos químicos y preparaciones de la industria química o conexas	32,2	2,4	34,6	0,1
Resto	5.545,8	5.626,5	11.172,3	38,3
<b>TOTAL</b>	<b>8.079,8</b>	<b>21.116,9</b>	<b>29.196,6</b>	<b>100,0</b>

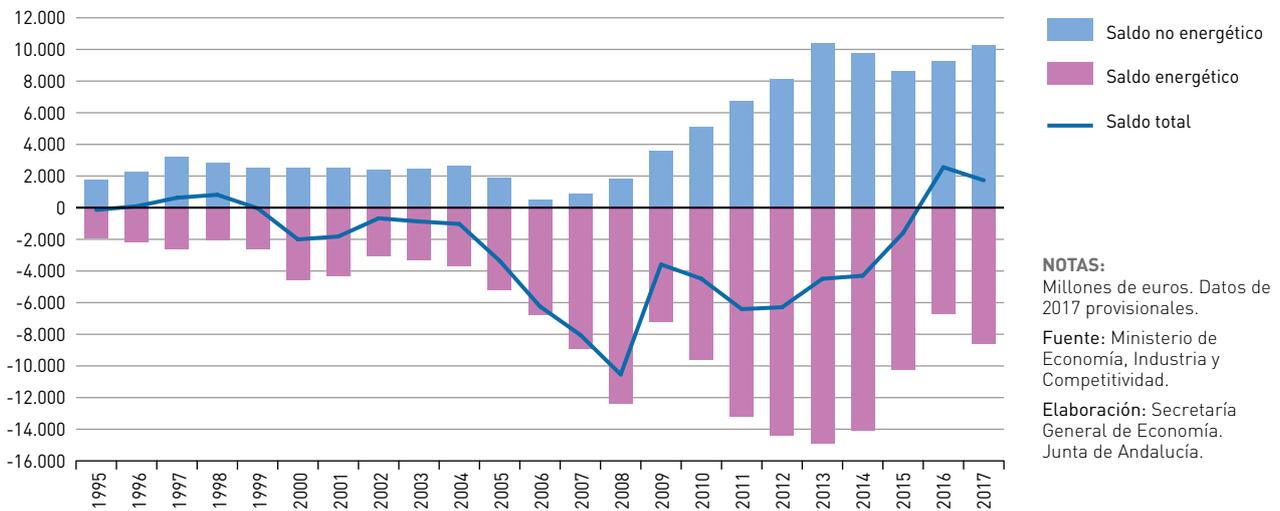
NOTA:

Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 81. SALDO COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA



## INVERSIONES EXTERIORES

### Introducción

El análisis de los flujos de inversión extranjera en Andalucía, así como de la inversión andaluza en el extranjero, se realiza a partir de los datos recogidos en el Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

En lo que a inversión extranjera recibida se refiere, el Registro recoge aquellas operaciones realizadas por no residentes que supongan:

- La participación en sociedades españolas no cotizadas.
- Una participación superior al 10% en sociedades españolas cotizadas.
- La constitución o ampliación de dotación de sucursales de empresas extranjeras.
- Otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en España (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico) en las que el capital invertido sea superior a 3.005.060,52 euros.

En el caso de la inversión española en el exterior, el Registro contabiliza las operaciones de residentes que supongan:

- La participación en sociedades no cotizadas, domiciliadas en el exterior.

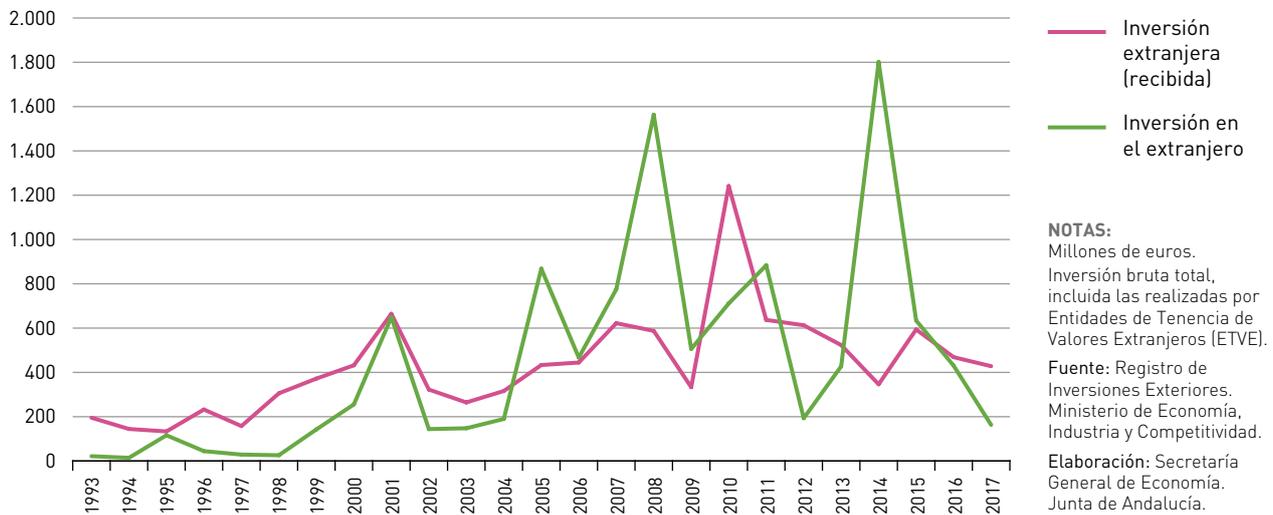
- La participación en sociedades cotizadas domiciliadas en el exterior, superior al 10% del capital.
- Constitución o ampliación de dotación de sucursales.
- Otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en el exterior (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico), en las que el capital invertido sea superior a 1.502.530,26 euros.

Se establecen dos formas diferentes de inscripción: inversión bruta e inversión neta, siendo esta última el resultado de restar a la inversión bruta las desinversiones declaradas en el Registro, por causa de transmisiones entre residentes y no residentes o de liquidaciones, ya sean totales (disoluciones o quiebras) o parciales (reducciones de capital). La información relativa a las Comunidades Autónomas solo está referida a la inversión bruta, desagregada por países y sectores económicos de origen/destino de la inversión.

De otro lado, el Registro diferencia entre operaciones de inversión realizadas por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE) y el resto de operaciones no realizadas por ETVE.

Las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros son sociedades establecidas en España, cuyo principal objeto es adquirir participaciones de sociedades residentes en el exterior, siempre por encargo de inversores extranjeros. Así, este tipo de operaciones genera simultáneamente dos ano-

Gráfico 82. **INVERSIONES EXTERIORES. ANDALUCÍA**



taciones en el Registro: una inversión extranjera en España, al producirse un aumento de capital no residente equivalente al valor de los activos financieros aportados para la adquisición, y una inversión española en el exterior, por la misma cuantía, en concepto de la obtención de la titularidad de unos activos situados en el exterior por parte de una empresa domiciliada en España. Son, en realidad, sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en muchos casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos.

Conforme a los datos del Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, Andalucía contabilizó en 2017 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 428 millones de euros, cifra similar a la que por término medio anual viene registrando Andalucía (432 millones de euros de media en el período 1993-2017). No obstante, comparado con el año anterior se registró un descenso del 8,7%, en un contexto global en el que, a nivel mundial, conforme a las estimaciones de la UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo), la inversión extranjera registró una caída del 16%. Un comportamiento que según la UNCTAD obedeció a que los graves riesgos geopolíticos e incertidumbre política podrían haber condicionado los flujos de inversión a los países desarrollados, por encima de los factores de impulso, como las proyecciones relativas a una intensificación del crecimiento

económico, volumen de comercio y de los precios de los productos básicos. De hecho, la reducción a nivel mundial se debió, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que fue del 27%, especialmente acentuada en América (-33%) y Europa (-27%), explicado en este último caso por el desplome de la inversión en Reino Unido (-90%), junto con el retroceso de la dirigida a Bélgica, España y Holanda. Por el contrario, los flujos de inversión destinados a las economías en desarrollo se incrementaron un 2%.

Muy superior fue la caída de la inversión de Andalucía en el extranjero, que se redujo un 62,1%, hasta los 162,9 millones de euros.

Como resultado, la inversión extranjera recibida en Andalucía en 2017 fue 265,1 millones de euros superior a lo invertido por Andalucía en el extranjero, registrando una posición receptora neta de capital.

### Inversión extranjera en empresas andaluzas

La inversión extranjera bruta total recibida en Andalucía en 2017 se cifró en 428 millones de euros, cantidad muy próxima a lo que por término medio anual viene registrando Andalucía (432 millones de euros de media en el período 1993-2017). No obstante, comparado con el año anterior, fue un

Cuadro 47. **INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017**

	Andalucía		España	
	Año 2017	% crecimiento 17/16	Año 2017	% crecimiento 17/16
<b>Inversión bruta total</b>	<b>428,0</b>	<b>-8,7</b>	<b>36.122,4</b>	<b>0,7</b>
Inversión descontada ETVE(*)	428,0	-6,1	23.757,6	-7,2
Inversión ETVE	-	-100,0	12.364,8	20,6

## NOTAS:

Millones de euros. Datos provisionales. N.C.: no calculable.

(\*) Realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

8,7% inferior, en un contexto en el que los flujos de inversión a nivel mundial según estimaciones de la UNCTAD cayeron el doble, un 16%, especialmente las dirigidas a América del Norte (-33%) y Europa (-27%), principalmente debido al colapso de los recibidos por Reino Unido (-90%), junto con la reducción de los dirigidos a Bélgica, España y Holanda.

En España, la inversión extranjera bruta total, considerando la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE) y el resto, se incrementó ligeramente, un 0,7%, cifrándose en 36.122,4 millones de euros, un crecimiento explicado por el crecimiento de la realizada a través de ETVE (20,6%), que, como se ha comentado anteriormente, son sociedades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior; por lo tanto, son sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en la mayoría de los casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos. Si se considera la inversión productiva, que es la no realizada a través de ETVE, la inversión extranjera en España se cifró en 23.757,6 millones de euros, con un descenso del 7,2% respecto a 2016. En Andalucía toda la inversión extranjera recibida fue inversión productiva, ya que no se contabilizó ninguna operación a través de ETVE, siendo la caída de esta inversión extranjera productiva en Andalucía del 6,1%, un punto inferior a la media nacional.

Centrando el análisis en la inversión extranjera productiva, los 428 millones de euros recibidos se situaron por encima de la media anual en la serie histórica (388 millones de euros

de inversión productiva en el período 1993-2017). Una cifra que representó el 1,8% del total invertido en España, siendo la quinta Comunidad Autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera, acumulando Madrid, País Vasco y Cataluña el 85,1% del total nacional. En este punto, hay que matizar que los datos de inversión extranjera no reflejan la cifra real que corresponde a cada región, ya que existe un sesgo, principalmente a favor de la Comunidad de Madrid, consecuencia del llamado “efecto sede social”, que se deriva del hecho de que los inversores declaran la Comunidad Autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentre por sí sola en 2017 el 61,1% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Atendiendo al destino sectorial de la inversión productiva recibida en Andalucía en 2017, el sector servicios destacó con la mayor cifra, con 335,7 millones de euros, el 78,4% de la inversión global recibida en la región, y un crecimiento del 31,6% respecto al año anterior, muy superior al registrado en España (5,3%). Una inversión que fue destinada a las ramas de: “*Actividades financieras y de seguros*” (92,6 millones de euros), multiplicando casi por tres su valor en 2016; “*Actividades inmobiliarias*” (69,6 millones de euros), un 37,8% menor que en el año precedente; y “*Comercio y reparación*” (67,9 millones de euros), más del triple que en 2016. A continuación, “*Actividades profesionales, científicas y técnicas*”, con 41,9 millones de euros de inversión extranjera productiva recibida en 2017, e “*Información y comunicaciones*” (37,1 millones), ambas con fuertes aumentos respecto al año anterior.

Cuadro 48. **INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA PRODUCTIVA(\*)**. DISTRIBUCIÓN SECTORIAL. AÑO 2017

	Año 2017			% variación respecto 2016	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	<b>24,8</b>	<b>313,2</b>	<b>7,92</b>	<b>58,7</b>	<b>-17,0</b>
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	24,8	310,2	7,99	58,9	-8,6
Pesca	-	2,9	0,00	N.C.	-92,2
<b>INDUSTRIA</b>	<b>20,1</b>	<b>7.151,7</b>	<b>0,28</b>	<b>-85,4</b>	<b>-22,5</b>
Industria extractiva	0,3	29,5	1,10	-55,9	-60,1
Industria manufacturera	19,8	4.064,3	0,49	-85,5	-14,6
Industria de alimentación, bebidas y tabaco	11,9	707,8	1,68	-76,6	-3,3
Industria química y farmacéutica	4,8	531,1	0,90	-93,7	87,6
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	2,5	495,1	0,50	80.545,2	-51,9
Resto	0,7	2.330,3	0,03	-93,8	-14,3
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,005	2.440,9	0,00	-77,2	-44,5
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	-	617,0	0,00	-100,0	16.944,4
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>47,4</b>	<b>2.188,8</b>	<b>2,16</b>	<b>-0,6</b>	<b>-15,8</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>335,7</b>	<b>14.104,0</b>	<b>2,38</b>	<b>31,6</b>	<b>5,3</b>
Actividades financieras y de seguros	92,6	2.557,8	3,62	176,5	-17,9
Actividades inmobiliarias	69,6	3.130,5	2,22	-37,8	-8,3
Comercio y reparación	67,9	1.924,9	3,53	215,8	11,7
Actividades profesionales, científicas y técnicas	41,9	1.442,5	2,90	396,7	37,1
Información y comunicación	37,1	1.968,6	1,88	8.292,7	157,2
Transporte y almacenamiento	16,4	1.137,9	1,44	-70,2	-36,2
Hostelería	8,8	296,3	2,98	-53,0	-54,7
Resto de servicios	1,5	1.645,5	0,09	-74,0	86,0
<b>TOTAL</b>	<b>428,0</b>	<b>23.757,6</b>	<b>1,80</b>	<b>-6,1</b>	<b>-7,2</b>

## NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Millones de euros. N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Tras el sector servicios se situó la construcción, que prácticamente registró el mismo nivel de inversión productiva extranjera recibida que en el año anterior, concretamente 47,4 millones de euros, representando el 11,1% de la inversión recibida en la región, y un 0,6% menor que en 2016, en un entorno de mayor descenso a nivel nacional (-15,8%).

En tercer lugar el sector primario, que recibió en Andalucía 24,8 millones de euros de inversión productiva extranjera (5,8% del total), un 58,7% más que en 2016 en un contexto de reducción en España (-17%). Esta inversión fue destinada en su totalidad a la rama de “Agricultura, ganadería, caza y silvicultura”, y supuso el 8% de la inversión extranjera productiva recibida en esta rama de actividad en el conjunto de la economía española.

Finalmente, la industria recibió 20,1 millones de euros de inversión productiva extranjera en Andalucía, el 4,7% del total recibido en la región, con un fuerte descenso respecto al año anterior (-85,4%), en un contexto de caída también en España (-22,5%). Esta inversión extranjera en la industria se concentró, fundamentalmente, en la “Industria manufacturera” (19,8 millones de euros), y más específicamente en la rama de “Industria de alimentación, bebidas y tabaco”, con 11,9 millones de euros de inversión recibida. Le siguió la “Industria química y farmacéutica”, con 4,8 millones de euros de inversión extranjera recibida en Andalucía. Ambas ramas, “Industria de alimentación, bebidas y tabaco” e “Industria química y farmacéutica”, con fuertes descensos respecto a los registros de 2016 (-76,6% y -93,7%, respectivamente). En conjunto, la inversión recibida por la industria manufacturera se redujo un 85,5% en 2017.

El análisis de la procedencia geográfica de la inversión productiva extranjera en Andalucía requiere, en primer lugar, tener en consideración que el Registro de Inversiones Extranjeras ofrece una doble información: según el país de origen inmediato del que procede la inversión y según el país de origen último del que proviene. En el primer caso, el país de origen inmediato suele ser en muchas ocasiones país de tránsito de la inversión, a través de los cuales se canalizan las inversiones a España. Habitualmente, debido a su papel de tránsito del capital internacional, Luxemburgo y Países Bajos suelen aparecer en los primeros puestos en la procedencia de estos flujos.

Las estadísticas de distribución geográfica con mayor significado económico son las que consideran el país de ori-

gen último de la inversión, porque se refieren al inversor o titular último de la inversión que se realiza, y no a intermediarios o sociedades instrumentales en países de tránsito.

De esta forma, atendiendo al país origen último de la inversión, la recibida en Andalucía en 2017 provino mayoritariamente (73,8%) del continente europeo, pese a registrar un descenso del 17,7% respecto al año anterior. Concretamente, de los 428 millones de euros de inversión extranjera total en Andalucía, 316 procedieron de Europa. Destacó la inversión procedente de Alemania, por un importe de 99,5 millones de euros, el 23,3% de la inversión global recibida por Andalucía, muy superior a los 1,4 millones de euros recibidos de este país en 2016. Como segundo país europeo inversor en Andalucía se situó Reino Unido, con 38,5 millones de euros, un 36,9% menor a la de 2016. Le siguió Luxemburgo (35,8 millones de euros), tras duplicar su inversión en 2017; Suiza (28,7 millones de euros y un incremento del 13%); y Países Bajos (19,5 millones de euros), tras disminuir un 84,9% respecto al año anterior.

De esta forma, considerando el conjunto de países que forman la UE, en 2017 invirtieron en Andalucía un total de 251,4 millones de euros, lo que supuso el 58,7% de la cifra global de inversión productiva extranjera recibida en la región, aunque un 6,3% menos de lo invertido el año anterior. Si se considera exclusivamente la Zona Euro, la inversión recibida en Andalucía fue de 202,3 millones de euros, con un aumento del 3,6% respecto al año anterior, destacando los fuertes incrementos en la de Alemania (7.246,3%), Luxemburgo (100,9%) y Bélgica (60%).

Fuera de Europa, destacó la inversión productiva recibida en Andalucía procedente de América (82,6 millones de euros), con un aumento del 88,3% respecto a 2016, sobresaliendo la de EE.UU., cifrada en 60,8 millones de euros, multiplicando por tres la recibida el año anterior. De América Central y del Sur se recibió inversión extranjera por 19,9 millones de euros, un 17,1% menos que en 2016, siendo los principales países de procedencia Chile (11,1 millones de euros) y México (8,1 millones de euros), en ambos casos con notables aumentos respecto a 2016.

Por último, la inversión procedente de Asia y Oceanía fue de 28,7 millones de euros, siendo Kuwait (9,7 millones de euros) y Singapur (7,8 millones de euros) los principales emisores, no registrándose en 2016 inversiones procedentes de los mismos.

Cuadro 49. **INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA PRODUCTIVA(\*)**. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA. AÑO 2017

	Año 2017			% variación respecto 2016	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>CONTINENTES</b>					
<b>EUROPA</b>	<b>316,0</b>	<b>18.459,4</b>	<b>1,7</b>	<b>-17,7</b>	<b>27,6</b>
<b>UE</b>	<b>251,4</b>	<b>16.674,4</b>	<b>1,5</b>	<b>-6,3</b>	<b>24,3</b>
<b>ZONA EURO</b>	<b>202,3</b>	<b>13.276,8</b>	<b>1,5</b>	<b>3,6</b>	<b>26,5</b>
Alemania	99,5	3.221,6	3,1	7.246,3	43,3
Luxemburgo	35,8	4.975,8	0,7	100,9	59,4
Países Bajos	19,5	1.997,3	1,0	-84,9	4,7
<b>ZONA NO EURO</b>	<b>49,1</b>	<b>3.397,7</b>	<b>1,4</b>	<b>-32,8</b>	<b>16,4</b>
Reino Unido	38,5	3.106,8	1,2	-36,9	38,2
Polonia	4,3	9,6	44,4	31.471,7	-79,0
<b>RESTO EUROPA</b>	<b>64,6</b>	<b>1.785,0</b>	<b>3,6</b>	<b>-44,2</b>	<b>70,1</b>
Suiza	28,7	1.356,0	2,1	13,0	347,8
Andorra	16,1	125,8	12,8	198,4	101,8
Rusia	8,6	30,9	28,0	273,2	-32,7
<b>AMÉRICA</b>	<b>82,6</b>	<b>4.293,8</b>	<b>1,9</b>	<b>88,3</b>	<b>-47,9</b>
<b>AMÉRICA NORTE</b>	<b>62,6</b>	<b>3.293,9</b>	<b>1,9</b>	<b>216,2</b>	<b>-44,5</b>
EE.UU.	60,8	2.549,9	2,4	218,2	-50,1
<b>AMÉRICA CENTRAL Y SUR</b>	<b>19,9</b>	<b>999,9</b>	<b>2,0</b>	<b>-17,1</b>	<b>-56,5</b>
Chile	11,1	42,4	26,2	20,6	-73,5
México	8,1	453,8	1,8	427,1	-66,9
<b>ASIA Y OCEANÍA</b>	<b>28,7</b>	<b>696,5</b>	<b>4,1</b>	<b>10,8</b>	<b>-75,4</b>
Kuwait	9,7	9,9	98,8	N.C.	841,3
Singapur	7,8	144,1	5,4	N.C.	79,2
<b>ÁFRICA</b>	<b>0,6</b>	<b>306,6</b>	<b>0,2</b>	<b>-76,2</b>	<b>324,4</b>
<b>AGRUPACIONES</b>					
<b>OCDE</b>	<b>357,7</b>	<b>22.044,4</b>	<b>1,6</b>	<b>-4,7</b>	<b>1,3</b>
<b>BRICS</b>	<b>9,1</b>	<b>274,9</b>	<b>3,3</b>	<b>125,1</b>	<b>-80,0</b>
<b>PARAÍSO FISCALES</b>	<b>4,7</b>	<b>65,1</b>	<b>7,2</b>	<b>-87,3</b>	<b>-73,6</b>
<b>RESTO DE PAÍSES</b>	<b>56,5</b>	<b>1.373,2</b>	<b>4,1</b>	<b>42,5</b>	<b>-38,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>428,0</b>	<b>23.757,6</b>	<b>1,8</b>	<b>-6,1</b>	<b>-7,2</b>

## NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Millones de euros. Datos provisionales. País de origen último de la inversión.

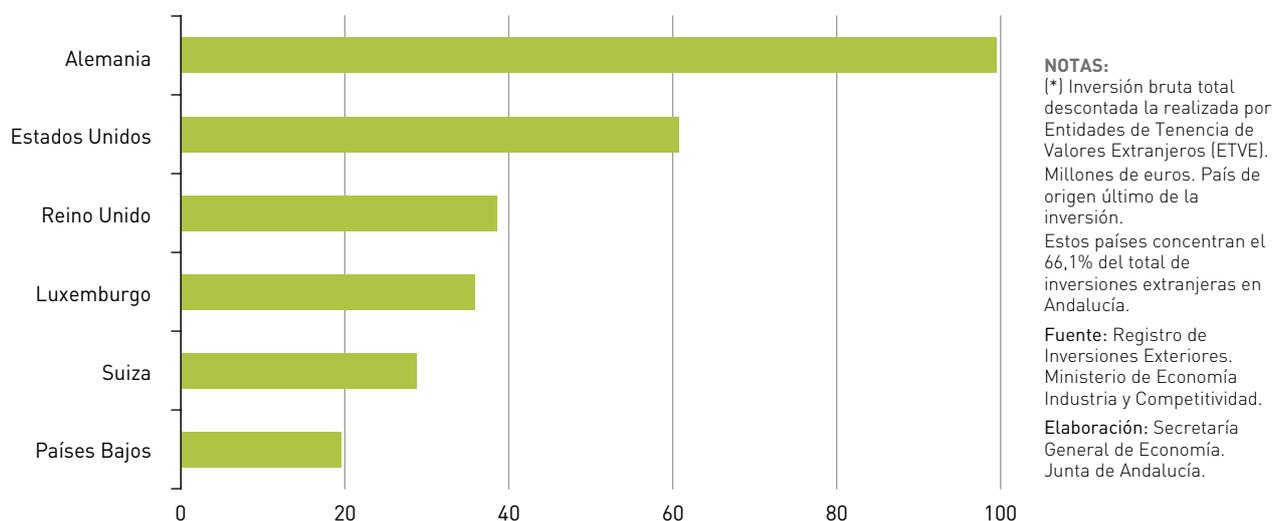
BRICS: Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica.

N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 83. PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA(\*) EN ANDALUCÍA. AÑO 2017



Con todo ello se tiene que, por bloques económicos, el 83,6% de la inversión productiva extranjera total recibida en Andalucía en 2017 procedió de países de la OCDE (357,7 millones de euros), si bien un 4,7% menor que en el año anterior.

Más específicamente, por países de origen de la inversión extranjera productiva recibida en Andalucía en 2017, en el primer lugar estaría Alemania, con 99,5 millones de euros, el 23,3% del total. Tras él Estados Unidos (14,2% del total recibido), Reino Unido (9%), Luxemburgo (8,4%), Suiza (6,7%) y Países

Bajos (4,6%), concentrando entre los seis las dos terceras partes (66,1%) de la inversión global recibida en la región.

#### Inversión andaluza en el extranjero

La inversión bruta total de Andalucía en el extranjero se cifró en 2017 en 162,9 millones de euros, un tercio de la registrada el año anterior (-62,1%), en un contexto de descenso también a nivel nacional (-42%).

Cuadro 50. INVERSIÓN BRUTA EN EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017

	Andalucía		España	
	Año 2015	% crecimiento 17/16	Año 2017	% crecimiento 17/16
<b>Inversión bruta total</b>	<b>162,9</b>	<b>-62,1</b>	<b>30.736,2</b>	<b>-42,0</b>
Inversión descontada ETVE(*)	73,1	-44,6	19.760,8	-47,0
Inversión ETVE	89,8	-69,9	10.975,4	-30,4

**NOTAS:**

Millones de euros. Datos provisionales. N.C.: no calculable.

(\*) Realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciando entre la inversión productiva (total menos realizada por ETVE) y la realizada por estas entidades, la primera se cifró en 73,1 millones de euros en Andalucía, con un descenso del 44,6%, similar al registrado de media en España (-47%). La realizada por ETVEs fue de 89,8 millones de euros, con una caída del 69,9% (-30,4% a nivel nacional).

Centrando el análisis en la inversión bruta productiva, y según el sector de origen de la inversión andaluza en el extranjero, el 82% del capital invertido procedió del sector servicios (60 millones de euros), básicamente de la rama de “Comercio y reparación”, con 51,3 millones de euros, multiplicando por 11 la cifra del año anterior, y representando la cuarta parte (25%) del total invertido por dicha rama en el exterior a nivel nacional; le siguió la inversión con origen en “Activida-

des financieras y de seguros” (8,5 millones de euros), con un descenso en cualquier caso del 82,7% respecto a 2016.

El sector industrial de Andalucía, por su parte, realizó una inversión productiva en el extranjero de 2,5 millones de euros, más específicamente, procedente de la rama de “Metalurgia y fabricación de productos metálicos”. Y, con escasa importancia cuantitativa, le siguieron el sector primario (0,2 millones de euros de inversión productiva en el extranjero) y la construcción (0,1 millones de euros).

De otro lado, 10,4 millones de euros de inversión productiva en el extranjero procedió de personas físicas, sin sector de actividad asignado, una cifra que representó el 29% del total a nivel nacional.

Cuadro 51. **INVERSIÓN BRUTA PRODUCTIVA(\*) EN EL EXTRANJERO. SECTOR DE ORIGEN. AÑO 2017**

	Año 2017			% variación respecto 2016	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	<b>0,2</b>	<b>141,2</b>	<b>0,12</b>	<b>-95,7</b>	<b>23,6</b>
<b>INDUSTRIA</b>	<b>2,5</b>	<b>4.951,8</b>	<b>0,05</b>	<b>-91,3</b>	<b>-25,9</b>
Industria extractiva	-	959,6	0,00	N.C.	8,6
Industria manufacturera	2,5	3.799,6	0,07	-91,3	-32,1
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	2,5	507,9	0,49	59.141,7	2.411,8
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	-	180,9	0,00	-100,0	99,30
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	-	11,8	0,00	N.C.	-89,8
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>0,1</b>	<b>791,8</b>	<b>0,01</b>	<b>-98,3</b>	<b>101,8</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>60,0</b>	<b>13.840,1</b>	<b>0,43</b>	<b>-36,1</b>	<b>-53,6</b>
Comercio y reparación	51,3	205,4	24,99	1.053,6	-49,1
Actividades financieras y de seguros	8,5	8.813,3	0,10	-82,7	-65,6
Resto de servicios	0,1	4.821,4	0,003	-99,7	26,5
<b>PERSONA FÍSICA (SIN SECTOR DE ACTIVIDAD)</b>	<b>10,4</b>	<b>35,9</b>	<b>28,99</b>	<b>2.839,6</b>	<b>-86,2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>73,1</b>	<b>19.760,8</b>	<b>0,37</b>	<b>-44,6</b>	<b>-47,0</b>

NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

En las cifras totales quedan incluidas las inversiones en el extranjero realizadas por personas físicas (sin sector de actividad especificado de origen). Millones de euros. N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En cuanto al sector de destino de la inversión productiva de Andalucía en el extranjero, destacó igualmente el sector servicios, con 66,3 millones de euros, representando el 90,6% del total invertido por la región en el exterior. Respecto al año anterior, registró un incremento del 34,2%, en un contexto de caída a nivel nacional (-47,9%). Más específicamente, por ramas, la mayoría se destinó a “Comercio y reparación”, concretamente 55,6 millones de euros, seguido de “Actividades inmobiliarias”, con 10,5 millones de euros.

A continuación le siguió la inversión productiva destinada a construcción, con 4,3 millones de euros, un 91,3% menos que en el año anterior (-56,2% en España).

Y en tercer lugar la industria, hacia donde se destinaron 2,5 millones de euros de inversión productiva, un 85,8% menos que en 2016, concentrado en su totalidad en la industria manufacturera, más específicamente en la rama de “Caucho y materias plásticas”.

Atendiendo al destino geográfico de la inversión productiva de Andalucía en el extranjero, más de las tres cuartas partes (81,9% del total) se dirigió a América, en concreto 59,9 millones de euros, no obstante con un descenso del 48,9% respecto al año anterior. Más específicamente, se concentró en su mayoría (70,2% del total) en EE.UU., con 51,3 millones de euros, muy por encima de lo invertido en 2016

Cuadro 52. **INVERSIÓN BRUTA PRODUCTIVA<sup>(\*)</sup> EN EL EXTRANJERO. SECTOR DE DESTINO. AÑO 2017**

	Año 2017			% variación respecto 2016	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	-	<b>236,9</b>	<b>0,00</b>	<b>-100,0</b>	<b>9,0</b>
<b>INDUSTRIA</b>	<b>2,5</b>	<b>6.610,7</b>	<b>0,04</b>	<b>-85,8</b>	<b>-44,1</b>
Industria extractiva	-	3.199,2	0,00	N.C.	203,2
Industria manufacturera	2,5	2.396,7	0,10	-85,7	-61,2
Caucho y materias plásticas	2,5	17,4	14,40	N.C.	-83,8
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	-	1.014,3	0,000	-100,0	-77,3
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	-	0,6	0,00	N.C.	-99,6
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>4,3</b>	<b>1.255,1</b>	<b>0,35</b>	<b>-91,3</b>	<b>-56,2</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>66,3</b>	<b>1.658,0</b>	<b>0,57</b>	<b>34,2</b>	<b>-47,9</b>
Comercio y reparación	55,6	2.557,2	2,18	587,7	-71,3
Actividades inmobiliarias	10,5	262,3	4,01	5.088,6	-80,4
Resto de servicios	0,1	8.838,5	0,002	-99,7	-27,1
<b>TOTAL</b>	<b>73,1</b>	<b>19.760,8</b>	<b>0,37</b>	<b>-44,6</b>	<b>-47,0</b>

## NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Millones de euros.

N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 53. **INVERSIÓN BRUTA PRODUCTIVA(\*) EN EL EXTRANJERO. DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA. AÑO 2017**

	Año 2017			% variación respecto 2016	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>CONTINENTES</b>					
<b>EUROPA</b>	<b>10,4</b>	<b>8.073,5</b>	<b>0,13</b>	<b>-19,1</b>	<b>-61,6</b>
<b>UE</b>	<b>10,4</b>	<b>7.673,3</b>	<b>0,13</b>	<b>-18,7</b>	<b>-63,1</b>
<b>ZONA EURO</b>	<b>0,02</b>	<b>6.880,4</b>	<b>0,0002</b>	<b>-99,8</b>	<b>-41,0</b>
Francia	0,02	2.795,1	0,001	N.C.	544,9
<b>ZONA NO EURO</b>	<b>10,3</b>	<b>793,0</b>	<b>1,30</b>	<b>100,5</b>	<b>-91,3</b>
Reino Unido	10,3	570,9	1,81	4.495,6	-93,6
<b>RESTO EUROPA</b>	<b>-</b>	<b>400,2</b>	<b>-</b>	<b>-100,0</b>	<b>75,4</b>
<b>AMÉRICA</b>	<b>59,9</b>	<b>10.651,7</b>	<b>0,56</b>	<b>-48,9</b>	<b>-31,3</b>
<b>AMÉRICA NORTE</b>	<b>51,3</b>	<b>4.368,1</b>	<b>1,18</b>	<b>3.701,7</b>	<b>-21,6</b>
EE.UU.	51,3	2.800,7	1,83	3.701,7	-45,0
<b>AMÉRICA CENTRAL Y SUR</b>	<b>8,5</b>	<b>6.283,5</b>	<b>0,14</b>	<b>-92,6</b>	<b>-36,7</b>
Brasil	5,8	1.055,1	0,55	-45,2	-31,4
Chile	2,5	180,7	1,38	-96,1	-95,2
<b>ASIA Y OCEANÍA</b>	<b>2,9</b>	<b>969,5</b>	<b>0,30</b>	<b>36,0</b>	<b>81,3</b>
China	2,9	95,1	3,05	36,3	-38,9
<b>ÁFRICA</b>	<b>0,02</b>	<b>66,2</b>	<b>0,03</b>	<b>108,1</b>	<b>-62,3</b>
<b>AGRUPACIONES</b>					
<b>OCDE</b>	<b>61,9</b>	<b>14.256,1</b>	<b>0,43</b>	<b>333,0</b>	<b>-47,9</b>
<b>BRICS</b>	<b>8,7</b>	<b>1.362,6</b>	<b>0,63</b>	<b>-31,5</b>	<b>-25,6</b>
<b>PARAÍOS FISCALES</b>	<b>-</b>	<b>541,3</b>	<b>-</b>	<b>-100,0</b>	<b>507,9</b>
<b>RESTO DE PAÍSES</b>	<b>2,6</b>	<b>3.600,8</b>	<b>0,07</b>	<b>-97,5</b>	<b>-54,8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>73,1</b>	<b>19.760,8</b>	<b>0,37</b>	<b>-44,6</b>	<b>-47,0</b>

## NOTAS:

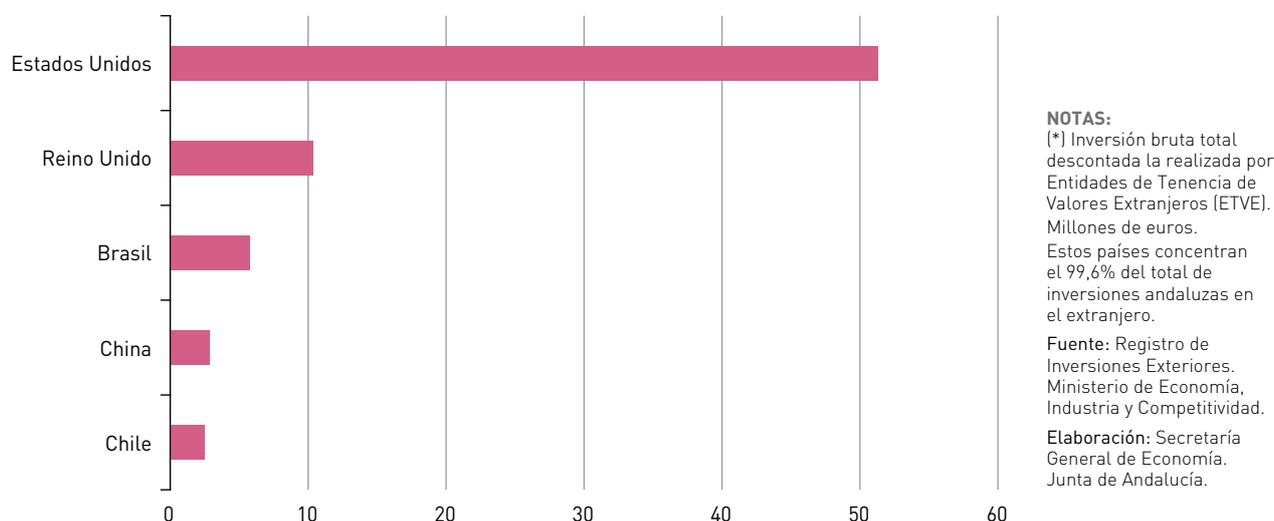
(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Millones de euros. Datos provisionales. N.C.: no calculable.

BRICS: Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 84. PRINCIPALES PAÍSES DESTINO DE LA INVERSIÓN PRODUCTIVA<sup>(\*)</sup> ANDALUZA EN EL EXTRANJERO. AÑO 2017

en este país (1,4 millones de euros). Asimismo, destacaron las dirigidas a Brasil y Chile (5,8 y 2,5 millones de euros, respectivamente), sin embargo, con importantes descensos respecto a las registradas en 2016 (-45,2% y -96,1%, respectivamente).

Tras América, en segundo lugar se situó la inversión productiva de Andalucía destinada a países del continente europeo, por 10,4 millones de euros en 2017, un 19,1% menos que el año anterior y equivalente al 14,2% del total invertido por la región. Dicha inversión estuvo dirigida en su totalidad a la UE, y dentro de ella a Reino Unido, con una inversión de 10,3 millones de euros, muy superior a los 0,2 millones contabilizados en el año anterior.

En último lugar, y a gran distancia, se situó la inversión productiva realizada en Asia y Oceanía, íntegramente localizada en China, por 2,9 millones de euros (el 4% del total), tras incrementarse un 36% respecto a 2016.

Con todo ello, el principal país destinatario de la inversión productiva andaluza en el extranjero en 2017 fue EE.UU., hacia donde se dirigieron 51,3 millones de euros, el 70,2% de todo el capital invertido por la región en el exterior, seguido a gran distancia de Reino Unido (10,3 millones de euros), concentrando entre los dos el 84,3% de toda la inversión en el exterior; le siguieron Brasil (5,8 millones de euros), China (2,9 millones de euros) y Chile (2,5 millones de euros), aglutinando estos cinco países la práctica totalidad de la inversión productiva de Andalucía en el exterior (99,6%).

# 8

## Tejido Empresarial



# Tejido Empresarial

## Introducción

Según los datos publicados por el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, en Andalucía se contabilizan 501.745 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, a 1 de enero de 2017, tras un aumento de 12.398 empresas respecto al año anterior. En términos relativos la subida fue del 2,5%, más de un punto superior a la observada por término medio en España (1,4%), y acumulando tres años consecutivos de crecimiento del tejido empresarial.

En estos tres años, el número de empresas en Andalucía ha aumentado en 32.815, un 7%, casi dos puntos por encima del crecimiento a nivel nacional (5,2%). Esto ha permitido a Andalucía en estos tres años, de 2014 a 2017, recuperar el 61% del tejido empresarial perdido en los años de crisis (-53.885 empresas entre 2007 y 2013), recuperación que está por encima de la registrada en España, donde se ha recuperado el 53,8% del tejido empresarial perdido en la crisis.

Con todo ello, Andalucía continúa siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,3% del total de empresas de España. Un peso relativo del tejido empresarial que es superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB de España (13,8%).

El aumento del número de empresas en 2017, unido al ligero descenso de la población (-0,1%), ha llevado a que la densidad empresarial se eleve hasta 60 empresas por cada 1.000 habitantes en Andalucía (70 empresas por cada mil habitantes en España).

La Estadística de Sociedades Mercantiles, que elabora también el INE, y que contempla los flujos de creación y disolución de este tipo de empresas en las distintas Comunidades Autónomas, señala que en 2017 se crearon 15.380 sociedades mercantiles y se disolvieron 3.484, lo que da como resultado la creación neta de 11.896 sociedades mercantiles.

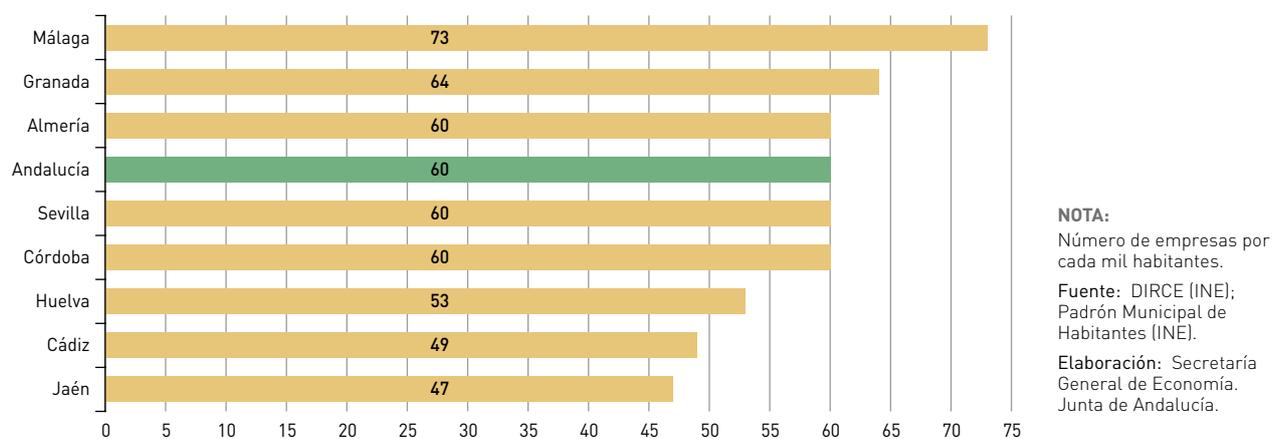
Cuadro 54. **NÚMERO DE EMPRESAS**

	Año 2017		Variaciones respecto 2016	
	Número	% s/total And.	Absolutas	Relativas (%)
Almería	42.329	8,4	1.117	2,7
Cádiz	60.169	12,0	1.511	2,6
Córdoba	47.101	9,4	811	1,8
Granada	58.436	11,6	1.552	2,7
Huelva	24.424	4,9	471	2,0
Jaén	33.842	6,7	592	1,8
Málaga	119.512	23,8	4.065	3,5
Sevilla	115.932	23,1	2.279	2,0
<b>ANDALUCÍA</b>	<b>501.745</b>	<b>100</b>	<b>12.398</b>	<b>2,5</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>3.282.346</b>	<b>-</b>	<b>95.468</b>	<b>1,4</b>

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 85. DENSIDAD EMPRESARIAL. AÑO 2017



Una cifra que representa el 16,3% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España.

en España (1,7%). Un mayor crecimiento relativo que también se observó en las empresas con asalariados, que aumentaron un 2,1% en Andalucía, más del doble que en el ámbito nacional (1%).

## Tamaño de la empresa andaluza

El tejido empresarial en Andalucía, al igual que en España, está mayoritariamente compuesto por empresas sin asalariados (54,2% y 55,5% del total, respectivamente a 1 de enero de 2017). Respecto al año anterior, el número de empresas sin asalariados experimentó un crecimiento del 2,9% en Andalucía, más de un punto por encima del crecimiento medio

Con ello, las empresas con asalariados pasan a representar el 45,8% del total en Andalucía, 1,3 puntos por encima de la media en España (44,5%).

Concretamente, diferenciando por estratos de asalariados, el mayor crecimiento del tejido empresarial en Andalucía en el último año se registró en las empresas de mayor dimensión, de 500 y más asalariados, que experimentaron una subida en 2017 del 15%, cuatro veces la registrada en España (3,6%), contabilizándose 17 empresas más de esta dimen-

Cuadro 55. EMPRESAS POR ESTRATO DE ASALARIADOS. AÑO 2017

	Número		% sobre el total		Var. Absolutas 17/16		% Cto. 17/16	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Sin asalariados	272.102	1.823.250	54,2	55,5	7.613	31.341	2,9	1,7
Con asalariados	229.643	1.459.096	45,8	44,5	4.785	14.423	2,1	1,0
1 a 9	210.522	1.313.619	42,0	40,0	3.837	8.349	1,9	0,6
10 a 49	16.577	120.711	3,3	3,7	784	4.794	5,0	4,1
50 a 199	2.051	19.214	0,4	0,6	131	951	6,8	5,2
200 a 499	363	3.756	0,1	0,1	16	267	4,6	7,7
500 y más	130	1.796	0,0	0,1	17	62	15,0	3,6
<b>TOTAL</b>	<b>501.745</b>	<b>3.282.346</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>12.398</b>	<b>45.764</b>	<b>2,5</b>	<b>1,4</b>

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

sión en Andalucía. Le siguieron las empresas de entre 50 y 199 asalariados, con un crecimiento del 6,8% (5,2% en España), y 131 empresas más en el último año en Andalucía.

A continuación, las empresas de dimensión intermedia (entre 10 y 49 asalariados) con un crecimiento del 5% en Andalucía, casi un punto por encima de la media nacional (4,1%), contabilizándose 784 empresas más de esta dimensión. Un crecimiento de las empresas de este tramo que se une a los registrados en 2015 y 2016, de forma que en los últimos tres años el tejido empresarial andaluz de dimensión intermedia ha crecido en 2.254 empresas, con un incremento acumulado del 15,7%, superior al registrado por las mismas en el ámbito nacional (11,4%).

Similar aumento experimentaron en el último año las empresas de entre 200 y 499 asalariados, con una subida del 4,6% en Andalucía (7,7% a nivel nacional), y 16 empresas más que en 2016.

Con el crecimiento más moderado se situaron las microempresas (de entre 1 y 9 asalariados), que aumentaron un 1,9%, contabilizándose 3.837 empresas más que en 2016, por encima también del crecimiento medio en España (0,6%). Con todo, las empresas de esta dimensión (entre 1 a 9 asalariados), suponen en Andalucía el 91,7% del total de empresas con asalariados, 1,7 puntos más que lo que representan en el conjunto de la economía española.

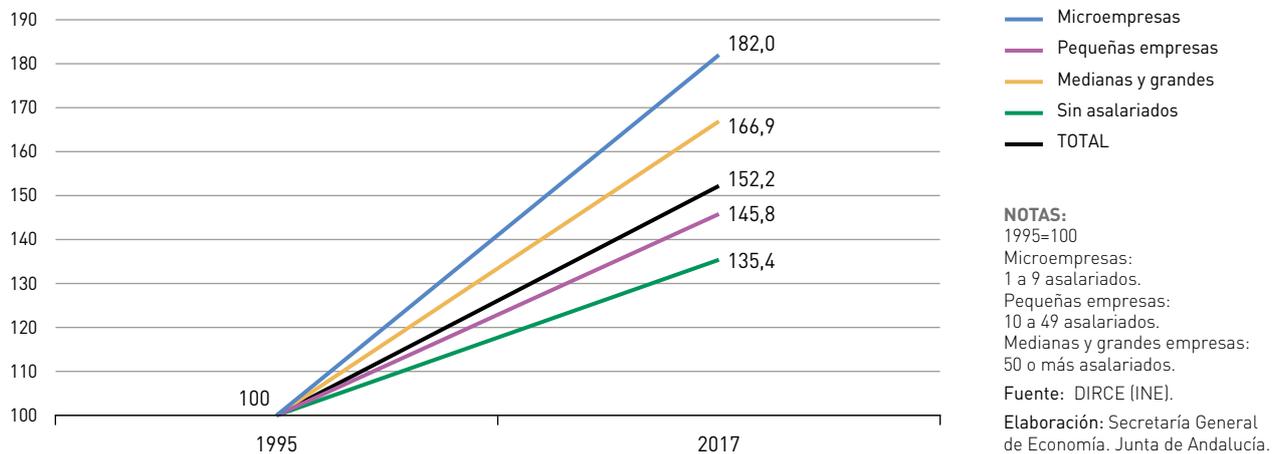
A continuación le siguen las empresas que tienen entre 10 y 49 asalariados, que suponen el 7,2% del total de empresas

con asalariados en Andalucía, un punto menos que en España (8,3%), en cualquier caso con un avance en su representación relativa en los últimos años, pasando del 6,4% que suponían en 2014 al 7,2% en 2017. Por su parte, las empresas medianas y grandes (más de 50 trabajadores), representan el 1,1% de las empresas con asalariados en Andalucía (1,3% en España).

Analizando la evolución a más largo plazo del tejido empresarial de Andalucía, desde 1995, primer año del que se dispone de información del DIRCE, se constata que en los últimos veintidós años el número de empresas ha crecido un 52,2% en la región, muy por encima del aumento observado a nivel nacional (42,6%). En concreto, el número de empresas en Andalucía, a 1 de enero de 2017, supera en 172.149 las registradas en esa misma fecha en 1995.

El mayor dinamismo ha correspondido a las microempresas (de 1 a 9 asalariados), con un crecimiento acumulado en estos años del 82% en Andalucía, pasando de 115.694 empresas en 1995, a 210.522 en 2017. A continuación se sitúan las medianas y grandes empresas (más de 50 asalariados), con un crecimiento del 66,9%, también por encima de la media, contabilizándose 1.020 empresas más de esta dimensión. Por su parte, las empresas de entre 10 a 49 trabajadores han registrado una subida del 45,8% entre 1995 y 2017 (5.207 empresas más de esta dimensión en el período). Junto a ello, las empresas sin asalariados son las que ofrecen una evolución más moderada, con un incremento del 35,4%. Es decir, del aumento global del número de empresas (+172.149 en los últimos 22 años), el 59%

Gráfico 86. DINAMISMO EMPRESARIAL SEGÚN TAMAÑO DE LAS EMPRESAS. ANDALUCÍA



han sido empresas con asalariados, y el 41% empresas sin asalariados.

De esta forma, las empresas sin asalariados han perdido peso en el conjunto del tejido empresarial de Andalucía, pasando del 61% del total en 1995 al 54,2% en 2017.

Por el contrario, las empresas con asalariados han ganado participación relativa en el tejido empresarial andaluz en este período, alcanzando el 45,8% del total en 2017, mientras que en 1995 representaban el 39% del mismo.

## Distribución Sectorial

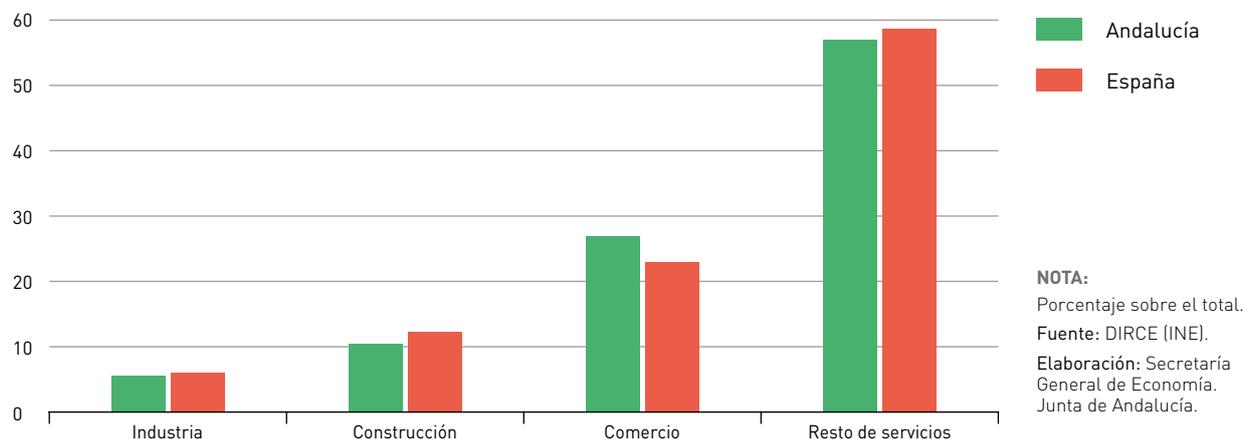
Analizando el comportamiento sectorial, el aumento del tejido empresarial en el último año fue generalizado, destacando la industria. En concreto, en la industria se registró un incremento del número de empresas del 3,2%, contabilizándose 858 empresas más en el sector que en el año anterior. El crecimiento por ramas fue prácticamente generalizado, a excepción de las “industrias extractivas y refino de petróleo” que registraron un ligero descenso (-0,3%). Los mayores crecimientos relativos correspondieron a “construcción de maquinaria y equipo” (14,2%), “industria del cuero y del calzado” (5,6%), “industria textil y confección” (5,4%), “industrias manufactureras diversas” (4,9%), “fabricación de material de transporte” (4,3%), “suministro de agua y saneamiento” (4,2%), “industria química” (3,9%), así como la industria de “productos alimenticios y bebidas” (3,8%), la segunda más representativa del sector tras la metalurgia.

Le siguió el sector servicios, donde el número de empresas se incrementó un 2,6%, contabilizándose 10.795 empresas más, hasta alcanzar la cifra de 421.241 empresas, consolidándose como el sector con mayor número de empresas en Andalucía, con un peso del 84% del total del tejido empresarial no agrario (81,7% en España). Más específicamente, por ramas, el crecimiento fue también generalizado, destacando con los mayores incrementos “actividades inmobiliarias” (7,8%), “información y comunicaciones” (7,1%) y “educación” (4,2%).

Por número de empresas, el mayor peso relativo en el sector servicios corresponde al comercio, que concentra prácticamente la tercera parte (32,2%) de las empresas del sector, y el 27% del total de los sectores no agrarios en Andalucía, habiendo registrado un crecimiento del 0,9% en 2017. Le siguen en importancia “actividades profesionales, científicas y técnicas”, con 55.644 empresas (13,2% del sector y 11,1% del total del tejido empresarial) tras un crecimiento del 3,2% respecto al año anterior; en tercer lugar “hostelería” (48.347 empresas) con una subida del 3,4%, representando el 11,5% de las empresas del sector servicios.

Por último, la construcción registró una subida del número de empresas del 1,4% en el último año, con 745 empresas más que en 2016. De este modo, se contabilizan 52.860 empresas del sector de la construcción, a 1 de enero de 2017, el 10,5% del total regional, por debajo del peso relativo del sector en el conjunto del tejido empresarial en España (12,3%), y seis puntos menos que el peso que tenía en 2008 (16,6%), su máximo histórico.

Gráfico 87. EMPRESAS SEGÚN SECTOR ECONÓMICO. AÑO 2017



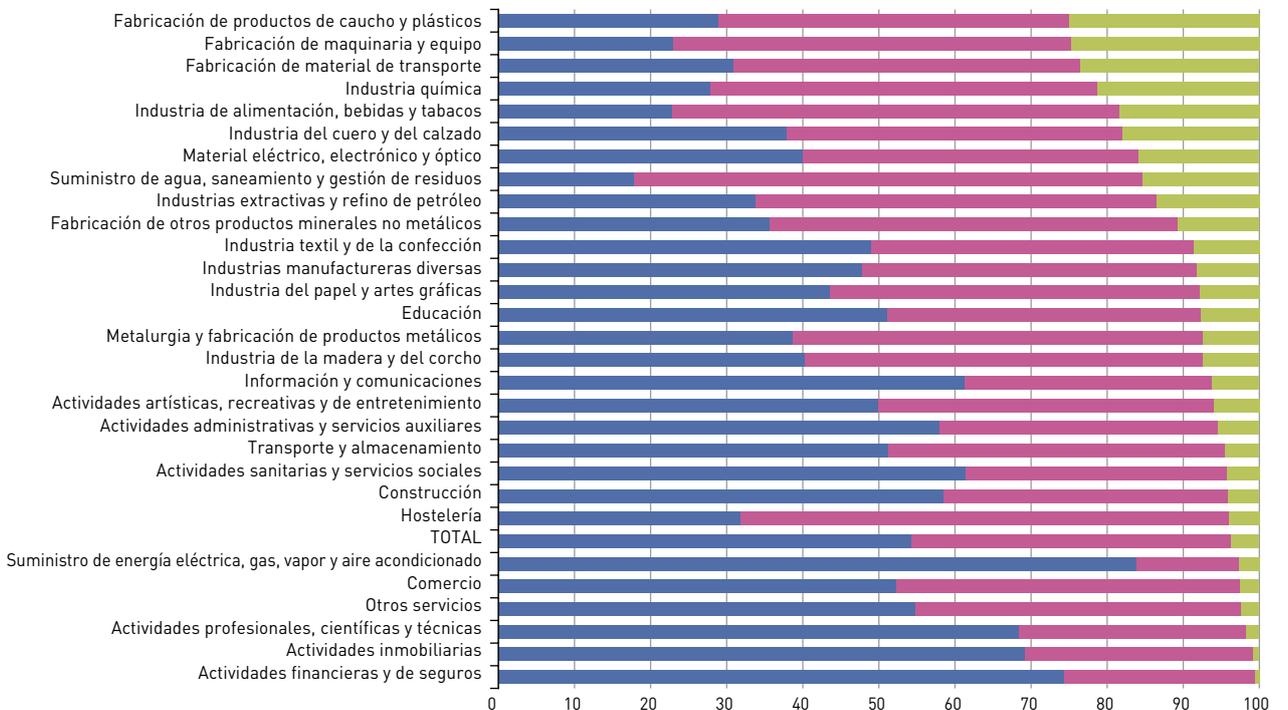
Relacionando la dimensión de las empresas y la actividad económica principal de las mismas, se observa que el sector con mayor porcentaje de empresas con asalariados es la industria, y el de mayor dimensión relativa también. En concreto, el 60,8% de las empresas del sector industrial tiene asalariados, frente al 45,8% del conjunto de sectores no agrarios, y el 11,5% de las empresas industriales tiene diez o más asalariados, más del triple que en el conjunto del tejido empresarial en Andalucía (3,8%). Destaca, con las dimensiones más elevadas, las ramas de “fabricación de caucho y plásticos”, “fabricación de maquinaria y equipo mecánico”, “fabricación de material de transporte” e “industria química”, donde más del 20% de las empresas tienen 10 o más asalariados. Le sigue “industria de productos alimenticios y bebidas”, “industria del cuero y del calzado”, “material eléctrico, electrónico y óptico” y “suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación” donde entre el 15% y el 20% de las empresas tienen 10 o más asalariados; y tras ellas “industria extractiva y refino de pe-

tróleo” y “fabricación de productos minerales no metálicos”, con algo más del 10% de las empresas con 10 o más asalariados.

En el sector servicios, por su parte, el 45,3% de las empresas tienen asalariados, contando el 3,3% con 10 o más. Más específicamente, por ramas de actividad, destacan con las mayores dimensiones relativas “educación”, “información y comunicaciones” y “actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento” con el 7,7%, el 6,3% y el 6% de empresas con 10 o más asalariados. En el lado opuesto, “actividades financieras y de seguros” y “actividades inmobiliarias”, donde tan solo el 0,6% y el 0,8%, respectivamente, de las empresas tiene 10 o más asalariados.

Finalmente, la construcción es el sector con menor porcentaje de empresas con asalariados (41,6%), teniendo el 37,4% de las empresas entre 1 y 9 asalariados, y el 4,1% diez o más.

Gráfico 88. DIMENSIÓN DE LAS EMPRESAS SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL. ANDALUCÍA. AÑO 2017



NOTA:

Porcentaje sobre el total en cada rama de actividad.

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

■ Sin asalariados ■ De 1 a 9 asalariados ■ 10 o más asalariados

Cuadro 56. EMPRESAS SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA. ANDALUCÍA

	Año 2017	% sobre total	% Cto. 17/16
<b>INDUSTRIA</b>	<b>27.644</b>	<b>5,5</b>	<b>3,2</b>
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	4.810	1,0	0,6
Industria de productos alimenticios y bebidas	5.332	1,1	3,8
Industrias manufactureras diversas	5.332	1,1	4,9
Industria del papel, ediciones y artes gráficas	1.672	0,3	1,3
Otros productos minerales no metálicos	1.712	0,3	0,1
Industria de la madera y del corcho	1.147	0,2	2,5
Construcción de maquinaria y equipo mecánico	523	0,1	14,2
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	417	0,1	2,2
Industria textil y de la confección	1.837	0,4	5,4
Fabricación de material de transporte	314	0,1	4,3
Industria química	532	0,1	3,9
Industria extractivas y refino de petróleo	386	0,1	-0,3
Transformación del caucho y materias plásticas	422	0,1	0,7
Industria del cuero y del calzado	377	0,1	5,6
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.651	0,3	3,8
Suministro de agua, saneamiento y gestión de residuos	1.180	0,2	4,2
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>52.860</b>	<b>10,5</b>	<b>1,4</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>421.241</b>	<b>84,0</b>	<b>2,6</b>
Comercio	135.495	27,0	0,9
Actividades inmobiliarias	23.375	4,7	7,8
Actividades profesionales, científicas y técnicas	55.644	11,1	3,2
Actividades administrativas y servicios auxiliares	27.643	5,5	2,5
Hostelería	48.347	9,6	3,4
Información y comunicaciones	6.779	1,4	7,1
Transporte y almacenamiento	28.848	5,7	0,1
Actividades sanitarias y servicios sociales	24.173	4,8	3,6
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	12.553	2,5	2,3
Actividades financieras y de seguros	12.599	2,5	1,8
Educación	15.098	3,0	4,2
Otros servicios	30.687	6,1	5,2
<b>TOTAL</b>	<b>501.745</b>	<b>100</b>	<b>2,5</b>

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

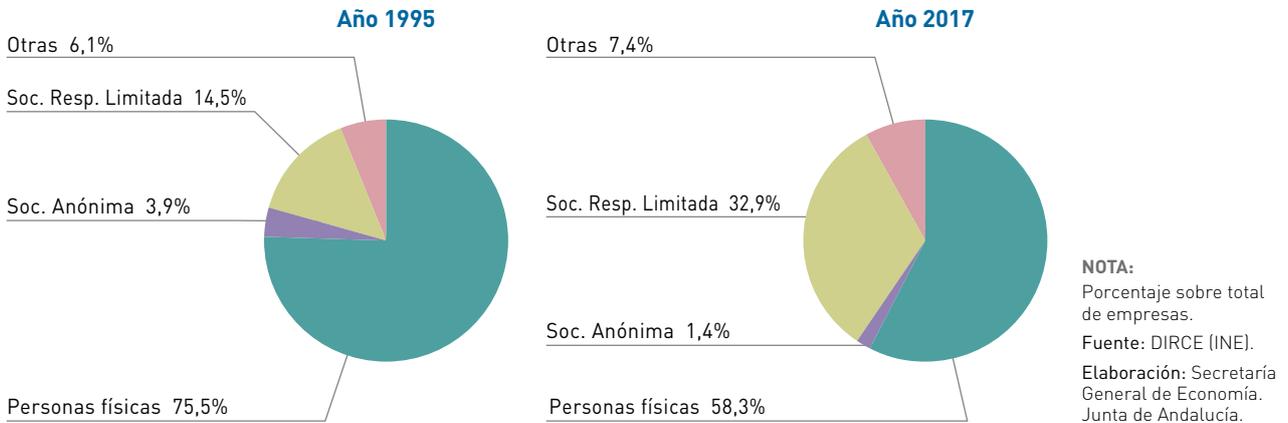
## Forma jurídica

Atendiendo a la forma jurídica adoptada, el aumento del tejido empresarial en Andalucía en el último año, se ha debido al incremento registrado en las empresas sin personalidad jurídica, o personas físicas, cuyo número creció un 4,9% respecto al año anterior; mientras, las empresas con personalidad jurídica descendieron ligeramente (-0,6%). Con ello, las empresas sin personalidad jurídica continúan siendo la forma

predominante en la estructura empresarial andaluza, representando el 58,3% del total de empresas. No obstante, este peso relativo es muy inferior al que se registraba hace 22 años (75,5% en 1995).

En lo que respecta a las empresas con personalidad jurídica, estas representan el 41,7% del tejido empresarial en Andalucía (46,8% en España), con un fuerte crecimiento desde 1995, cuando apenas representaba una cuarta parte del to-

Gráfico 89. EMPRESAS SEGÚN FORMA JURÍDICA. ANDALUCÍA

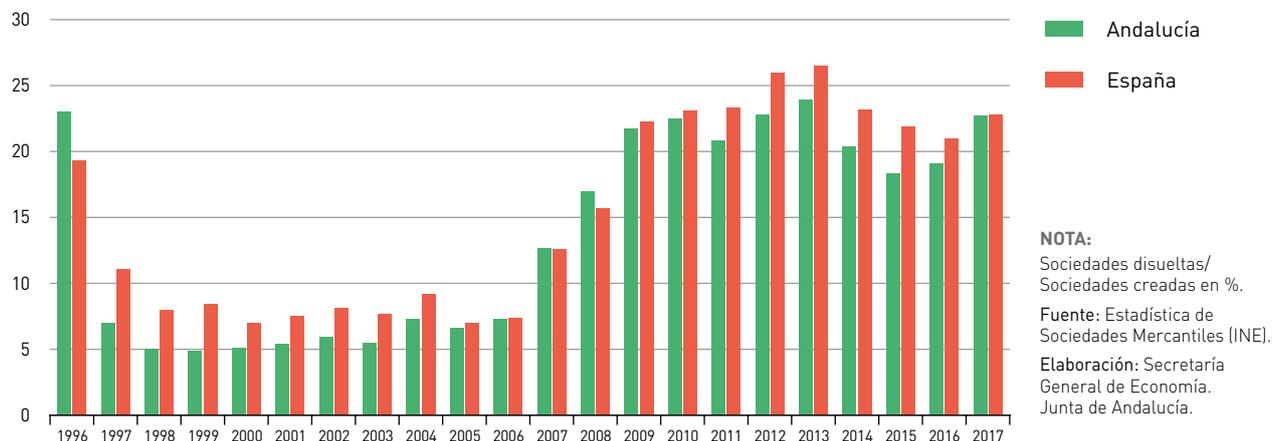


tal (24,3%). Dentro de este tipo de empresas, las que tienen un mayor peso relativo son las sociedades de responsabilidad limitada, que suponen, a 1 de enero de 2017, el 32,9% del tejido empresarial andaluz, más del doble de lo que suponían en 1995 (14,5%), y con una subida del 1,7% en el último año. Frente a ello, las sociedades anónimas continúan con la trayectoria de reducción que se viene registrando de manera prácticamente ininterrumpida desde 1995, con un descenso del 5,4% en 2017, pasando a suponer tan solo el 1,4% del tejido empresarial, menos de la mitad que en 1995 (3,9%).

### Flujos de entrada y salida al tejido empresarial

La Estadística de Sociedades Mercantiles que elabora y publica el INE, ofrece información sobre las sociedades mercantiles creadas y disueltas en las distintas Comunidades Autónomas, pudiéndose analizar, de este modo, el flujo de entradas y salidas al tejido empresarial de este tipo de empresas con personalidad jurídica, que representan el 41,7% del total de empresas en Andalucía, como se ha visto con anterioridad.

Gráfico 90. ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES



En el año 2017 se crearon un total de 15.380 sociedades mercantiles en Andalucía, y se disolvieron 3.484, por lo que se crearon, en términos netos, un total de 11.896 sociedades. Esta cifra supone un descenso en términos relativos del 11,9% respecto al número neto de sociedades creadas durante el año anterior, en un contexto de descenso también a nivel nacional (-8,8%). De este modo, Andalucía registró el 16,3% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España (13,8%).

Estos resultados reflejan además que la “mortalidad empresarial”, entendida como el porcentaje de empresas que se disuelven respecto a las que se crean, se cifró en el 22,7% en Andalucía en 2017, similar a la media nacional (22,8%).

El capital suscrito por las sociedades mercantiles creadas en Andalucía en 2017 ascendió a 644,4 millones de euros, un 10% menos que en 2016, en un contexto de mayor reducción en España (-16,4%). Con ello, el capital medio suscrito por cada nueva sociedad creada en Andalucía fue de 41.898 euros, acercándose a la media nacional (55.754 euros), aunque se mantiene aún a significativa distancia.

## Confianza Empresarial

El comportamiento descrito por el tejido empresarial de Andalucía en el último año se ha producido en un entorno de mayor confianza de los empresarios sobre la marcha de la

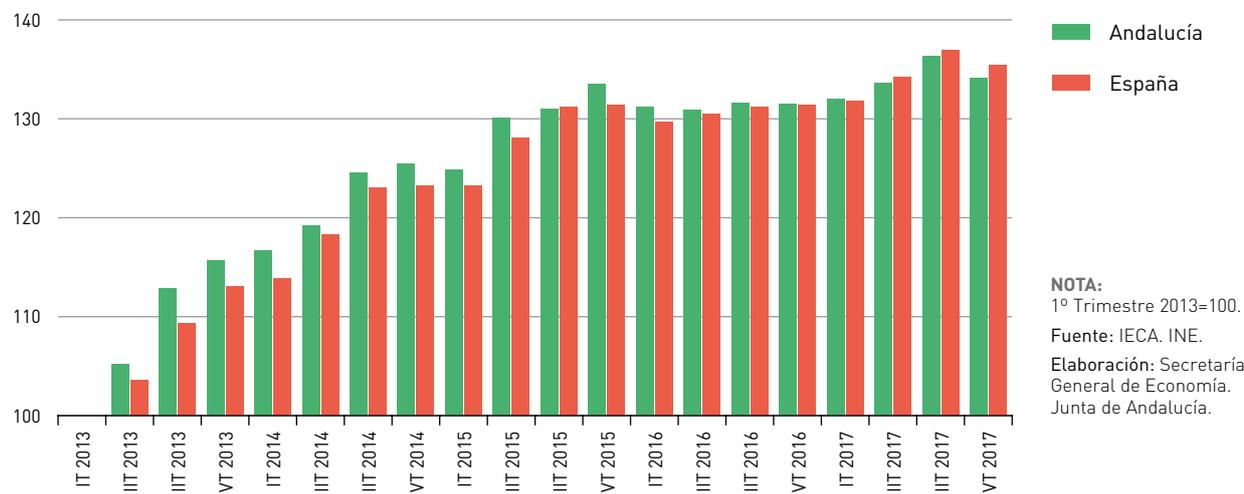
economía que en el ejercicio precedente, tal y como refleja la estadística de Indicadores de Confianza Empresarial de Andalucía elaborada por el IECA.

Dicha estadística, es una encuesta cualitativa, de carácter trimestral, que recoge la opinión de los responsables de los establecimientos sobre la marcha de su negocio respecto al trimestre que finaliza, y las expectativas que tienen para el que comienza, con resultados para el conjunto de sectores, y de manera diferenciada por ramas no agrarias: comercio, construcción, industria, transporte y hostelería y otros servicios.

El Índice de Confianza Empresarial de Andalucía se situó al finalizar el año 2017 en un nivel de 134,1, dos puntos por encima del nivel con el que se inició el año (132) y superior también al valor del indicador al cierre del año 2016 (131,5). De esta forma, en el cuarto trimestre de 2017, la confianza empresarial en Andalucía crecía a un ritmo del 2% interanual.

Diferenciando por ramas de actividad, el Índice de Confianza Empresarial más elevado correspondió a la construcción (147,2), con una evolución positiva de la confianza de los empresarios conforme avanzaba el año, siendo el crecimiento interanual en el cuarto trimestre del 10,1%. Le siguieron “otros servicios”, donde no se incluyen “comercio” y “transporte y hostelería”, con un aumento del 2,3% interanual. En “transporte y hostelería” la subida fue del 1,8%, manteniéndose la confianza en el comercio prácticamente estable (-0,1%), y registrando un descenso en el sector industrial (-1,4% interanual).

Gráfico 91. **ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL ARMONIZADO**



# 9

## Mercado de Trabajo



# Mercado de Trabajo

## Balance global

El mercado laboral de Andalucía acentuó en 2017 su trayectoria de recuperación, registrando por cuarto año consecutivo creación de empleo y descenso del número de parados y de la tasa de paro.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 2.948.600 personas ocupadas en Andalucía por término medio en 2017, 115.200 más que el año anterior, siendo la comunidad autónoma con mayor subida del empleo en términos absolutos, y concentrando casi la cuarta parte (23,8%) de la creación de empleo registrada en España. Con ello, el ritmo de crecimiento del empleo se intensificó casi dos puntos, pasando del 2,4% en 2016 al 4,1% en 2017, a diferen-

cia de lo observado en el ámbito nacional, donde se moderó una décima (2,7% en 2016, 2,6% en 2017).

En el mismo sentido, según el registro de afiliados a la Seguridad Social, el año 2017 finalizó con 3.011.953 trabajadores en situación de alta laboral en Andalucía, de media en diciembre, el mayor nivel al finalizar un año desde 2007, acercándose por tanto a las cifras de afiliación previas a la crisis. A lo largo del último año, los afiliados crecieron en 100.201 personas, un 3,4%, la mayor subida en un año desde 2006, y acumulando cinco años consecutivos de crecimiento.

Un aumento del empleo que se produjo en un contexto en el que la población activa se redujo ligeramente (-0,7%), y por segundo año consecutivo, en línea con lo observado en el

Gráfico 92. PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA. AÑO 2017

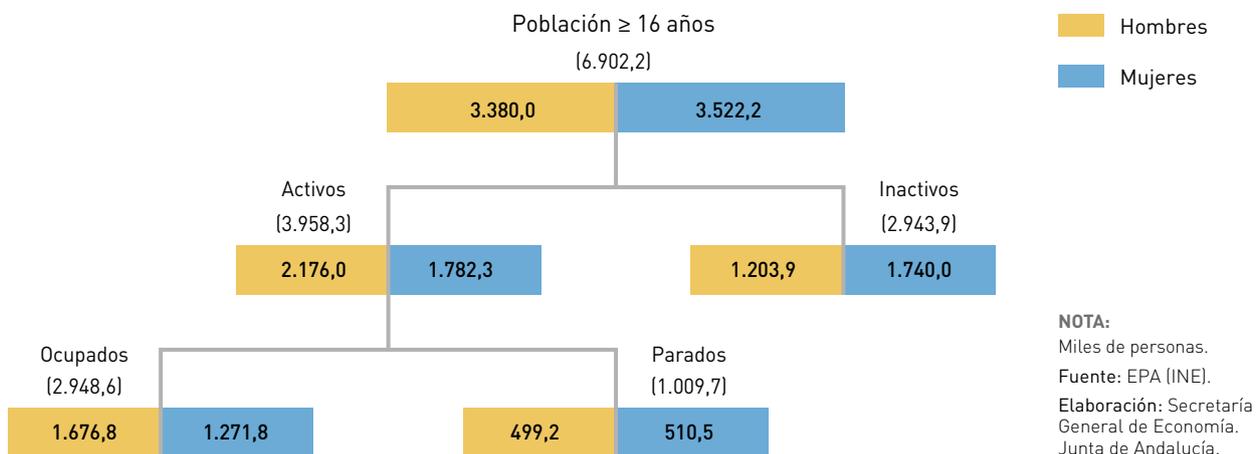
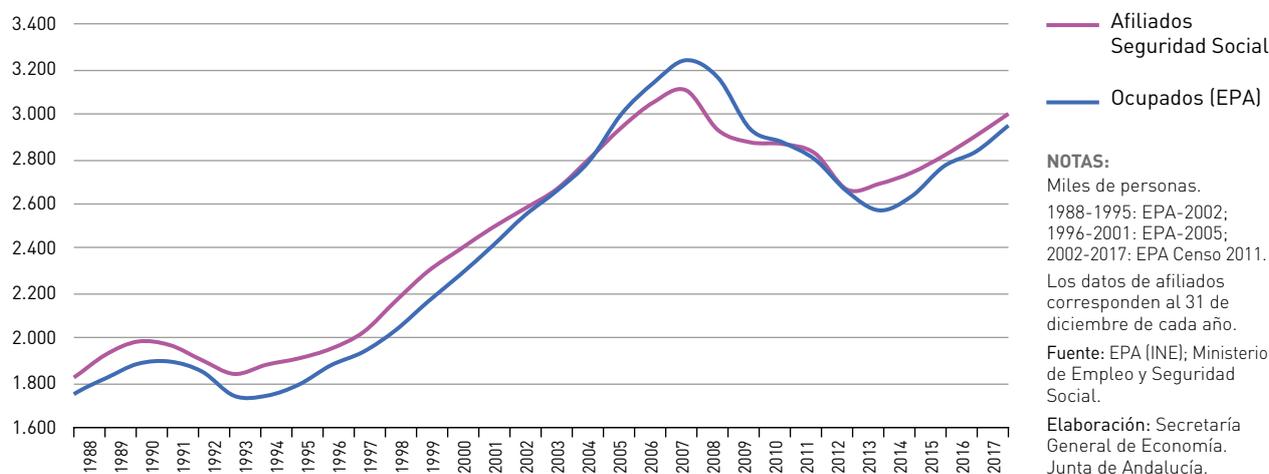


Gráfico 93. EMPLEO EN ANDALUCÍA



conjunto nacional (-0,4%), donde la población activa acumuló cinco años de retroceso.

Resultado del fuerte incremento de la ocupación unido a la caída de los activos, el número de parados disminuyó en 141.400 personas en el año, siendo la comunidad autónoma con mayor descenso, y concentrando la cuarta parte de la reducción total nacional. En términos relativos, el ritmo de caída del paro se acentuó hasta el -12,3% en 2017, el más elevado desde que en 2014 iniciara su trayectoria de descenso, contabilizándose en estos cuatro años 450.900 parados menos en Andalucía. Con ello, la tasa de paro disminuyó hasta el 25,5% de la población activa de media en el año, 3,4 puntos inferior a la del año anterior, y la más baja desde 2009. Un descenso superior al registrado por la tasa de paro en España (-2,4 puntos), favoreciendo una disminución del diferencial con la misma.

Este descenso del desempleo también se constata en los datos de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE). El año 2017 se cierra con 825.364 parados registrados en Andalucía al finalizar el mes de diciembre, su nivel más bajo al cierre del año desde 2008, liderando igualmente Andalucía el descenso del paro a nivel nacional, con 57.713 parados menos que en el año anterior. Esto supone una caída del 6,5% interanual, sumando más de cuatro años de tasas negativas (desde septiembre de 2013).

Todos estos resultados se produjeron en un contexto en el que se intensificó el ritmo de crecimiento de los contratos,

especialmente los indefinidos. De otro lado, se registró un aumento de la jornada laboral, tras el ligero descenso del año anterior, en línea con lo observado en el conjunto de la economía española.

## Características de la ocupación, la actividad y el desempleo

### Ocupación

Andalucía continuó avanzando en 2017, y por cuarto año consecutivo, en el proceso de recuperación del empleo perdido durante la crisis, a tenor de los resultados tanto de la afiliación a la Seguridad Social como de la Encuesta de Población Activa.

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en alta laboral superó los tres millones de personas (3.011.953 de media en el mes de diciembre), su nivel más alto al finalizar un año desde 2007. Respecto al mismo mes del año anterior, se contabilizaron en Andalucía 100.201 afiliados más, con un ritmo de crecimiento del 3,4% interanual, igual que en España, el más elevado en un mes de diciembre desde 2006, y acumulando cinco años de tasas positivas.

Diferenciando por sexo, la creación de empleo fue igualitaria, con un aumento de la afiliación prácticamente igual en hombres (3,5%) y mujeres (3,4%). No obstante, en términos de participación en el mercado laboral, algo más de la mitad de

Cuadro 57. **MERCADO DE TRABAJO EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA. AÑO 2017**

	Año 2017		Variaciones respecto 2016			
	Andalucía	España	Absolutas		Relativas (%)	
			Andalucía	España	Andalucía	España
<b>EPA</b>						
Población ≥ 16 años	6.902,2	38.654,1	11,1	122,6	0,2	0,3
Inactivos	2.943,9	15.912,4	37,3	203,6	1,3	1,3
Activos	3.958,3	22.741,7	-26,2	-81,0	-0,7	-0,4
Ocupados	2.948,6	18.824,8	115,2	483,3	4,1	2,6
Parados	1.009,7	3.916,9	-141,4	-564,2	-12,3	-12,6
Tasa de Actividad	57,3	58,8	-0,5	-0,4	—	—
Tasa de Paro	25,5	17,2	-3,4	-2,4	—	—
<b>SPEE<sup>(1)</sup></b>						
<b>Paro Registrado Total</b>	<b>825,4</b>	<b>3.412,8</b>	<b>-57,7</b>	<b>-290,2</b>	<b>-6,5</b>	<b>-7,8</b>
- Nacionales	768,5	2.997,5	-57,5	-270,5	-7,0	-8,3
- Extranjeros	56,9	415,3	-0,2	-19,7	-0,3	-4,5
<b>SEGURIDAD SOCIAL<sup>(2)</sup></b>						
<b>Afiliados totales</b>	<b>3.012,0</b>	<b>18.460,2</b>	<b>100,2</b>	<b>611,1</b>	<b>3,4</b>	<b>3,4</b>
- Nacionales	2.780,4	16.622,3	91,6	485,1	3,4	3,0
- Extranjeros	231,6	1.837,9	8,6	126,0	3,9	7,4

NOTAS:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Servicio Público de Empleo Estatal. Datos correspondientes a 31 de diciembre.

(2) Datos correspondientes a la media mensual de diciembre.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

los afiliados en Andalucía son hombres (54,3% del total en 2017), en línea con la media nacional (53,7%), y el 45,7% mujeres, porcentaje seis décimas inferior al del España (46,3%).

Por regímenes, la mayoría de los trabajadores en Andalucía, al igual que en el conjunto nacional (82,7% y 82,2% del total, respectivamente), está afiliado al régimen general, que desde enero de 2012 engloba al sistema especial de trabajadores por cuenta ajena agrarios y el sistema especial de empleados del hogar.

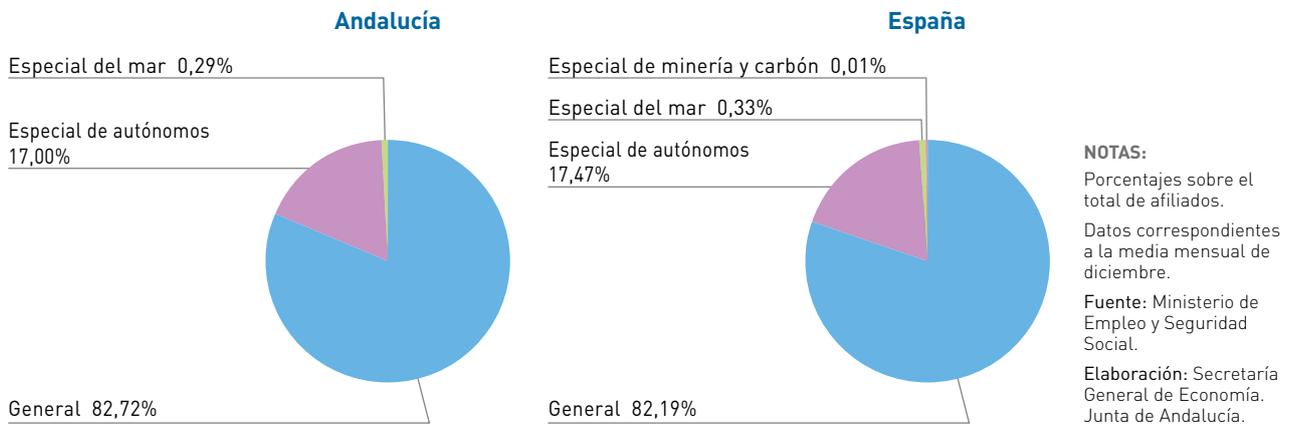
Más específicamente, en diciembre de 2017 se contabilizaban 2.491.361 afiliados al régimen general en Andalucía, de los cuales casi la quinta parte, 488.539 personas, eran del sistema agrario, suponiendo estos últimos más del sesenta por ciento (60,9%) del total nacional.

De otro lado, había 511.924 afiliados al régimen de autónomos en Andalucía, lo que representa el 17% del total de afiliados (17,5% a nivel nacional), correspondiendo el 0,3% restante al régimen especial del mar, al igual que en España.

Cabe destacar que, respecto a 2016, la afiliación experimentó un incremento generalizado en todos los regímenes, correspondiendo al régimen del mar la mayor subida (7,6% interanual), tras el descenso del año anterior. Le siguieron los afiliados al régimen general (3,9%) y los autónomos (1%), un colectivo este último que ha pasado de suponer el 14,9% del total de afiliados en Andalucía en 2007, antes de la crisis, al 17% en la actualidad.

Diferenciando en función de la nacionalidad, el crecimiento relativamente más intenso correspondió a los afiliados extranjeros, con un incremento del 3,9%, frente al 3,4% de los

Gráfico 94. **AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL POR REGÍMENES. AÑO 2017**



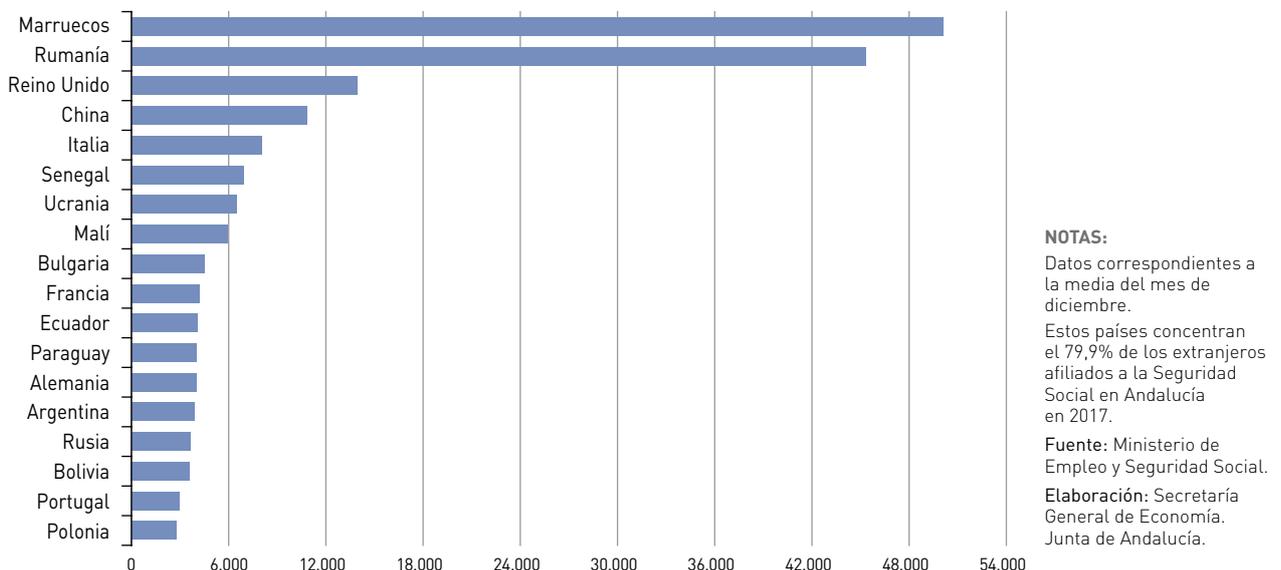
de nacionalidad española. En España este comportamiento diferencial fue más acusado, creciendo los afiliados extranjeros más del doble que los de nacionalidad española (7,4% y 3%, respectivamente). Como resultado, el año 2017 se cerró con 231.600 afiliados extranjeros en Andalucía de media en diciembre, el 7,7% del total de los afiliados, peso inferior al que tienen en el conjunto de la economía española (10%).

Respecto al país de procedencia, los principales países de origen de los afiliados extranjeros en Andalucía son: Marrue-

cos, contabilizándose 50.106 afiliados a finales de 2017, la quinta parte (21,6%) del total de los afiliados extranjeros en Andalucía, y Rumanía, con 45.343 afiliados (19,6% del total); le siguen, a gran distancia, Reino Unido (13.913 afiliados, el 6% del total) y China (10.830 afiliados, el 4,7% del total).

En su evolución respecto a 2016, los mayores incrementos de la afiliación se registraron en los procedentes de Finlandia (20,6%), Italia (13,1%), Dinamarca (9,4%), Portugal (9%) y Francia (7,3%), situándose Marruecos (4%), lige-

Gráfico 95. **PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN DE LOS AFILIADOS EXTRANJEROS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA. AÑO 2017**



**Recuadro 10. EL PROCESO DE RECUPERACIÓN DEL EMPLEO EN ANDALUCÍA: HACIA EL OBJETIVO DE LA AGENDA 2020**

La economía andaluza se desarrolló entre los años 2007 y 2013 en un contexto de crisis económica internacional, registrando el PIB un descenso real acumulado del 9,8%. Esta caída de la actividad económica tuvo su reflejo más negativo en el mercado laboral, con un severo ajuste del empleo, reduciéndose la población ocupada en Andalucía en 666.700 personas (entre el cuarto trimestre de 2007 y el cuarto trimestre de 2013), lo que supuso perder el 20,6% de la población ocupada. En España se perdieron más de tres millones y medio de empleos (-3.582.700), un -17,3%; es decir, en Andalucía y en España se perdieron en torno a dos de cada diez empleos existentes antes del inicio de la crisis económica.

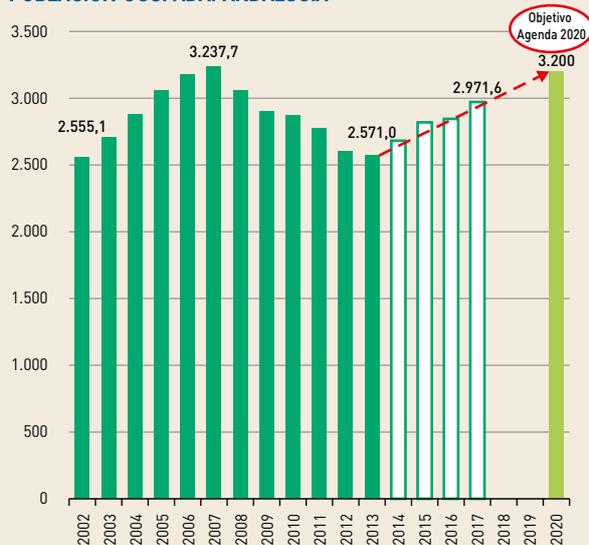
La creación de empleo es el objetivo primordial del Gobierno de la Junta de Andalucía, y como tal se recoge en la Agenda por el Empleo de Andalucía 2020, documento estratégico y de respuesta a la crisis, consensuado con los agentes económicos y sociales, en el que se establecen las líneas de política económica a implementar en el horizonte de 2020, siendo el objetivo final recuperar el nivel de ocupación previo a la crisis; esto es, alcanzar los 3,2 millones de empleos a finales de 2020.

Los datos publicados de la Encuesta de Población Activa (EPA), referidos al cuarto trimestre de 2017, ponen de manifiesto que se avanza de forma muy positiva en el logro de este objetivo. La población ocupada ha cerrado el año 2017 situada en 2.971.600 personas, lo que supone una creación de 126.400 empleos a lo largo del último año, liderando Andalucía el aumento del empleo a nivel nacional. Un resultado que se une a la trayectoria de crecimiento de la ocupación que se viene observando desde 2014, coincidiendo con la implementación de la Agenda por el Empleo 2014-2020.

De esta forma, en los cuatro años transcurridos de la Agenda, se han creado en Andalucía 400.600 empleos (del cuarto trimestre de 2013 hasta el cuarto trimestre de 2017), lo que ha supuesto recuperar algo más del sesenta por ciento (60,1%) del empleo perdido en los años de crisis. Este dato es todavía más positivo si se tiene en cuenta que en el conjunto de la economía española el empleo recuperado en este período ha sido inferior, del 52%.

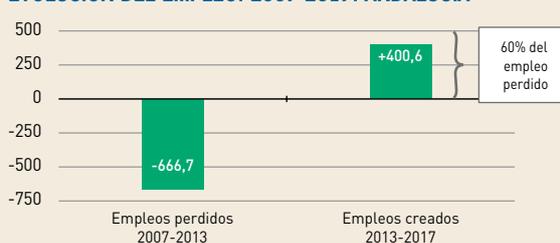
La trayectoria que viene mostrando la economía andaluza desde 2014, año en el que se retoma la senda de crecimiento económico, con un dinamismo diferencial además respecto a su entorno europeo, le está permitiendo, por tanto, avanzar en el proceso de recuperación de la base productiva y el empleo perdido durante la crisis, y en la convergencia con los países de la Unión Europea. Con todo, aún es necesario que se generen en torno a 85.000 empleos al año en los próximos tres años para poder alcanzar la meta de 3,2 millones de ocupados en 2020.

**POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA**



NOTAS: Miles de personas. Datos referidos al cuarto trimestre de cada año.  
Fuente: EPA (INE).

**EVOLUCIÓN DEL EMPLEO. 2007-2017. ANDALUCÍA**



**EVOLUCIÓN DEL EMPLEO. 2007-2017. ESPAÑA**

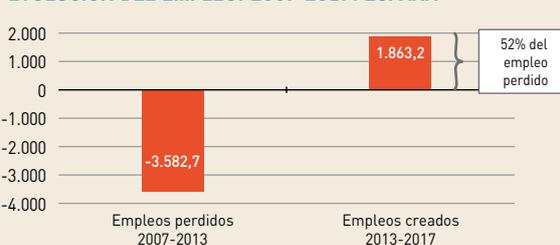
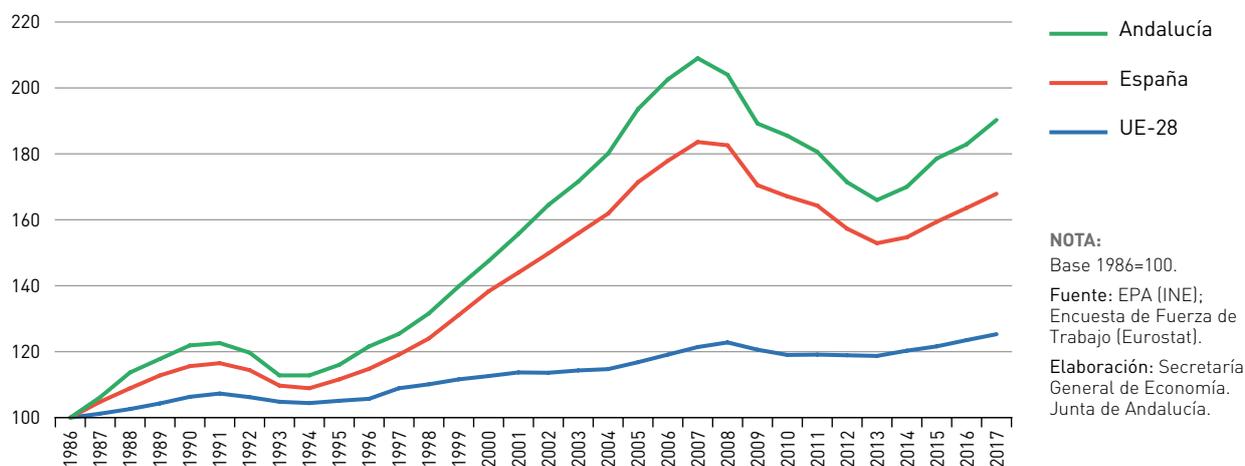


Gráfico 96. **POBLACIÓN OCUPADA**

ramente por encima del crecimiento global de la afiliación extranjera (3,9%).

La creación de empleo que reflejan los datos de afiliación de trabajadores a la Seguridad Social, se confirma también con los resultados de la EPA. Según esta estadística, la población ocupada en Andalucía se cifró, por término medio en 2017, en 2.948.600 personas, un máximo desde 2008. Esto supone la creación de 115.200 empleos respecto a 2016, casi la cuarta parte (23,8%) del empleo total creado en España, siendo la comunidad autónoma con mayor subida de la ocupación en términos absolutos. En términos relativos, el ritmo de crecimiento del empleo se intensificó hasta alcanzar el 4,1% de media en el año (2,4% en el año anterior), en torno a 1,5 puntos más elevado que en España (2,6%) y casi el triple que en la UE y la Zona Euro (1,5% ambos).

Una creación de empleo caracterizada por ser igualitaria por sexos; generalizada en todos los sectores productivos; tanto en nacionales como extranjeros; asalariados y trabajadores por cuenta propia; en el sector privado y en el público; y en la práctica totalidad de grupos de edad, especialmente en los más jóvenes. De otro lado, destacar que el aumento de la ocupación se centró en los colectivos más formados (con estudios secundarios y/o universitarios).

En concreto, y por sexo, el incremento de la ocupación fue prácticamente igual en hombres y en mujeres (4,1% y 4%, respectivamente), siendo no obstante la participación de las

mujeres en el empleo total aún muy inferior a la de los hombres (43,1% y 56,9%, respectivamente).

Atendiendo a la nacionalidad, los ocupados de nacionalidad española registraron un incremento del 4,1%, y del 3,6% en los extranjeros. Estos últimos representan el 8,9% del empleo total en Andalucía, peso que, aunque inferior a la media en España (11%), más que duplica la participación que tenían en 2002 (4,3%), primero para el que se dispone de esta información.

Según la situación profesional, los trabajadores por cuenta ajena aumentaron un 4,4% en 2017, por encima del promedio en España (3,2%). Una creación de empleo asalariado que favoreció al colectivo con contrato indefinido, con un crecimiento del 4%, casi el doble que a nivel nacional (2,3%), sumando tres años consecutivos de aumento. Junto a ello, los asalariados con contrato temporal crecieron un 5,2% (5,6% en España).

De otro lado, los ocupados por cuenta propia registraron un incremento del 2,4%, en un contexto de ligero descenso a nivel nacional (-0,1%), destacando el fuerte aumento de los empresarios con asalariados (10,9%), casi el doble que en España (5,7%).

Diferenciando por sectores, el crecimiento del empleo fue generalizado, destacando con los mayores incrementos relativos el primario (7%), en un contexto de aumento muy moderado en España (0,5%), y la industria (5,3%), también por encima de

Cuadro 58. CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA. AÑO 2017

	Año 2017		Variaciones respecto 2016	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>2.948,6</b>	<b>100,0</b>	<b>115,2</b>	<b>4,1</b>
Sexo:				
Mujeres	1.271,7	43,1	48,5	4,0
Hombres	1.676,8	56,9	66,7	4,1
Edad:				
< 25 años	144,8	4,9	25,9	21,7
25-44 años	1.556,2	52,8	27,6	1,8
≥ 45 años	1.247,6	42,3	61,8	5,2
Nacionalidad:				
Española	2.687,3	91,1	106,2	4,1
Extranjera	261,3	8,9	9,0	3,6
Sector institucional:				
Privado	2.392,7	81,1	100,5	4,4
Público	555,9	18,9	14,7	2,7
Actividad económica:				
Agricultura	263,2	8,9	17,1	7,0
Industria	264,0	9,0	13,4	5,3
Construcción	163,7	5,6	2,3	1,4
Servicios	2.257,7	76,6	82,4	3,8
Dedicación:				
Tiempo completo	2.461,5	83,5	105,4	4,5
Tiempo parcial	487,1	16,5	9,8	2,1
Cualificación:				
Sin estudios	68,0	2,3	0,8	1,2
Estudios primarios	198,9	6,7	-6,5	-3,2
Estudios secundarios	1.898,6	64,4	77,3	4,2
Estudios universitarios	783,2	26,6	43,6	5,9
Situación profesional:				
Asalariados	2.420,9	82,1	102,7	4,4
No asalariados	527,7	17,9	12,5	2,4
- Empresario con asalariados	172,5	5,8	16,9	10,9
- Empresario sin asalariados	336,7	11,4	-3,8	-1,1
- Miembro de cooperativa	1,8	0,1	0,3	20,0
- Ayuda familiar <sup>(1)</sup>	15,8	0,5	-0,8	-5,0
- Otra situación	1,0	0,0	-0,1	-6,9
Duración del contrato <sup>(2)</sup> :				
Asalariados contrato indefinido	1.553,5	64,2	59,5	4,0
Asalariados contrato temporal	867,4	35,8	43,2	5,2

NOTAS:

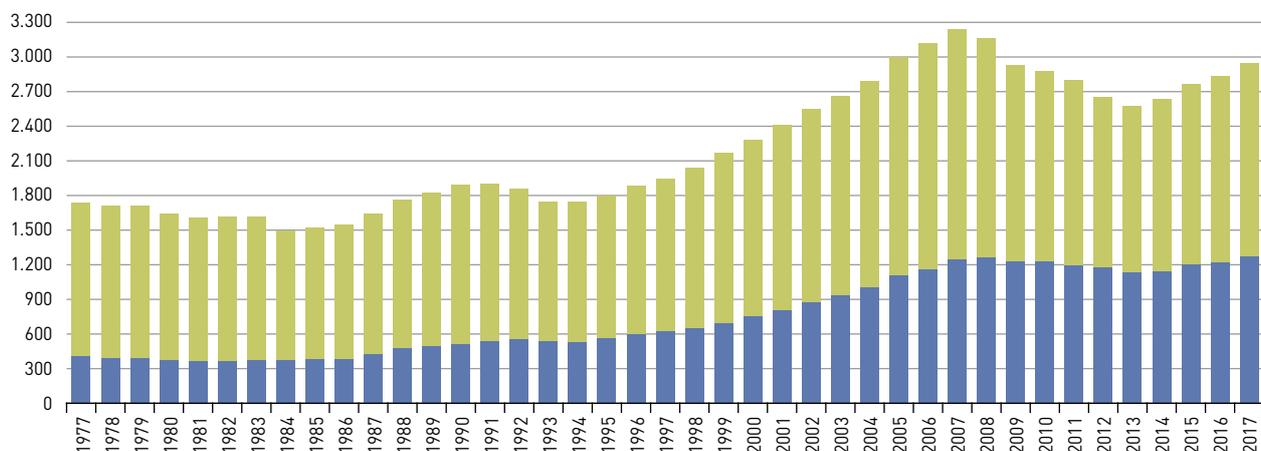
(1) Personas que trabajan sin remuneración reglamentada en la empresa de un familiar con el que conviven.

(2) % sobre el total de asalariados.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 97. **POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO. ANDALUCÍA**



**NOTAS:**

Miles de personas.  
1977-1995: EPA-2002; 1996-2001: EPA-2005; 2002-2017: EPA Censo 2011.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

■ Hombres ■ Mujeres

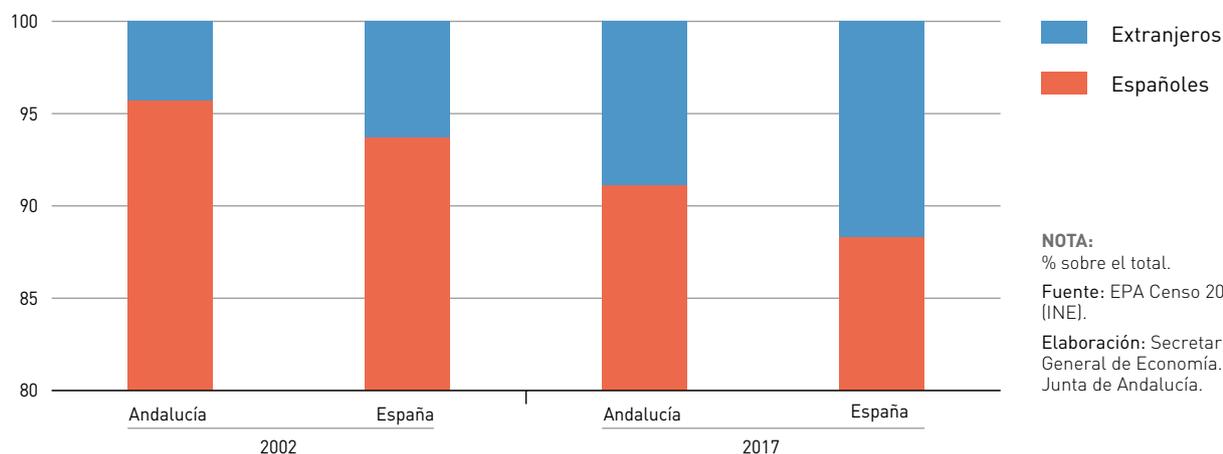
la media nacional (5,1%). Le siguieron los servicios, con un incremento del 3,8%, casi el doble que a nivel nacional (2,1%), siendo el sector que registró la mayor subida en términos absolutos (+82.400 ocupados), explicando el 71,5% del aumento total del empleo en Andalucía en el año. Finalmente, en la construcción el empleo creció un 1,4% (6% en España).

Por grupos de edad, los incrementos fueron prácticamente generalizados, salvo en el colectivo entre 25 y 34 años (-0,3%).

Destacó especialmente la fuerte creación de empleo en los menores de 25 años (21,7%), casi el doble que a nivel nacional (12,3%). Junto a ello, los mayores de dicha edad registraron un incremento del 3,3%, 1,1 puntos más que en España (2,2%).

Considerando el sector institucional, la creación de empleo se centró especialmente en el sector privado, con un crecimiento del 4,4%, superior a la media en España (3%), conta-

Gráfico 98. **POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN NACIONALIDAD**



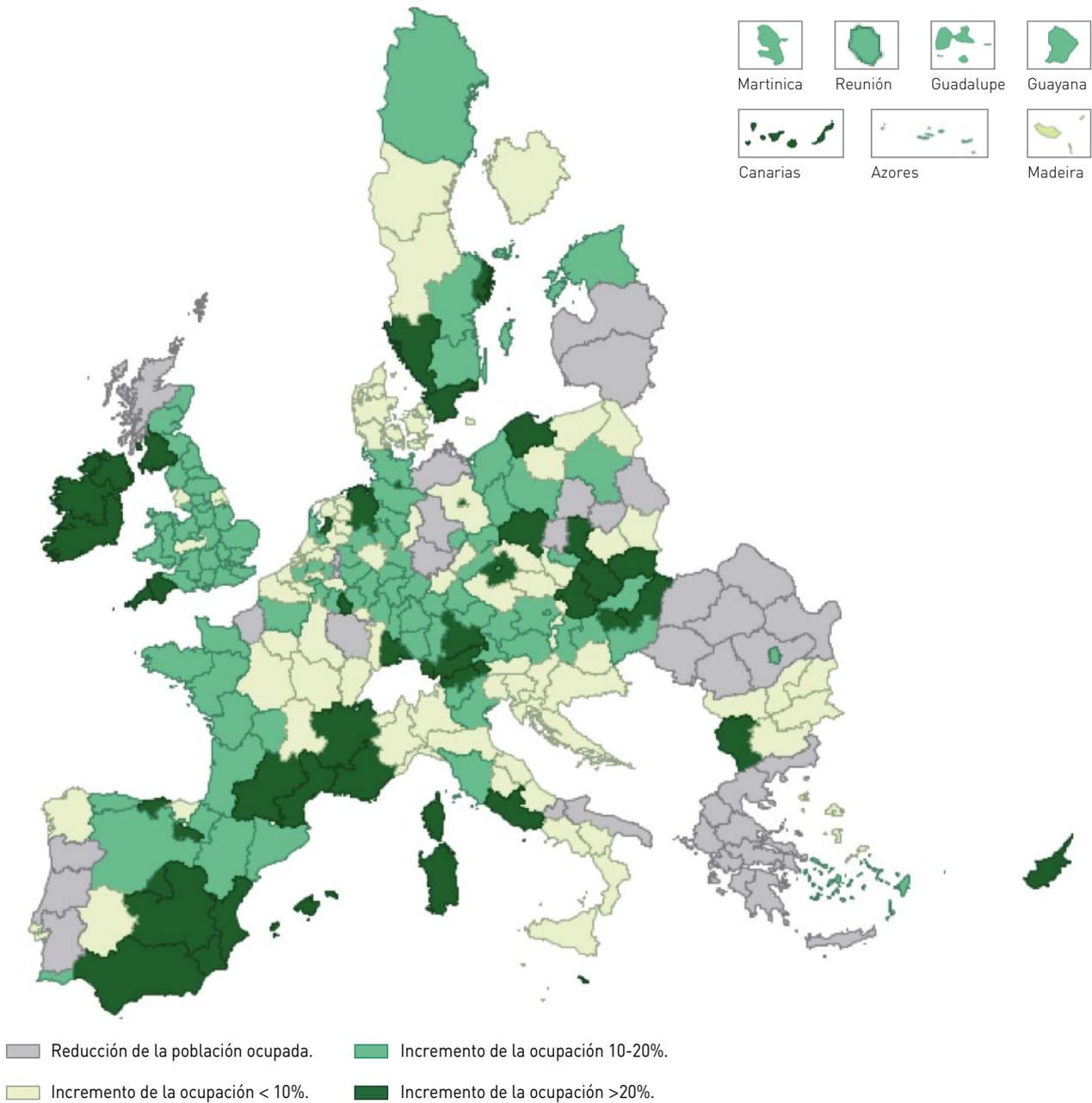
**NOTA:**

% sobre el total.

Fuente: EPA Censo 2011 (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Mapa 5. **CRECIMIENTO DE LA POBLACIÓN OCUPADA EN LAS REGIONES DE LA UE. PERÍODO 2000-2017**

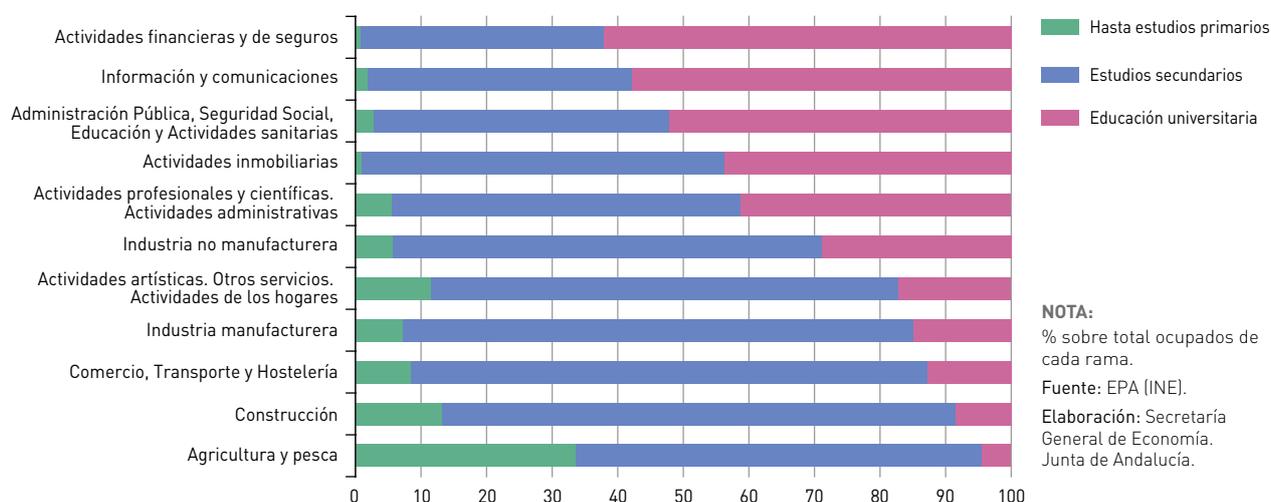


**NOTAS:**

% variación. El aumento medio en el período ha sido del 11,9% en la UE.  
 En Andalucía fue del 29,1%, siendo la 18ª región europea con mayor incremento relativo.  
 Regiones de Croacia referidas al período 2002-2017.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 99. **POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD Y CUALIFICACIÓN. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

bilizándose 100.500 ocupados más en el sector privado que en el año anterior, lo que supone casi el noventa por ciento (87,3%) de la creación de empleo total en el año. Con este resultado, se acumulan cuatro años de subidas del empleo en el sector privado, habiéndose creado 335.300 empleos en el mismo desde 2014, el 88,9% de todo el empleo creado en este período. Por su parte, la población ocupada en el sector público se incrementó un 2,7% en 2017, tres veces más que en España (0,9%), recuperándose del descenso registrado en el año anterior.

En cuanto al tipo de jornada, el empleo a tiempo completo creció un 4,5%, más que en el conjunto nacional (2,9%), elevando su participación en el total de ocupados hasta el 83,5%. Junto a ello, la ocupación a tiempo parcial se elevó un 2%, el doble que en España (1%).

Finalmente, atendiendo al nivel de formación alcanzado, la creación de empleo en 2017 se centró en los colectivos más formados, destacando el aumento de los ocupados con estudios universitarios (5,9%), seguido de los que poseen estudios secundarios (4,2%). Por el contrario, se redujo el empleo en el colectivo que tiene hasta estudios primarios (-2,1%). Con ello, la población ocupada con estudios secundarios y/o universitarios alcanzó el 90,9% del total de ocupados en la región en 2017, más que duplicando el peso relativo que registraba a mediados de los ochenta (37,5% en 1987).

Teniendo en consideración el nivel de formación alcanzado y la rama de actividad en la que se trabaja, es en “actividades

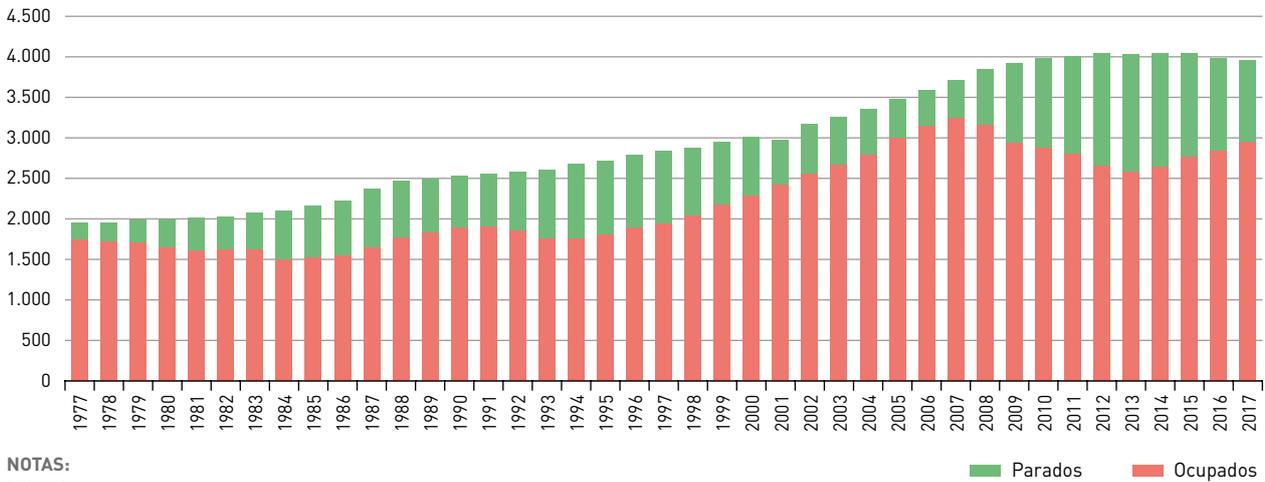
financieras y de seguro” donde se observa el mayor porcentaje de ocupados con estudios universitarios, representando casi las dos terceras partes (62,1%) del total de ocupados, y tan solo un 0,7% tiene hasta estudios primarios. En segundo lugar destaca “información y comunicaciones”, donde el 57,8% del total de ocupados tiene estudios universitarios, y “Administración Pública, Seguridad Social, educación y actividades sanitarias” (el 52,2% de los ocupados tiene estudios universitarios). Mientras, los mayores porcentajes de ocupados con estudios secundarios se dan en “comercio, transporte y hostelería” (78,8%) y “construcción” (78,4%). En el otro extremo, la mayor presencia de ocupados con hasta estudios primarios se da en “agricultura y pesca” (33,5%) y “construcción” (13,1%).

### Actividad

La población activa en Andalucía volvió a reducirse por segundo año consecutivo en 2017, aunque a menor ritmo que en el año anterior (-0,7% frente a -1,4%), en un contexto también de ligera caída en España (-0,4%), donde se acumulan cinco años consecutivos de descenso. En términos absolutos se contabilizaron 26.200 activos menos en el año, situándose la población activa en 3.958.300 personas en Andalucía, el 17,4% del total nacional.

Un descenso de la población activa que derivó en una reducción de medio punto de la tasa de actividad, hasta quedar en el 57,3% en Andalucía, con un diferencial de 1,5 puntos con

Gráfico 100. **POBLACIÓN ACTIVA. ANDALUCÍA**



**NOTAS:**

Miles de personas.  
1977-1995: EPA-2002; 1996-2001: EPA-2005; 2002-2017: EPA Censo 2011.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

■ Parados ■ Ocupados

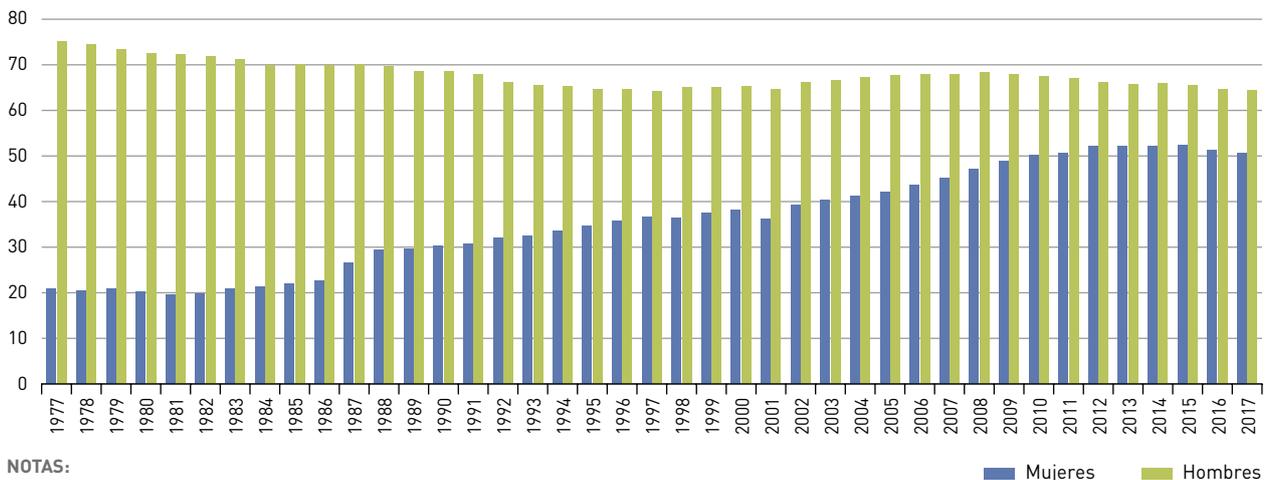
la media nacional (58,8%), donde experimentó un descenso similar (-0,4 puntos).

Casi el ochenta por ciento del descenso global de los activos en Andalucía en 2017 fueron mujeres (-20.400 personas, un -1,1%), siendo más moderada la caída en los hombres

(-5.800 activos, un -0,3%). Con ello, la participación de las mujeres en la población activa total se situó en el 45%, dos décimas por debajo de la de 2016.

En sintonía con estos resultados, la tasa de actividad de las mujeres disminuyó siete décimas en el año, hasta situarse en

Gráfico 101. **TASAS DE ACTIVIDAD POR SEXO. ANDALUCÍA**



**NOTAS:**

Porcentaje de activos sobre la población de 16 años o más en cada sexo.  
1977-1995: EPA-2002; 1996-2001: EPA-2005; 2002-2017: EPA Censo 2011.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

■ Mujeres ■ Hombres

Cuadro 59. CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN ACTIVA. ANDALUCÍA. AÑO 2017

	Año 2017		Variaciones respecto 2016	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>3.958,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-26,2</b>	<b>-0,7</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	1.782,3	45,0	-20,4	-1,1
Hombres	2.176,0	55,0	-5,8	-0,3
<b>Edad:</b>				
< 25 años	284,2	7,2	1,4	0,5
25-44 años	2.060,5	52,1	-51,1	-2,4
≥ 45 años	1.613,5	40,8	23,4	1,5
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	3.594,7	90,8	-35,9	-1,0
Extranjera	363,6	9,2	9,7	2,7
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	390,3	9,9	-2,4	-0,6
Industria	290,0	7,3	9,3	3,3
Construcción	204,1	5,2	-11,5	-5,3
Servicios	2.568,6	64,9	54,7	2,2
Sin empleo anterior	505,3	12,8	-76,3	-13,1
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	116,4	2,9	-10,4	-8,2
Estudios primarios	333,5	8,4	-19,9	-5,6
Estudios secundarios	2.614,5	66,1	-20,3	-0,8
Estudios universitarios	893,9	22,6	24,4	2,8

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

el 50,6%. Una tasa de actividad de las mujeres en Andalucía que en cualquier caso es más del doble del nivel que tenía en 1977 (20,9%), primer año del que se dispone de información, acercándose a la tasa de actividad de los hombres, que en 2017 se situó en el 64,4%, dos décimas menor que en el año anterior.

Con todo, el diferencial en tasa de actividad de Andalucía con España (57,3% y 58,8%, respectivamente), viene determinado por la tasa de actividad de las mujeres, que en Andalucía es del 50,6% frente al 53,2% en España; mientras, la tasa de actividad de los hombres es prácticamente igual (64,4% y 64,7%, respectivamente).

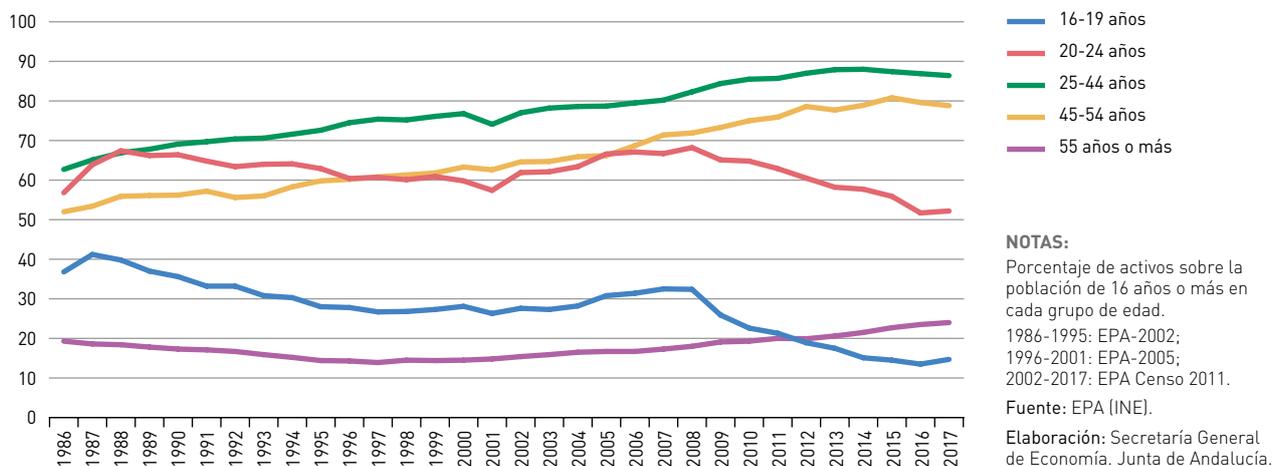
Diferenciando por grupos de edad, el descenso de la población activa en Andalucía en 2017 se explicó por la caída en el colectivo entre 25 y 44 años (-2,4%); mientras, se registró

un práctico estancamiento en el grupo de edad entre 45 y 54 años, y un aumento en los más jóvenes (0,5% en los menores de 25 años) así como en los activos de 55 años o más (4,3%).

De este modo, la tasa de actividad se redujo en el grupo entre 25 y 44 años (-0,4 puntos) y entre 45 y 54 años (-0,9 puntos), que son los que presentan además las tasas más altas (86,4% y 78,8%, respectivamente). Frente a ello, aumentó en medio punto la tasa de actividad tanto de los más jóvenes, que se situó en 35,6% (14,7% en los de 16-19 años y 52,2% en los de 20 a 24 años), como en los de 55 y más años, que alcanzó el máximo histórico del 24%.

Según la nacionalidad, descendió la población activa de nacionalidad española (-1%), acumulando dos años de caída. Mientras, los activos de nacionalidad extranjera aumentaron un

Gráfico 102. **TASAS DE ACTIVIDAD POR EDAD. ANDALUCÍA**

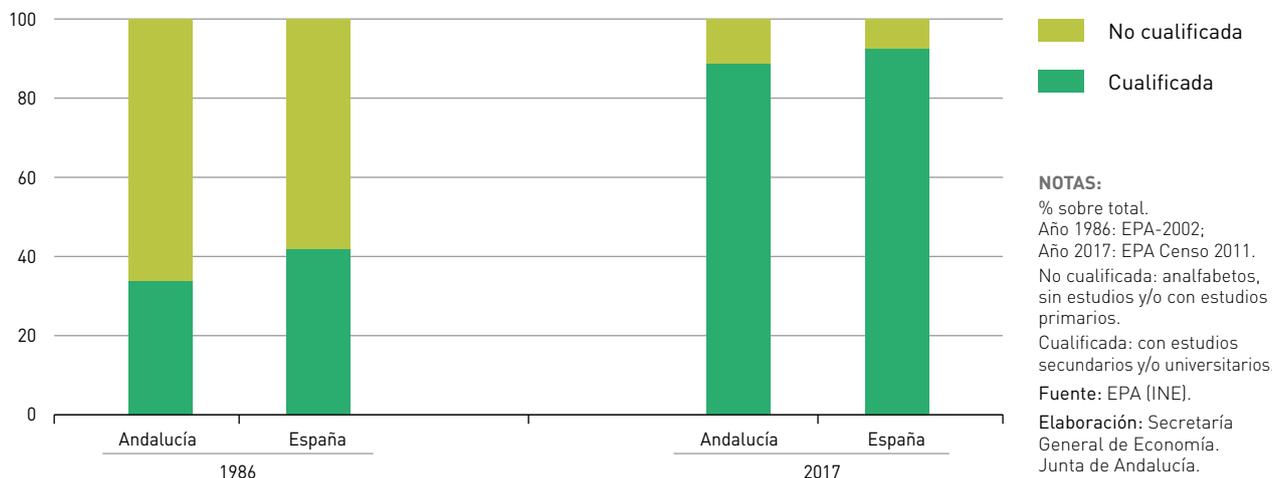


2,7%, después de descensos acumulados entre 2012 y 2016. Esto llevó a que se elevara tres décimas su participación en la población activa total hasta situarse en el 9,2%, en cualquier caso, por debajo de la que tienen en España (12% del total).

Finalmente, por nivel de formación, el descenso de la población activa se centró especialmente en el colectivo con hasta estudios primarios (-6,3%), sobre todo en los sin estudios (-8,2%). También se redujo ligeramente en el grupo de activos con estudios secundarios (-0,8%), mostrando por el contrario un notable incremento los activos con estudios universitarios (2,8%).

Tras estos resultados, la población activa con estudios universitarios representa el 22,6% del total en Andalucía en 2017, significativamente por encima de su peso a mediados de los ochenta (8,9% en 1987). Un porcentaje de población activa con estudios universitarios que es además 8,8 puntos superior en las mujeres que en los hombres (27,4%y el 18,6%, respectivamente). Con todo ello, si se considera el conjunto de población activa más formada, es decir, los que tienen estudios secundarios y/o universitarios, se tiene que el 88,6% de la población activa en Andalucía está cualificada, frente a un 33,7% que suponían a mediados de los ochenta.

Gráfico 103. **POBLACIÓN ACTIVA SEGÚN CUALIFICACIÓN**



### Recuadro 11. EL NIVEL DE RENTA Y LA EDUCACIÓN SUPERIOR

La educación y la formación son factores clave que permiten ampliar las capacidades de los individuos, con un notorio impacto tanto a nivel individual, en la trayectoria vital y profesional de las personas, como a nivel colectivo, ofreciendo un valor intangible para consolidar una sociedad basada en el conocimiento.

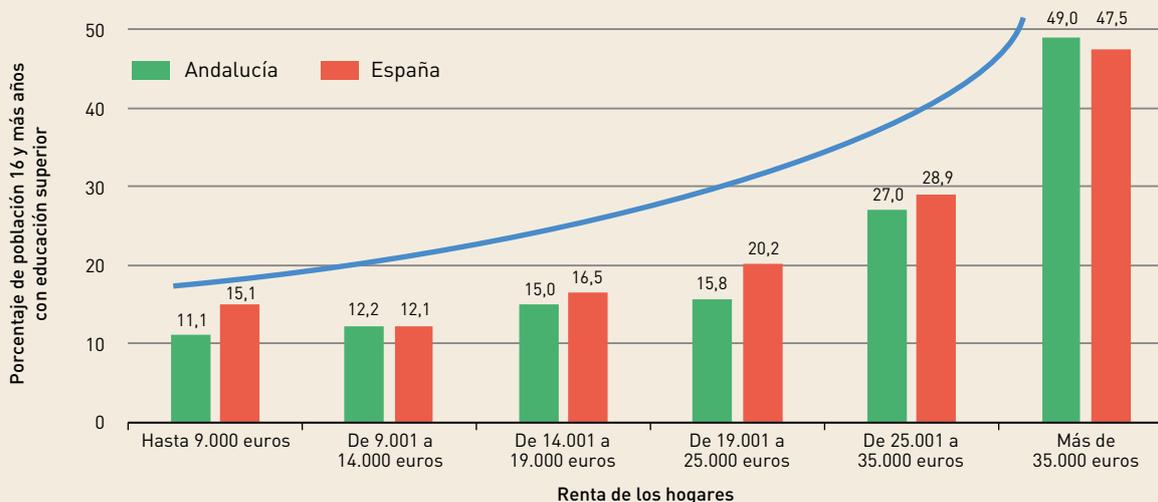
En Andalucía, según datos de la Encuesta de Condiciones de Vida, del INE, casi la cuarta parte (22,6%) de la población potencialmente activa (de 16 y más años) tiene completado estudios superiores (27,9% en España), que engloban las enseñanzas de formación profesional, artes plásticas y diseño y deportivas de grado superior; títulos propios universitarios, diplomaturas, licenciaturas, grados, másteres y residencias (salud), y doctorado.

La Encuesta de Condiciones de Vida permite además analizar cómo varía este porcentaje en función de los ingresos del hogar. En el gráfico adjunto se representa, clasificados por estratos de renta de los hogares, el porcentaje de población de 16 y más años que tiene estudios superiores.

Los datos, referidos al año 2015, señalan que, tanto en Andalucía como en España, a mayor ingreso del hogar, mayor es el porcentaje de población potencialmente activa que ha completado estudios superiores. Así, en los hogares con ingresos superiores a los 35.000 euros, casi la mitad (49%) de la población de 16 y más años en Andalucía tiene estudios superiores (47,5% en el ámbito nacional). En el lado opuesto, en los estratos de renta más bajos este porcentaje está situado claramente por debajo de la media, oscilando entre el 11% y el 15% en Andalucía (15%-20% en España). Se constata, así, que un factor fundamental que limita el acceso a la educación superior en Andalucía y España es la capacidad económica de las familias.

Dada esta vinculación entre nivel de renta y nivel educativo es necesario que desde el ámbito público se articulen las medidas necesarias para eliminar las barreras socioeconómicas que pueden limitar el acceso de los ciudadanos a la educación superior, garantizando la igualdad de oportunidades. Por ello, el Gobierno andaluz ha puesto en marcha una medida pionera en España, la bonificación de matrícula universitaria al 99% del importe de los créditos correspondientes a asignaturas aprobadas en primera matrícula en el curso anterior, o en los dos últimos cursos, en el caso de los másteres. Estas medidas se recogen en el Decreto 117/2017, de 11 de julio, por el que se determinan los precios públicos para el curso 2017/2018 de las Universidades públicas de Andalucía. Un decreto que nace con la idea de que el acceso a la educación superior sea un derecho básico, igual que la educación obligatoria y la sanidad, y que garantiza que, independientemente del nivel de renta, se prime el esfuerzo. De esta forma Andalucía se sitúa al nivel de países como Alemania o Finlandia, referentes en el Espacio Europeo de Educación Superior, donde las matrículas universitarias son gratuitas o simbólicas.

#### PORCENTAJE DE POBLACIÓN DE 16 Y MÁS AÑOS CON EDUCACIÓN SUPERIOR SEGÚN NIVEL DE RENTA DE LOS HOGARES. ANDALUCÍA-ESPAÑA



NOTA: Datos referidos al año 2015.

Fuente: Encuesta de Condiciones de Vida 2016 (INE).

## Inactividad

La población inactiva está formada, según la EPA, por el conjunto de personas de 16 años o más, es decir, de la población potencialmente activa, que no se clasifica como ocupada ni parada, comprendiendo, entre otras, las siguientes categorías funcionales: personas que se dedican a labores del hogar; estudiantes; jubilados o prejubilados; personas que perciben una pensión distinta de la de jubilación o prejubilación; personas que realizan trabajos sociales o benéficos sin remuneración; y los incapacitados para trabajar.

En Andalucía el número de inactivos se situó en 2.943.900 personas en 2017, superando en 37.300 personas la cifra del año anterior, lo que en términos relativos supuso un crecimiento del 1,3%, igual que en el conjunto nacional. Con ello, la participación de los inactivos en la población mayor o igual a 16 años aumentó en medio punto hasta situarse en el 42,7%, en un contexto de similar aumento en España, donde representa el 41,2% de la población potencialmente activa; en ambos casos los porcentajes más elevados desde 2007.

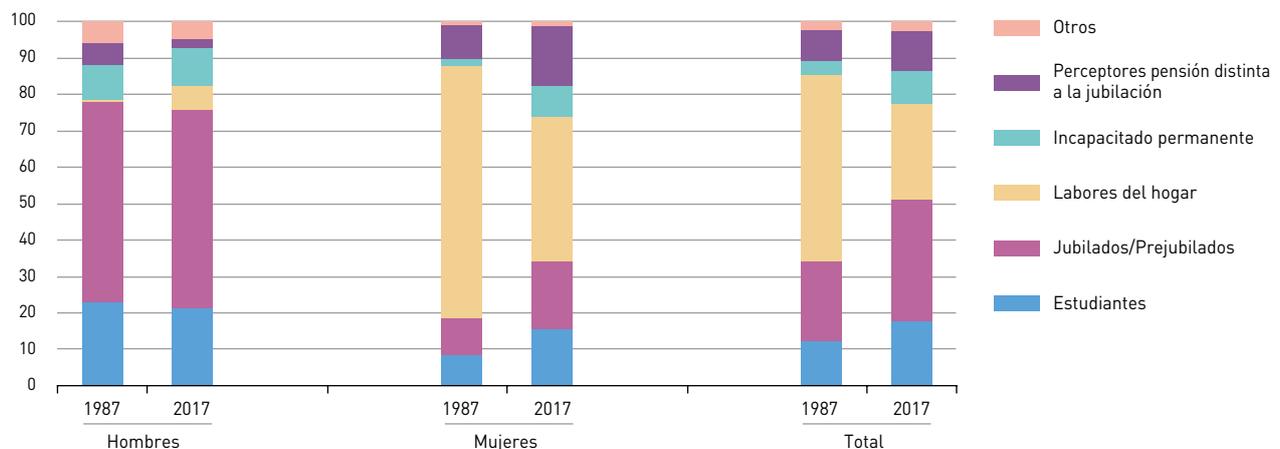
Atendiendo a los diferentes colectivos que integran la población inactiva, cabe destacar los incrementos en los grupos de jubilados/prejubilados, con 18.900 personas más en el último año en Andalucía, y un incremento del 2%, similar al promedio nacional (2,3%). Junto a ello, también aumentaron

los incapacitados permanentes (un 4,6% en Andalucía y 4% en España), siendo en términos absolutos el aumento en Andalucía en 11.900 personas. Frente ello, disminuyeron los estudiantes (-6.500 personas, un -1,2%), lo que contrasta con lo observado a nivel nacional (+1%); así como los perceptores distintos a la pensión de jubilación (-2.500 personas, un -0,8%) y los inactivos dedicados a labores del hogar (-1.500 personas, un -0,2%), aunque en ambos casos con menor descenso relativo que en España (-2,3% y -0,6%, respectivamente).

Con todo ello, tres son las categorías que concentran el mayor número de inactivos en términos absolutos, tanto en Andalucía como en España: “jubilados”, “labores del hogar” y “estudiantes”, suponiendo más de las tres cuartas partes (77,2%) del total de inactivos. En concreto, el colectivo más importante es el de los jubilados/prejubilados, representando la tercera parte del total de inactivos en Andalucía, y el 39,1% en España, seguido de los que realizan labores del hogar (26,1% y 23,6%, respectivamente) y estudiantes (17,7% y 16,2%, respectivamente).

Respecto al año 1987, primero para el que se dispone de esta información, cabe resaltar dos notas de la evolución mostrada por los inactivos: de un lado, el aumento de los jubilados/prejubilados, que han incrementado su peso en 11,5 puntos, pasando de ser el 21,8% del total de inactivos en 1987, al 33,3%

Gráfico 104. POBLACIÓN INACTIVA SEGÚN CLASE DE INACTIVIDAD Y SEXO. ANDALUCÍA



**NOTAS:**

% sobre total inactivos en cada caso. En el epígrafe “otros” se incluye trabajos sin remunerar (sociales, benéficos,...) entre otros.

Año 1987: EPA-2002; Año 2017: EPA Censo 2011.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

en 2017, vinculado al progresivo envejecimiento de la población. Con ello, el 14,2% de la población mayor o igual a 16 años actualmente está jubilada o prejubilada (16,1% en España), frente a 12,4% (11,3% en España) que se contabilizaban en 1987. En el lado opuesto, el descenso de los inactivos dedicados a labores del hogar, que de representar más de la mitad (51,2%) del total de inactivos a mediados de los 80 y el 26,1% de la población potencialmente activa (22,3% en España), actualmente son poco más de la cuarta parte (26,1%) de

los inactivos y el 11,1% de la población de 16 o más años (9,7% en España), como consecuencia de la progresiva incorporación de las mujeres al mercado laboral.

### Desempleo

En el año 2017 el número de parados intensificó su ritmo de caída en Andalucía hasta el -12,3%, contabilizándose

Cuadro 60. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN DESEMPLEADA. ANDALUCÍA. AÑO 2017**

	Año 2017		Variaciones respecto 2016	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>1.009,7</b>	<b>100,0</b>	<b>-141,4</b>	<b>-12,3</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	510,5	50,6	-68,9	-11,9
Hombres	499,2	49,4	-72,5	-12,7
<b>Edad:</b>				
< 25 años	139,4	13,8	-24,5	-14,9
25-44 años	504,3	49,9	-78,6	-13,5
≥ 45 años	366,0	36,2	-38,3	-9,5
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	907,4	89,9	-142,1	-13,5
Extranjera	102,3	10,1	0,7	0,7
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	127,1	12,6	-19,5	-13,3
Industria	26,0	2,6	-4,1	-13,6
Construcción	40,4	4,0	-13,8	-25,5
Servicios	310,8	30,8	-27,7	-8,2
Sin empleo anterior	505,3	50,0	-76,3	-13,1
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	48,4	4,8	-11,3	-18,9
Estudios primarios	134,6	13,3	-13,3	-9,0
Estudios secundarios	715,9	70,9	-97,6	-12,0
Estudios universitarios	110,7	11,0	-19,2	-14,8
<b>Tiempo búsqueda de empleo:</b>				
Menos de 6 meses	351,0	34,8	-25,3	-6,7
De 6 a menos de 12 meses	120,1	11,9	-18,8	-13,6
De 1 a 2 años	133,9	13,3	-26,3	-16,4
2 años o más	404,9	40,1	-71,0	-14,9

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

141.400 parados menos por término medio en el año, siendo la comunidad autónoma con mayor reducción, concentrando más de la cuarta parte (25,1%) del descenso nacional. Un descenso que se suma al observado en los tres años anteriores, de forma que desde el año 2014 el desempleo ha bajado en 450.900 personas en Andalucía, situándose en su nivel más bajo desde 2009 (1.009.700 personas de media en 2017).

Este descenso del paro fue generalizado prácticamente en todos los colectivos: por sexo; edad; en todos los sectores productivos; según nivel de cualificación; y por tiempo de búsqueda de empleo.

Concretamente, diferenciando por sexo, el paro disminuyó de forma casi igualitaria en hombres (-12,7%) y mujeres (-11,9%), en línea con lo observado en el conjunto nacional (-13,9% y -11,3%, respectivamente).

Por grupos de edad, los mayores descensos se registraron en los colectivos más jóvenes: un -14,9% en los menores de 25 años, un -13,5% en el colectivo entre 25 y 44 años y un -9,5% en los de 45 años o más.

Por sector productivo, fue generalizada la caída del número de parados, especialmente en la construcción (-25,5%). Le siguieron la industria (-13,6%), agricultura (-13,3%), y colecti-

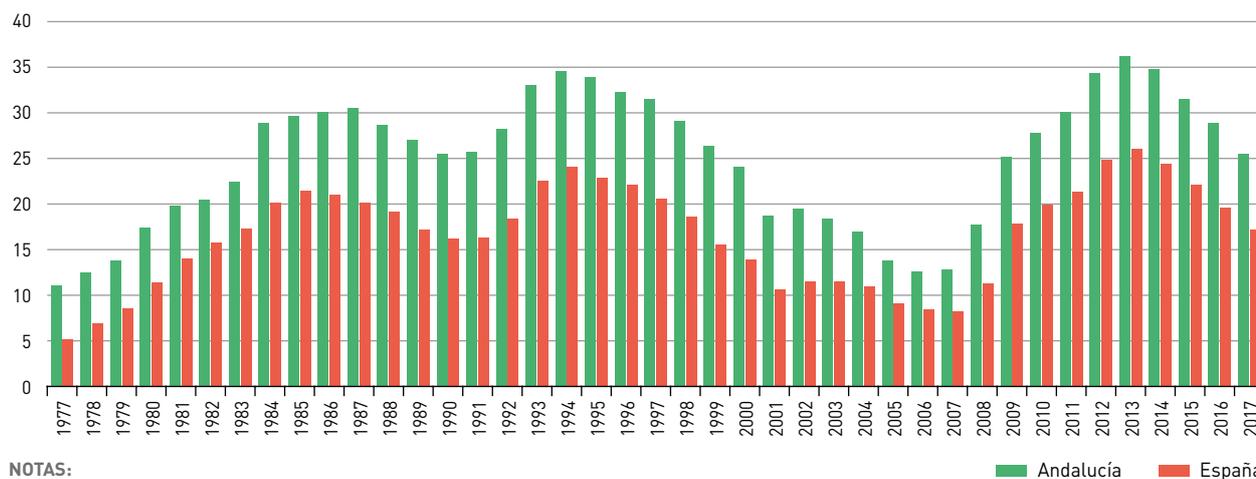
vo sin empleo anterior (-13,1%), con tasas muy similares, correspondiendo a los servicios el descenso más moderado (-8,2%), aunque casi el doble de lo que se redujeron los parados en el sector en España (-4,9%).

Considerando el nivel de cualificación, también la reducción favoreció a todos los grupos, si bien con mayor intensidad al colectivo con estudios universitarios. De esta forma, los parados con menor nivel de estudios (hasta estudios primarios) disminuyeron un -11,9% (-18,9% en el colectivo sin estudios y -9% en el que cuenta con estudios primarios), prácticamente igual que los desempleados con estudios secundarios (-12%), mostrando los parados con estudios universitarios la mayor reducción (-14,8%).

Considerando el tiempo de búsqueda de empleo, las mayores caídas se registraron en el desempleo de larga duración (1 año o más buscando empleo), reduciéndose los parados que llevan entre 1 y 2 años buscando empleo un -16,4% (-26.300 parados) y los que llevan 2 ó más años un -14,9% (-71.000 desempleados). Con ello, el paro de larga duración perdió peso relativo en el desempleo total, suponiendo el 53,4% en Andalucía, casi dos puntos menos que en 2016 (52,6% en España), y el más bajo desde 2011.

Finalmente, por nacionalidad, la reducción se centró en los parados de nacionalidad española (-13,5%), mientras que los

Gráfico 105. TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA



**NOTAS:**

% sobre población activa.  
1977-1995: EPA-2002; 1996-2001: EPA-2005; 2002-2017: EPA Censo 2011.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

extranjeros registraron un ligera subida (0,7%), lo que conllevó que estos aumentasen su participación en el paro hasta representar el 10,1% del total (16,6% en España).

El descenso del número de parados se reflejó en una reducción de 3,4 puntos de la tasa de paro de Andalucía, un punto más que a nivel nacional (-2,4 p.p.), hasta situarse en el 25,5% de media en 2017 (17,2% en España), su nivel más bajo desde 2009. Con ello, la tasa de paro de Andalucía encadenó cuatro años consecutivos de descenso, acumulando una reducción de 10,7 puntos porcentuales en estos cuatro años, más intensa que en España (-8,9 puntos), lo que le ha

permitido recortar el diferencial con la tasa de paro española, hasta cifrarse en 8,3 puntos porcentuales en 2017, el menor desde 2010.

Distinguiendo por sexo, la reducción de la tasa de paro respecto a 2016 fue similar en hombres y mujeres (-3,3 y -3,5 puntos, respectivamente), situándose en el 28,6% en las mujeres y en el 22,9% en los hombres.

Por grupos de edad, destaca el descenso de la tasa de paro en la población más joven (menores de 25 años), que se redujo en 8,9 puntos porcentuales en un año, hasta el 49%, en

Cuadro 61. **CARACTERÍSTICAS DE LA TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017**

	Año 2017		Variaciones respecto 2016(*)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>TOTAL</b>	<b>25,5</b>	<b>17,2</b>	<b>-3,4</b>	<b>-2,4</b>
Sexo:				
Mujeres	28,6	19,0	-3,5	-2,4
Hombres	22,9	15,7	-3,3	-2,5
Edad:				
< 25 años	49,0	38,6	-8,9	-5,9
25-44 años	24,5	16,3	-3,1	-2,4
≥ 45 años	22,7	15,0	-2,7	-1,9
Nacionalidad:				
Española	25,2	16,3	-3,7	-2,4
Extranjera	28,2	23,8	-0,5	-2,8
Actividad económica:				
Agricultura	32,6	20,7	-4,8	-3,1
Industria	9,0	6,1	-1,8	-0,5
Construcción	19,8	11,8	-5,4	-2,8
Servicios	12,1	8,2	-1,4	-0,5
Cualificación:				
Sin estudios	41,6	36,7	-5,5	-2,6
Estudios primarios	40,4	30,0	-1,5	-3,7
Estudios secundarios	27,4	20,5	-3,5	-2,5
Estudios universitarios	12,4	10,0	-2,6	-1,7

NOTA:

(\*) Diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

cualquier manteniéndose muy por encima de la media andaluza. Junto a ello, la tasa de paro de la población entre 25 y 44 años disminuyó 3,1 puntos y la de la población mayor o igual de 45 años en 2,7 puntos, situándose respectivamente en el 24,5% y 22,7%.

Considerando la nacionalidad, la tasa de paro de los extranjeros se redujo medio punto, hasta el 28,2%, y la de la población de nacionalidad española en 3,7 puntos, hasta el 25,2%.

El análisis por sectores productivos refleja un descenso de la tasa de paro en todos ellos, sobre todo en la construcción (-5,4 puntos) y la agricultura (-4,8 puntos), seguidos de la industria (-1,8 puntos) y los servicios (-1,4 puntos). Tras estos resultados, la agricultura se mantuvo como el sector con la tasa de paro más elevada (32,6%), por encima de la media regional. A mayor distancia se situó la construcción (19,8%) y, con tasas significativamente más bajas, los servicios (12,1%) y la industria (9%).

Finalmente, según el nivel de formación, se registraron caídas generalizadas de la tasa de paro, destacando el colectivo con estudios universitarios con la tasa de paro más baja (12,4%), menos de la mitad de la tasa de paro global de la región. Le sigue la población con estudios secundarios, con una tasa de paro del 27,4%, mientras que se situaron por encima del cuarenta por ciento las correspondientes a los que tienen estudios primarios (40,4%) y el colectivo sin estudios (41,6%).

En línea con la reducción del paro que refleja la EPA, las cifras de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) recogen también una trayectoria de caída, cerrando el año 2017 con 825.364 parados en Andalucía, el menor nivel al cierre de un año desde 2008. En concreto, se contabilizaron 57.713 parados menos que a finales del año anterior (-6,5%), lo que representa la quinta parte del descenso en España, siendo la comunidad autónoma con mayor reducción del desempleo en términos absolutos.

Una reducción del paro registrado que favoreció de manera generalizada a todos los colectivos, con mayor o menor intensidad. Según el sexo, la caída del paro fue relativamente más elevada en hombres (-10% interanual) que en

mujeres (-3,8%). Diferenciando por grupos de edad, benefició especialmente a los más jóvenes (menores de 25 años), con un descenso del 14,4%. Junto a ello, los parados entre 25 y 44 años se redujeron un -8,1%, y los de 45 años o más, un -3,2%. Por sectores productivos, las mayores caídas correspondieron a la construcción (-13,8%), el colectivo sin empleo anterior (-11,7%), y la industria (-9,6%), mostrando servicios y primario descensos en torno al 4%. Finalmente, atendiendo a la nacionalidad, disminuyeron significativamente los parados registrados de nacionalidad española (-7%), y los extranjeros de forma muy moderada (-0,3%).

## Panorama de la contratación

En 2017 se registraron casi cinco millones de contratos en el mercado laboral en Andalucía, en concreto 4.996.358, según los datos del Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE), lo que representa casi la cuarta parte (23,6%) del total nacional, porcentaje muy superior al peso que la población ocupada andaluza tiene en la española (15,7%). Respecto al año anterior, los contratos aumentaron un 7,5%, prácticamente igual que en España (7,6%), sumando cinco años consecutivos de incremento.

Del total de contratos registrados, 4.905.355 fueron contratos nuevos y 91.003 contratos convertidos en indefinidos. Respecto a 2016, los contratos nuevos se incrementaron un 7,2% (7,3% en España), creciendo de manera significativamente más elevada los convertidos en indefinidos, un 24,6%, muy por encima de la media nacional (17,9%).

Con estos resultados, el total de contratos de carácter indefinido aumentó un 15,7% respecto al año anterior, 3,1 puntos más que en España (12,6%), y más del doble de lo que crecieron los contratos temporales (7,2% tanto en Andalucía como en España).

Diferenciando por sexo, el crecimiento relativamente más intenso de los contratos correspondió a las mujeres, con un aumento del 8,1%, un punto superior al de los hombres (7,1%), elevando dos décimas su participación en la contratación total hasta representar el 40% de los mismos.

## Recuadro 12. EL PROCESO DE RECUPERACIÓN DEL EMPLEO EN ANDALUCÍA: UNA PERSPECTIVA TERRITORIAL

La economía andaluza viene mostrando desde finales de 2013 un proceso de creación de empleo, que, desde una perspectiva territorial, se caracteriza por extenderse de manera muy generalizada por todo el territorio andaluz.

Según datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, el número de trabajadores afiliados en situación de alta laboral en Andalucía ha crecido de manera acumulada un 11,6% desde diciembre de 2013 a diciembre de 2017. Esta estadística, que ofrece información desagregada a nivel municipal, a diferencia de la Encuesta de Población Activa, cuya desagregación sólo llega a nivel provincial, refleja que en las dos terceras partes de los municipios andaluces (66,5% del total), en concreto en 517 municipios, ha habido creación de empleo entre 2013 y 2017. Municipios además éstos en los que se concentra el 93,1% de la población andaluza, lo que evidencia una mayor intensidad del proceso de creación de empleo en los municipios más poblados.

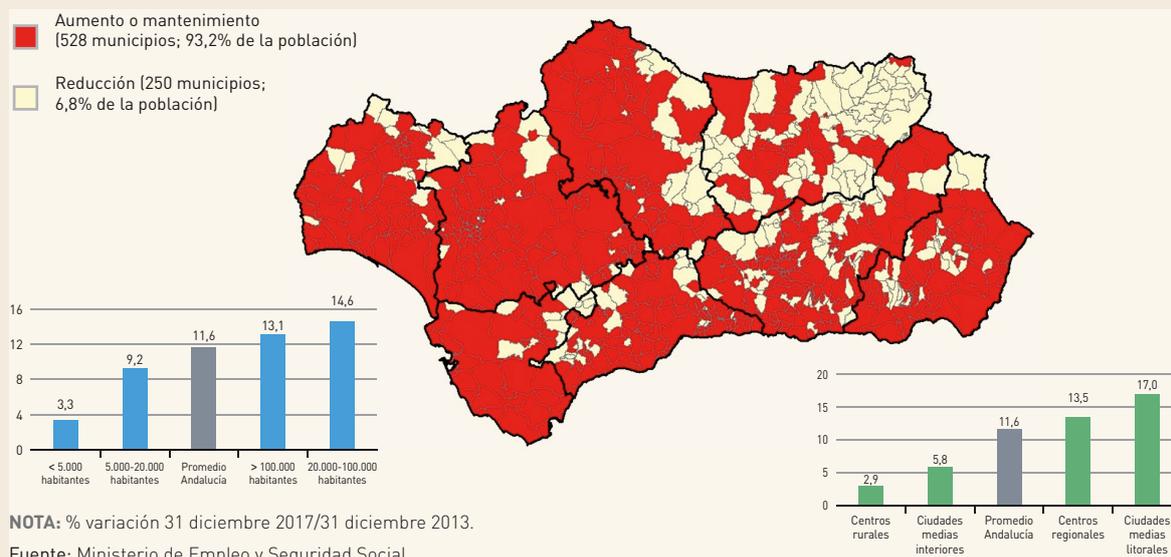
De esta forma, si se diferencia según tamaño del municipio, las mayores subidas han correspondido a las ciudades entre 20.000 y 100.000 habitantes, con un incremento acumulado de los afiliados entre el cierre de 2013 y 2017 del 14,6%; le siguen las grandes ciudades, con más de cien mil habitantes, con un crecimiento de la afiliación del 13,1%. Mientras, en los municipios entre 5.000 y 20.000 habitantes, el crecimiento ha sido del 9,2%, y en los más pequeños (menos de 5.000 habitantes), del 3,3%.

Considerando la zonificación que establece el Plan de Ordenación del Territorio de Andalucía (POTA), también el incremento de la afiliación ha sido generalizado. El POTA diferencia entre centros regionales, configurados por las ocho capitales de provincia y Algeciras, y sus respectivos ámbitos metropolitanos; ciudades medias de litoral; ciudades medias de interior; y centros rurales, configurados por municipios que constituyen redes de asentamiento netamente rurales, y geográficamente delimitados en Sierra Morena, el Subbético oriental y el Penibético oriental.

El mayor crecimiento del empleo se está registrando en las ciudades medias litorales (93 municipios), con un crecimiento de la afiliación del 17% entre finales de 2013 y 2017. Le siguen los centros regionales (132 municipios), con un aumento del 13,5%, concentrándose en esta área casi el sesenta por ciento (59,7%) de los afiliados totales en Andalucía. En tercer lugar, se sitúan las ciudades medias interiores, que aglutinan a casi la mitad de los municipios andaluces (363), con un incremento de la afiliación del 5,8%. Mientras, el aumento más moderado ha correspondido a los centros rurales (190 municipios), con un crecimiento del 2,9%.

Estos resultados ponen de manifiesto la favorable trayectoria que la afiliación está teniendo en la mayor parte de los municipios andaluces, registrándose aumentos en las dos terceras partes del total, donde se concentra más del noventa por ciento de la población, lo que supone un gran avance en el proceso de recuperación de los niveles de ocupación previos a la crisis. No obstante, cabe incidir en la necesidad de recuperación del empleo en aquellos municipios que están encontrando más dificultades, como son los de menor dimensión relativa y geográficamente situados en zonas rurales.

### EVOLUCIÓN DE LOS AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL (2013-2017)



Cuadro 62. **CONTRATOS DE TRABAJO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017**

	Nº Contratos		% s/total		% Variación respecto 2016	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Indefinido (Bonificado/no Bonificado)	108.988	1.232.127	2,2	5,7	9,3	9,9
Indefinidos personas con discapacidad	1.284	10.678	0,03	0,05	13,2	8,0
Obra o servicio	2.499.919	8.278.306	50,0	38,5	9,5	7,3
Eventual circunstancias producción	2.025.877	9.412.876	40,5	43,8	5,2	8,9
Interinidad	216.726	1.563.147	4,3	7,3	0,8	-1,8
Temporal personas con discapacidad	3.628	25.300	0,1	0,1	11,2	11,7
Relevo	2.089	15.487	0,04	0,1	6,6	-0,3
Jubilación parcial	2.854	31.180	0,1	0,1	2,3	6,5
Sustitución jubilación 64 años	70	739	0,001	0,003	40,0	-5,6
Prácticas	15.087	103.383	0,3	0,5	13,2	6,1
Formación	13.445	48.317	0,3	0,2	-0,8	4,2
Otros contratos	15.388	93.318	0,3	0,4	-5,7	-11,6
<b>TOTAL CONTRATOS NUEVOS</b>	<b>4.905.355</b>	<b>20.814.858</b>	<b>98,2</b>	<b>96,8</b>	<b>7,2</b>	<b>7,3</b>
<b>CONTRATOS CONVERTIDOS EN INDEFINIDOS</b>	<b>91.003</b>	<b>686.445</b>	<b>1,8</b>	<b>3,2</b>	<b>24,6</b>	<b>17,9</b>
<b>TOTAL CONTRATOS</b>	<b>4.996.358</b>	<b>21.501.303</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>7,5</b>	<b>7,6</b>
<b>INDEFINIDOS</b>	<b>201.275</b>	<b>1.929.250</b>	<b>4,0</b>	<b>9,0</b>	<b>15,7</b>	<b>12,6</b>
- Ordinarios	108.988	1.232.127	2,2	5,7	9,3	9,9
- Convertidos en indefinidos	91.003	686.445	1,8	3,2	24,6	17,9
- Minusválidos	1.284	10.678	0,03	0,05	13,2	8,0
<b>TEMPORALES</b>	<b>4.795.083</b>	<b>19.572.053</b>	<b>96,0</b>	<b>91,0</b>	<b>7,2</b>	<b>7,2</b>

Fuente: Servicio Público de Empleo Estatal.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Tiempo de trabajo

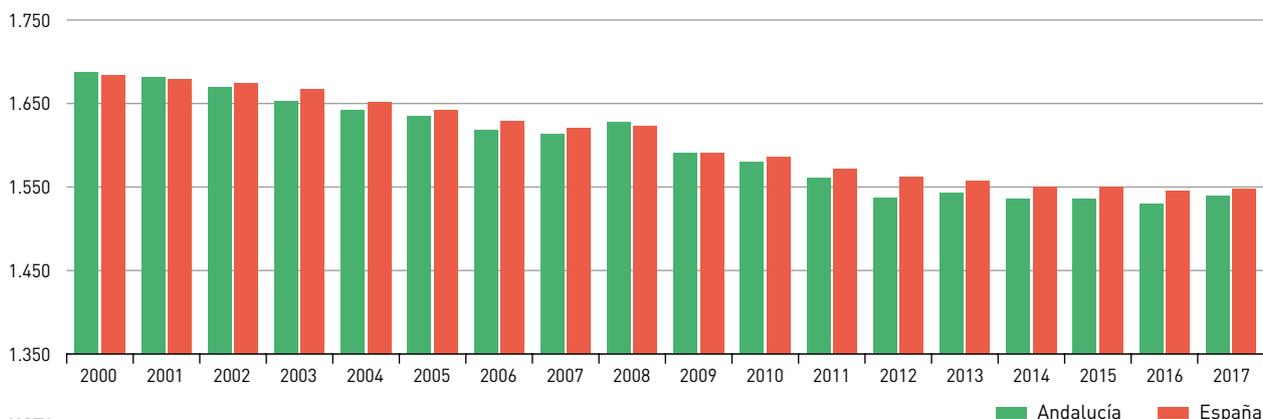
La Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL), operación estadística continua, de carácter coyuntural y periodicidad trimestral elaborada por el INE, permite realizar un análisis del tiempo de trabajo a partir de la consideración de la jornada laboral realizada por el trabajador en los sectores no agrarios (Industria, Construcción y Servicios).

Para la estimación de la jornada laboral, esta estadística tiene en cuenta las horas pactadas, a las que se añaden las horas extraordinarias realizadas y se restan las pérdidas por motivos como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado, etc.

Según la ETCL, en Andalucía la jornada efectiva laboral fue de 1.539,3 horas anuales en 2017, algo inferior a la media nacional (1.547,1 horas). Esto se debe tanto a unas menores horas pactadas en Andalucía (1.765,2 horas, frente a 1.794,9 horas en España) como a inferiores horas extraordinarias por trabajador (6 horas en Andalucía y 7,8 horas a nivel nacional); mientras, las horas no trabajadas (incapacidad temporal, fiestas, vacaciones, conflictividad laboral, etc.) fueron inferiores en Andalucía, en concreto 233,1 horas, frente a 256,2 horas en el conjunto de España.

Respecto al año anterior, la jornada efectiva por trabajador aumentó un 0,6%, tras la ligera caída registrada en 2016 (-0,4%), por encima de la subida media nacional (0,1%). Un aumento explicado por el incremento de las horas extraordi-

Gráfico 106. JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR

**NOTA:**

Número de horas trabajadas al año. Para el cálculo de la jornada efectiva se tienen en cuenta las horas anuales pactadas, a las que se le añaden las horas extraordinarias realizadas y se les restan las no trabajadas por motivos ocasionales, como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado...

Fuente: Encuesta Trimestral del Coste Laboral (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

narias (17,6%) y de las pactadas (0,1%), unido a la caída de las no trabajadas (-2,4%), en un contexto en el que en España solo aumentaron ligeramente las horas pactadas (0,1%), manteniéndose las horas extraordinarias y las no trabajadas en el mismo nivel del año anterior.

Diferenciando por sector económico, y en línea con la media nacional, la jornada efectiva por trabajador de mayor duración, como viene siendo habitual, correspondió a la construcción, con 1.769,4 horas anuales en 2017, un

14,9% más que la media regional. Le siguió la industria, con 1.679,1 horas, igualmente más elevada (9%) que la media andaluza, situándose en ambos sectores a su vez por encima de los registros en España. En cambio, los servicios fueron el sector con la jornada laboral más reducida en Andalucía (un 2,3% menor a la media en la región) e inferior a la registrada a nivel nacional. En comparación con 2016, la jornada efectiva aumentó en la construcción (1,2%) y los servicios (0,6%), reduciéndose ligeramente en la industria (-0,1%).

Cuadro 63. JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2017

	Año 2017		Variaciones respecto 2016 (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>TOTAL</b>	<b>1.539,3</b>	<b>1.547,1</b>	<b>0,6</b>	<b>0,1</b>
Actividad económica				
Industria	1.679,1	1.674,0	-0,1	0,0
Construcción	1.769,4	1.734,9	1,2	0,5
Servicios	1.503,3	1.510,8	0,6	0,2

**NOTA:**

Número de horas trabajadas al año. Para el cálculo de la jornada efectiva se tienen en cuenta las horas anuales pactadas, a las que se le añaden las horas extraordinarias realizadas y se les restan las no trabajadas por motivos ocasionales, como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado...

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Precios, Costes Laborales y Rentas



# Precios, Costes Laborales y Rentas

## Precios

Los indicadores de precios en Andalucía mostraron por término medio en el año 2017 un cierto repunte respecto al año anterior, al igual que en el conjunto de la economía española. Un comportamiento ligado en gran medida a factores externos, principalmente la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales. Con todo, las subidas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, fueron inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

Más específicamente, por el lado de la **oferta**, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.), que

mide la evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, registró un aumento del 1,6% de media en 2017, el más elevado desde 2008 y en contraste con la estabilidad registrada en el año anterior (0,1%). Un crecimiento ligeramente superior al observado a nivel nacional, donde el aumento del deflactor del PIB fue del 1%.

Considerando su evolución por sectores, el aumento en los precios de producción fue generalizado, destacando la industria.

Concretamente, el deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB) del sector industrial registró un aumento del 5,8% en Andalucía (1,5% en España), en contraste con la caída registrada en el año anterior (-2,5%), y que supone su mayor subida desde que se dispone de información.

Gráfico 107. **DEFLACTOR DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO**

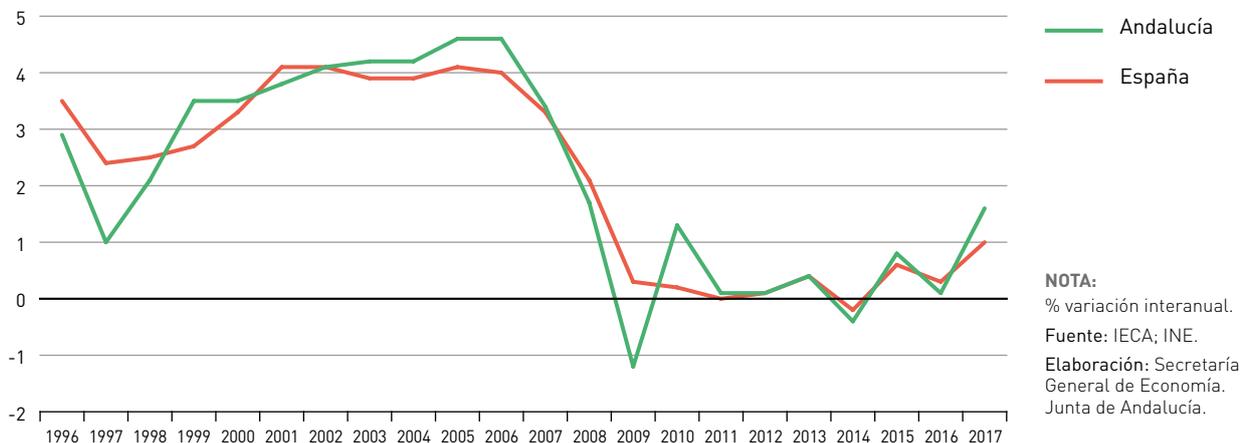
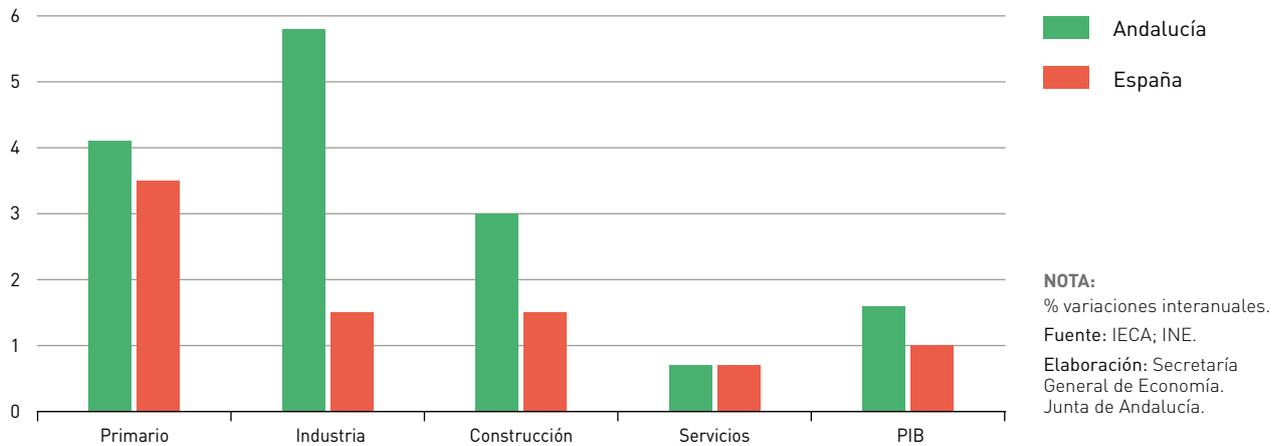


Gráfico 108. **DEFLACTORES DE LA PRODUCCIÓN. AÑO 2017**



Le siguió el sector primario con un aumento de los precios de producción del 4,1% (3,5% en España), tras la caída registrada el año anterior (-4,4%). A continuación se situó la construcción, cuyos precios de producción se incrementaron un 3%, el doble que en España (1,5%) y el mayor incremento desde 2008. Por último, los precios de producción del sector servicios fueron los que presentaron un comportamiento más moderado, con un aumento del 0,7%, igual que a nivel nacional y similar al registrado en el año precedente (0,9%).

Desde la perspectiva de la **demand**a, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró por término medio en el año, un cre-

cimiento del 1,9% en Andalucía, una décima por debajo de la media nacional (2%), en contraste con el ligero descenso en 2016 (-0,2% en media anual). Un comportamiento explicado por la evolución de los precios energéticos, muy influenciados por la trayectoria del precio del petróleo en los mercados internacionales. De esta forma, la cotización media del barril de petróleo Brent en el conjunto del año fue de 54,3 dólares, un 25,3% superior a la media del año anterior. Esto se trasladó a los precios de los carburantes y combustibles, que subieron un 8,4% de media en 2017, tras los descensos observados en los tres años anteriores, así como al conjunto de los precios energéticos, que registraron igualmente un aumento medio en el año del 8,5%.

Gráfico 109. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA**



No obstante, en su perfil evolutivo a lo largo del año, la tasa de inflación mostró una trayectoria de contención a medida que avanzaba 2017, iniciando el año en niveles del 3%, para posteriormente situarse en diciembre muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios del Banco Central Europeo (2%), en consonancia con el comportamiento en España y la Zona Euro.

En concreto, el Índice de Precios al Consumo (IPC) de Andalucía finalizó 2017 con una tasa interanual del 1,1% en diciembre, medio punto por debajo de la subida con la que cerró 2016 (1,6%), igual a la media nacional, y tres décimas menor que en la Zona Euro (1,4%). En este contexto, el Banco Central Europeo mantuvo el tipo oficial de interés en el mínimo histórico del 0%, en que quedó establecido en marzo de 2016.

En este resultado de cierre del año, cabe diferenciar entre los precios más volátiles, los de alimentos no elaborados y la energía, y el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente.

Esta última, que no considera los precios energéticos ni de los alimentos no elaborados, finalizó 2017 en el 0,7% interanual en Andalucía, una décima por debajo de la media nacional (0,8%) y cuatro décimas menor que en la Zona Euro (1,1%), observándose un comportamiento muy estable a lo largo del año, con una tasa media anual del 0,9%, igual a la de 2016 y dos décimas por debajo de la media nacional (1,1%).

Frente a ello, la parte más volátil de los precios de consumo (alimentos no elaborados y energía), es decir, la inflación re-

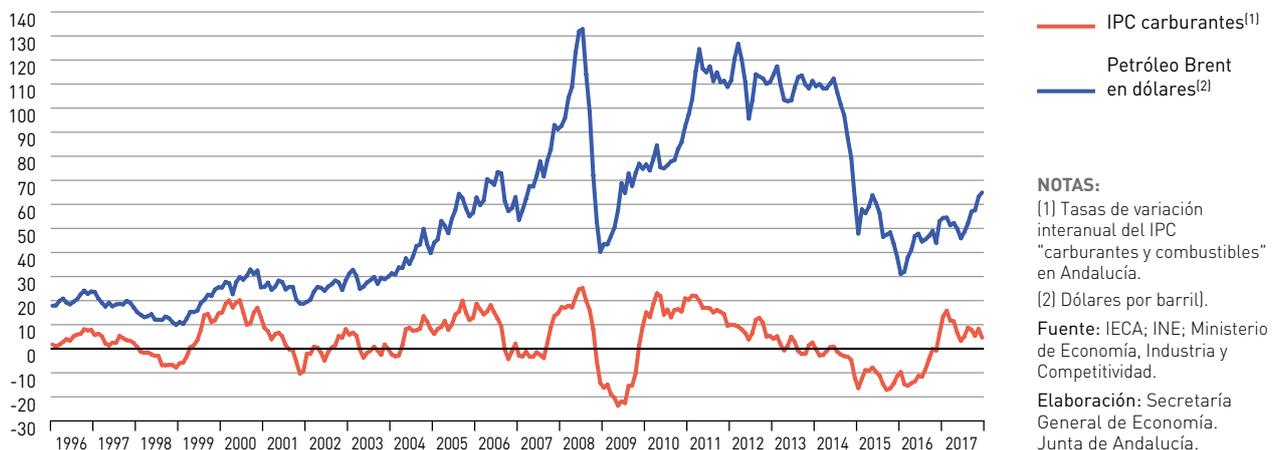
sidual, cerró el año con un crecimiento en diciembre del 3,1% interanual, resultado de incrementos similares en los precios de los productos energéticos (3%) y de los alimentos sin elaboración (3,2%).

Más específicamente, en los precios energéticos, carburantes y combustibles mostraron un aumento en Andalucía del 4,6% interanual en diciembre, influenciado por la cotización media del barril de petróleo Brent al finalizar el año, que se situó en 65 dólares en diciembre, con un aumento del 22,3% respecto al mismo mes del año anterior. A ello se unió la subida del 3,2% de la electricidad, el gas y otros combustibles, determinando que globalmente los productos energéticos explicaran la tercera parte de la tasa de inflación de Andalucía en diciembre, ya que con un peso en la estructura del gasto del IPC del 11,2%, aportaron 0,33 puntos a la inflación global.

De otro lado, en los alimentos sin elaboración destacaron las subidas en los precios de las frutas frescas (6%), huevos (4,9%), carne de ovino (4,7%) y legumbres y hortalizas (3,7%).

Diferenciando en función de los doce grupos de gasto en que se divide el IPC, la mayor subida correspondió a “transporte” (2% interanual en diciembre), ligado al aumento del precio de los carburantes y combustibles (4,6%), siendo también el grupo de mayor incremento en España (1,9%), y el segundo en la Zona Euro y UE (2,3% ambas). En este contexto europeo, destacan las subidas de este grupo en Reino Unido, Portugal y Lituania, del 3,8% interanual en los tres casos, registrándose tasas ligeramente negativas por el contrario en Finlandia y Polonia (-0,3% en ambos).

Gráfico 110. **IPC CARBURANTES Y PRECIO DEL PETRÓLEO**



Cuadro 64. **PRINCIPALES COMPONENTES DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA**

		2014	2015	2016	2017		
					Variación interanual (%)	Ponderación (%)	Repercusión (p.p.)
<b>Inflación Subyacente</b>	Alimentos elaborados, bebidas y tabaco	-0,3	1,3	0,1	1,1	17,0	0,2
	Bienes industriales no energéticos	-0,1	0,7	0,7	-0,5	26,3	-0,1
	Servicios	0,0	1,0	1,6	1,3	38,0	0,5
	<b>Inflación subyacente</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,9</b>	<b>1,0</b>	<b>0,7</b>	<b>81,3</b>	<b>0,6</b>
<b>Inflación Residual</b>	Alimentos no elaborados	-1,4	2,3	3,0	3,2	7,5	0,2
	Productos energéticos	-8,4	-7,7	5,7	3,0	11,2	0,3
	<b>Inflación residual</b>	<b>-5,9</b>	<b>-4,2</b>	<b>4,7</b>	<b>3,1</b>	<b>18,7</b>	<b>0,5</b>
<b>Inflación total</b>		<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>	<b>1,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>

NOTA:

Tasas de variación interanual, salvo indicación contraria. Datos referidos al mes de diciembre de cada año.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

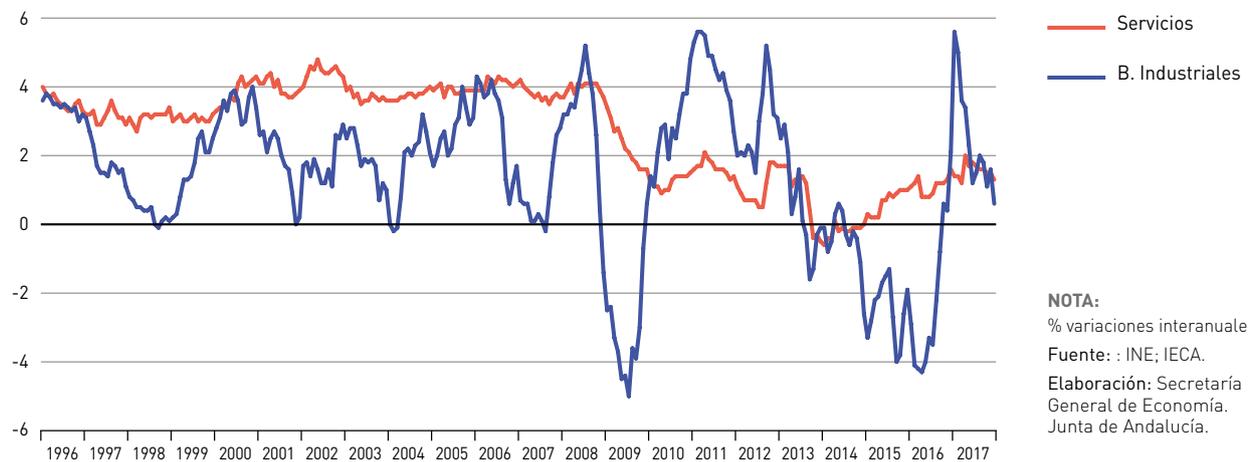
Le siguió “alimentos y bebidas no alcohólicas” y “hoteles, cafés y restaurantes” (1,8% los dos). En el primer grupo, con un incremento similar al registrado por el mismo en España (1,7%), no obstante menor a la media en la UE (2,6%), destacó especialmente las subidas de precios en aceite y grasas (9,1%) y en las frutas frescas (6%).

Por su parte, la subida en “hoteles, cafés y restaurantes” fue prácticamente igual que en España (1,9%), y en línea con lo observado en la Zona Euro y la UE (1,9% y 2,2%, respectivamente), sobresaliendo los incrementos en países como Luxemburgo (6%) y Estonia (5,8%).

El IPC de “vivienda” registró una subida del 1,7% interanual en diciembre en Andalucía, consecuencia del notable aumento en electricidad, gas y otros combustibles (3,2%). Esta subida fue cuatro décimas superior a la media nacional (1,3%) y similar a los valores registrados en la UE (1,8%), donde destacaron los incrementos en países como Rumanía (6,3%) e Irlanda (4,7%), frente a caídas en Eslovaquia (-1,8%), Grecia (-1,6%) y Croacia (-0,5%).

En “bebidas alcohólicas y tabaco” el aumento fue del 1,4%, inferior a la subida en España (1,7%) y, sobre todo, a la de la Zona Euro (2,7%) y la UE (3%), sobresaliendo los fuertes in-

Gráfico 111. **IPC BIENES INDUSTRIALES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA**



Cuadro 65. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. GRUPOS ESPECIALES. AÑO 2017**

	Andalucía <sup>(1)</sup>	España <sup>(2)</sup>	Diferencial <sup>(1-2)</sup>
Alimentos, bebidas y tabaco	1,8	1,7	0,1
Alimentos elaborados, bebidas y tabaco	1,1	1,2	-0,1
Alimentos sin elaboración	3,2	2,8	0,4
Bienes industriales	0,6	0,6	0,0
Productos energéticos	3,0	2,6	0,4
Carburantes y combustibles	4,6	3,8	0,8
Bienes industriales duraderos	-0,9	-0,6	-0,3
Bienes industriales no duraderos	1,2	1,0	0,2
Servicios	1,3	1,3	0,0
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>1,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>
Sin alimentos, bebidas y tabaco	1,0	0,9	0,0
Sin productos energéticos	0,9	0,9	0,0
Sin carburantes ni combustibles	0,9	0,9	0,0
Sin alquiler de vivienda	1,2	1,1	0,0
Sin servicios	1,0	1,0	0,0
Sin alimentos no elaborados ni productos energéticos	0,7	0,8	-0,1

NOTA:

% variación interanual en el mes de diciembre.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

crementos en Estonia, Lituania (11,6% en ambos), Grecia (7,8%) y Hungría (7,6%).

“Enseñanza” tuvo una subida de precios del 1,3%, prácticamente el doble que a nivel nacional (0,7%), en un contexto de caída en la Zona Euro (-2,2%) y la UE (-0,3%), donde destacó el fuerte descenso en Italia (-16,1%).

Tras ellos, “vestido y calzado”, “comunicaciones” y “otros bienes y servicios” registraron crecimientos de precios muy moderados, cercanos al cero. En concreto, “vestido y calzado” registró un aumento del IPC del 0,5%, explicado por los incrementos de precios en las prendas de vestir de mujer (0,7%) y el calzado de niño (1,8%), siendo similar el incremento en el ámbito nacional (0,5%) y europeo (0,5% en la UE y 0,3% en la Zona Euro).

En “comunicaciones”, por su parte, el aumento fue del 0,3% interanual, debido al fuerte descenso en equipos de telefonía (-12,2%). Un incremento similar a la media nacional (0,2%), y en un contexto de caídas en el ámbito europeo (-1,7% en la Zona Euro y -1,1% en la UE), sobresaliendo el descenso en Holanda (-8,3%).

Finalmente, “otros bienes y servicios” registró una subida del 0,2% interanual, por debajo de la media nacional (0,7%) y

europea (0,5% y 0,7% en la Zona Euro y UE, respectivamente), resultado del aumento en seguros (3,3%), prácticamente compensado con el descenso en cuidado personal (-1%).

En sentido contrario, solo tres de los doce grupos de gasto que configuran el IPC registraron descensos interanuales, especialmente “menaje” (-0,8%), debido fundamentalmente a las bajadas de precios de textiles del hogar (-3,3%) y electrodomésticos (-2,1%), en un contexto de menor reducción en el ámbito nacional (-0,5%) y crecimiento muy moderado en la Zona Euro (0,1%) y la UE (0,6%).

Igualmente, se registraron caídas en los precios de “medicina” y “ocio y cultura” (-0,3% en ambos). El descenso del IPC de “medicina” se produjo en un entorno de ligero crecimiento a nivel nacional (0,4%), y en mayor medida en la Zona Euro (1%) y en la UE (1,3%), destacando los aumentos en República Checa (4,3%), Hungría (3,4%) y Reino Unido (3,2%). Mientras, en “ocio y cultura”, la caída fue la mitad que en España (-0,6%), y en un entorno de aumento en la Zona Euro (1,3%) y la UE (1,5%), sobre todo en Luxemburgo (4%), Austria (2,9%) y Reino Unido (2,7%).

De un análisis más detallado de la evolución de los precios de consumo en Andalucía, diferenciando por rúbricas de gasto y considerando el peso relativo de cada una de ellas

Cuadro 66. IPC GENERAL Y COMPONENTES. AÑO 2017

	IPC General	Alimentos y beb. no alcohólicas	Beb. alcohólicas y tabaco	Vestido y calzado	Vivienda	Menaje	Medicina	Transporte	Comunicaciones	Ocio y cultura	Enseñanza	Hoteles, cafés y restaurantes	Otros
Alemania	1,6	2,7	3,0	1,1	1,4	0,7	1,5	2,0	-0,4	2,5	1,6	2,1	-0,9
Austria	2,3	3,2	3,9	1,6	1,9	1,6	2,4	2,8	-2,1	2,9	2,3	2,6	1,6
Bélgica	2,1	1,7	4,3	0,3	3,2	0,7	2,1	2,5	0,7	0,5	1,7	3,6	1,9
Chipre	-0,4	-3,3	-1,3	0,0	0,2	-1,3	0,8	2,0	-1,5	-2,2	1,1	1,3	-0,8
Eslovaquia	2,0	6,4	2,3	0,5	-1,8	0,2	2,0	2,2	0,0	1,7	1,1	2,4	2,5
Eslovenia	1,9	3,1	3,2	0,2	4,1	-0,5	-0,1	2,2	-1,8	2,2	3,2	1,7	1,1
Estonia	3,8	6,3	11,6	3,5	2,1	0,4	0,8	3,2	-5,3	0,6	-4,7	5,8	3,5
Finlandia	0,5	-0,1	2,5	-2,6	2,2	-1,3	1,1	-0,3	-1,4	0,3	1,8	2,1	0,7
Francia	1,2	1,4	3,3	0,0	1,4	-0,1	0,4	2,9	-4,1	0,5	1,9	1,4	1,3
Grecia	1,0	0,5	7,8	-1,5	-1,6	-2,2	-1,2	3,7	1,4	-1,2	0,2	1,7	-1,6
Holanda	1,2	2,5	0,8	0,3	1,7	-0,2	0,6	1,0	-8,3	2,2	2,1	3,5	1,2
Irlanda	0,5	-1,5	1,0	-3,9	4,7	-3,7	0,7	1,2	0,1	-1,9	1,6	2,6	-2,1
Italia	1,0	1,8	0,4	0,1	2,0	0,2	0,7	2,8	-1,3	0,6	-16,1	1,1	0,7
Letonia	2,2	3,8	-0,3	-0,6	2,0	-1,8	3,1	1,8	1,0	1,4	1,1	2,1	7,9
Lituania	3,8	3,8	11,6	0,5	3,5	0,0	1,9	3,8	1,5	2,3	2,3	6,0	4,8
Luxemburgo	1,6	2,4	2,0	0,7	1,6	1,2	1,1	1,9	-4,7	4,0	1,4	2,2	-0,1
Malta	1,3	1,0	-0,2	-1,4	1,5	3,7	2,3	1,1	0,5	2,3	0,5	1,1	1,8
Portugal	1,6	2,3	2,0	-3,4	1,3	-0,3	1,0	3,8	0,1	0,0	1,2	3,7	1,1
ZONA EURO	1,4	1,9	2,7	0,3	1,5	0,1	1,0	2,3	-1,7	1,3	-2,2	1,9	0,5
Bulgaria	1,8	3,1	1,4	-0,3	4,5	0,4	0,4	1,2	-1,3	0,3	3,9	2,4	2,4
República Checa	2,2	5,6	2,0	-1,0	0,6	0,9	4,3	2,1	-1,5	0,6	1,6	3,7	1,4
Croacia	1,3	2,0	1,3	2,4	-0,5	-0,2	0,2	1,9	-0,7	0,4	0,5	3,4	0,5
Dinamarca	0,8	2,0	0,0	-1,1	0,4	-1,6	0,7	1,2	-1,7	1,1	2,6	2,0	1,7
Hungría	2,2	3,4	7,6	0,6	1,9	0,4	3,4	0,8	-5,0	-0,1	2,5	3,6	1,2
Polonia	1,7	4,8	1,2	-4,6	2,8	0,2	1,8	-0,3	1,1	1,1	2,0	2,8	0,9
Reino Unido	3,0	3,9	5,6	3,1	2,3	3,2	3,2	3,8	1,0	2,7	2,8	3,1	0,8
Rumania	2,6	4,2	4,3	2,3	6,3	0,9	0,9	1,7	1,4	-5,0	2,8	2,5	1,0
Suecia	1,7	3,0	1,8	-0,4	2,0	-0,1	1,0	1,4	-0,7	1,0	4,0	3,2	3,4
UNION EUROPEA	1,7	2,6	3,0	0,5	1,8	0,6	1,3	2,3	-1,1	1,5	-0,3	2,2	0,7
ESPAÑA	1,1	1,7	1,7	0,5	1,3	-0,5	0,4	1,9	0,2	-0,6	0,7	1,9	0,7
ANDALUCÍA	1,1	1,8	1,4	0,5	1,7	-0,8	-0,3	2,0	0,3	-0,3	1,3	1,8	0,2

NOTAS:

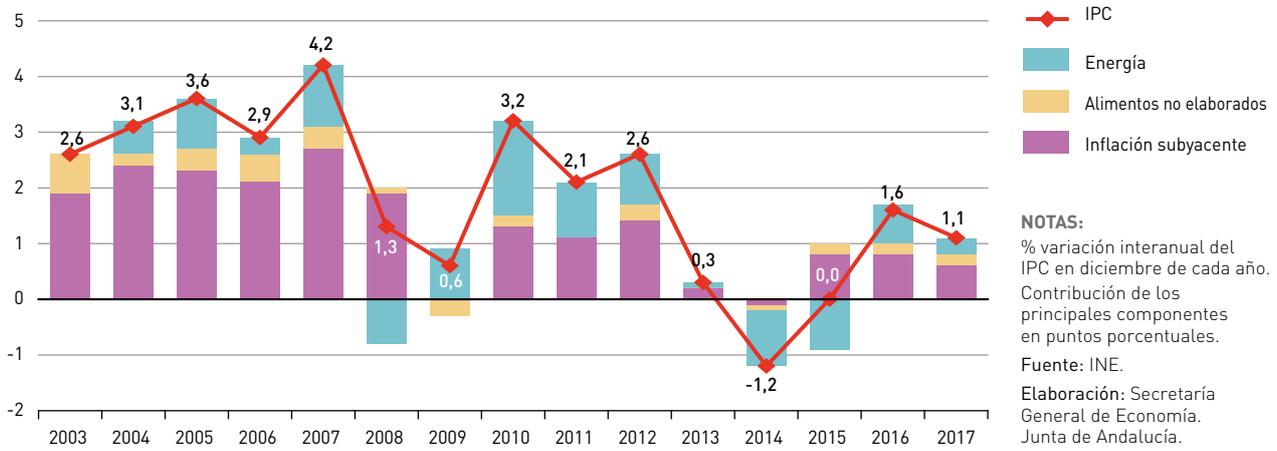
% variación interanual en el mes de diciembre.

IPC armonizado, excepto España y Andalucía.

Fuente: INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 112. TASA DE INFLACIÓN DE ANDALUCÍA. CONTRIBUCIÓN DE SUS PRINCIPALES COMPONENTES



en el índice general, se tiene que 42 rúbricas, de las 57 en que se divide el IPC, presentaron tasas positivas en diciembre de 2017, siendo el peso relativo de todas ellas en el índice general del 83,8%, frente al 77,3% en 2016.

Con la mayor repercusión positiva destacó “transporte personal”, con un aumento de los precios del 2% interanual, y un peso en la estructura de gasto del IPC del 14,1%, lo que determinó que sumara 0,29 puntos porcentuales a la tasa de

Cuadro 67. RÚBRICAS DETERMINANTES DEL COMPORTAMIENTO DEL IPC. ANDALUCÍA. AÑO 2017

	% Incremento interanual	Ponderación (%)	Repercusión (*)
<b>Rúbricas con mayor repercusión positiva</b>			
Transporte personal	2,0	14,1	0,29
Turismo y hostelería	1,6	13,5	0,22
Calefacción, alumbrado y distribución de agua	2,7	6,2	0,17
Frutas frescas	6,0	1,7	0,10
Aceites y grasas	9,1	0,6	0,06
Tabaco	1,9	2,7	0,05
Crustáceos, moluscos y preparados de pescado	3,4	1,3	0,04
Esparcimiento	1,4	2,7	0,04
Legumbres y hortalizas frescas	3,7	1,0	0,04
<b>Rúbricas con mayor repercusión negativa</b>			
Objetos recreativos	-2,9	2,2	-0,06
Artículos de uso personal	-1,7	2,2	-0,04
Patatas y sus preparados	-8,7	0,4	-0,03
Medicamentos y material terapéutico	-1,4	2,1	-0,03
Electrodomésticos y reparaciones	-2,1	1,1	-0,02
Textiles y accesorios para el hogar	-3,0	0,6	-0,02
Artículos no duraderos para el hogar	-0,9	1,5	-0,01
<b>IPC general</b>	<b>1,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1,1</b>

NOTAS:  
IPC del mes de diciembre.  
(\*) Aportación en puntos porcentuales al crecimiento global del IPC.  
Fuente: INE.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 13. **LA PÉRDIDA DE PODER ADQUISITIVO DE LOS SALARIOS EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA**

La economía española atraviesa un proceso de devaluación salarial en los últimos años, acentuado a partir de la última reforma laboral aprobada en 2012, que ha llevado a que, por la ausencia de la negociación colectiva y el descuelgue de los convenios, los salarios estén congelados o incluso hayan caído en España y en Andalucía.

Según datos de la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE, en el año 2017 el coste salarial por trabajador y mes en España ha permanecido estancado, con un incremento del 0,1%. Un resultado que se une a los que han venido registrando en los cinco años anteriores, de forma que entre 2011 y 2017, el coste salarial ha mostrado una práctica congelación (0,2%). En Andalucía, el coste salarial ha registrado una caída del 2,8% en el período, situándose en el 88,8% de la media nacional en 2017.

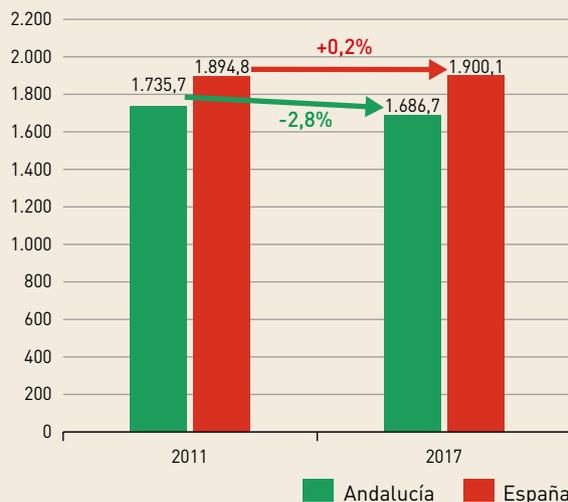
Este ajuste salarial relativamente más intenso en Andalucía que en España viene explicado porque la devaluación salarial ha afectado especialmente a los tramos de salarios más bajos, que tienen en Andalucía una mayor representación. Así, considerando la información que proporciona la Encuesta de Población Activa (EPA) en el módulo referente a salarios, entre 2011 y 2016 se han registrado descensos del salario medio en los tres deciles inferiores, es decir, en el 30% de los asalariados que reciben un salario más bajo. En este tramo, en Andalucía hay un porcentaje de asalariados mayor, en concreto, del 38,1%.

Este comportamiento de los salarios, además, no ha sido acorde a la evolución de los precios de consumo, que han registrado un aumento acumulado del 5% en España entre 2011 y 2017, algo más moderado en el caso de Andalucía (4,4%). Ello se ha reflejado en una pérdida de poder adquisitivo de los salarios cercana a los cinco puntos porcentuales (-4,7 p.p.) en el conjunto nacional, y de algo más de siete puntos (-7,2 p.p.) en Andalucía.

La actividad económica ha retomado una senda de crecimiento desde el año 2014, con incrementos del Producto Interior Bruto (PIB) en el entorno del 3% tanto en Andalucía como en España en los últimos tres años. Sin embargo, no se ha producido una recuperación de los salarios. Es necesario, por tanto, que los salarios se adecúen al proceso de crecimiento que atraviesa la economía, lo que de otro lado redundará en el consumo, el fortalecimiento de la recuperación económica y una mejora de las cuentas de la Seguridad Social y, por tanto, del sistema de pensiones.

**COSTE SALARIAL E INCREMENTO DE LOS PRECIOS. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

**COSTE SALARIAL TOTAL**



NOTA: Euros.  
Fuente: INE.

**PÉRDIDA DE PODER ADQUISITIVO DE LOS SALARIOS**



inflación global (1,1%). Es decir, más de la cuarta parte de la tasa de inflación con que se cerró el año 2017 en Andalucía correspondió a “transporte personal”.

A continuación “turismo y hostelería”, con una repercusión de 0,22 puntos, consecuencia de una subida de los precios del 1,6% interanual y un peso del 13,5%. Tras ellos, “calefacción, alumbrado y distribución de agua”, con un crecimiento de precios del 2,7% interanual, que unido a su peso relativo en el índice general (6,2%), determinó una contribución de 0,17 puntos a la inflación. En cuarto lugar “frutas frescas”, que registró una aportación de 0,10 puntos, con una subida de precios del 6% interanual.

Por el contrario, 15 rúbricas presentaron tasas negativas en diciembre de 2017, siendo el peso relativo de todas ellas en el índice general del 16,2% (22,7% en 2016). Destacó “objetos recreativos”, con un descenso del 2,9% y un peso del 2,2%, lo que generó una repercusión negativa de 0,06 puntos en el IPC.

## Costes Laborales

Según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía se cifró en 2.281,9 euros en 2017, con un descenso del 0,4% respecto al año anterior, en un contexto de ligero aumento a nivel nacional (0,2%). Un descenso que se unió al regis-

trado en 2016 (-1,7%) y que situó el coste laboral por trabajador y mes en Andalucía en el 89,6% de la media española.

La caída en 2017 se debió al comportamiento de los costes salariales, mientras que los no salariales se incrementaron muy ligeramente. De esta forma, el coste salarial, que representa casi las tres cuartas partes del total (73,9%), descendió un 0,6% en Andalucía, en un entorno de práctico estancamiento en España (+0,1%). Por su parte, los costes no salariales, donde se incluyen cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social, y, entre otras, indemnizaciones por despido y por fin de contrato, y subvenciones y bonificaciones a la Seguridad Social, registraron un ligero aumento del 0,1% (0,5% a nivel nacional).

Diferenciando por sectores productivos, se registraron descensos de los costes en la industria y los servicios, y un ligero aumento en la construcción. Concretamente, destacó la caída registrada en la industria, donde los costes laborales descendieron un 0,6%, a diferencia del comportamiento en España, donde aumentaron un 0,7%. Le siguieron los servicios con una caída del 0,5% en un contexto de crecimiento del 0,2% a nivel nacional. Por el contrario, aumentaron los costes en la construcción, un 0,2%, en un contexto de descenso a nivel nacional (-0,6%).

En términos absolutos, la industria continuó siendo el sector que presenta un mayor nivel de costes laborales, 2.759,8 euros por trabajador y mes en Andalucía en 2017, un 20,9%

Cuadro 68. **COSTES LABORALES. AÑO 2017**

	Euros			% Variación respecto 2016	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>Coste laboral total por trabajador y mes</b>	2.281,9	2.547,4	89,6	-0,4	0,2
Sector de actividad:					
Industria	2.759,8	3.065,3	90,0	-0,6	0,7
Construcción	2.493,3	2.604,7	95,7	0,2	-0,6
Servicios	2.202,0	2.448,0	90,0	-0,5	0,2
Componente del coste:					
Coste salarial	1.686,7	1.900,1	88,8	-0,6	0,1
Otros costes no salariales <sup>(1)</sup>	595,2	647,3	92,0	0,1	0,5
<b>Salarios en convenio<sup>(2)</sup></b>			-	1,36	1,48
De empresas	-	-	-	1,06	1,23
De ámbito superior	-	-	-	1,38	1,49

NOTAS:

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

(2) Incorporado las revisiones salariales por cláusula de garantía salarial.

Fuente: INE; Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

superior a la media del conjunto de los sectores no agrarios, si bien por debajo de los costes del sector en España (90% de los mismos). Igualmente, los costes laborales en servicios y construcción se situaron también por debajo de la media nacional (90% y 95,7%, respectivamente).

Junto a estos resultados de la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, el Ministerio de Empleo y Seguridad Social ofrece información sobre el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados en el año.

Una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía fue del 1,36%, ligeramente superior al observado en el ejercicio anterior (0,97%), y por debajo de la media nacional (1,48%). Diferenciando según el ámbito de los convenios, el aumento fue ligeramente menor en los convenios de empresas (1,06%), que en los de ámbito superior (1,38%), al igual que en España (1,23% y 1,49%, respectivamente).

Dicho aumento salarial fue pactado en los 482 convenios firmados en Andalucía en el año 2017, a los que se acogieron 812.887 trabajadores, la tercera parte de la población asalariada en Andalucía (33,6%), un 22,9% menos que en el año anterior.

Este comportamiento determinó que, tanto en Andalucía como en España, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos (1,36% y 1,48%, respectivamente) se sitúa por debajo del aumento medio anual de los precios de consumo (1,9% y 2%, respectivamente), con la consiguiente pérdida de poder adquisitivo de los mismos.

## Rentas

Desde el punto de vista de la distribución primaria de las rentas que se generan en el proceso productivo, a partir de la información que publica el IECA en la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el incremento del PIB nominal en Andalucía, del 4,6% en el año 2017, fue resultado, al igual que en España, de un crecimiento generalizado de las rentas del trabajo, de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, y, en mayor medida, de las rentas de capital.

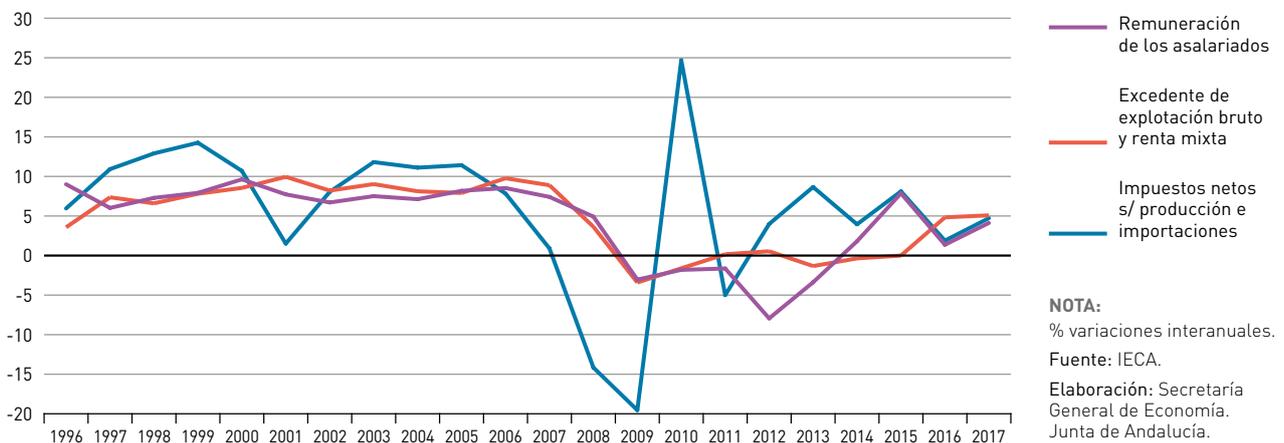
En concreto, el excedente bruto de explotación y rentas mixtas mostró una subida del 5,1% en Andalucía, similar a la registrada a nivel nacional (4,8%); le siguieron los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, con un incremento del 4,7% (4,5% en España).

Finalmente, la remuneración del conjunto de los asalariados registró un aumento del 4,1% (3,3% en España), derivado de un incremento del número de asalariados del 4,3%, con lo que la remuneración por asalariado se redujo un 0,2%, en un contexto de incremento de la misma cuantía a nivel nacional (0,2%).

Con todo ello, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2017: 44,9% remuneración de asalariados; 44% excedente bruto de explotación y rentas mixtas, y 11,1% impuestos netos sobre la producción y las importaciones.

Una distribución que, si se compara con los resultados que se registraban en 1995, primero para el que se tiene esta

Gráfico 113. EVOLUCIÓN DE LAS RENTAS GENERADAS EN EL PROCESO PRODUCTIVO. ANDALUCÍA



Recuadro 14. **LOS SALARIOS Y LA SOSTENIBILIDAD DEL SISTEMA DE PENSIONES**

La economía española viene registrando en los últimos años un proceso de devaluación salarial que está provocando, entre otros efectos, un acercamiento entre salarios y pensiones, hasta el punto de que los salarios de entrada al mercado laboral actualmente son inferiores a las pensiones de los nuevos jubilados.

Según la Encuesta de Población Activa del INE, en España el salario bruto medio mensual de las personas con menos de un año de antigüedad en el empleo, esto es, de los nuevos que se han incorporado al mercado laboral, es de 1.232 euros, dato referido a 2016. Mientras, según el Ministerio de Empleo y Seguridad Social, la pensión media de las nuevas altas de jubilación fue en ese mismo año de 1.332 euros. Es decir, los salarios de los nuevos ocupados en el mercado laboral son casi un diez por ciento (-9,2%) inferiores a las pensiones de los nuevos jubilados.

Esta circunstancia se viene produciendo de manera recurrente desde el año 2012, coincidiendo con la última reforma laboral aprobada, de forma que, en los últimos cinco años, el salario bruto de las personas que llevan menos de un año trabajando ha sido por término medio un 8% inferior a las pensiones medias de las altas de jubilación. Por el contrario, entre 2007 y 2011, y a pesar de la situación de crisis económica que ya se vivía, los salarios de entrada habían sido en promedio en torno a un 15% superiores a las pensiones de las altas de jubilación.

En Andalucía los resultados están en línea con los observados en el conjunto de España, aunque ligeramente más positivos. Entre 2012 y 2016 los salarios de entrada al mercado laboral han sido por término medio un 5,4% inferiores a las pensiones medias de las nuevas altas de jubilación, mientras que entre 2007 y 2011 habían sido un 20,1% más elevados.

Esta brecha negativa entre cuantía de los salarios de entrada y pensiones nuevas se produce además en un contexto en el que el número de pensiones por jubilación ha seguido aumentando mientras que el nivel de empleo no lo ha hecho. En 2016 hay 485.710 pensiones de jubilación más que en 2011, mientras que el nivel de empleo se ha reducido en este período.

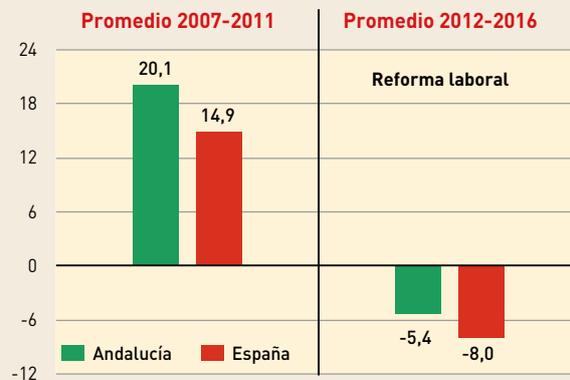
Ambos factores, salarios de entrada más bajos que las nuevas pensiones de jubilación e insuficiencia en la creación de empleo, están derivando en un deterioro muy significativo del sistema de la Seguridad Social en España, y requiere de la adopción de medidas necesarias para asegurar la sostenibilidad del sistema de pensiones; entre ellas, aumentar los salarios y mejorar las condiciones de los trabajadores.

**SALARIOS DE ENTRADA AL MERCADO LABORAL Y CUANTÍA DE LAS NUEVAS PENSIONES DE JUBILACIÓN**

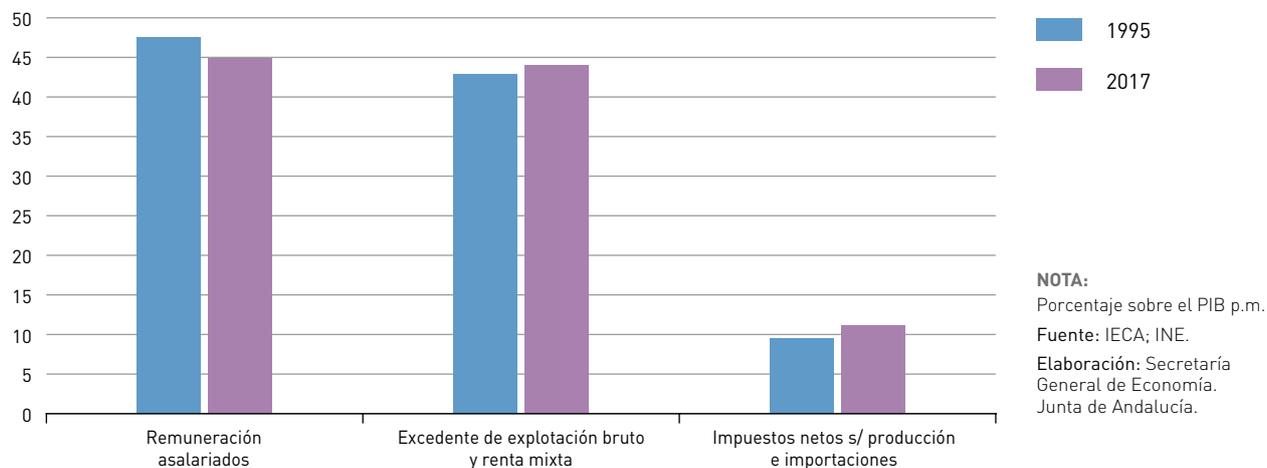
	Salario bruto mensual de las personas que llevan trabajando menos de un año. España	Pensión mensual de las altas de jubilación. España	Diferencia
	(1)	(2)	(1)-(2)
2007	1.233,03	994,34	<b>238,69</b>
2008	1.302,65	1.051,70	<b>250,95</b>
2009	1.292,35	1.110,04	<b>182,31</b>
2010	1.273,12	1.172,18	<b>100,94</b>
2011	1.250,96	1.202,07	<b>48,89</b>
2012	1.182,83	1.251,97	<b>-69,14</b>
2013	1.144,85	1.295,64	<b>-150,79</b>
2014	1.206,07	1.314,68	<b>-108,61</b>
2015	1.251,70	1.342,94	<b>-91,24</b>
2016	1.232,34	1.332,37	<b>-100,03</b>

NOTA: Euros.  
Fuente: EPA (INE); Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

**DIFERENCIA ENTRE LOS NUEVOS SALARIOS Y LAS NUEVAS PENSIONES (%)(\*). ANDALUCÍA-ESPAÑA**



NOTA: (\*) Porcentaje en que difiere el salario bruto de las personas que llevan trabajando menos de un año respecto la pensión media de las altas de jubilación.

Gráfico 114. **DISTRIBUCIÓN PRIMARIA DE LAS RENTAS. ANDALUCÍA**

información, refleja que en Andalucía han sido los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, y, en menor medida, el excedente bruto de explotación y rentas mixtas, los que han registrado los mayores aumentos relativos, superando el crecimiento nominal del PIB en el periodo, de manera que su peso en la distribución primaria de las rentas ha aumentado.

Concretamente, los impuestos netos sobre la producción y las importaciones se han triplicado en el periodo considerado (207,3% entre 1995 y 2017), por encima de la subida nominal del PIB, que ha sido del 165,2%, con lo que su peso relativo ha pasado del 9,6% del PIB en 1995, al 11,1% en 2017.

Le sigue el excedente bruto de explotación y rentas mixtas, con un aumento del 175,2% en Andalucía en los últimos veintidós años, superando igualmente el incremento nominal del PIB. Con ello, la participación relativa del excedente bruto de explotación y rentas mixtas sobre el PIB en Andalucía ha aumentado en más de un punto, pasando del 42,9% en 1995, al 44% en 2017.

Mientras, la remuneración del conjunto de los asalariados ha disminuido su participación en el PIB, pasando de suponer un 47,6% en 1995, a un 44,9% en 2017; es decir, 2,7 puntos menos de participación en la distribución de las rentas que se generan en el proceso productivo.

## Sistema Bancario



# Sistema Bancario

## Introducción

El sistema bancario de Andalucía se desarrolló en 2017 en un entorno marcado por la continuidad de la política monetaria expansiva instrumentada por parte del Banco Central Europeo (BCE), a diferencia de la actuación de otras autoridades monetarias, como la Reserva Federal de EE.UU. y el Banco de Inglaterra. En concreto, el BCE, ante la persistencia de baja inflación en la Eurozona, mantuvo el tipo de interés de las principales operaciones de financiación en su mínimo histórico del 0%, establecido en el mes de marzo de 2016, al mismo tiempo que adoptó medidas adicionales para aumentar la liquidez del sistema, con el objeto de facilitar el crédito a empresas y hogares. En sentido contrario, en EE.UU., la Reserva Federal aprobó tres subidas del tipo de intervención (en marzo, junio y diciembre), de un cuarto de punto cada una, quedando situado en el 1,5% al finalizar el año, su nivel más alto desde finales de 2008. De igual forma, el Banco de Inglaterra aprobó una subida del tipo de intervención de 0,25 puntos en noviembre, hasta el 0,5%, la primera desde agosto de 2007.

Centrando el análisis en la Eurozona, contexto en el que se desenvuelve el sistema bancario de Andalucía, junto al mantenimiento del tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema en su mínimo histórico desde la creación del euro, el 0%, y la persistencia en mínimos históricos también del tipo de la facilidad marginal de depósitos (-0,4%) y de la facilidad marginal de crédito (0,25%), el BCE adoptó otras medidas, como la ampliación de la vigencia del Programa de Compra de Activos públicos y privados (al menos, hasta septiembre de 2018), si bien aprobó una reducción de estímulos monetarios a partir de enero de 2018, disminuyendo el importe mensual de dicho Programa de Compra de Activos a la mitad.

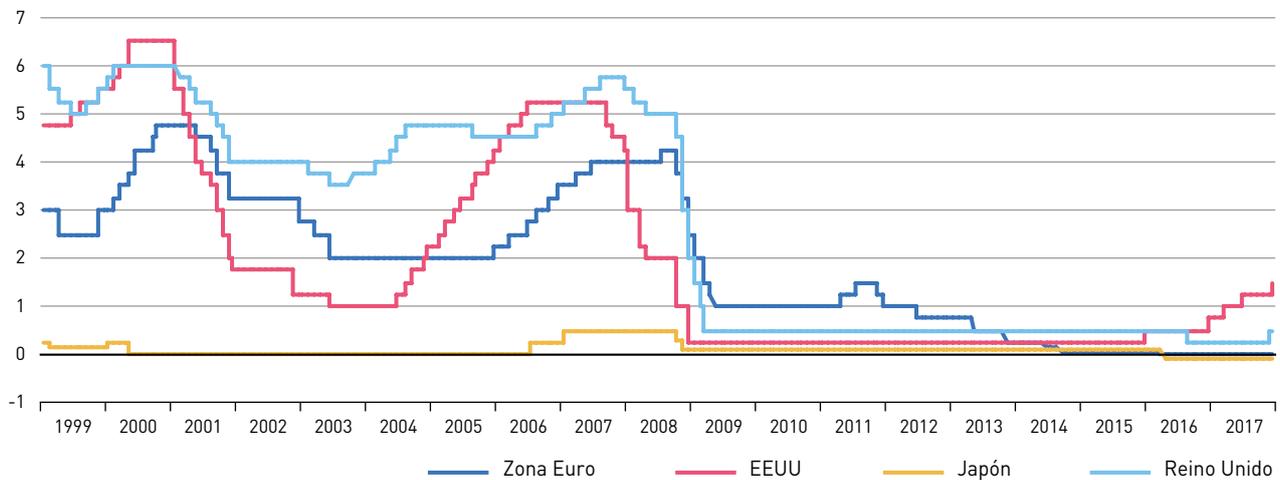
Las adquisiciones de deuda pública por parte del BCE en el mercado secundario propiciaron que las rentabilidades de la misma se mantuvieran en mínimos históricos, así como los diferenciales respecto a la referencia alemana. Concretamente, la prima de riesgo de la deuda pública española (diferencia entre la rentabilidad del bono a 10 años español y alemán) se situó de media en 2017 en 120 puntos básicos, prácticamente igual que en los dos años anteriores (121 y 125 puntos básicos, respectivamente), con un rendimiento del bono español a 10 años del 1,57% de media en 2017, el segundo más bajo de toda la serie histórica (1,39% en 2016).

Junto a ello, el mantenimiento del tipo de interés de referencia de las operaciones principales de financiación en su mínimo histórico (0%) se trasladó al tipo de interés negociado en el mercado interbancario de depósitos a 1 año, que cerró 2017 en su mínimo histórico, del -0,19% (-0,08% en diciembre de 2016).

En este contexto, el tipo sintético para préstamos y créditos nuevos en el conjunto de España terminó el año en su mínimo histórico, del 2,28%, frente al 2,44% de diciembre del año anterior. Análogamente, el tipo sintético de los depósitos experimentó un nuevo descenso, y finalizó el año en el 0,06%, también un mínimo de la serie histórica, tres centésimas menos que en 2016 (0,09%).

Acorde con esta reducción de tipos, y de acuerdo con la información publicada por el Banco de España, el importe de nuevas operaciones de préstamos y créditos al sector privado en España creció en 2017 un 5,8%. Un aumento en 2017 que fue consecuencia del incremento del importe de nuevas operaciones de préstamos y créditos destinados a empresas (5,1%) así como, y más intensamente, del dirigido a hogares e ISFLSH (8,7%), que acumula cuatro años de subida.

Gráfico 115. TIPOS DE INTERVENCIÓN

**NOTAS:**

Tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema (Banco Central Europeo).

Tipo de interés de intervención-Fondos federales (objetivo) (Reserva Federal de Estados Unidos).

Tipo de interés de intervención-Call money (Banco de Japón).

Tipo de interés 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.

No obstante lo anterior, continuó la trayectoria de reducción del saldo de créditos en el sistema bancario en el conjunto de la economía española, que, a 31 de diciembre de 2017, fue un 2,5% inferior al nivel del año anterior.

En el ámbito de las comunidades autónomas, la información disponible del Banco de España solo permite analizar la evolución del saldo de créditos y de depósitos, y no así el importe de nuevas operaciones. En Andalucía, el saldo de créditos en el sistema bancario registró en 2017 un descenso del 4,3%, casi un punto más elevado que en 2016 (-3,4%), acumulando nueve años consecutivos de reducción. De esta forma, desde finales de 2008, el saldo de créditos en el sistema bancario de Andalucía se ha reducido en un 37,3% (-30,9% en España) poniendo de manifiesto la continuidad del proceso de desapalancamiento de la economía andaluza en particular y de la española en general. Una caída que refleja la fuerte corrección del endeudamiento de la economía andaluza, con un saldo de créditos sobre el PIB que en 2017 se sitúa en el 94,1%, por debajo de cien por primera vez desde 2003, y adicionalmente 15,3 puntos inferior al observado en el conjunto de la economía española (109,4%). Un saldo de créditos sobre el PIB que se ha reducido en más de sesenta

puntos (-64,1 puntos) desde el máximo histórico en 2009 (158,2%), en línea con lo ocurrido en España donde se ha reducido en 60,9 puntos de PIB. De igual forma, en términos per cápita, la ratio de crédito por habitante se situó en 18.094 euros en 2017 en Andalucía, el más bajo desde 2004, y representando el 66,2% de la media nacional (27.344 euros).

De otro lado, en cuanto al saldo de depósitos, finalizó el año con un crecimiento del 5,3% interanual en Andalucía, 1,6 puntos más que en 2016, acumulando cinco años de incremento; mientras, en España, presentó un crecimiento significativamente más moderado, del 1,1%.

Este crecimiento de los depósitos, unido al descenso del saldo de créditos, determinó que la tasa de ahorro financiera en Andalucía (cociente entre el saldo de depósitos y de créditos) aumentara 7,2 puntos, hasta situarse en el 79% en 2017, su nivel más alto desde 2002, reflejando, en cualquier caso, una necesidad de financiación de la economía andaluza a satisfacer con ahorro procedente del exterior. Análogamente, en España, se registró un crecimiento de la tasa de ahorro financiero de 3,4 puntos, hasta situarse en el 94,8%.

Recuadro 15. **EL RESCATE BANCARIO EN ESPAÑA: UNA APROXIMACIÓN REGIONAL**

El sistema bancario español empezó, a partir de 2009, a verse afectado de manera especialmente significativa por el agravamiento de la crisis financiera internacional iniciada dos años antes, y el afloramiento de los desequilibrios acumulados en el período expansivo previo; básicamente el elevado crecimiento del crédito concedido al sector privado y su concentración en el sector inmobiliario. Ante esta situación, se favoreció la reestructuración del sistema financiero mediante procesos de fusión voluntarios y de la resolución de las entidades menos viables, a través de la creación del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), con el objeto de reforzar la solvencia favoreciendo el saneamiento de los balances y el reforzamiento del capital de las entidades.

En 2012 se agravó la situación del sistema bancario español, y el Gobierno de España solicitó asistencia financiera al Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE), adoptándose una estrategia reforzada de saneamiento y reforzamiento de capital, que incluyó una inyección de recursos aportados a través del MEDE.

El Banco de España viene publicando periódicamente desde 2013 notas informativas sobre las ayudas financieras aportadas en este proceso de reestructuración del sistema bancario español, como complemento a su *Informe sobre la crisis financiera y bancaria en España, 2008-2014*. El balance de todo este proceso de rescate bancario es que desde 2009 las entidades han recibido ayudas financieras para su recapitalización por un total de recursos netos de 62.295 millones de euros (al cierre del ejercicio 2016), de los cuales 54.353 millones de euros corresponden a ayudas públicas aportadas por el FROB y 7.942 millones de euros a apoyos del propio sistema financiero a través del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC). Adicionalmente, se ha procedido a una fuerte concentración de entidades, principalmente cajas de ahorro, que han pasado de 45 a 10, y de éstas actualmente 8 son bancos.

Andalucía ha tenido un papel marginal en este proceso de reestructuración bancaria en España, siendo de las regiones que menos ayudas financieras ha necesitado, a diferencia de lo ocurrido en Cataluña, Madrid o Galicia. Las entidades andaluzas han requerido 1.538 millones de euros de ayuda financiera, lo que supone sólo el 2,5% del total, muy lejos del peso económico del PIB andaluz (13,8%) o del peso del volumen de créditos concedidos en Andalucía (12%) respecto a España. Esta cifra contrasta además significativamente con lo recibido por la entidad Bankia, que ha acaparado más de la tercera parte (36%), con 22.424 millones de euros; seguido del proceso de reestructuración bancaria en Cataluña, con 13.005 millones de euros; y Galicia, con 9.297 millones de euros.

**AYUDAS FINANCIERAS PARA RECAPITALIZACIÓN DEL FROB Y DEL FGDEC**

Bankia	Cataluña		Galicia		Andalucía		Resto		TOTAL
Caja Madrid	Cataluña Banc	12.052	Caixa Galicia	9.052	Caja Sol(*)	244	Banco Valencia	5.498	62.295 M €
Bancaja	Caixa Cataluña		Caixa Nova		Caja Granada(**)	494	CAM	5.249	
Caja Ávila	Caixa Tarragona		Banco Gallego	245	Caja Sur	800	Cajastur, Caja Castilla-La Mancha	1.864	
Caja Segovia	Caixa Manresa					Resto BMN	1.152		
Caja Rioja	UNNIM	953				Caja España, Caja Duero	1.129		
Caixa Laietana						Resto Banca Cívica	733		
Caja Insular de Canarias						CAI, Caja Círculo Burgos, Caja Badajoz	407		
<b>22.424 M €</b>	<b>13.005 M €</b>		<b>9.297 M €</b>		<b>1.538 M €</b>	<b>16.031 M €</b>			

NOTAS:

(\*) Se ha imputado el 25% de todo lo correspondiente al grupo Banca Cívica (Caja Navarra, Caja Canarias, Caja Burgos, Cajasol y Caja Guadalajara), que asciende a 977 millones de euros. En este caso era en forma de préstamos que ya han sido devueltos.

(\*\*) Se ha imputado el 30% de todo lo correspondiente a BMN (Caja Murcia; Caixa Penedés; Sa Nostra y Caja Granada), que asciende a 1.645 millones de euros.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Banco de España.

## Estructura y dimensión relativa del sistema bancario andaluz

En 2017 la red bancaria continuó inmersa en un proceso de reestructuración, disminuyendo el número de oficinas por noveno año consecutivo. Concretamente, en Andalucía, a 31 de diciembre de 2017, el sistema bancario estaba integrado por un total de 4.493 oficinas, 112 menos que en el año anterior, lo que en términos relativos supone una caída del 2,4%, no obstante, menos de la mitad de la observada en 2016 (-5,8%). Este descenso fue más moderado que el registrado a nivel nacional, donde se contabilizaron 1.327 oficinas menos que en el año anterior, siendo el descenso del 4,6%. De esta forma, Andalucía registra desde 2008 una reducción del número de oficinas del 36,6%, algo menor que la observada en España (-40,3%).

Con ello, la red bancaria de Andalucía representa el 16,4% del total nacional en 2017, por encima de la importancia relativa que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (13,8%), si bien inferior a su peso relativo en términos de población (18%).

Esta caída del número de oficinas (-2,4% en 2017), se produjo en un contexto de ligero descenso de la población

(-0,1%), lo que determinó un aumento de la ratio habitantes por oficina, que en 2017 se cifró en 1.865 habitantes por cada oficina en Andalucía, un 2,4% más que en 2016 (1.822 habitantes por oficina), frente a los 1.158 que se contabilizaban en 2008. De esta forma, en los últimos nueve años, la ratio de habitantes por oficina bancaria en Andalucía ha crecido un 61%. A nivel nacional esta ratio ha crecido un 69,2% desde 2008, y se sitúa en 1.695 habitantes por oficina en 2017, siendo por tanto la proporción de habitantes por oficina en Andalucía un 10% superior al promedio en España.

Estas oficinas bancarias de Andalucía contabilizan un saldo de créditos, que a 31 de diciembre de 2017, se sitió en 151.626,5 millones de euros, con un descenso del 4,3% interanual, superior al registrado a nivel nacional (-2,5%), y acumulando nueve años de reducción. Una caída que se produjo en un contexto de crecimiento nominal del PIB generado en la región, del 4,6% en 2017, profundizando en la reducción del endeudamiento de la economía.

Más específicamente, el saldo de créditos representó el 94,1% del PIB generado en Andalucía en el año 2017, bajando del cien por cien, algo que no ocurría desde 2003. Este peso en el PIB es 8,8 puntos menor que el año anterior, y contrasta con el 158,2% de máximo que se registró en

Cuadro 69. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA-ESPAÑA

	Año 2017			% Variación 17/16	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España
<b>CRÉDITOS</b>					
<b>Créditos Totales</b>	<b>151.627</b>	<b>1.273.446</b>	<b>11,9</b>	<b>-4,3</b>	<b>-2,5</b>
Créditos al sector público	5.691	74.339	7,7	-26,3	-11,4
Créditos al sector privado	145.935	1.199.107	12,2	-3,2	-1,9
<b>DEPÓSITOS</b>					
<b>Depósitos Totales</b>	<b>119.776</b>	<b>1.207.827</b>	<b>9,9</b>	<b>5,3</b>	<b>1,1</b>
Depósitos del sector público	7.775	60.910	12,8	8,8	14,0
Depósitos del sector privado	112.001	1.146.917	9,8	5,1	0,5

NOTA:

Millones de euros. Datos a 31 de diciembre.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 16. **EL DESAPALANCAMIENTO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA Y ANDALUZA**

Las economías española y andaluza vienen mostrando en los últimos años un proceso de desapalancamiento, con una reducción de las ratio de los créditos concedidos por el sistema financiero sobre el PIB, que se aproxima a los niveles que registraba antes del boom inmobiliario.

Según los datos publicados por el Banco de España, el saldo de créditos existentes en el sistema bancario andaluz, a 31 de diciembre de 2017, era de 151.626,5 millones de euros, lo que supone un endeudamiento por habitante significativamente inferior al de España (18.094 euros y 27.344 euros, respectivamente).

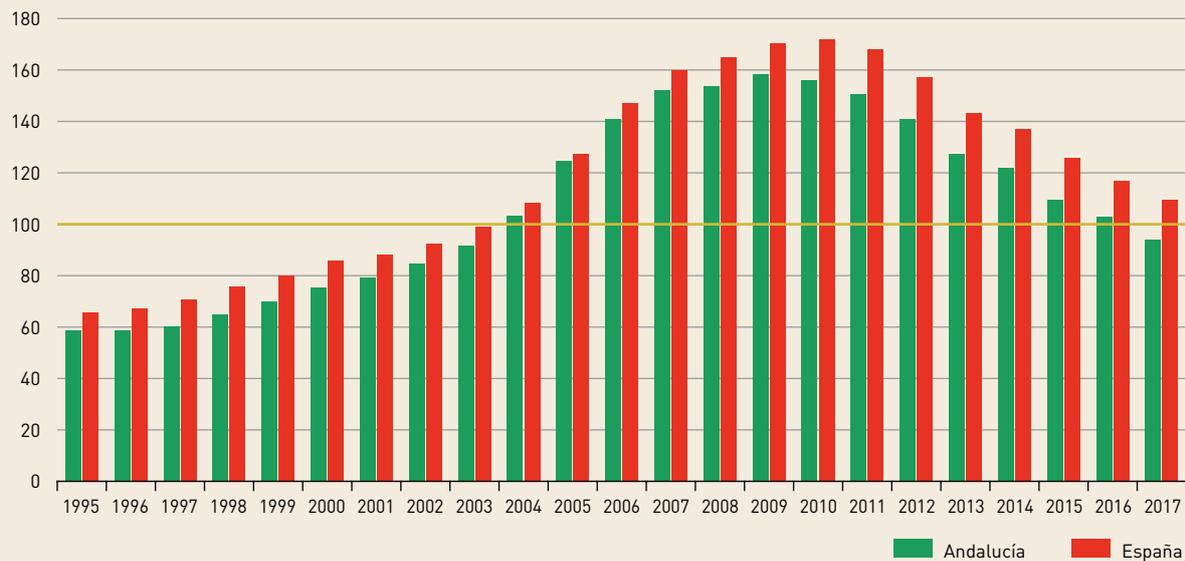
Respecto al año anterior, el saldo de créditos se ha reducido un 4,3% interanual, por encima de la media nacional (-2,5%), acumulando nueve años de caída continuada en los que las amortizaciones de préstamos han sido superiores a los créditos que se otorgaban. De este modo, el saldo de créditos existentes en el sistema bancario se ha reducido en Andalucía en 90.135,9 millones de euros desde el año 2008, que es el máximo de la serie histórica.

Una caída que refleja la fuerte corrección del endeudamiento de la economía andaluza, con un saldo de crédito sobre el PIB que se sitúa por debajo del 100% por primera vez desde 2003; concretamente, en el 94,1% al cierre de 2017. Adicionalmente, cabe señalar que este porcentaje es 15,3 puntos inferior al observado en el conjunto de la economía española (109,4%).

De este modo, se está corrigiendo uno de los desequilibrios puestos de manifiesto con la crisis económica: el elevado endeudamiento vinculado al boom inmobiliario. Mientras que entre 1995 y 2009, la ratio de crédito respecto al PIB casi se triplicó, pasando del 58,8% al 158,1%, un máximo histórico, en los últimos años se ha reducido en más de sesenta puntos (-64,1), en línea con lo observado en el conjunto de España, donde se ha reducido en 60,9 puntos porcentuales de PIB entre 2009 y 2017.

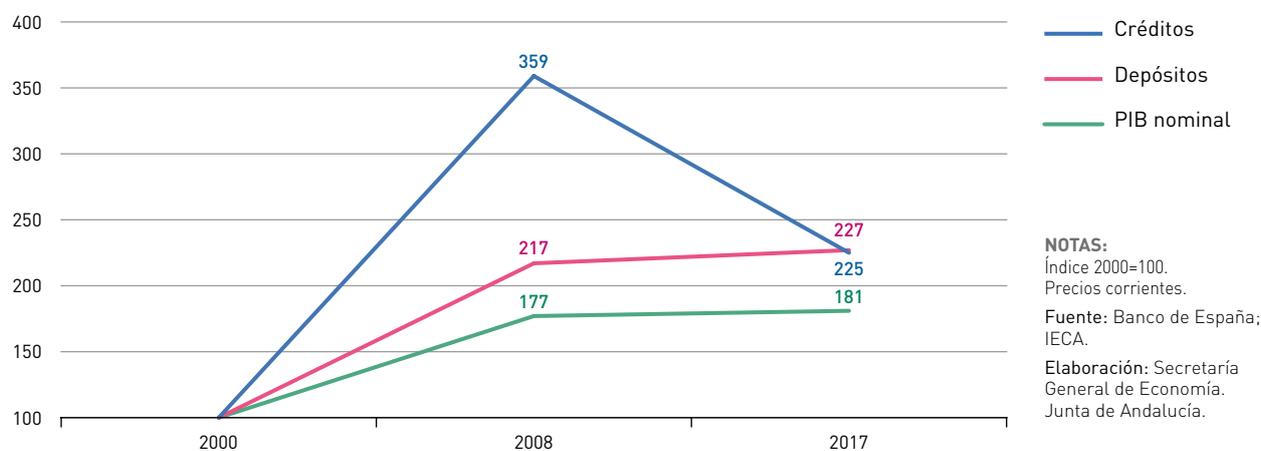
La reducción de la deuda hasta niveles sostenibles es imprescindible para mejorar la capacidad de crecimiento y reducir la vulnerabilidad externa. La trayectoria reciente del endeudamiento en el sistema financiero pone de manifiesto que tanto la economía española como la andaluza se encuentran en condiciones más favorables para financiar nuevas inversiones, con una menor carga financiera, y en un contexto en el que los tipos de interés se mantienen en niveles muy reducidos, lo que debe favorecer la consolidación del proceso de recuperación económica.

**SALDO DE CRÉDITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO. ANDALUCÍA-ESPAÑA**



NOTA: % PIB.  
Fuente: Banco de España; IECA; INE.

Gráfico 116. CRÉDITOS, DEPÓSITOS Y PIB. ANDALUCÍA



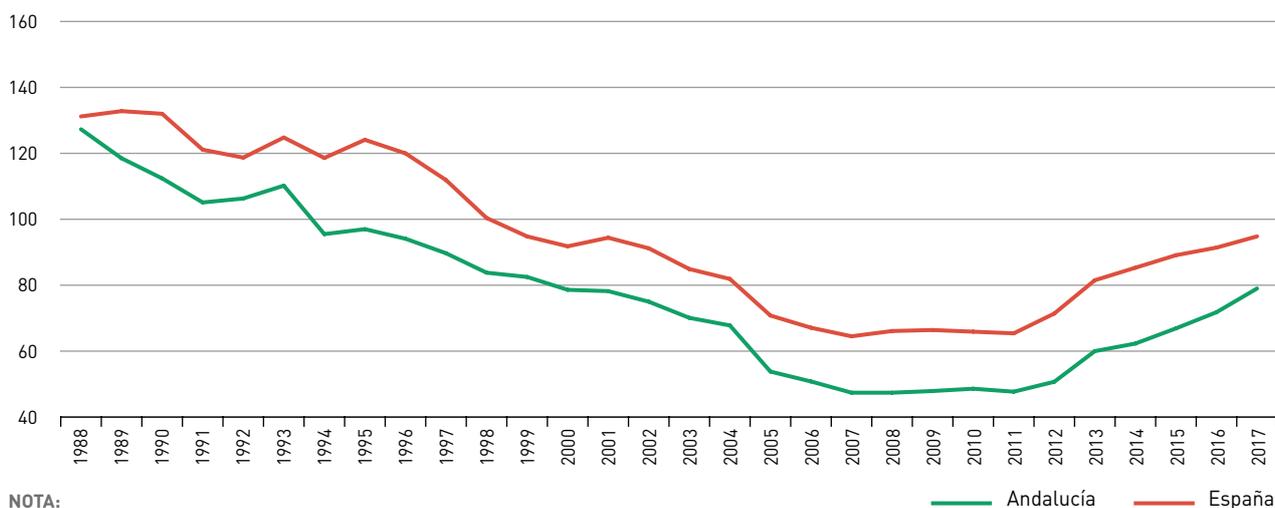
2009. Un endeudamiento que fue mayor a nivel nacional, donde el saldo de créditos sobre el PIB se cifró en el 109,4% en 2017, 7,4 puntos inferior al del año precedente, y frente al 171,8% de máximo que se alcanzó en 2010.

En cuanto a los depósitos, el saldo a 31 de diciembre de 2017 en Andalucía fue de 119.775,5 millones de euros, un 5,3% más elevado que en el año anterior, y equivalente al 74,3% del PIB generado en la región. Un crecimiento del saldo de depósitos superior al registrado por el PIB nominal

(4,6%), de forma que el peso relativo de los depósitos en el PIB fue 0,4 puntos mayor que en 2016, si bien muy inferior al 103,8% del PIB que representa a nivel nacional.

De esta forma, mientras el saldo de créditos concedidos por el sistema financiero en Andalucía supone el 94,1% del PIB generado en la región, los depósitos captados en Andalucía representan el 74,3% del mismo, lo que evidencia una necesidad de financiación de la economía andaluza a satisfacer con ahorro procedente del exterior.

Gráfico 117. RELACIÓN ENTRE LOS DEPÓSITOS Y LOS CRÉDITOS DEL SISTEMA BANCARIO



**NOTA:**  
(Depósitos/Créditos)\*100. Datos a 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 70. **INDICADORES BÁSICOS DEL SISTEMA BANCARIO. AÑO 2017**

	Andalucía	España
<b>OFICINAS</b>		
Número	4.493	27.480
Habitantes por oficina	1.865	1.695
<b>DEPÓSITOS</b>		
Millones de euros	119.776	1.207.827
En % del PIB p.m.	74,3	103,8
Distribución por sectores (%)		
Sector público	6,5	5,0
Sector privado	93,5	95,0
Depósitos privados por habitante (miles de euros)	13,4	24,6
Depósitos privados por oficina (millones de euros)	24,9	41,7
<b>CRÉDITOS</b>		
Millones de euros	151.627	1.273.446
En % del PIB p.m.	94,1	109,4
Distribución por sectores (%)		
Sector público	3,8	5,8
Sector privado	96,2	94,2
Créditos privados por habitante (miles de euros)	17,4	25,7
Créditos privados por oficina (millones de euros)	32,5	43,6
<b>Depósitos/Créditos (%)</b>	<b>79,0</b>	<b>94,8</b>

**NOTAS:**

Datos a 31 de diciembre de 2017. Las cifras de habitantes están referidas a 1 de enero de 2017.

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Crédito bancario

A mayor nivel de detalle, el saldo de créditos existentes en el sistema bancario andaluz, a 31 de diciembre de 2017, se redujo por noveno año consecutivo, concretamente un 4,3% interanual, contabilizándose un total de 151.626,5 millones de euros, el menor importe desde 2004. Esta caída, superior a la observada a nivel nacional (-2,5%), fue casi un punto superior a la registrada en 2016 (-3,4%).

Del total de saldo de créditos en Andalucía, el 96,2% correspondió a empresas y economías domésticas, y el 3,8% restante al sector público. El saldo de créditos al sector público cayó en 2017 con más intensidad, un 26,3% interanual, mientras que los destinados al sector privado se redujeron un 3,2%.

En términos per cápita, el crédito al sector privado se situó en 17.415 euros en Andalucía en 2017, cifra que es un 3,1%

Gráfico 118. CRÉDITOS RESPECTO AL PIB



inferior a la del año anterior, la más baja desde 2004 y que representa el 67,6% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se cifró en 25.747 euros. De forma acumulada, desde 2008, la ratio de crédito privado per cápita se ha reducido en Andalucía un 38,6% (-31,5% a nivel nacional).

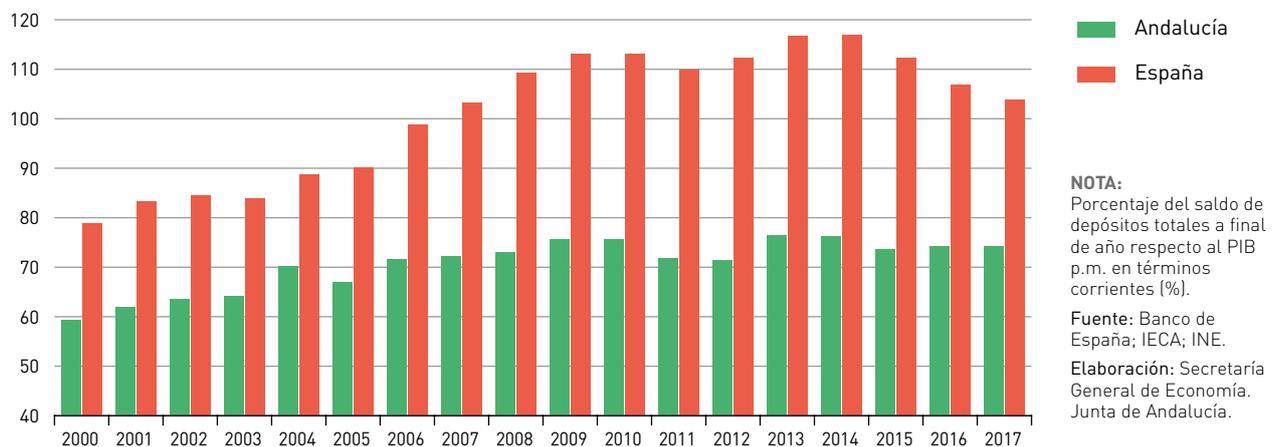
Mientras, y en el contexto de continuidad de la trayectoria de descenso del número de oficinas, los créditos al sector privado por oficina se situaron en 32,5 millones de euros en Andalucía, un 0,8% menor que el año anterior, en contraste con el aumento observado en España (2,8%), donde alcanzaron los 43,6 millones de euros por oficina. De esta forma, la

ratio de créditos por oficina en Andalucía representa el 74,4% del promedio nacional.

### Depósitos bancarios

El saldo de depósitos bancarios constituidos en Andalucía ascendió, a 31 de diciembre de 2017, a 119.775,5 millones de euros, con un incremento del 5,3% interanual, superior al observado a nivel nacional (1,1%), acumulando cinco años de incremento consecutivos.

Gráfico 119. DEPÓSITOS RESPECTO AL PIB



Si se diferencia entre depósitos del sector público y privado, estos últimos, que suponen el 93,5% del total, crecieron un 5,1% respecto a 2016, por encima del incremento medio en España (0,5%). Por su parte, los del sector público, que representan el 6,5% restante, subieron un 8,8% respecto al año anterior, en un contexto de mayor aumento a nivel nacional (14%).

Como resultado, el saldo de los depósitos del sector privado por habitante en Andalucía se situó en 13.366 euros,

un 5,2% superior al del año anterior, si bien ligeramente por encima de la mitad (54,3%) de la media nacional, donde los depósitos privados por habitante ascendieron a 24.627 euros. Asimismo, el saldo de depósitos privados por oficina aumentó, hasta situarse en 23,9 millones de euros en Andalucía en 2017, representando el 59,7% de la media del sistema bancario en España (41,7 millones de euros por oficina).



## Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas



# Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

## Introducción

La economía española mantuvo por cuarto año consecutivo su trayectoria de crecimiento en 2017. Según los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral de España, que elabora el INE, el Producto Interior Bruto (PIB) generado por la economía española creció un 3,1% en términos reales, con todo, ligeramente por debajo del año anterior (3,3%).

Un crecimiento que vino explicado, desde el punto de vista de la demanda, principalmente por la contribución positiva de los componentes internos, que aportaron 2,8 puntos al incremento del PIB, teniendo junto a ello la demanda externa, y por segundo año consecutivo, una contribución positiva, concretamente de tres décimas, destacando el impulso de las exportaciones de bienes.

Por el lado de la oferta, todos los sectores productivos registraron también aumentos, relativamente más intensos en la construcción, seguida de la industria y la agricultura.

Esta trayectoria de la actividad económica se produjo en un contexto demográfico de ligero aumento de la población, tras cuatro años de caídas.

En el mercado laboral, continuó aumentando la población ocupada y reduciéndose el número de parados y la tasa de paro, que según la EPA se situó en el 17,2% de media en el año, la más baja desde 2008.

En esta misma línea, el tejido empresarial registró un aumento, del 1,4% respecto al año anterior, contabilizándose 45.764 empresas más, y acumulando tres años de incremento.

Todo ello, en un entorno nominal en el que los precios mostraron en 2017 un cierto repunte respecto al año anterior, ligado en gran medida a factores externos, principalmente la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales. En todo caso, las subidas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, se situaron en el entorno del 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo.

Esta evolución de la economía española fue resultado de la agregación de los resultados registrados por las distintas Comunidades Autónomas, que de manera generalizada registraron tasas positivas de crecimiento real del PIB, que se trasladaron al tejido empresarial y al mercado laboral, de forma que hubo creación de empleo y caídas del número de parados y de la tasa de paro en todas ellas.

## Población

El Padrón Municipal de Habitantes del INE cifra la población española, a 1 de enero de 2017, en 46.572.132 personas, 15.124 más que en el año anterior, lo que supone el primer aumento desde el año 2012.

Por comunidades autónomas, prácticamente la mitad de ellas, en concreto ocho, registraron aumentos de población, destacando Madrid (+40.188 habitantes) y Cataluña (+33.234 personas) con los mayores incrementos en términos absolutos. Frente a ello, la población se redujo en nueve comunidades autónomas, sobre todo en Castilla y León (-21.718 habitantes), la Comunidad Valenciana (-18.459

Cuadro 71. **POBLACIÓN DE DERECHO. AÑO 2017**

	Año 2017		Variaciones respecto 2016	
	Nº habitantes	% sobre total	Absolutas	Relativas (%)
Andalucía	8.379.820	18,0	-8.287	-0,1
Aragón	1.308.750	2,8	187	0,0
Asturias	1.034.960	2,2	-7.648	-0,7
Baleares	1.115.999	2,4	8.779	0,8
Canarias	2.108.121	4,5	6.197	0,3
Cantabria	580.295	1,2	-1.911	-0,3
Castilla y León	2.425.801	5,2	-21.718	-0,9
Castilla-La Mancha	2.031.479	4,4	-10.152	-0,5
Cataluña	7.555.830	16,2	33.234	0,4
Comunidad Valenciana	4.941.509	10,6	-18.459	-0,4
Extremadura	1.079.920	2,3	-7.858	-0,7
Galicia	2.708.339	5,8	-10.186	-0,4
Madrid	6.507.184	14,0	40.188	0,6
Murcia	1.470.273	3,2	5.426	0,4
Navarra	643.234	1,4	2.587	0,4
País Vasco	2.194.158	4,7	4.624	0,2
La Rioja	315.381	0,7	-413	-0,1
<b>ESPAÑA</b>	<b>46.572.132</b>	<b>100,0</b>	<b>15.124</b>	<b>0,0</b>

NOTA:  
 Datos referidos a 1 de enero.  
 Fuente: INE.  
 Elaboración:  
 Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

personas), Galicia (-10.186 personas) y Castilla-La Mancha (-10.152 habitantes).

En términos relativos los mayores aumentos de la población correspondieron a Baleares (0,8%), Madrid (0,6%), Cataluña, Navarra y Murcia (0,4% las tres). En el lado opuesto, los mayores descensos se registraron en Castilla y León (-0,9%), Asturias, Extremadura (-0,7% ambas) y Castilla-La Mancha (-0,5%).

Andalucía se mantuvo como la región más poblada de España, con 8.379.820 habitantes a 1 de enero de 2017, concentrando el 18% de la población total nacional, tras un ligero descenso de 8.287 personas (-0,1%) respecto al año anterior.

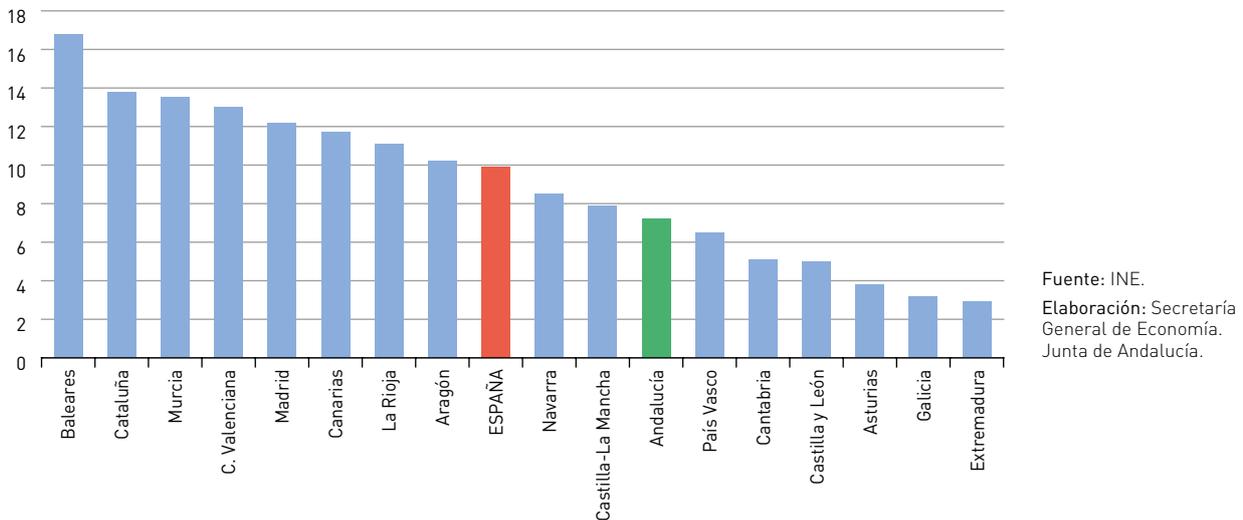
Esta reducción de la población andaluza se produjo, como en los cuatro años anteriores, como consecuencia del descenso

de la población extranjera (-2,2%), en un contexto también de caída en el conjunto de España (-1%), mientras que aumentó la población de nacionalidad española un 0,1%, igual que por término medio nacional.

Los mayores descensos de población extranjera, en términos absolutos, se localizaron en la Comunidad Valenciana (-29.999 personas) y Andalucía (-13.731 personas), siendo la reducción conjunta de ambas comunidades autónomas cercana a la registrada en el total de España (-45.774 personas).

Con esta evolución, el peso de la población extranjera en España se redujo hasta el 9,8% del total, a 1 de enero de 2017, la participación más baja desde 2006. Las comunidades autónomas con mayor proporción de población extranjera siguieron siendo Baleares (16,8%), Cataluña (13,8%), Murcia (13,5%), y la Comunidad Valenciana (13%). Mientras,

Gráfico 120. **PORCENTAJE DE POBLACIÓN EXTRANJERA SOBRE EL TOTAL. AÑO 2017**



se mantuvieron como las regiones con menores porcentajes de población extranjera Extremadura (2,9%), Galicia (3,2%) y Asturias (3,8%). Por lo que respecta a Andalucía, la población extranjera redujo dos décimas su peso en la población total, hasta el 7,2%, el más bajo desde 2007, y 2,6 puntos inferior al promedio nacional.

## Producción

Todas las comunidades autónomas contribuyeron positivamente al aumento del PIB de la economía española en 2017 (3,1% en términos reales). Según la Contabilidad Regional de España del INE, los mayores incrementos correspondieron a Aragón (3,6%), Asturias (3,5%) y Madrid (3,4%), y los menores, inferiores al 2%, a La Rioja (1,8%) y Castilla y León (1,9%). En este contexto, Andalucía registró un incremento real del PIB similar a la media nacional, del 3% según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), un 2,7% según el INE.

Desde la perspectiva de la oferta productiva, prácticamente todos los sectores registraron tasas positivas a nivel nacional y en las comunidades autónomas.

El **sector primario** registró un incremento real del VAB del 3,7% de media en España, con aumentos casi generalizados

en todas las comunidades autónomas, excepto en Castilla y León (-2,4%), Andalucía (-0,5% según el IECA), y Navarra, con un crecimiento nulo. Los mayores avances se localizaron en Extremadura y Cantabria (8,1% ambas), seguidas de Aragón (7,4%), Galicia, Murcia, Madrid y Baleares, todas ellas con tasas superiores al 5%.

El VAB generado por el **sector industrial**, al igual que el primario, creció de media en España un 3,7% en términos reales en 2017. Por Comunidades Autónomas, todas registraron aumentos, salvo un ligero descenso en La Rioja (-0,2%). Destacaron con los mayores incrementos: Cantabria (6,7%), Asturias (6,4%) y Aragón (5,6%), seguidas de Murcia, País Vasco y Extremadura, con tasas cercanas al 5%. La industria en Andalucía también mostró un dinamismo superior a la media nacional, con un incremento del 4,1% según el INE (4,7% según el IECA), acumulando cuatro años de crecimiento continuado.

En línea con estos datos del VAB, el Índice de Producción Industrial (IPI), elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE), registró un aumento del 2,9% a nivel nacional, con incrementos destacados en Murcia (12,1%) y Asturias (11,7%). Le siguieron, a mayor distancia, Cantabria (6,9%), Aragón (6%) y Andalucía, con un incremento del 5%, casi el doble que en España (2,9%) y el más elevado desde 2005. Por el contrario, se registraron descensos de producción industrial en Castilla y León (-4,5%), La Rioja y Canarias (-0,3% en ambas).

**Recuadro 17. LAS INFRAESTRUCTURAS COMO CONDICIONANTE DEL NIVEL DE VIDA DE LAS REGIONES ESPAÑOLAS**

La capitalización de la economía, tanto por parte del sector público como del privado, contribuye a ampliar la capacidad productiva y a aumentar la productividad y la renta por habitante. En el ámbito público, las infraestructuras constituyen uno de los principales destinos del esfuerzo inversor, destacando las de transporte y comunicaciones, los equipamientos urbanos y las instalaciones educativas y sanitarias.

En el gráfico adjunto se representa, en el eje de abscisas, el stock de capital productivo en infraestructuras por habitante en las comunidades autónomas españolas, siendo la media española igual a cien, con datos referidos al año 2013, según la información disponible en la base de datos sobre “El stock y los servicios de capital en España y su distribución territorial y sectorial” de la Fundación BBVA y el Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas. En el eje de ordenadas, el nivel de PIB per cápita correspondiente a cada comunidad autónoma, de igual forma siendo la media española igual a cien, y referido al mismo año para el que se tienen los datos del stock de infraestructuras.

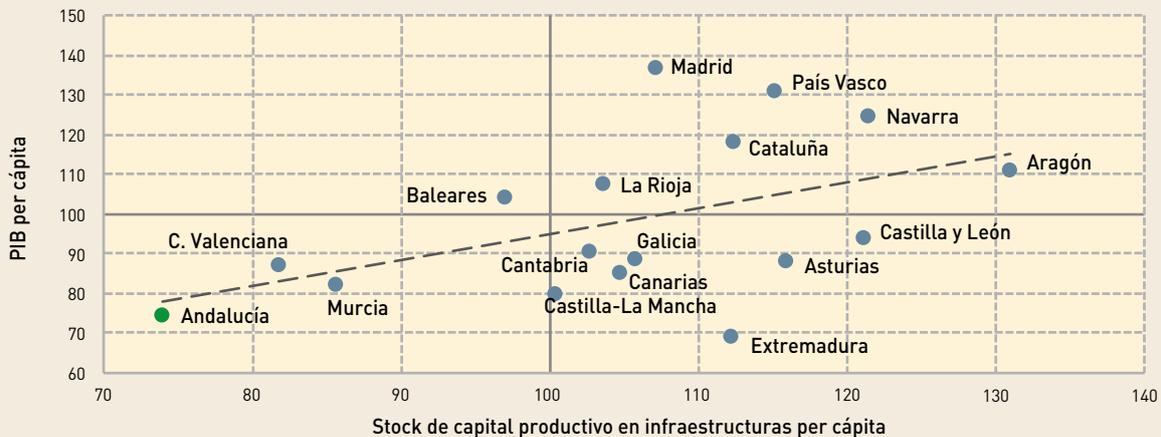
Como se observa, existe una relación positiva y directa entre ambas variables, de forma que son las comunidades autónomas que tienen una mayor dotación relativa de infraestructuras por habitante, las que tienen un nivel de PIB per cápita más elevado. En ese grupo se encuentran comunidades como Madrid, País Vasco, Navarra, Cataluña o La Rioja, las más eficientes desde la perspectiva de que son las que mejor aprovechan las dotaciones de capital en infraestructuras para mejorar su desarrollo regional, por cuanto su nivel de PIB per cápita es superior al que corresponde según la recta de regresión.

Hay otro grupo de comunidades autónomas que muestran una menor eficiencia desde la perspectiva señalada, ya que a pesar de tener un stock de infraestructuras más elevado que la media, su nivel de PIB per cápita es inferior. Son Castilla y León, Asturias, Extremadura, Galicia, Canarias, Cantabria y Castilla-La Mancha.

Andalucía se encuentra junto con otras regiones del arco Mediterráneo como Murcia y Comunidad Valenciana, con un stock de infraestructuras por habitante inferior a la media española, en concreto, con el menor nivel relativo del mismo, y, en consecuencia, un menor nivel de PIB per cápita. En particular, en Andalucía el stock de capital productivo per cápita en materia de infraestructuras se sitúa en el 74,3% de la media española, prácticamente igual que su posición en PIB per cápita (74,4%).

La dotación de infraestructuras se configura así, como uno de los condicionantes del nivel de renta por habitante y de sus diferencias entre territorios. Estos resultados ponen de manifiesto la necesidad que desde el ámbito público se siga invirtiendo en infraestructuras, especialmente en Andalucía, que es la que mayor déficit relativo presenta, al ser la región de España con menor stock de capital en infraestructuras por habitante, como condición para seguir avanzando en el proceso de convergencia entre las comunidades autónomas españolas. En este sentido, es fundamental que el Gobierno del Estado aumente las inversiones en infraestructuras en Andalucía, especialmente las orientadas a culminar las redes de carreteras de alta capacidad y aquellas que permitan la interconexión del sistema portuario con el conjunto de redes transeuropeas de transporte, en particular el desarrollo de la red ferroviaria transeuropea que contempla el eje mediterráneo (Huelva-Sevilla-Antequera-Granada-Almería-Levante-Frontera Francesa) y el eje Central (Algeciras-Antequera-Madrid-Frontera Francesa).

**STOCK DE CAPITAL EN INFRAESTRUCTURAS Y PIB PER CÁPITA (ESPAÑA=100)**



NOTA: Año 2013.  
Fuente: BBVA-IVIE; INE.

Cuadro 72. PIB A PRECIOS DE MERCADO. OFERTA PRODUCTIVA. AÑO 2017

	Primario		Industria		Construcción		Servicios		PIB	
Andalucía	3,4	(-0,5)	4,1	(4,7)	5,3	(6,0)	2,1	(2,5)	2,7	(3,0)
Aragón	7,4		5,6		3,5		2,4		3,6	
Asturias	3,9		6,4		5,0		2,3		3,5	
Baleares	5,2		2,3		4,7		2,5		2,7	
Canarias	4,1		2,2		8,9		2,5		2,9	
Cantabria	8,1		6,7		1,3		2,0		3,2	
Castilla y León	-2,4		1,3		5,4		1,9		1,9	
Castilla-La Mancha	1,3		2,8		2,7		2,4		2,5	
Cataluña	4,2		4,3		5,8		2,6		3,3	
Comunidad Valenciana	3,6		3,6		8,5		2,4		3,2	
Extremadura	8,1		4,8		0,3		1,4		2,4	
Galicia	6,8		4,3		1,0		2,5		3,1	
Madrid	5,8		1,8		6,1		3,3		3,4	
Murcia	6,3		4,9		4,4		2,4		3,3	
Navarra	0,0		2,0		4,6		3,1		2,8	
País Vasco	3,1		4,8		0,2		2,3		3,1	
La Rioja	3,2		-0,2		2,6		2,4		1,8	
<b>ESPAÑA</b>	<b>3,7</b>		<b>3,7</b>		<b>4,9</b>		<b>2,6</b>		<b>3,1</b>	

## NOTAS:

% variación interanual. Índices de volumen encadenado referencia 2010.

Andalucía, entre paréntesis, datos Contabilidad Regional Trimestral Andalucía (IECA).

Fuente: Contabilidad Regional de España. Base 2010 (INE); Contabilidad Trimestral Andalucía. Base 2010 (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

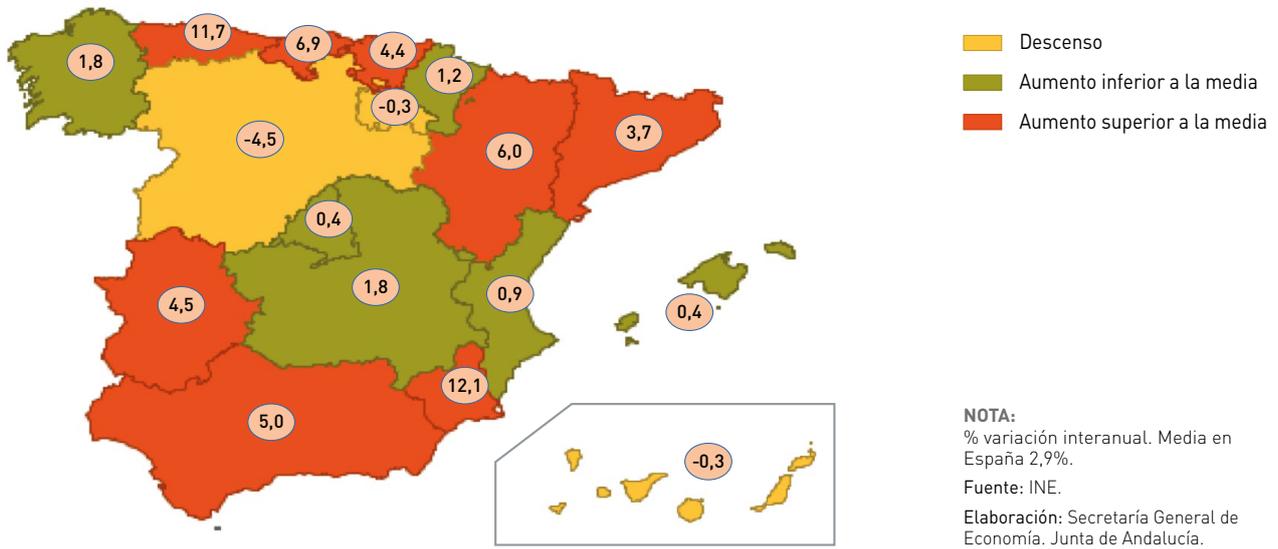
Esta evolución de la actividad industrial tuvo su reflejo en el mercado laboral, con un aumento del número de ocupados en el sector del 5% a nivel nacional, destacando las fuertes subidas en Baleares (16,1%), la Comunidad Valenciana (16%) y Navarra (11,6%), mostrando también Andalucía un incremento superior a la media, en concreto, del 5,3%; frente a ello, se registraron caídas de la población ocupada en la industria en cinco comunidades autónomas, las más elevadas en Canarias (-14,7%) y Extremadura (-9,7%).

El **sector de la construcción** fue el que más creció en España en 2017, con un aumento real del VAB del 4,9%, tres puntos más elevado que en el ejercicio anterior, sumando

tres años de tasas positivas. En todas las comunidades autónomas creció la actividad constructora, especialmente en Canarias (8,9%), la Comunidad Valenciana (8,5%) y Madrid (6,1%), mientras que las subidas más moderadas se localizaron en Extremadura (0,3%) y País Vasco (0,2%). En Andalucía, la construcción creció más que por término medio nacional, un 5,3% según el INE (6% según el IECA).

Este aumento de la actividad se trasladó al mercado laboral, donde el empleo se incrementó un 5,1% en el conjunto de España, con aumentos prácticamente generalizados en todas las comunidades autónomas. Murcia (24,3%) y Navarra (21%) experimentaron las subidas más intensas, seguidas de

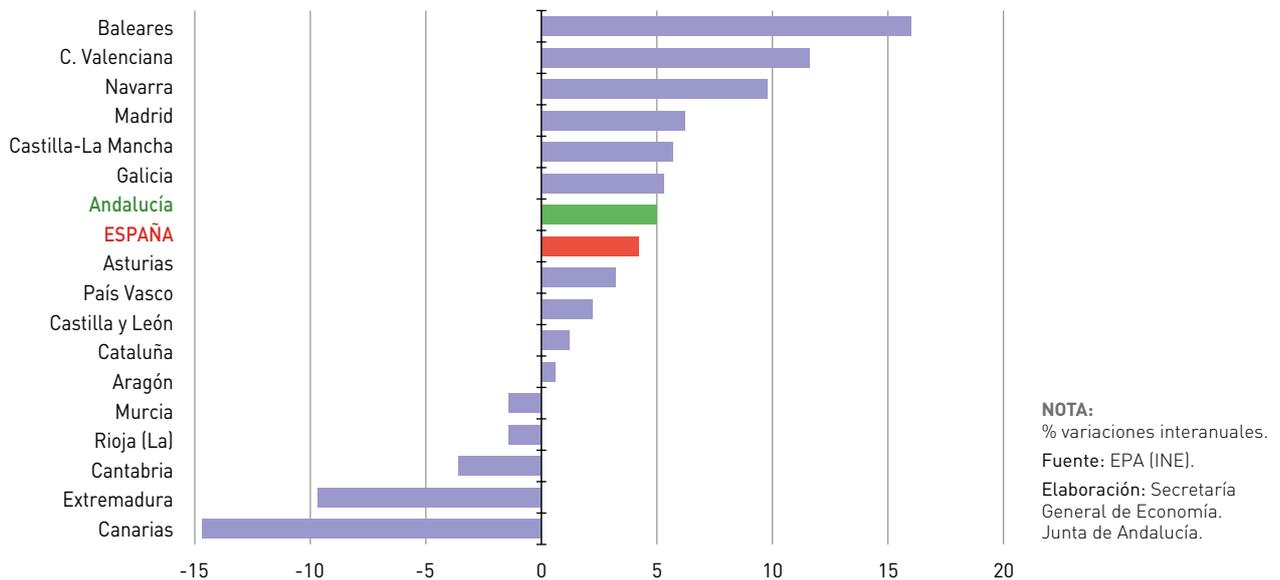
Mapa 6. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. AÑO 2017**



Cataluña, Asturias y Canarias, con tasas superiores al 10%. En el lado opuesto, cinco comunidades autónomas registraron descensos del empleo en el sector, destacando Extremadura (-16,2%). En este contexto, en Andalucía el incremento de la población ocupada en la construcción fue del 1,4%, que se unió a los observados en los tres años precedentes.

Diferenciando por subsectores, en la edificación residencial, la demanda de viviendas creció por cuarto año consecutivo, según se desprende de la estadística de transacciones inmobiliarias del Ministerio de Fomento. En concreto, fueron 532.367 las viviendas transmitidas en el conjunto de España en 2017, un 16,3% más que en el año anterior, con avances

Gráfico 121. **POBLACIÓN OCUPADA EN LA INDUSTRIA. AÑO 2017**



Cuadro 73. **TRANSACCIONES INMOBILIARIAS DE VIVIENDAS. AÑO 2017**

	Nº transacciones	% sobre total	% Cto. 17/16
Andalucía	96.497	18,1	15,6
Aragón	14.000	2,6	19,8
Asturias	9.224	1,7	21,3
Baleares	18.401	3,5	15,9
Canarias	25.806	4,8	15,8
Cantabria	6.642	1,2	26,5
Castilla y León	22.892	4,3	11,6
Castilla-La Mancha	20.653	3,9	27,0
Cataluña	85.575	16,1	13,9
Comunidad Valenciana	79.190	14,9	16,8
Extremadura	8.092	1,5	12,4
Galicia	17.562	3,3	12,5
Madrid	80.598	15,1	19,6
Murcia	15.460	2,9	13,4
Navarra	6.044	1,1	22,2
País Vasco	20.891	3,9	11,5
La Rioja	3.752	0,7	15,3
<b>ESPAÑA</b>	<b>532.367</b>	<b>100,0</b>	<b>16,3</b>

Fuente: Ministerio de Fomento.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

en todas las comunidades autónomas. Las regiones con mayores aumentos fueron Castilla-La Mancha (27%), Cantabria (26,5%), Navarra (22,2%) y Asturias (21,3%) y las más moderadas se registraron en Castilla y León (11,6%) y País Vasco (11,5%).

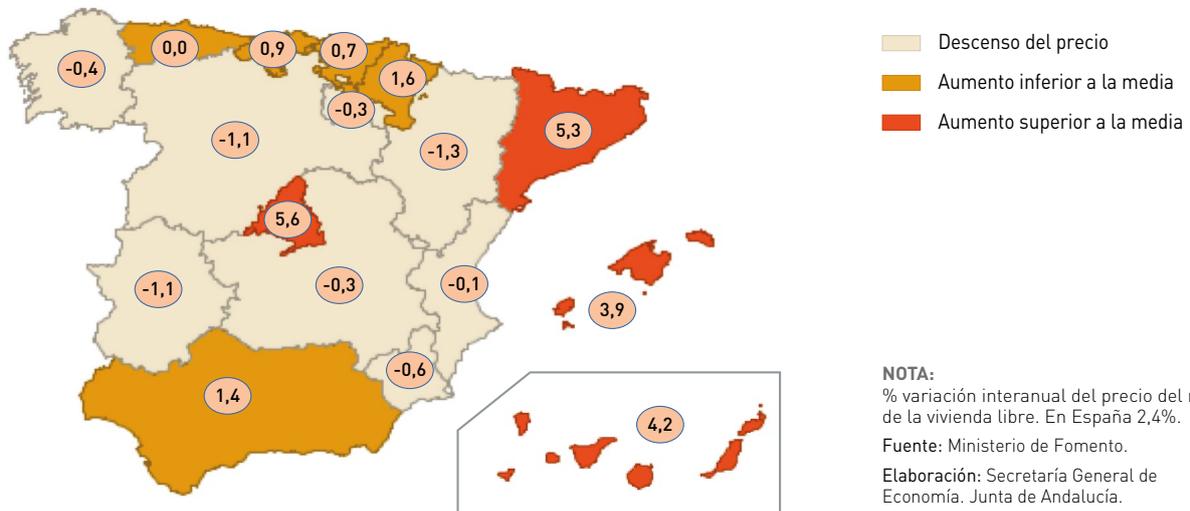
En Andalucía, las transacciones de vivienda crecieron un 15,6%, sumando cuatro años de tasas positivas, y siendo la comunidad autónoma con un mayor número, 96.497 transacciones, una cifra que en cualquier caso es muy inferior a la que se registraba antes de la crisis (171.397 transacciones de viviendas en 2007). En Andalucía se concentró el 18,1% del total de transacciones de vivienda a nivel nacional, en línea con su peso poblacional, seguida de Cataluña (16,1% del total en España), Madrid (15,1%) y Comunidad Valenciana (14,9%), esta última muy por encima de la participación que tiene en términos de población (10,6%).

Esta trayectoria de aumento de la demanda de vivienda en 2017 vino acompañada de una subida del precio. Según el

Ministerio de Fomento, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en España se incrementó un 2,4%, medio punto más que en el año anterior, acumulando tres años de subidas. Por comunidades autónomas, el balance fue muy diferenciado. De un lado, destacaron los crecimientos de Madrid (5,6%), Cataluña (5,3%), Canarias (4,2%) y Baleares (3,9%), superiores a la media nacional. También aumentó el precio del metro cuadrado de la vivienda, aunque menos que la media, en Navarra, Andalucía, País Vasco, Cantabria y Asturias. En particular, en Andalucía, el precio del metro cuadrado creció un 1,4%, cifrándose en 1.232 euros, lo que representa el 80,1% de la media nacional (1.539 euros). Frente a ello, ocho comunidades autónomas registraron caídas del precio del metro cuadrado de la vivienda libre, especialmente Aragón (-1,3%), Extremadura y Castilla y León (-1,1% ambas).

La subida del precio del metro cuadrado de la vivienda libre se produjo en un contexto de práctico estancamiento de las rentas salariales (0,1%, según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE) lo que conllevó un aumento del esfuer-

Mapa 7. PRECIO DEL M<sup>2</sup> DE LA VIVIENDA LIBRE. AÑO 2017



zo necesario para acceder a la compra de vivienda en España. De esta forma, considerando el precio del metro cuadrado de la vivienda libre; una vivienda de 90 m<sup>2</sup> de superficie;

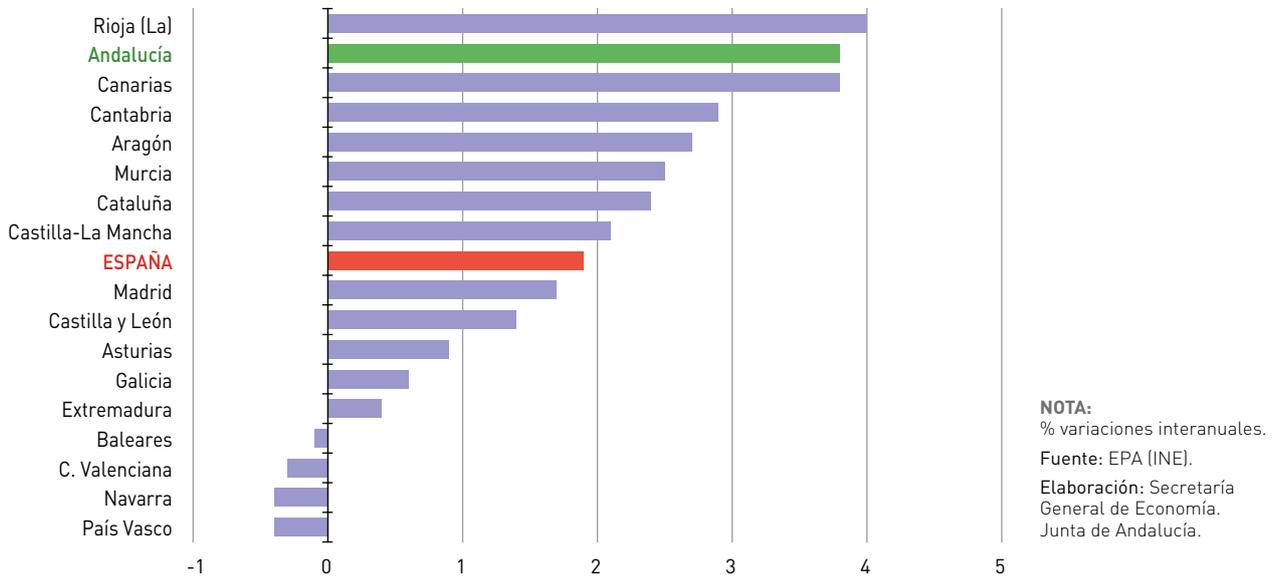
y el coste medio salarial por trabajador y mes, en 2017 se necesitaba emplear el salario íntegro de 6,1 años para la adquisición de una vivienda con las características anterior-

Cuadro 74. LICITACIÓN OFICIAL. AÑO 2017

	Miles de euros	% sobre el total	% crecimiento 17/16
Andalucía	1.355.557	10,5	47,6
Aragón	726.249	5,6	86,0
Asturias	190.969	1,5	-21,9
Baleares	363.850	2,8	-2,7
Canarias	582.539	4,5	24,2
Cantabria	369.541	2,9	298,5
Castilla y León	922.103	7,2	34,3
Castilla-La Mancha	263.425	2,0	51,7
Cataluña	2.083.124	16,2	45,7
Comunidad Valenciana	827.740	6,4	38,3
Extremadura	279.902	2,2	47,3
Galicia	625.447	4,9	-27,8
Madrid	1.913.695	14,8	32,5
Murcia	309.207	2,4	81,9
Navarra	248.562	1,9	229,0
País Vasco	1.630.071	12,6	74,1
La Rioja	85.097	0,7	-31,7
<b>ESPAÑA</b>	<b>12.894.755</b>	<b>100,0</b>	<b>38,3</b>

Fuente: SEOPAN.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 122. **POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR SERVICIOS. AÑO 2017**

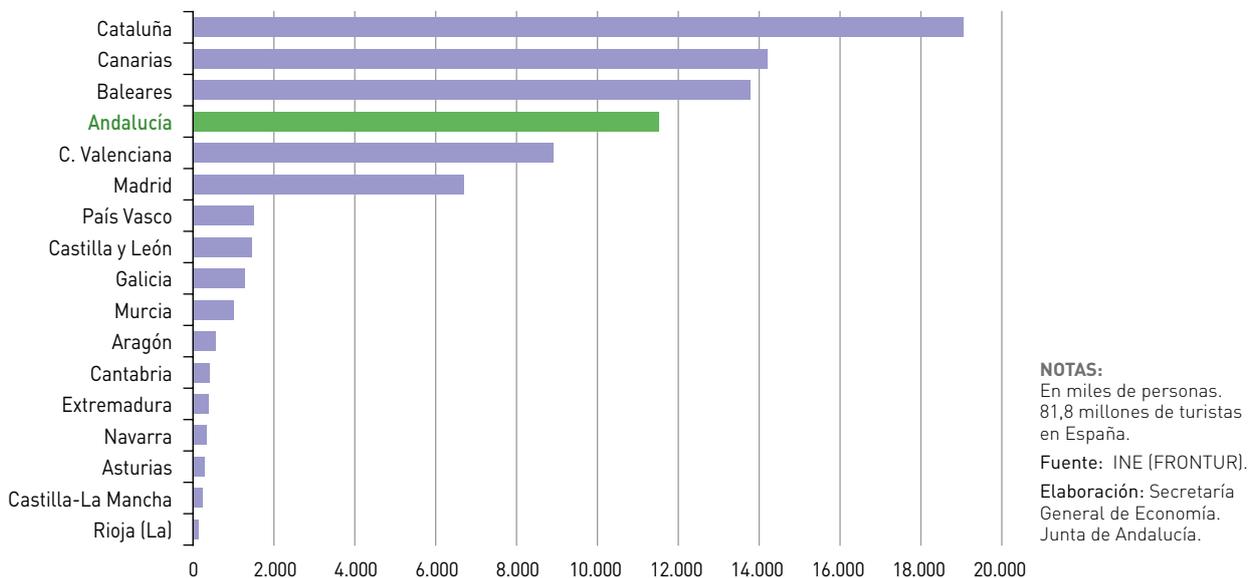


res, frente a los 5,9 años de 2016; en cualquier caso, muy por debajo de los requerimientos en 2008, en el inicio de la crisis (8,6 años de salario íntegro para adquirir una vivienda de renta libre y 90 m<sup>2</sup> de superficie).

Las comunidades autónomas con menor esfuerzo para acceder a la compra de una vivienda en 2017 fueron Casti-

lla-La Mancha (3,9 años), Extremadura (4,2 años) y Murcia (4,3 años). Por el contrario, los mayores esfuerzos se localizaron en Baleares (8,9 años), País Vasco (8,1 años) y Madrid (7,6 años). En Andalucía, se requería emplear el salario íntegro de 5,5 años para adquirir una vivienda de renta libre y 90 m<sup>2</sup> de superficie, por debajo de la media en España (6,1 años).

Gráfico 123. **TURISTAS INTERNACIONALES. AÑO 2017**



En cuanto a la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas registró un notable aumento en el conjunto de España, del 38,3% en 2017, tras dos años de caída. Por Comunidades Autónomas, la mayoría experimentó incrementos, especialmente intensos en Cantabria y Navarra, cuyo nivel más que triplicó el de 2016, seguidas, a mayor distancia, por Aragón (86%), Murcia (81,9%) y País Vasco (74,1%). Frente a ello, se registraron descensos en La Rioja (-31,7%), Galicia (-27,8%), Asturias (-21,9%) y Baleares (-2,7%). En el caso de Andalucía, el aumento de la licitación oficial aprobado por el conjunto de Administraciones públicas fue más intenso que la media nacional, concretamente del 47,6%, destacando el crecimiento de la aprobada por la Junta de Andalucía (61,9%), seguido de la correspondiente a la Administración Central (46,5%) y la Administración Local (38,6%).

Finalmente, el **sector servicios** registró un incremento real del VAB del 2,6% en España en 2017, con aumentos gene-

ralizados en todas las comunidades autónomas y tasas superiores al 2% en la mayoría, salvo Castilla y León (1,9%) y Extremadura (1,4%). Los mayores incrementos correspondieron a Madrid (3,3%) y Navarra (3,1%), registrado Andalucía en este contexto, un crecimiento real del sector del 2,5% según el IECA (2,1% según el INE), positivo por cuarto año consecutivo.

En el mercado laboral la población ocupada en los servicios aumentó un 1,9% en el conjunto nacional, un punto menos que en el año anterior, según la EPA, con crecimientos en la mayoría de CC.AA., excepto Baleares, Comunidad Valenciana, Navarra y País Vasco. Las mayores subidas correspondieron a La Rioja (4%), Andalucía y Canarias (3,8% ambas).

Dentro de los servicios, cabe destacar el positivo balance del subsector turístico. Según la Estadística de Movimientos Turísticos en Fronteras (FRONTUR) del INE, más de 81 millones de turistas internacionales visitaron España en 2017, un 8,6%

Cuadro 75. MOVIMIENTO DE VIAJEROS. AÑO 2017

	Hoteles		Establecimientos Extrahoteleros	
	Nº de viajeros	% Cto. 17/16	Nº de viajeros	% Cto. 17/16
Andalucía	18.334.567	2,6	3.826.796	11,1
Aragón	2.879.292	7,1	791.963	10,6
Asturias	1.747.764	2,7	577.496	12,9
Baleares	10.105.299	2,3	1.892.223	8,3
Canarias	9.776.121	4,5	4.102.937	2,7
Cantabria	1.217.133	4,2	717.157	12,2
Castilla y León	4.953.640	3,6	1.264.921	5,1
Castilla-La Mancha	2.184.340	2,8	541.904	8,0
Cataluña	19.748.837	3,4	5.274.719	8,4
Comunidad Valenciana	8.698.045	5,1	2.972.960	10,6
Extremadura	1.376.876	4,2	392.606	1,8
Galicia	4.477.689	3,5	627.513	1,6
Madrid	11.964.315	4,1	995.180	13,9
Murcia	1.293.969	6,1	314.995	10,1
Navarra	1.017.697	2,0	429.528	10,0
País Vasco	2.992.713	5,4	653.000	6,9
La Rioja	586.936	0,9	246.998	19,8
<b>ESPAÑA</b>	<b>103.496.998</b>	<b>3,7</b>	<b>25.637.268</b>	<b>8,2</b>

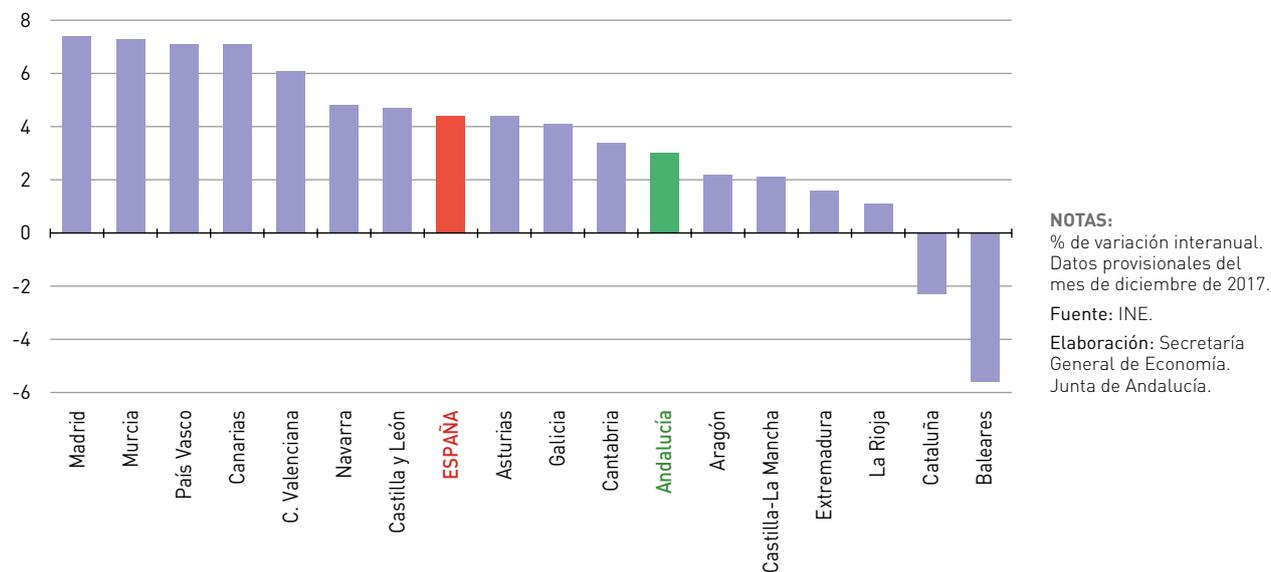
NOTA:

Datos 2017 provisionales.

Fuente: Encuesta de ocupación hotelera (INE); Encuesta de ocupación en campings (INE); Encuesta de ocupación en apartamentos turísticos (INE); Encuesta de ocupación en alojamientos de turismo rural (INE); Encuesta de ocupación en albergues (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 124. **ÍNDICE DE PRECIOS HOTELEROS. AÑO 2017**



más que el año anterior. Por comunidades autónomas, las más visitadas fueron Cataluña (19 millones de turistas), Canarias (14,2 millones), Baleares (13,8 millones) y Andalucía (11,5 millones). Las cuatro registraron crecimientos respecto al año anterior, especialmente intenso en Andalucía (8,9%), superior a la media nacional.

En la misma línea apunta la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, que cifró en 103,5 millones los viajeros alojados en hoteles en España en 2017, un máximo histórico, y un 3,7% más que en el año anterior, destacando el notable incremento del turismo internacional (5,9%).

Este aumento de los viajeros en hoteles fue generalizado por comunidades autónomas, sobresaliendo Aragón (7,1%), Murcia (6,1%), País Vasco (5,4%) y Comunidad Valenciana (5,1%). En Andalucía, los viajeros alojados en hoteles crecieron un 2,9% en 2017, contabilizándose 18,3 millones de viajeros, la cifra más elevada desde que se dispone de información, y siendo la segunda comunidad autónoma, tras Cataluña, con mayor número de viajeros en hoteles.

Respecto al grado medio de ocupación por plazas de los establecimientos hoteleros, en España se elevó hasta el 61,1% en 2017, 1,3 puntos porcentuales más que un año antes. Las comunidades autónomas con mayor grado de ocupación siguieron siendo Baleares (78,9%) y Canarias (78,4%), a gran distancia de las demás. Por su parte, las

tasas más bajas se mantuvieron en Castilla-La Mancha (31,3%) y Extremadura (34%). Andalucía registró un grado de ocupación hotelera medio en 2017 del 55,7%, 1,4 puntos por encima del año anterior.

El crecimiento de la demanda hotelera se reflejó en un aumento también de los precios en estos establecimientos. Según el Índice de Precios Hoteleros del INE, se registró una subida del 4,4% interanual en diciembre, similar a la del año anterior (4,6%), dando continuidad a cinco años de aumento después del ajuste observado entre 2008 y 2013. Los crecimientos más significativos correspondieron a Madrid, Murcia, País Vasco y Canarias, con tasas en torno al 7%, mientras que los más moderados fueron los de La Rioja (1,1%) y Extremadura (1,6%), y registrándose descensos en Cataluña (-2,3%) y Baleares (-5,6%). En Andalucía, los precios hoteleros crecieron un 3%, 1,4 puntos menos que de media en España.

Junto a la demanda turística en hoteles, también se registró un notable dinamismo del turismo en establecimientos no hoteleros. Según el INE, el número de viajeros alojados en apartamentos turísticos, campings, alojamientos de turismo rural y albergues se incrementó un 8,2% en España en 2017, superando los 25,6 millones de personas, y con subidas generalizadas en todas las CC.AA.

Los mayores incrementos en estos establecimientos se registraron en La Rioja (19,8%), Madrid (13,9%), Asturias

(12,9%) y Cantabria (12,2%). Le siguió Andalucía, con un aumento del 11,1%, tres puntos más elevado que la media nacional. Con ello, Andalucía continuó siendo la tercera comunidad autónoma en número de viajeros alojados en establecimientos extrahoteleros, con más de 3,8 millones de viajeros, tras Cataluña y Canarias, concentrando entre las tres más de la mitad del turismo extrahotelero nacional (51,5%).

## Demanda interna

Desde el punto de vista de la demanda, el crecimiento de la economía española en 2017 se sustentó principalmente en la contribución positiva de los componentes internos, que se cifró en 2,8 puntos porcentuales, tres décimas más que en el año anterior. Más específicamente, destacó la formación bruta de capital fijo, con un incremento del 5%, casi dos

Cuadro 76. INDICADORES DE DEMANDA INTERNA. AÑO 2017

	Saldo de créditos al sector privado <sup>(1)</sup>		Índice de comercio al por menor <sup>(2)</sup>	IPI bienes de consumo	Matriculación turismo		IPI bienes de equipo	Matriculación vehículos de carga	
	Millones de euros	% Cto. 17/16	% Cto. 17/16	% Cto. 17/16	Unidades	% Cto. 17/16	% Cto. 17/16	Unidades	% Cto. 17/16
Andalucía	145.935	-3,2	1,1	0,6	157.604	10,9	4,8	22.590	12,3
Aragón	31.919	2,3	0,1	0,3	28.597	4,9	8,8	4.642	-3,6
Asturias	17.843	-3,3	-0,9	-5,4	21.184	8,7	29,2	2.691	0,2
Baleares	29.267	-1,0	2,1	-4,8	51.568	19,5	0,0	5.374	12,5
Canarias	33.791	-4,0	2,0	2,2	63.232	7,4	-5,1	14.976	12,9
Cantabria	9.972	-9,4	-1,5	2,7	11.574	4,6	15,0	1.713	17,4
Castilla y León	41.765	-3,5	-0,5	-2,0	43.156	7,1	-9,2	6.432	0,5
Castilla-La Mancha	32.727	-1,1	0,8	1,7	59.891	13,9	3,7	9.282	34,2
Cataluña	205.777	-8,1	-1,0	3,6	207.705	8,5	2,4	33.596	1,7
Comunidad Valenciana	108.836	-3,0	0,6	-0,1	152.606	7,7	6,0	16.605	6,6
Extremadura	14.605	0,0	-2,3	-0,4	15.944	9,6	38,8	2.406	3,9
Galicia	38.078	-5,1	1,2	3,0	48.652	5,8	7,1	6.655	8,7
Madrid	369.588	7,6	2,9	-1,2	382.310	9,3	2,3	60.519	3,7
Murcia	29.487	-8,4	0,6	-1,4	31.672	9,8	6,2	6.599	9,3
Navarra	15.182	0,1	0,9	-0,5	13.511	10,4	-4,5	2.280	10,5
País Vasco	64.250	-0,5	-0,3	-1,8	44.451	7,7	5,5	5.810	4,0
La Rioja	7.299	0,7	1,2	-9,8	6.772	8,6	14,2	1.236	11,2
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.199.107</b>	<b>-1,9</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>1.344.794</b>	<b>9,3</b>	<b>3,7</b>	<b>203.871</b>	<b>6,7</b>

NOTAS:

(1) Importes a 31 de diciembre.

(2) Precios constantes.

Fuente: INE; D.G. Tráfico; Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

puntos superior al del año anterior (3,3%). Por su parte, el consumo final aumentó un 2,2%, tres décimas menos que en 2016, lo que debe vincularse a la pérdida de poder adquisitivo de los salarios, con crecimientos muy por debajo de la inflación.

Esta ligera ralentización del consumo se reflejó en la evolución de los indicadores de seguimiento del mismo, como las ventas minoristas, producción de bienes de consumo y número de turismos matriculados, que describieron trayectorias positivas, aunque en general, más moderadas que en el año anterior.

El índice de producción industrial (IPI) de bienes de consumo registró a nivel nacional un incremento del 0,7%, la mitad que en el año anterior, con aumentos en siete comunidades autónomas, sobre todo Cataluña (3,6%), Galicia (3%) y Cantabria (2,7%), y descensos en las diez restantes, especialmente en La Rioja (-9,8%), Asturias (-5,4%) y Baleares (-4,8%). En Andalucía, el balance fue similar al del conjunto nacional, aumentando el IPI de bienes de consumo un 0,6% (1,4% en 2016).

En el mismo sentido, el índice de comercio al por menor creció en 2017 un 0,7% en términos reales en España, frente al 3,9% en el año anterior, registrándose en seis comunidades autónomas caídas, especialmente en Extremadura (-2,3%), Cantabria (-1,5%) y Cataluña (-1%). En el lado opuesto, los mayores incrementos se localizaron en Madrid (2,9%), Baleares (2,1%) y Canarias (2%). En Andalucía, el índice de comercio al por menor aumentó un 1,1% en términos reales, por encima de la media nacional, acumulando cuatro años de tasas positivas.

Junto a ello, y como indicador del consumo de bienes duraderos, la matriculación de turismos registró un incremento del 9,3% en España, según la Dirección General de Tráfico del Ministerio de Interior, 3,1 puntos menor que en 2016. Todas las comunidades mostraron tasas positivas, destacando Baleares (19,5%), seguida de Castilla-La Mancha (13,9%). Andalucía se situó en tercer lugar, con un aumento de la matriculación de turismos del 10,9%, por encima de la media nacional, y 157.604 turismos matriculados en el año, la cifra más alta desde 2008.

En cuanto a la inversión, los indicadores parciales de seguimiento de la misma, como el índice de producción industrial (IPI) de bienes de equipo o la matriculación de vehículos de carga, reflejaron una evolución algo más positiva y dinámica que en 2016.

Concretamente, el IPI de bienes de equipo creció un 3,7% en España en 2017, una décima más que en el año anterior, con aumentos prácticamente generalizados en todas las comunidades autónomas, salvo en Castilla y León (-9,2%), Canarias (-5,1%) y Navarra (-4,5%). Con los mayores incrementos destacaron Extremadura (38,8%), Asturias (29,2%), Cantabria (15%) y La Rioja (14,2%). En Andalucía, la producción de bienes de equipo se incrementó un 4,8%, 1,1 puntos más que la media nacional.

Junto a ello, el número de vehículos de carga matriculados en España registró un incremento del 6,7%, más de medio punto por encima del año anterior, mayoritario por comunidades autónomas, salvo Aragón (-3,6%). Los aumentos más intensos se localizaron en Castilla-La Mancha (34,2%) y Cantabria (17,4%), seguidos de Canarias, Baleares y Andalucía, con tasas en el entorno del 12%. Más concretamente, en Andalucía se matricularon 22.590 vehículos de carga en 2017, la cifra más elevada desde 2008, siendo la tercera comunidad autónoma en cifra de matriculación, por detrás de Madrid y Cataluña, con un incremento del 12,3%, casi el doble que la media nacional.

Este crecimiento del consumo y la inversión se desarrolló en un entorno en el que continuó el proceso de reducción del endeudamiento privado. Según datos del Banco de España, el saldo de créditos concedidos al sector privado, a 31 de diciembre de 2017, descendió un 1,9% interanual en España, la mitad que en 2016 (-4,1%), con caídas en la mayoría de las comunidades autónomas, excepto en Madrid (7,6%), Aragón (2,3%) y La Rioja (0,7%), y registrando Navarra y Extremadura un práctico estancamiento. Las mayores reducciones correspondieron a Cantabria (-9,4%), Murcia (-8,4%) y Cataluña (-8,1%). En Andalucía, la caída del saldo de créditos al sector privado fue del 3,2%, cuatro décimas superior a la del año anterior, acumulando nueve años consecutivos de reducción.

## Comercio con el extranjero

Según datos de Aduanas, el volumen global de intercambios comerciales de bienes con el extranjero de la economía española (exportaciones más importaciones) se cifró en 578.996 millones de euros en 2017, con un incremento relativamente más intenso de las importaciones (10,5%) que de las exportaciones (8,9%).

Por comunidades autónomas, los mayores incrementos de las exportaciones correspondieron a Baleares (59%), seguida

### Recuadro 18. EL ARCO MEDITERRÁNEO: UNA ZONA DINÁMICA, PERO CON NOTABLES DESEQUILIBRIOS EN INFRAESTRUCTURAS

El Arco Mediterráneo peninsular, formado por las regiones de Andalucía, Murcia, Comunidad Valenciana y Cataluña, es un importante eje de desarrollo por su dimensión y dinamismo económico. En estas cuatro regiones, que representan el 30,5% del territorio nacional, reside casi la mitad de la población (47,8% del total en España) y concentran el 44,5% del PIB generado en España.

Desde el inicio del Estado de las autonomías esta área geográfica ha experimentado un intenso proceso de crecimiento. El PIB se ha incrementado en términos reales un 141% de manera acumulada entre 1980 y 2017, por encima del resto de comunidades autónomas (123,3%). Este superior dinamismo relativo ha estado acompañado de un fuerte aumento de la población (31,8%), que casi duplica a la del resto de regiones (17,7%), así como de una intensa creación de empleo (72%), explicando más de la mitad (53,1%) de todo el aumento de la ocupación en España en este período.

En este contexto, Andalucía se sitúa como una de las regiones del Arco Mediterráneo con mayor expansión, registrando un crecimiento real acumulado del PIB (147%) y del empleo (79,7%) más elevados que por término medio en el área, y un incremento de la población similar (31%).

Las contribuciones productivas del capital acumulado a través de la inversión han sido uno de los factores que han favorecido este crecimiento del Arco Mediterráneo. En particular, destaca la aportación de las infraestructuras públicas y privadas, que comprenden infraestructuras viarias, hidráulicas, ferroviarias, aeroportuarias, portuarias, urbanas, fábricas, locales comerciales y naves industriales. Según los datos de "El stock y los servicios del capital en España y su distribución territorial y sectorial (1964-2015)", de la Fundación BBVA e Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas, el stock de capital productivo en infraestructuras por km<sup>2</sup> en el Arco Mediterráneo representa el 140,5% de la media española (dato 2014), mientras que en el resto de CC.AA. supone el 82,2% del total en España.

No obstante, los resultados son muy diferenciados en función de las regiones que configuran el Arco Mediterráneo, disminuyendo significativamente a medida que se desciende hacia el sur. Así, mientras que en Cataluña el stock de capital productivo en infraestructuras por km<sup>2</sup> supone el 283,1% de la media española, en Andalucía es sólo del 77%.

Estos datos ponen de manifiesto la necesidad de paliar el déficit que tiene Andalucía en stock de capital productivo en infraestructuras respecto al resto de España, y especialmente, respecto al resto de regiones del Arco Mediterráneo. En particular, es clave mejorar la conectividad exterior de Andalucía para minimizar los sobrecostos derivados de su perifericidad, constituyendo una potencialidad la estratégica situación de sus puertos. En este sentido, es fundamental que aumenten las inversiones en infraestructuras en Andalucía, especialmente las orientadas a culminar las redes de carreteras de alta capacidad y aquellas que permitan la interconexión del sistema portuario con el conjunto de redes transeuropeas de transporte, en particular el desarrollo de la red ferroviaria transeuropea que contempla el eje mediterráneo (Huelva-Sevilla-Antequera-Granada-Almería-Levante-Frontera Francesa) y el eje Central (Algeciras-Antequera-Madrid-Frontera Francesa).

#### STOCK DE CAPITAL PRODUCTIVO EN INFRAESTRUCTURAS POR KM<sup>2</sup> (ESPAÑA=100)



Fuente: IVIE-Fundación BBVA [abril 2018], con datos hasta 2014 por CC.AA.

#### EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MACROMAGNITUDES SOCIOECONÓMICAS 1980-2017

	PIB real	Empleo	Población
Cataluña	136,1	64,5	<b>26,1</b>
C. Valenciana	138,2	65,8	<b>36,5</b>
Región de Murcia	179,7	106,0	<b>55,4</b>
Andalucía	147,0	79,7	31,0
Arco mediterráneo	141,0	72,0	31,8
Resto de España	123,3	47,1	17,7
España	130,8	58,3	24,2

NOTA: % variación acumulada.  
Fuente: IECA; INE.

Cuadro 77. **COMERCIO CON EL EXTRANJERO. AÑO 2017**

	Miles de euros		Tasa de cobertura <sup>(1)</sup>		% Cto. 17/16	
	Exportaciones	Importaciones	2016	2017	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	30.913	29.197	106,0	105,9	20,5	20,6
Aragón	12.020	10.875	104,5	110,5	10,6	4,6
Asturias	4.176	4.145	111,4	100,7	19,4	32,1
Baleares	1.854	1.776	82,2	104,4	59,0	25,3
Canarias	2.534	4.301	59,1	58,9	26,6	27,0
Cantabria	2.319	1.952	129,4	118,8	-1,0	7,9
Castilla y León	15.598	13.398	128,0	116,4	-3,9	5,7
Castilla-La Mancha	7.056	8.432	85,0	83,7	9,3	11,0
Cataluña	70.829	84.322	83,7	84,0	8,7	8,3
Comunidad Valenciana	29.371	26.028	120,1	112,8	2,4	9,0
Extremadura	1.919	1.206	156,9	159,2	14,1	12,5
Galicia	21.676	17.141	128,6	126,5	8,2	10,0
Madrid	30.510	60.885	49,1	50,1	7,8	5,6
Murcia	10.457	9.668	113,3	108,2	16,0	21,5
Navarra	8.074	4.433	184,2	182,1	-3,2	-2,1
País Vasco	23.860	18.641	139,7	128,0	10,5	20,6
La Rioja	1.848	1.361	136,1	135,8	8,4	8,7
<b>ESPAÑA</b>	<b>277.126</b>	<b>301.870</b>	<b>93,1</b>	<b>91,8</b>	<b>8,9</b>	<b>10,5</b>

## NOTAS:

Datos provisionales 2017. Tasas de variación calculadas con datos provisionales año 2016.

(1) Exportaciones/importaciones en %.

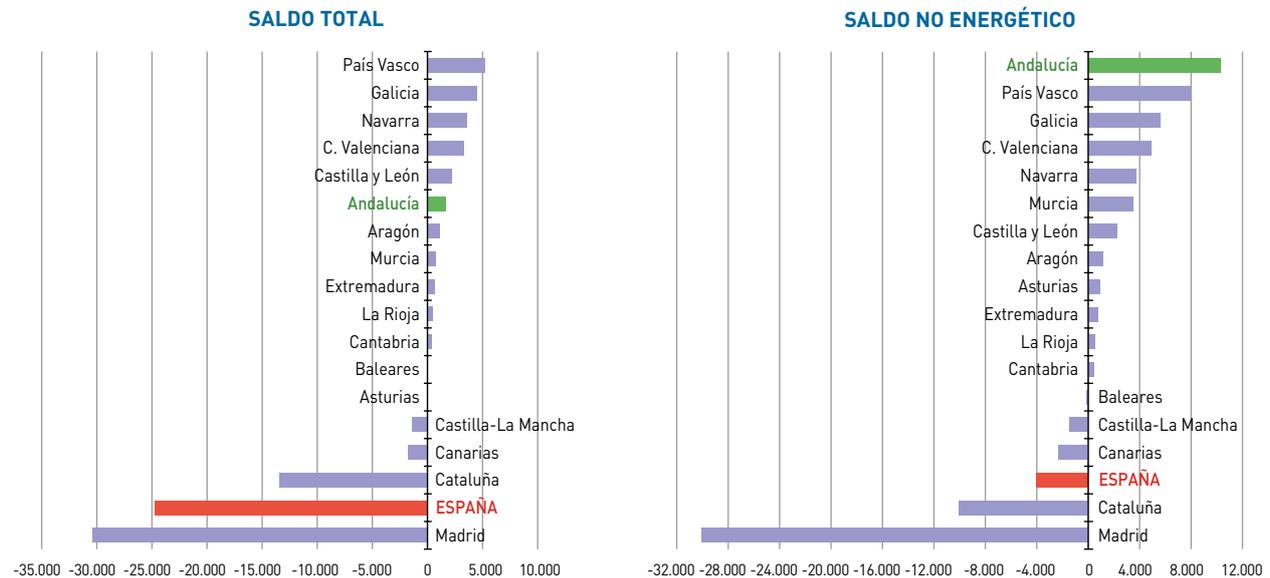
Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

por Canarias (26,6%) y Andalucía (20,5%). En el lado opuesto se situaron Castilla y León (-3,9%), Navarra (-3,2%) y Cantabria (-1%), con descensos de las ventas al extranjero. En términos absolutos, cinco comunidades autónomas: Cataluña, Andalucía, Madrid, Comunidad Valenciana y País Vasco concentraron más de las dos terceras partes (66,9%) de las exportaciones de mercancías totales españolas. Andalucía, con unas exportaciones de 30.913 millones de euros, un máximo histórico, ascendió a la segunda posición del *ranking* de exportación por comunidades autónomas.

Por el lado de las importaciones, se registraron incrementos generalizados, con la única excepción de Navarra (-2,1%), correspondiendo las mayores subidas a Asturias (32,1%), Canarias (27%) y Baleares (25,3%). Le siguió Murcia, País Vasco y Andalucía, todas ellas con tasas superiores al 20%. En valores absolutos, Cataluña y Madrid concentraron casi la mitad del total de las importaciones españolas (48,1%), situándose Andalucía como la tercera comunidad autónoma en nivel, con casi el diez por ciento del total nacional (9,7%).

Gráfico 125. SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. AÑO 2017



**NOTA:**

Datos provisionales, en millones de euros.

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Con este resultado de las exportaciones e importaciones de mercancías, la balanza comercial de la economía española presentó un saldo deficitario de 24.744,3 millones de euros en 2017, un 31,9% más elevado que en el año anterior, y que representa el 2,1% del PIB. Asimismo, la tasa de cobertura, porcentaje de exportaciones sobre importaciones, se situó en el 91,8%, 1,3 puntos menor a la de 2016. Las comunidades autónomas con mayores tasas de cobertura fueron Navarra (182,1%) y Extremadura (159,2%). En el lado opuesto, con las menores tasas de cobertura se encontraron Madrid (50,1%) y Canarias (58,9%).

Andalucía presentó una tasa de cobertura del 105,9%, prácticamente igual que en el año anterior (106%), registrando un superávit de la balanza comercial con el extranjero de 1.716,7 millones de euros, el segundo más elevado de la serie histórica, y equivalente al 1,1% del PIB generado en la región. Un superávit que contrastó con el déficit de la balanza comercial nacional (-24.744,3 millones de euros), y que vino determinado por el componente no energético, con un superávit de 10.289,6 millones de euros, el más elevado de todas las comunidades autónomas; mientras, la balanza comercial energética de Andalucía presentó un déficit de 8.572,9 millones de euros. En España, el déficit de la balan-

za comercial vino determinado tanto por el componente energético (-20.721,2 millones de euros) como no energético (-4.023,1 millones de euros).

### Inversiones exteriores

Según datos del Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, la inversión extranjera recibida en España en 2017 se cifró en 36.122,4 millones de euros, con un ligero crecimiento respecto al año anterior (0,7%). Un aumento que vino explicado por el incremento del 20,6% de la inversión realizada por las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE), que son sociedades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior; por lo tanto, son sociedades instrumentales cuya existencia obedece fundamentalmente a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en la mayoría de los casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos. Si se excluyen estas inversiones realizadas por ETVE, la inversión productiva extranjera en España (total menos realizada por

ETVE) se cifró en 23.757,6 millones de euros, con un descenso del 7,2% respecto a 2016, en un contexto global de reducción de la inversión extranjera a nivel mundial del 16%, según estimaciones de la UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo), especialmente intensa en Europa (-27%) y América del Norte (-33%).

También disminuyó la inversión española productiva en el exterior, concretamente un 47%, quedando situada en 19.760,8 millones de euros. De esta forma, y por primera vez desde 1996, se contabilizó una entrada neta de capital en forma de inversión extranjera productiva en España, concretamente de 3.996,8 millones de euros.

En el análisis de los flujos de inversión extranjera productiva por comunidades autónomas, hay que tener en cuenta ade-

más el “efecto sede social”, que se deriva del hecho de que los inversores declaran la comunidad autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentrase el 61,1% del total recibido en España en 2017. Le siguió, a mucha mayor distancia, Cataluña (13% del total) y País Vasco (11%). El 14,9% restante se distribuyó entre las demás catorce comunidades autónomas, destacando entre estas la Comunidad Valenciana (4,9% del total), Andalucía (1,8%) y Baleares (1,3%).

Respecto al año anterior, ocho comunidades autónomas registraron aumentos, y las nueve restante descensos. La mayor subida en términos absolutos correspondió a Madrid, con 2.879,7 millones de euros más recibido, lo que supone un 24,7% más que en 2016, seguido de País Vasco (+1.084,2

Cuadro 78. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA(\*) EN ESPAÑA. AÑO 2017**

	Millones de €	% sobre España	% Cto. 17/16
Andalucía	428,0	1,8	-6,1
Aragón	83,4	0,4	120,4
Asturias	31,7	0,1	-89,2
Baleares	318,3	1,3	-44,2
Canarias	187,3	0,8	327,8
Cantabria	1,1	0,0	-94,6
Castilla y León	54,3	0,2	-18,0
Castilla-La Mancha	180,7	0,8	73,0
Cataluña	3.093,0	13,0	-39,8
Comunidad Valenciana	1.158,8	4,9	582,4
Extremadura	24,0	0,1	-61,4
Galicia	106,1	0,4	3,6
Madrid	14.520,6	61,1	24,7
Murcia	37,7	0,2	-43,9
Navarra	47,0	0,2	-94,4
País Vasco	2.616,1	11,0	70,8
La Rioja	25,4	0,11	233,9
<b>ESPAÑA</b>	<b>23.757,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-7,2</b>

NOTA:  
 (\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

millones respecto a 2016, un 70,8% más). Por su parte, en la Comunidad Valenciana se multiplicó casi por siete (+989 millones), en Canarias se cuadruplicó (+327,8 millones) y en la Rioja se triplicó (+233,9 millones). En el lado opuesto, destacaron los significativos descensos en Cataluña (-2.044,5 millones, un -39,8%) y Navarra, que vio reducida la cifra de inversión productiva recibida en un 94,4%. En este contexto, Andalucía contabilizó una caída de la inversión extranjera productiva recibida del 6,1%, inferior a la media nacional (-7,2%), y como se ha comentado anteriormente, en un contexto global de caída de la inversión extranjera a nivel mundial del 16%.

Por lo que respecta a la inversión española productiva en el extranjero, y también derivado del efecto sede social, destaca Madrid, que concentró el 45,7% del total invertido a nivel

nacional en 2017. Le siguió Cataluña con el 33,1% del total, concentrando entre las dos más de las tres cuartas partes de la inversión de España en el extranjero. A mucha mayor distancia se situaron la Comunidad Valenciana (7,8% del total) y País Vasco (6%), repartiéndose el 7,4% restante entre las demás trece comunidades autónomas, correspondiendo a Andalucía el 0,4% del total nacional.

Comparado con 2016, el descenso global de la inversión española productiva en el exterior (-47%) se explicó fundamentalmente por las caídas en las inversiones realizadas por Madrid, que se redujeron un 65,3%, y País Vasco (-63,3%). En Andalucía las salidas de capital disminuyeron un 44,6%, en línea con el descenso nacional. En el lado opuesto, destacaron los fuertes aumentos de inversión en el extranjero procedente de la Comunidad Valenciana, que multiplicó por

Cuadro 79. **INVERSIÓN ESPAÑOLA PRODUCTIVA(\*) EN EL EXTERIOR. AÑO 2017**

	Millones de €	% sobre España	% Cto. 17/16
Andalucía	73,1	0,4	-44,6
Aragón	0,3	0,0	-99,8
Asturias	454,6	2,3	-47,4
Baleares	17,6	0,1	-91,3
Canarias	27,4	0,1	-79,0
Cantabria	162,8	0,8	158,5
Castilla y León	35,8	0,2	-86,6
Castilla-La Mancha	0,8	0,0	-97,1
Cataluña	6.543,4	33,1	44,6
Comunidad Valenciana	1.545,2	7,8	1.450,2
Extremadura	-	0,0	-100,0
Galicia	559,0	2,8	-61,8
Madrid	9.031,5	45,7	-65,3
Murcia	19,7	0,1	678,4
Navarra	106,6	0,5	19,3
País Vasco	1.182,0	6,0	-63,3
La Rioja	0,95	0,0	3.710,0
<b>ESPAÑA</b>	<b>19.760,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-47,0</b>

## NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

quince su cifra de 2016 (1.545,2 millones, frente a 99,7) y Cataluña aumentó un 44,6%.

En conjunto, los flujos de entrada y salida determinaron que las inversiones extranjeras productivas en España superaran a las inversiones españolas en el extranjero, en 3.996,8 millones de euros en 2017, siendo la comunidad autónoma con mayor entrada neta de capital Madrid, con 5.489,1 millones de euros, seguida de País Vasco (1.434 millones de euros). Andalucía ocupó la tercera posición, contabilizando también una posición receptora neta de capital en 2017, recibiendo del exterior 354,9 millones de euros más de lo que invirtió en el extranjero.

## Tejido empresarial

El número de empresas de los sectores no agrarios en España, a 1 de enero de 2017, se cifró, según el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, en 3.282.346, concentrándose la mitad (49,9%) en las comunidades autónomas de Cataluña, Madrid y Andalucía.

En relación con el mismo período del año anterior, el número de empresas aumentó en 45.764, un 1,4% en términos relativos, sumando tres años de incremento. Prácticamente todas las comunidades autónomas, excepto País Vasco (-10.926 empresas), aumentaron su tejido empresarial en 2017. Los

Cuadro 80. **TEJIDO EMPRESARIAL. AÑO 2017**

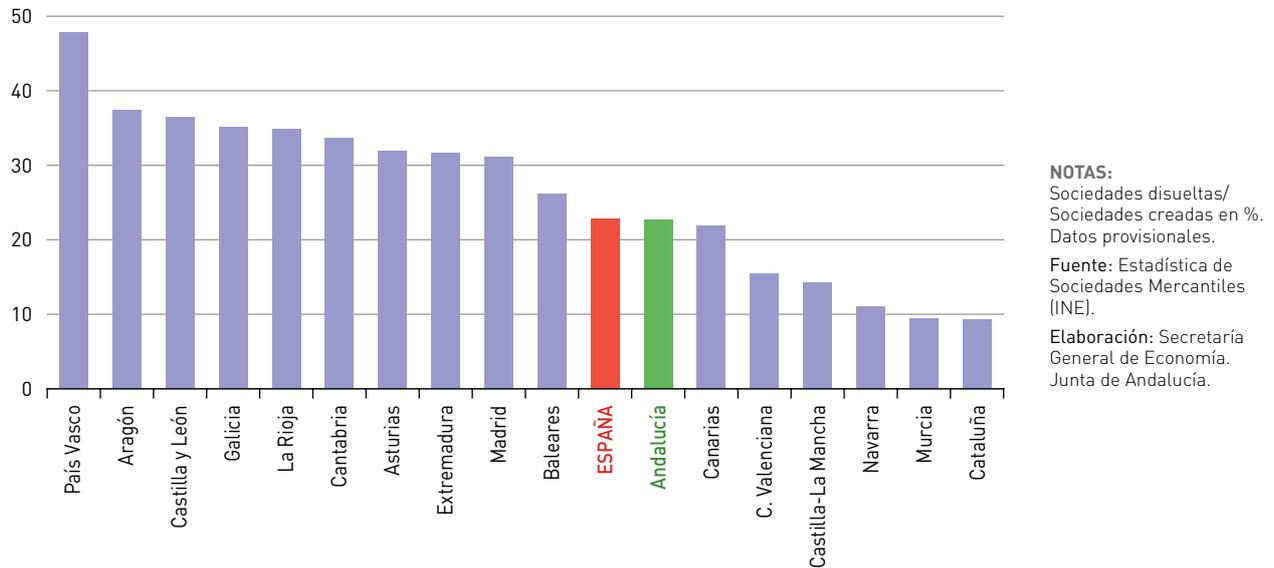
			Variaciones respecto 2016	
	Nº empresas <sup>(1)</sup>	% sobre el total	Absolutas	Relativas (%)
Andalucía	501.745	15,3	12.398	2,5
Aragón	90.903	2,8	578	0,6
Asturias	68.368	2,1	693	1,0
Baleares	93.067	2,8	3.726	4,2
Canarias	141.595	4,3	5.686	4,2
Cantabria	38.459	1,2	763	2,0
Castilla y León	161.619	4,9	255	0,2
Castilla-La Mancha	127.102	3,9	681	0,5
Cataluña	608.981	18,6	12.785	2,1
Comunidad Valenciana	350.065	10,7	5.509	1,6
Extremadura	65.844	2,0	360	0,5
Galicia	198.923	6,1	1.385	0,7
Madrid	526.156	16,0	9.744	1,9
Murcia	93.574	2,9	1.566	1,7
Navarra	44.120	1,3	213	0,5
País Vasco	140.290	4,3	-10.926	-7,2
La Rioja	23.167	0,7	91	0,0
<b>ESPAÑA</b>	<b>3.282.346</b>	<b>100,0</b>	<b>45.764</b>	<b>1,4</b>

NOTA:  
(1) De los sectores no agrarios. Datos a 1 de enero.

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración:  
Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 126. **ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES. AÑO 2017**



mayores incrementos en términos absolutos correspondieron a Cataluña (+12.785 empresas), Andalucía (+12.398) y Madrid (+9.744), representando el aumento conjunto de las tres más de las tres cuartas partes (76,3%) del incremento global en España. En términos relativos, fueron Canarias y Baleares (4,2% ambas) las que mostraron las tasas de crecimiento más elevadas.

Andalucía se situó como la tercera comunidad con mayor ritmo de aumento del tejido empresarial, con un incremento del 2,5%, más de un punto superior al promedio nacional (1,4%), superando el medio millón de empresas. En concreto, se contabilizaron 501.745 empresas de los sectores no agrarios, a 1 de enero de 2017, manteniendo la tercera posición en el *ranking* nacional, tras Cataluña y Madrid, y concentrando el 15,3% del total de empresas de los sectores no agrarios en España, por encima del peso relativo que tiene en la generación de PIB de España (13,8%).

De otro lado, la Estadística de Sociedades Mercantiles, también del INE, ofrece información sobre los flujos de entrada y salida al tejido empresarial de este tipo de empresas con personalidad jurídica, que representaron el 46,8% del tejido empresarial en España en 2017.

Según la mencionada estadística, en 2017 se crearon 94.382 sociedades mercantiles en España y se disolvieron 21.554, por lo que se crearon, en términos netos, un total de 72.828 sociedades mercantiles, un 8,8% menos que en

el año anterior. Con ello, el índice de disolución empresarial, cociente entre las sociedades disueltas y las creadas, se situó en el 22,8%, casi dos puntos más elevado que en 2016 (21%).

País Vasco (47,8%), Aragón (37,4%) y Castilla y León (36,4%) registraron los mayores índices de disolución empresarial, localizándose los menores en Cataluña (9,3%) y Murcia (9,4%). En Andalucía, el índice de disolución empresarial fue del 22,7%, ligeramente por debajo de la media en España (22,8%), con una creación neta (creadas menos disueltas) de 11.896 sociedades mercantiles en 2017, el 16,3% de las sociedades mercantiles creadas en términos netos en España, porcentaje superior al peso relativo que la comunidad tiene en la generación de PIB de España (13,8%).

## Mercado de trabajo

La positiva evolución de la actividad económica en 2017 tuvo su reflejo en el mercado laboral, donde se mantuvo la trayectoria de aumento del empleo y descenso del número de parados y la tasa de paro por cuarto año consecutivo. En concreto, la población ocupada creció en España un 2,6% según la EPA, lo que supuso la creación de 483.300 empleos en el año. Este aumento vino acompañado de un ligero descenso de la población activa (-0,4%), por quinto año consecutivo.

Cuadro 81. **POBLACIÓN OCUPADA Y PARADA. AÑO 2017**

	Ocupados			Parados		
	Personas (miles)	Variaciones respecto 2016		Personas (miles)	Variaciones respecto 2016	
		Absolutas (miles)	Relativas (%)		Absolutas (miles)	Relativas (%)
Andalucía	2.948,6	115,2	4,1	1.009,7	-141,4	-12,3
Aragón	565,8	11,9	2,1	74,6	-21,2	-22,1
Asturias	395,5	9,4	2,4	62,8	-19,8	-23,9
Baleares	537,5	6,9	1,3	76,3	-9,3	-10,9
Canarias	841,3	27,9	3,4	257,9	-28,8	-10,0
Cantabria	237,1	2,2	0,9	37,2	-4,0	-9,6
Castilla y León	971,7	6,9	0,7	159,2	-22,2	-12,2
Castilla-La Mancha	782,2	30,2	4,0	205,1	-26,5	-11,4
Cataluña	3.275,3	91,4	2,9	507,2	-86,5	-14,6
Comunidad Valenciana	1.990,2	58,3	3,0	442,0	-59,6	-11,9
Extremadura	365,3	1,9	0,5	129,9	-8,0	-5,8
Galicia	1.052,7	12,1	1,2	195,6	-19,8	-9,2
Madrid	2.907,1	71,7	2,5	447,6	-81,2	-15,4
Murcia	581,4	19,2	3,4	127,9	-10,7	-7,7
Navarra	278,8	11,3	4,2	31,8	-6,3	-16,6
País Vasco	904,7	2,9	0,3	115,3	-14,7	-11,3
La Rioja	134,4	1,8	1,3	18,3	-2,5	-11,9
<b>ESPAÑA</b>	<b>18.824,8</b>	<b>483,3</b>	<b>2,6</b>	<b>3.916,9</b>	<b>-564,3</b>	<b>-12,6</b>

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Resultado del aumento del empleo y la caída de los activos, el número de parados se redujo en 564.300 personas, un -12,6%, situándose la tasa de paro en el 17,2%, 2,4 puntos inferior a la del año anterior, la más baja desde 2008.

Por comunidades autónomas, todas registraron aumentos del empleo. En términos absolutos, el mayor aumento correspondió a Andalucía, con 115.200 ocupados más, concentrando casi la cuarta parte (23,8%) del incremento nacional, seguida de Cataluña (+91.450 empleos) y Madrid (+71.658 empleos). En términos relativos, las mayores tasas de creci-

miento de la ocupación se registraron en Navarra (4,2%), Andalucía (4,1%) y Castilla-La Mancha (4%), y las menores, inferiores al 1%, en Cantabria, Castilla y León, Extremadura y País Vasco.

Junto a ello, el número de activos mantuvo por quinto año consecutivo la senda de caída en España, contabilizándose 81.024 activos menos que en 2016 (-0,4%). Resultado del aumento del empleo y la caída de los activos, el número de parados acentuó su perfil descendente, con una reducción del 12,6% y 564.300 desempleados menos que en 2016.

Una disminución del paro que fue generalizada en todas las comunidades autónomas, destacando, en valores absolutos, el descenso de Andalucía (-141.400 parados), que explicó la cuarta parte de la reducción nacional. En términos relativos, las mayores caídas se localizaron en Asturias (-23,9%) y Aragón (-22,1%). En Andalucía, el número de parados descendió un 12,3% en 2017, casi tres puntos más que en el año anterior, y la mayor caída desde 2005.

Junto a estos resultados de la EPA, los registros del Ministerio de Empleo y Seguridad Social también reflejaron creación de empleo y descenso de las cifras de parados en 2017. En concreto, al cierre del año, considerando los datos medios del mes de diciembre, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social superó en un 3,4% el nivel del año anterior, con aumentos generalizados por comunidades autónomas, destacando Baleares y Castilla-La Mancha (4,5% ambas), Canarias (4,1%) y Madrid (4%). En Andalucía el ritmo de crecimiento de la afiliación se intensificó en 0,7 puntos respecto al año anterior, situándose en el 3,4%, igual que en el conjunto nacional, sumando cinco años consecutivos de crecimiento. Con ello, se superaron los tres millones de afiliados en Andalucía (3.011.953 personas de media en diciembre), su nivel más alto al cierre del año

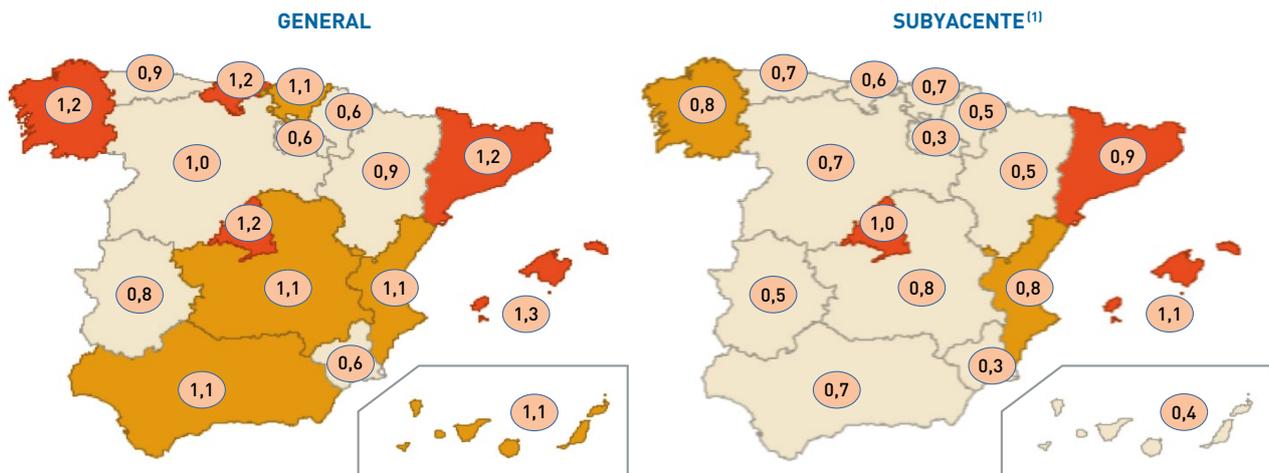
desde 2007, acercándose por tanto a las cifras de afiliación previas a la crisis.

Por su parte, el número de parados registrados en España, a 31 de diciembre, se redujo por quinto año consecutivo, disminuyendo un 7,8% interanual al finalizar el año. Todas las comunidades autónomas registraron descensos, destacando Cantabria (-12,5%), Aragón (-11,5%), así como Navarra y Galicia, también por encima del -10%. En Andalucía la reducción fue del 6,5% interanual, liderando el descenso nacional en términos absolutos, con 57.713 parados registrados menos que en diciembre de 2016.

### Precios y costes laborales

Los precios mostraron en 2017 un cierto repunte respecto al año anterior, ligado en gran medida a factores externos, principalmente la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales. En todo caso, las subidas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, se situaron en el entorno del 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

Mapa 8. TASA DE INFLACIÓN. AÑO 2017



**NOTAS:**  
 % variación interanual en diciembre.  
 (1) IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.  
 La tasa de inflación en España fue 1,1%.  
 La tasa de inflación subyacente en España fue 0,8%.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- Inferior a la media
- Igual a la media
- Superior a la media

Más específicamente, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró por término medio en el año un crecimiento del 2%, en contraste con el ligero descenso en 2016 (-0,2% en media anual). Un comportamiento explicado por la evolución de los precios energéticos, muy influenciados por la trayectoria del precio del petróleo en los mercados internacionales. De esta forma, la cotización media del barril de petróleo Brent en el año fue de 54,3 dólares, un 25,3% superior a la media del año anterior. Esto se trasladó a los precios de los carburantes y combustibles, que subieron un 7,8% de media en 2017, tras

los descensos observados en los tres años anteriores; de igual forma se trasladó al conjunto de los precios energéticos, que registraron un aumento medio en el año del 8%.

No obstante, en su perfil evolutivo, la tasa de inflación mostró una trayectoria de contención a medida que avanzaba 2017, iniciando el año en niveles del 3%, para posteriormente situarse al cierre del ejercicio en el 1,1% interanual en diciembre, medio punto por debajo del nivel con el que cerró 2016 (1,6%) y tres décimas menor que en la Zona Euro (1,4%).

Cuadro 82. **COSTES LABORALES. AÑO 2017**

	Coste laboral por trabajador y mes <sup>(1)</sup>			% sobre España	% crecimiento 17/16		
	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total	Coste total	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total
Andalucía	1.686,7	595,2	2.281,9	89,6	-0,6	0,1	-0,4
Aragón	1.801,2	625,7	2.426,9	95,3	0,4	0,6	0,5
Asturias	1.950,9	653,8	2.604,7	102,3	1,1	1,8	1,3
Baleares	1.804,3	629,6	2.433,9	95,5	2,6	1,1	2,2
Canarias	1.596,0	573,6	2.169,5	85,2	0,4	0,5	0,4
Cantabria	1.805,1	636,2	2.441,3	95,8	-0,1	2,3	0,5
Castilla y León	1.697,2	597,3	2.294,5	90,1	-1,2	-1,4	-1,3
Castilla-La Mancha	1.702,1	608,9	2.311,0	90,7	1,9	3,2	2,2
Cataluña	2.011,4	671,7	2.683,1	105,3	-0,3	-0,4	-0,3
Comunidad Valenciana	1.709,8	592,5	2.302,3	90,4	1,5	2,2	1,7
Extremadura	1.536,0	545,4	2.081,3	81,7	-1,4	1,0	-0,8
Galicia	1.687,4	601,5	2.288,9	89,9	2,0	1,4	1,8
Madrid	2.272,0	732,1	3.004,0	117,9	-0,3	0,4	-0,1
Murcia	1.688,3	584,2	2.272,5	89,2	-2,1	-1,4	-1,9
Navarra	2.046,2	703,3	2.749,4	107,9	4,1	2,0	3,6
País Vasco	2.205,6	755,9	2.961,5	116,3	0,1	1,6	0,5
La Rioja	1.756,7	598,0	2.354,7	92,4	0,3	1,7	0,6
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.900,1</b>	<b>647,3</b>	<b>2.547,4</b>	<b>100,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>0,2</b>

NOTA:

(1) Cifras en euros.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

**Recuadro 19. EL EFECTO REDISTRIBUTIVO DE LAS POLÍTICAS DE EDUCACIÓN Y SANIDAD EN LAS CC.AA.**

Los servicios públicos de educación y sanidad suponen uno de los principales capítulos de gasto de las Administraciones Públicas, y más concretamente, de las comunidades autónomas, que son las que tienen transferidas las competencias sobre estas materias. Según la información del Ministerio de Hacienda y Función Pública sobre el gasto no financiero, en términos de contabilidad nacional, las comunidades autónomas destinaron a sanidad y educación 103.310 millones de euros en 2016, lo que representa más del sesenta por ciento (61,6%) del gasto total realizado por las mismas. Las CC.AA. que más porcentaje del gasto total dedicaron a educación y sanidad fueron Murcia (71,6%), Castilla-La Mancha (69,5%) y Andalucía (68,2%), situándose en el lado opuesto, Navarra (43,6%) y Baleares (52%).

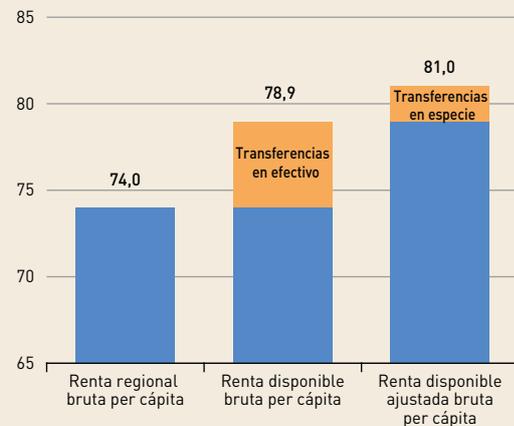
Estas políticas de gasto destinadas a facilitar el acceso de los ciudadanos a los servicios sanitarios y educativos en igualdad de oportunidades, tienen además un efecto sobre la renta de los hogares, haciendo que la misma se eleve. En concreto, según datos de la Cuenta de Renta de los Hogares en España, del INE, Andalucía pasa de tener una renta bruta per cápita que supone el 74% de la media española, a una renta bruta disponible (una vez que se consideran las transferencias en efectivo de las administraciones públicas, fundamentalmente prestaciones por desempleo y pensiones) del 78,9%, y del 81% en términos de renta bruta disponible ajustada, es decir, una vez consideradas las transferencias sociales en especie, básicamente educación y sanidad.

Pero, asimismo, estas políticas de gasto en educación y sanidad, que son fundamentalmente realizadas por las comunidades autónomas, tienen un efecto redistributivo en la renta, que hace que se reduzca la desigualdad inicial de reparto de la misma, y así se constata en el estudio “La capacidad redistributiva del conjunto de ingresos y gastos públicos en España: análisis por Comunidades Autónomas”, publicado por el Instituto de Estudios Fiscales. En el estudio, con datos referidos al año 2013, procedentes de la Encuesta de Condiciones de Vida y los presupuestos liquidados del Estado y las CC.AA. de régimen común, se analiza cómo varía la desigualdad de la renta como resultado de la actuación de la política fiscal; en particular, y entre otras variables, se estudia la incidencia del gasto en sanidad y educación, que son las principales prestaciones no monetarias. El cálculo del efecto redistributivo se hace por comparación entre el valor del índice de Gini de la renta en cada comunidad autónoma (índice que se utiliza comúnmente para medir la distribución de la renta entre la población, y que toma valor entre 0 y 1, siendo 0 la igualdad perfecta y 1 la máxima desigualdad), y el valor del índice de Gini una vez que se computa en la misma el gasto en educación y sanidad. Esta comparación de los índices de Gini por diferencia es lo que se denomina índice de Reynolds Smolensky (RS). Un valor positivo del RS deber ser interpretado como que se contribuye positivamente a la redistribución, y negativo, que la distribución se hace menos igualitaria.

Como se observa en el gráfico de la derecha, el estudio concluye que las políticas de gasto en educación y sanidad tienen un efecto redistributivo generalizado en todas las comunidades autónomas, ya que en todas ellas el RS es positivo (0,0966 de media en las CC.AA.). Es decir, cuando se considera el gasto en educación y sanidad, la desigualdad en el reparto inicial de la renta se reduce. En este contexto global, Andalucía destaca como la comunidad autónoma en la que el gasto en educación y sanidad presenta un mayor efecto redistributivo (un RS de 0,1248). Este resultado supone que, en términos relativos, la desigualdad de la renta antes y después de implementar las políticas de educación y sanidad, se reduce en Andalucía un 32,3%, mientras que la media de las CC.AA. lo hace en un 25,9%.

Por tanto, se confirma la positiva incidencia de las políticas públicas llevadas a cabo por las comunidades autónomas en relación con la educación y la sanidad para elevar el nivel de renta disponible de los hogares, y reducir la desigualdad en la distribución de la renta, especialmente en Andalucía. Y por ello, la necesidad de contar con una financiación adecuada que permita sostener estos servicios públicos fundamentales.

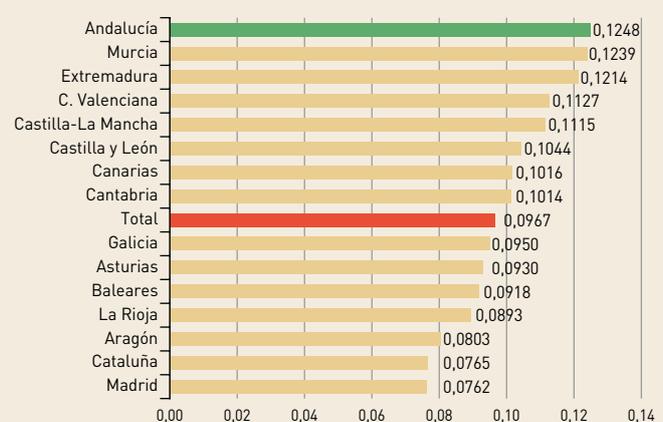
**RENDA BRUTA DE LOS HOGARES. ANDALUCÍA. (ESPAÑA=100)**



NOTA: Año 2015.

Fuente: Cuenta de Renta de los Hogares (INE).

**EFECTO REDISTRIBUTIVO DE LAS POLÍTICAS DE EDUCACIÓN Y SANIDAD**



NOTA: Índices de Reynolds Smolensky ponderado; se calcula como diferencia entre el coeficiente de Gini correspondiente a la renta inicial y el coeficiente de Gini obtenido una vez consideradas las políticas de gasto en educación y sanidad.

Fuente: IEF.

El componente más estructural de los precios, la inflación subyacente, que excluye del IPC los precios más volátiles, como son los de los alimentos no elaborados y la energía, mantuvo una evolución más estable a lo largo del año, con un crecimiento del 0,8% interanual en diciembre, prácticamente igual que en 2016 (1%), y siendo su tasa media anual del 1,1%.

Todas las comunidades autónomas registraron tasas de inflación similares al cierre de 2017, ligeramente más altas que la media en Baleares (1,3%), Cataluña, Galicia y Madrid (1,2% las tres), localizándose los menores aumentos de precios en La Rioja y Navarra (0,6%). En Andalucía, la tasa de inflación fue del 1,1% en diciembre, igualando la del conjunto de España.

Respecto a la inflación subyacente, osciló entre el 0,3% de La Rioja y Murcia, y el 1,1% de Baleares. En Andalucía la inflación subyacente fue del 0,7%, una décima más baja que la de España, e inferior a la de diciembre de 2016 (1%).

En este contexto, y según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, el **coste** laboral por trabajador y mes registró un práctico estancamiento en el conjunto de sectores no agrarios en España (0,2%), tras haberse reducido un 0,4% en 2016.

Los costes laborales aumentaron en once comunidades autónomas, entre las que destacaron Navarra (3,6%), Castilla-La Mancha y Baleares (2,2% ambas). En el lado opuesto, los mayores descensos correspondieron a Murcia (-1,9%), Castilla y León (-1,3%) y Extremadura (-0,8%). En Andalucía, el coste laboral por trabajador y mes se redujo un 0,4%, y se situó en 2.281,9 euros, lo que representa el 89,6% de la media española.

Los mayores costes laborales se localizaron en Madrid (3.004 euros), País Vasco (2.961,5 euros) y Navarra (2.749,4 euros). Por el contrario, las comunidades con menores costes fueron Extremadura (2.081,3 euros) y Canarias (2.169,5 euros).

Diferenciando por componentes, los costes salariales permanecieron prácticamente invariables (0,1%) en España, con descensos en siete comunidades autónomas, los más destacados en Murcia (-2,1%), Extremadura (-1,4%), y Castilla y León (-1,2%); mientras, los costes no salariales, entre los que se encuentran las indemnizaciones por despido, cotizaciones sociales, costes por desempleo, etc. subieron ligeramente, un 0,5% en España, registrándose en tres comunidades autónomas descensos (Castilla y León, Murcia y Cataluña).

De otro lado, según datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, el **incremento salarial** pactado en los convenios colectivos firmados en 2017 fue del 1,5%, medio punto más elevado que en el año anterior, inferior a la tasa de inflación media anual (2%), derivando en una pérdida de poder adquisitivo.

Los mayores incrementos salariales en convenio se registraron en Navarra (1,9%), Madrid (1,7%) y Aragón (1,6%), mientras que los menores se localizaron en Extremadura (1%), Baleares y Castilla-La Mancha (1,3% ambas). En Andalucía, el incremento salarial en convenio fue del 1,4%, cuatro décimas superior al de 2016, situándose por debajo de la media nacional.

## Sistema bancario

En 2017 continuó el proceso de reestructuración bancaria en España, reduciéndose por noveno año consecutivo el número de oficinas. Según datos del Banco de España, al cierre del año se contabilizaron 27.480 oficinas bancarias, 1.327 oficinas menos que en 2016, lo que supuso un descenso del 4,6%.

Por comunidades autónomas, Andalucía continuó concentrando el mayor número de oficinas (4.493, a 31 de diciembre de 2017), el 16,4% del total nacional, por encima del peso relativo que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (13,8%), aunque inferior a su peso en población (18%). En segundo lugar se situó Cataluña, con 3.907 oficinas, el 14,2% del total nacional, seguida de Madrid (12,4% del total), de forma que entre las tres concentraron más del cuarenta por ciento (43%) del total de oficinas bancarias de España.

El número de oficinas bancarias descendió en 2017 en todas las comunidades autónomas, destacando con las mayores caídas relativas Cantabria (-7,7%), Cataluña (-7,2%) y la Comunidad Valenciana (-7,1%).

Una reducción del número de oficinas bancarias en España (-4,6%) que se produjo en un contexto de muy ligero crecimiento de la población (0,03%), situándose el número de habitantes por oficina en 1.695 personas de media a nivel nacional, un 4,9% más elevado que en 2016, con aumentos generalizados en todas las comunidades autónomas. Los ratios más altas correspondieron a Canarias (2.284 habitantes por oficina), Cataluña (1.934), Madrid (1.911) y Andalucía (1.865), mientras que las más bajas se localizaron en La Rioja (1.004), Extremadura (1.187) y Castilla y León (1.189).

Cuadro 83. SISTEMA BANCARIO. AÑO 2017

	Habitantes por oficina	Saldo de créditos		Saldo de depósitos		Depósitos/Créditos (%)
		% Cto. 17/16	% PIB	% Cto. 17/16	% PIB	
Andalucía	1.865	-4,3	94,1	5,3	74,3	79,0
Aragón	1.220	1,2	94,7	11,5	101,0	106,7
Asturias	1.556	-4,5	85,7	0,5	109,5	127,7
Baleares	1.356	-3,2	102,2	7,7	83,3	81,6
Canarias	2.284	-4,9	79,5	7,7	65,6	82,5
Cantabria	1.732	-9,9	80,0	3,7	98,6	123,2
Castilla y León	1.189	-4,5	79,5	1,6	116,6	146,7
Castilla-La Mancha	1.306	-2,3	86,8	2,9	93,0	107,2
Cataluña	1.934	-8,3	97,2	-16,0	68,7	70,7
Comunidad Valenciana	1.805	-3,6	106,7	8,8	98,0	91,9
Extremadura	1.187	-0,7	84,3	2,5	101,1	120,0
Galicia	1.735	-5,9	65,8	2,2	100,4	152,5
Madrid	1.911	6,7	179,5	4,3	158,3	88,2
Murcia	1.784	-6,4	99,5	-0,3	81,7	82,1
Navarra	1.264	1,2	83,3	4,1	84,9	101,9
País Vasco	1.605	-1,0	98,8	4,7	111,0	112,4
La Rioja	1.004	1,6	99,1	2,9	108,0	109,0
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.695</b>	<b>-2,5</b>	<b>109,4</b>	<b>1,1</b>	<b>103,8</b>	<b>94,8</b>

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Esta red de oficinas bancarias en España contabilizó un saldo de **créditos**, a 31 de diciembre de 2017, de 1,27 billones de euros, un 2,5% inferior al del año anterior, acumulando siete años de descenso.

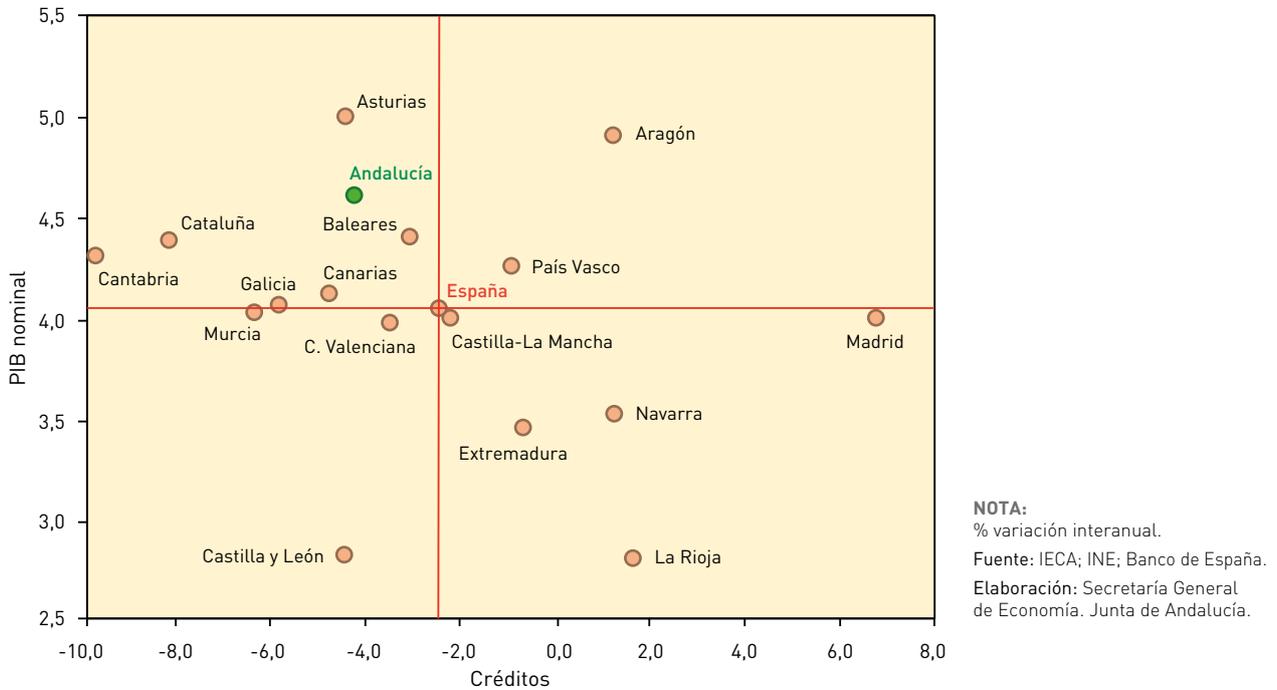
Por comunidades autónomas, Madrid (31% del total nacional), Cataluña (17%) y Andalucía (11,9%), concentraron el sesenta por ciento del saldo de créditos total nacional. Respecto al año anterior, descendió en la mayoría de las regiones, con la excepción destacada de Madrid (6,7%), La Rioja (1,6%), Aragón y Navarra (1,2% ambas). Los mayores descensos se localizaron en Cantabria (-9,9%), Cataluña (-8,3%), Murcia y Galicia, con caídas en torno al 6%. En Andalucía la reducción del saldo de créditos fue del 4,3%, continuando el proceso de reducción del endeudamiento iniciado en 2009.

Tras estos resultados, el cociente del saldo de créditos sobre el PIB se situó de media en España en el 109,4% en 2017, 7,4 puntos porcentuales menor que en 2016, y el más bajo desde 2004. Las comunidades autónomas que registraron un menor cociente de saldo de créditos respecto al PIB fueron Galicia (65,8%), Canarias y Castilla y León (79,5% ambas); mientras, en el lado opuesto se situó Madrid, cuyo saldo de créditos casi duplica el PIB (179,5%).

En Andalucía, el saldo de créditos sobre PIB se situó por debajo del cien por cien, cifrándose en el 94,1%, 8,8 puntos menor que el año anterior, y el más bajo desde 2003.

Por lo que respecta al saldo de **depósitos** en el sistema bancario español, a 31 de diciembre de 2017 se cifró en

Gráfico 127. PIB Y CRÉDITOS BANCARIOS. AÑO 2017



1,21 billones de euros, con un crecimiento del 1,1% respecto al año anterior y aumentos prácticamente generalizados, salvo un fuerte descenso destacado en Cataluña (-16%), y un estancamiento en Murcia (-0,3%). Los mayores incrementos correspondieron a Aragón (11,5%), la Comunidad Valenciana (8,8%), Baleares y Canarias (7,7% ambas). Les siguió Andalucía, donde el saldo de depósitos creció un 5,3%, casi cinco veces más que la media nacional, sumando cinco años consecutivos de incremento.

La ratio depósitos sobre PIB más elevada siguió correspondiendo a Madrid (158,3%), seguida de Castilla y León (116,6%) y País Vasco (111%); mientras, las más reducidas

se localizaron en Canarias (65,6%), Cataluña (68,7%) y Andalucía (74,3%).

Resultado del descenso del saldo de créditos y el aumento del de depósitos, la tasa de ahorro financiero, cociente entre depósitos y créditos, se elevó en España hasta el 94,8% al finalizar 2017, 3,4 puntos superior a la de un año antes, reflejando, en cualquier caso, necesidades de financiación exterior de la economía española. Las comunidades autónomas con mayores tasas de ahorro financiero fueron: Galicia (152,5%), Castilla y León (146,7%) y Asturias (127,7%), mientras que las menores se localizaron en Cataluña (70,7%), Andalucía (79%) y Baleares (81,6%).



## Investigación, Desarrollo e Innovación



# Investigación, Desarrollo e Innovación

## Investigación y desarrollo tecnológico en Andalucía

La *Estadística sobre actividades de I+D* que realiza y publica anualmente el INE proporciona información sobre el gasto y los recursos humanos dedicados a la investigación y el desarrollo tecnológico (I+D) en España, con desagregación por comunidades autónomas. Los resultados de esta operación estadística del INE se integran a su vez en la realizada por Eurostat, la Oficina Europea de Estadística.

Según la estadística del INE, el gasto en I+D en Andalucía en 2016, último año con información disponible, se cifró en 1.359,8 millones de euros. En el conjunto de España, el gasto en I+D en 2016 fue de 13.259,8 millones de euros.

Con estas cifras, el gasto en I+D de Andalucía supone el 10,3% del nacional, porcentaje con el que la región mantiene en 2016 la tercera posición en el ranking por comunidades autónomas, siendo superada por la Comunidad de Madrid (26,4% del total nacional) y Cataluña (23,4%).

Respecto al año anterior, el gasto en I+D en Andalucía experimentó un retroceso (-7,9%), en un contexto de moderado crecimiento a nivel nacional (0,7%). No obstante, en los últimos diez años, desde 2006, y a pesar del contexto de crisis económica que ha caracterizado casi todo el período, el gasto en I+D en Andalucía ha crecido un 12%, prácticamente lo mismo que a nivel nacional (12,2%).

Más aún, desde 1987, primer año con información disponible, en Andalucía el gasto en I+D se ha multiplicado por 12,8,

Gráfico 128. GASTO EN I+D

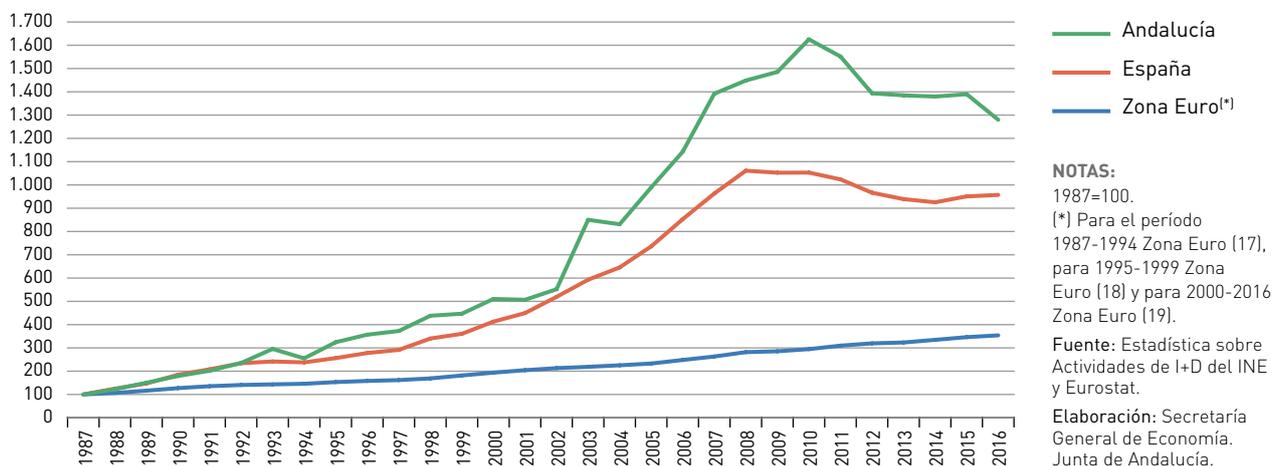
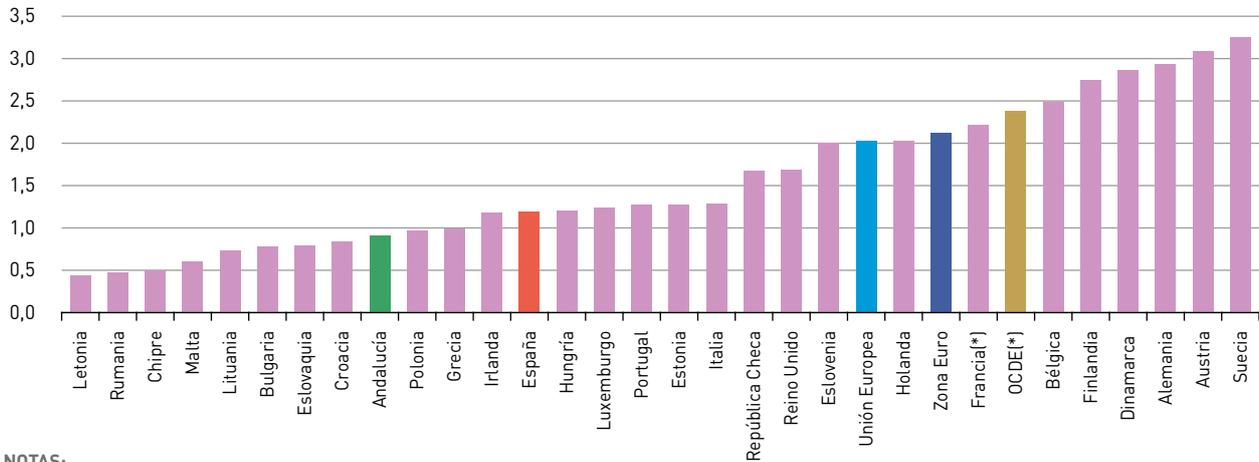


Gráfico 129. **ESFUERZO TECNOLÓGICO EN LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2016**



**NOTAS:**

Gastos en I+D en porcentaje del PIB. (\*) Datos de 2015.

Fuente: Estadística sobre Actividades de I+D y Contabilidad Regional de España del INE; Eurostat y OCDE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

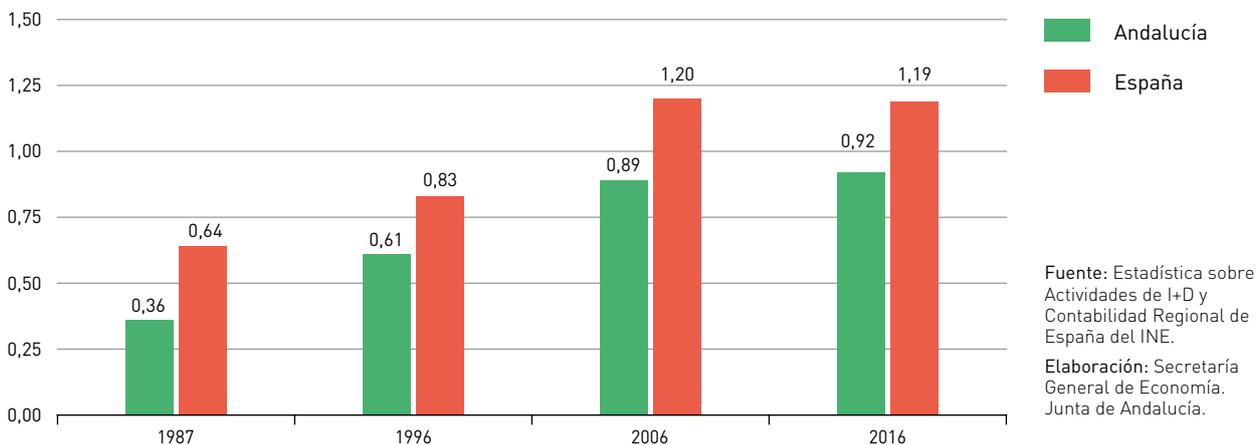
lo que ha permitido a la región converger en el marco comparado, ya que en España se ha multiplicado por 9,6 y en la Zona Euro por 3,5. Con ello, el gasto en I+D en Andalucía ha pasado de suponer el 7,7% del gasto nacional en 1987 al 10,3% en 2016, y del 0,2% del gasto europeo en 1987, al 0,6% actual.

En términos de esfuerzo tecnológico, medido a través de la relación porcentual entre el gasto en I+D y el PIB, en Andalucía se cifra en el 0,92% en 2016, 1,19% de media española. Un ratio que es muy superior en la Zona Euro (2,12%), la Unión Europea (2,03%) o el conjunto de países de la OCDE

(2,38%). En el ámbito de la Unión Europea, los países que más destacan por su esfuerzo tecnológico en 2016, con valores por encima del 2,5% son: Suecia, Austria, Alemania, Dinamarca y Finlandia.

En una perspectiva temporal de largo plazo, el esfuerzo tecnológico de la economía andaluza ha experimentado un notable avance. Desde 1987, dicho esfuerzo casi se ha triplicado, al pasar del 0,36% al 0,92% de 2016, crecimiento mayor que el observado en España, donde no ha llegado a duplicarse entre ambos años, al pasar del 0,64% en 1987 al 1,19% en 2016.

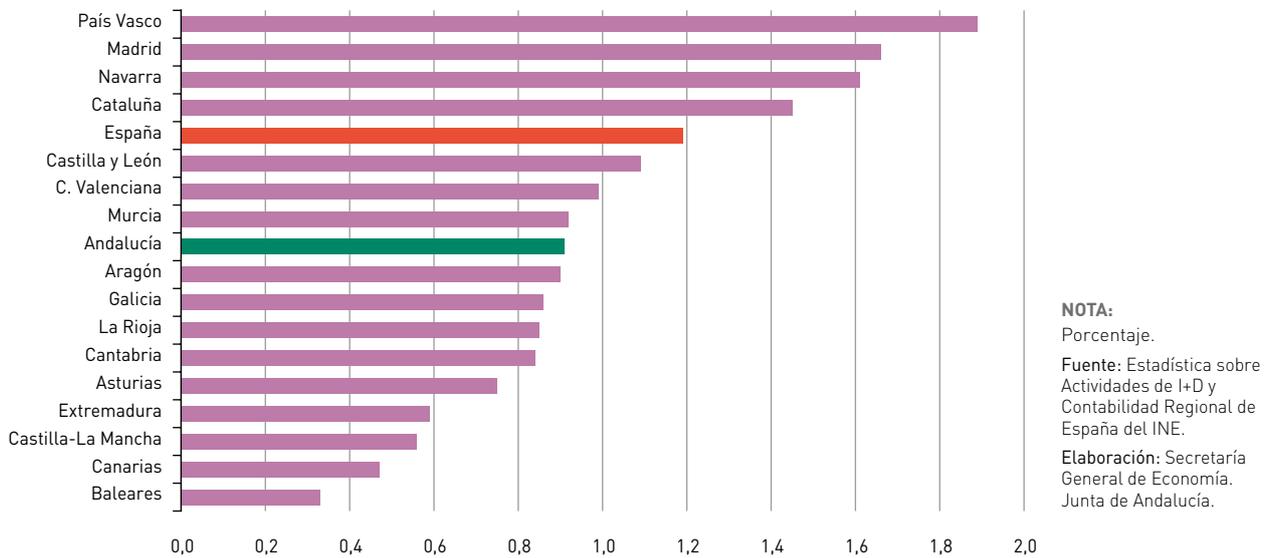
Gráfico 130. **GASTO EN I+D RESPECTO AL PIB (%)**



Fuente: Estadística sobre Actividades de I+D y Contabilidad Regional de España del INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 131. GASTO EN I+D RESPECTO AL PIB POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS. AÑO 2016



Un avance que se ha producido fundamentalmente en las dos primeras décadas del período considerado, es decir, entre 1987 y 1996. A partir de este año, y en el contexto de crisis que prácticamente ha caracterizado el período hasta 2016, Andalucía ha aumentado muy ligeramente el esfuerzo tecnológico, pasando del 0,89% en 2006 al 0,92% en el último año, en un entorno de mantenimiento a nivel nacional (1,2% en 1996, 1,19% en 2016).

El balance del período para el que se tiene información (1987-2016) es que Andalucía ha convergido sustancialmente con España en lo que a esfuerzo tecnológico se refiere. De esta forma, el esfuerzo tecnológico andaluz ha pasado de representar el 56,3% del español en 1987 al 77,3% en 2016, convergiendo así 21 puntos porcentuales.

En el contexto europeo, la convergencia del esfuerzo tecnológico de Andalucía también ha sido considerable. Si en 1995 (primer año con información disponible para la Zona Euro y la UE) el gasto en I+D de Andalucía representaba el 33,3% del esfuerzo de la Zona Euro (0,59% frente a 1,77%), en 2016 representa el 43,4% (0,92% frente a 2,12%), convergiendo 10,1 puntos porcentuales. Esta convergencia ha sido de 17,8 puntos respecto a la media de la Unión Europea, tras haber pasado la representación del esfuerzo tecnológico andaluz en el europeo del 32,9% en 1995 al 45,3% en 2016.

La información que proporcionan el INE y Eurostat permite analizar el gasto en I+D en función de los sectores institucio-

nales que lo realizan: las empresas y las instituciones privadas sin fines de lucro (IPSFL), asimilables al sector privado, y la Administración Pública y la Enseñanza Superior, asimilables al sector público.

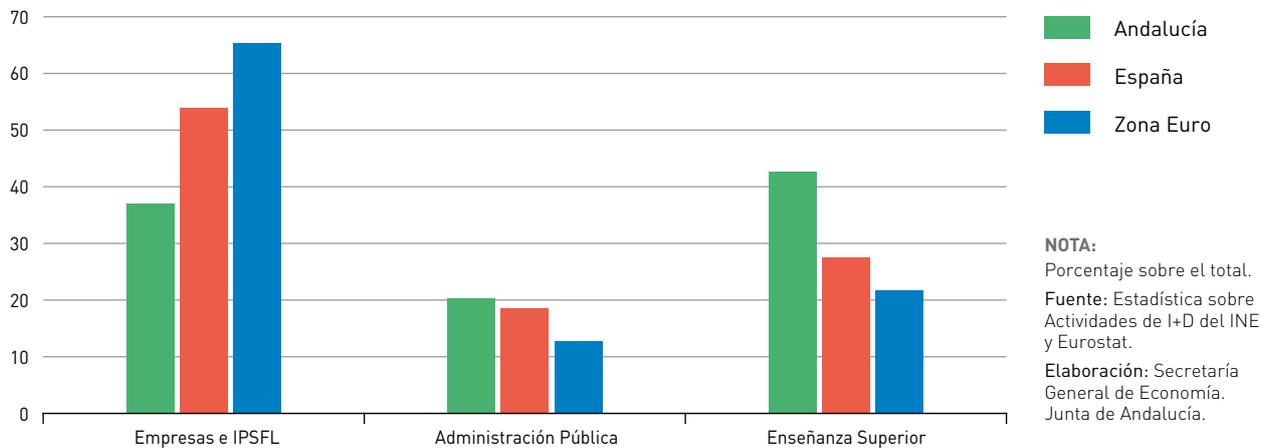
De dicha información se desprende la diferencia existente entre la distribución del gasto en I+D entre los sectores institucionales que se observa en Andalucía y la que se registra en el conjunto de España y de la Eurozona, siendo el sector público el que concentra la mayor parte del gasto en I+D en la comunidad autónoma, y el sector privado en los ámbitos nacional y europeo.

En concreto, en Andalucía, casi las dos terceras partes (el 62,9%) del gasto en I+D lo realizó el sector público en 2016, correspondiendo el 42,6% a la *Enseñanza Superior* y el 20,3% a la *Administración Pública*. El 37,1% restante del gasto en I+D lo realizaron las *Empresas e IPSFL*.

En contraste con la distribución anterior, en España, la mayor parte del gasto en I+D, el 54%, lo realizó el sector privado, y el 46% restante el sector público. Dentro de este último, como en Andalucía, la *Enseñanza Superior* (27,5% del gasto en I+D total) tiene mayor peso que la *Administración Pública* (18,5%).

Del mismo modo, en la Zona Euro, la mayor parte del gasto en I+D lo realiza el sector privado, y de forma más intensa que en el conjunto de España. Dicho sector realizó casi las

Gráfico 132. GASTO EN I+D SEGÚN SECTOR INSTITUCIONAL. AÑO 2016



dos terceras partes del gasto en I+D de la Eurozona en 2016, el 65,3%, realizando el sector público el 34,7% restante, teniendo también una mayor participación la *Enseñanza Superior* (21,8%) respecto a la *Administración Pública* (12,9%).

En términos de esfuerzo tecnológico, el gasto en I+D que realiza el sector público, medido en porcentaje del PIB, en los tres ámbitos territoriales analizados es similar. En Andalucía, en concreto, es del 0,58%, prácticamente igual que a nivel nacional (0,56%) y muy similar al de la Eurozona (0,73%).

Las discrepancias se encuentran por tanto en lo que representa el gasto en I+D del sector privado en el PIB, que en Andalucía es del 0,34%, la mitad que en España (0,63%), y menos de una cuarta parte que la Zona Euro, que es del 1,39%.

La estadística del INE permite analizar también, además de las cifras del gasto en I+D, el personal dedicado a estas actividades. En 2016, se dedicaron a actividades de I+D en Andalucía 23.121 personas, en equivalencia a jornada completa, lo que representa el 11,2% del personal dedicado a I+D en España (205.873 personas).

Con ese resultado, Andalucía mantiene la tercera posición en el ranking de las comunidades autónomas por su nivel de empleo en actividades de I+D, tras la Comunidad de Madrid (23,7% del total nacional) y Cataluña (22,6%).

Respecto al año anterior, y en línea con lo ocurrido con la cifra del gasto, el personal dedicado a I+D en Andalucía experimentó en 2016 un descenso (-1,7%), en un contexto de crecimen-

Gráfico 133. ESFUERZO TECNOLÓGICO DIFERENCIAL SEGÚN SECTOR INSTITUCIONAL. AÑO 2016

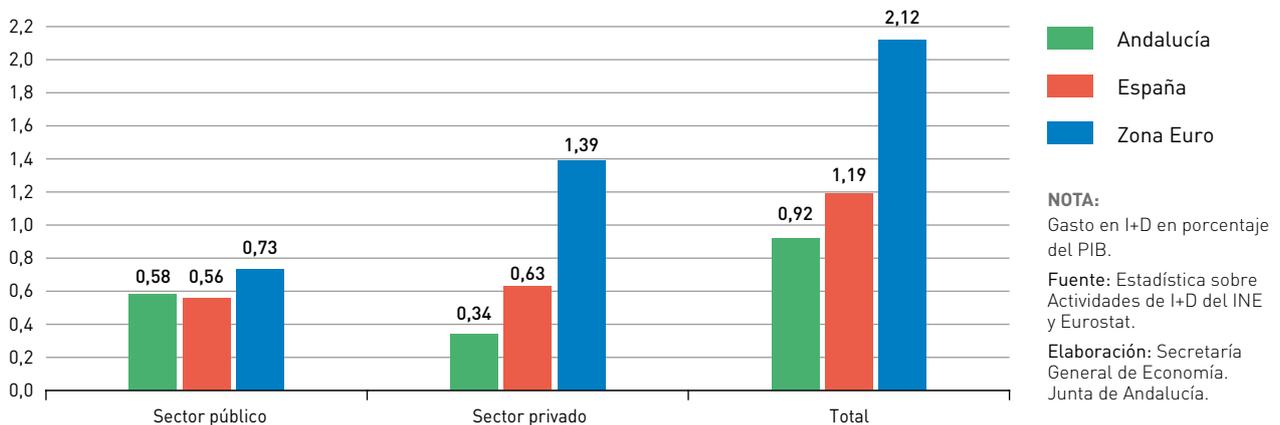
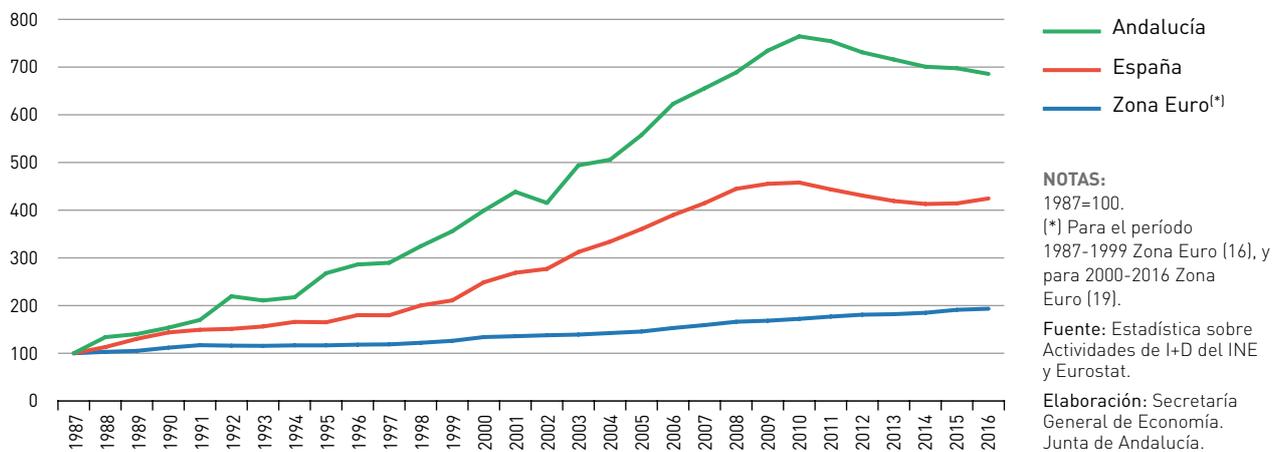


Gráfico 134. **PERSONAL EN I+D**



to medio a nivel nacional (2,5%). No obstante, en los últimos diez años, desde 2006, y a pesar del contexto de crisis económica que ha caracterizado la mayoría del período, el personal en I+D en Andalucía ha crecido un 10,1%, por encima del crecimiento medio a nivel nacional (8,9%), y en contraste con lo sucedido para el conjunto de la población ocupada, que en 2016 presentaba un nivel un 9,7% inferior al de 2006.

En el ámbito nacional el comportamiento ha sido igual: en 2016 el personal dedicado a I+D es un 8,9% superior al nivel previo a la crisis (año 2006), estando el total de la población ocupada un 8% por debajo.

El análisis de la información a más largo plazo, desde 1987 (primer año con información disponible) a 2016, permite observar que el personal dedicado a I+D en Andalucía ha aumentado a una tasa anual de crecimiento medio acumulativo del 6,9%, cinco puntos superior a la experimentada por la población ocupada total (1,9%). En España, el personal en I+D ha crecido a una tasa anual del 5,1% en el período referido, casi dos puntos menos que en Andalucía, y 3,6 puntos por encima de la tasa observada para el empleo total (1,5%).

Con esta evolución, el personal dedicado a I+D en Andalucía se ha multiplicado por 6,9 entre 1987 y 2016, muy por encima de la media en España, donde se ha multiplicado por 4,2. Con ello, el personal en I+D en Andalucía ha pasado a representar el 11,2% del total nacional, ganando 4,2 puntos porcentuales de participación respecto a 1987, ya que en dicho año representaba el 7% del total nacional.

Este proceso de convergencia también se ha producido respecto a la Zona Euro, donde el empleo dedicado a I+D ha aumentado a una tasa media anual del 2,3% entre 1987 y 2016, multiplicándose por 1,9 en el período. Andalucía ha pasado de representar el 0,3% del personal dedicado a I+D de la Eurozona en 1987, al 1,1% en 2016, multiplicando casi por cuatro su participación.

El reparto por sectores institucionales del personal dedicado a I+D, al igual que sucede con el gasto, presenta una distribución diferente en los ámbitos regional, nacional y europeo. En Andalucía, el personal en I+D se concentra en el sector público, con el 69,4% del total en 2016; más concretamente, casi la mitad en la *Enseñanza Superior* (45,5%) y cerca de una cuarta parte en la *Administración Pública* (23,9%). El 30,6% restante trabaja en *Empresas e IPSFL*.

A escala nacional, también es el sector público el que aglutina la mayor parte del personal dedicado a I+D, el 55,9% del total en 2016, teniendo también mayor peso la *Enseñanza Superior* (36,5%) que la *Administración Pública* (19,4%). Por su parte, en el sector privado trabaja el 44,1% restante.

Mientras, en la Zona Euro, el personal dedicado a I+D se concentra en el sector privado, en consonancia con la distribución que presenta del gasto. En 2016, el 57,5% de este personal trabajó en *Empresas e IPSFL*, haciéndolo el 42,5% restante en el sector público, donde la *Enseñanza Superior* (28,8%), como en Andalucía y España, también tiene un mayor peso que la *Administración Pública* (13,7%).

Gráfico 135. PARTICIPACIÓN DE LA MUJER EN EL EMPLEO EN I+D



Diferenciando por sexo, la presencia de la mujer en el personal dedicado a I+D es inferior a la del hombre, en mayor medida que la que se observa en el conjunto del mercado de trabajo andaluz. En 2016, las mujeres suponen en Andalucía el 41,4% de dicho personal, 1,8 puntos menos de lo que suponen globalmente en el mercado de trabajo (43,2%).

No obstante, esa participación de la mujer en el personal dedicado a I+D en Andalucía es un punto superior a la que tiene en España, donde suponen el 40,4% del total. Un porcentaje este último que dista 5,1 puntos de la participación media de la mujer en el mercado laboral nacional (45,5%).

Adicionalmente, desde que se tiene información (año 2002), la incorporación de la mujer en el empleo en I+D ha aumentado de forma significativa en Andalucía, pasando de suponer el 34% del total al 41,4% actual. Por tanto, en estos catorce años se ha producido un avance de 7,4 puntos en la participación de la mujer en el empleo en actividades de I+D en la comunidad autónoma, muy superior al observado en España, donde dicha participación ha pasado del 36,1% al 40,4% (+4,3 puntos).

Diferenciando por sectores institucionales, destaca el sector público con la mayor presencia relativa de la mujer en el empleo en actividades de I+D. En 2016, el 49,5% del personal en I+D de la *Administración Pública* son mujeres, porcentaje muy próximo a la paridad; le sigue la *Enseñanza Superior*, donde el 45,2% del empleo corresponde a mujeres; y queda a un nivel muy inferior en el sector privado, donde tan solo el 29,4% del personal ocupado en I+D son mujeres.

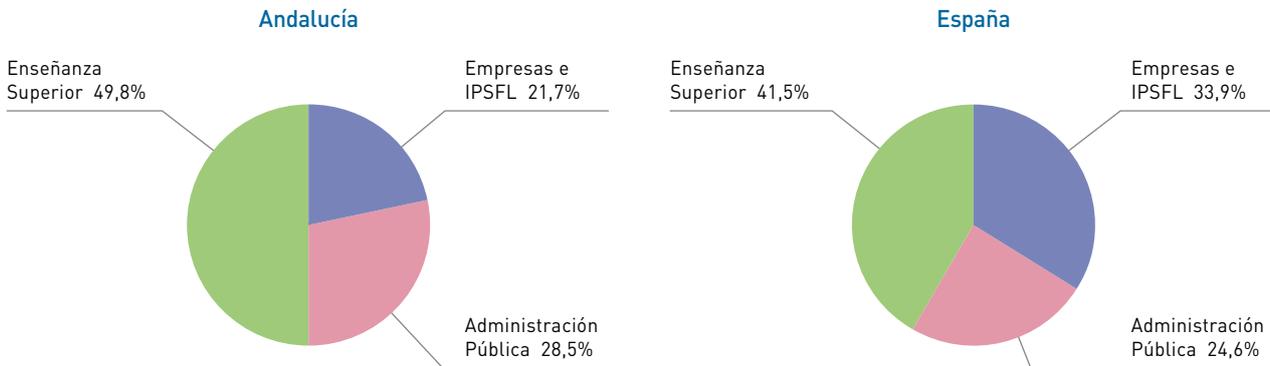
En España la situación es similar, con la particularidad de que se alcanza una representación mayoritaria de la mujer en la *Administración Pública*, del 51,2%. En el resto de sectores los porcentajes que se observan son muy parecidos a los andaluces: en la *Enseñanza Superior* el 45,8% y en las *Empresas e IPSFL* el 31,1%.

Con ello, tanto en Andalucía como en España, la mayor parte de las mujeres que trabajan en I+D lo hace en el sector público. Concretamente en Andalucía, en 2016 este sector concentró al 78,3% del total de mujeres en actividades de I+D, en mayor medida en la *Enseñanza Superior* (49,8% del total) que en la *Administración Pública* (28,5%). El 21,7% restante trabajó en las *Empresas e IPSFL* del sector privado.

Del mismo modo, también existe en el conjunto de España una mayor concentración de las mujeres ocupadas en I+D en el sector público. En 2016 el 66,1% del total de mujeres en actividades de I+D en España trabajaba en el sector público, en mayor medida en la *Enseñanza Superior* (41,5%) que en la *Administración Pública* (24,6%). Mientras, en el sector privado trabajaba el 33,9% de las mujeres en I+D, un porcentaje que es en cualquier caso 12,2 puntos superior al observado en la región.

Al analizar el tipo de actividades que realiza el personal dedicado a I+D en Andalucía, se observa que en su mayor parte se trata de personal investigador, algo que se explica por la especialización de la comunidad autónoma en investigación básica, actividad científica que requiere mucho personal investigador, a diferencia de la investigación aplicada que ne-

Gráfico 136. MUJERES OCUPADAS EN I+D SEGÚN SECTOR INSTITUCIONAL. AÑO 2016



**NOTAS:**

Personal en equivalencia a dedicación plena.  
Porcentajes sobre el total.

Fuente: Estadística sobre Actividades de I+D (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

cesita más personal técnico. De esta forma, en 2016, el 57,1% del personal I+D andaluz eran investigadores, algo que también se produce con porcentajes algo superiores a escala nacional (61,5% del personal en I+D son investigadores) y europea (61,9% en la Zona Euro).

En términos absolutos, el número de investigadores en I+D en Andalucía se cifró en 13.209 personas en 2016, el 10,4% del total en el conjunto de España (126.633 investigadores).

Respecto a 1987, primer año con información disponible, el número de investigadores en Andalucía se ha multiplicado por 8,2, muy por encima de lo que ha ocurrido a escala nacional, donde se ha multiplicado el número de investigadores por 4,8.

Por sectores institucionales, es la *Enseñanza Superior* donde trabajan la mayoría de los investigadores andaluces, en concreto en 2016 el 55,8% del total. El resto se distribuye con proporciones muy inferiores entre las *Empresas e IPSFL* (25,6%) y la *Administración Pública* (18,6%).

En España el reparto de los investigadores por sectores institucionales es similar al andaluz, aunque con menor presencia en la *Enseñanza Superior* (46,1% del total) y la *Administración Pública* (16,3%), y mayor en el sector privado (37,6%).

La situación de Andalucía y España contrasta con la de la Zona Euro, como también se ha comentado al analizar el gasto y el personal, donde la mayor parte de los investigado-

res trabaja en *Empresas e IPSFL* (52,9%), quedando muy distantes las proporciones que registran la *Enseñanza Superior* (34,6%) y la *Administración Pública* (12,5%).

De otro lado, diferenciando según el sexo, en el colectivo de investigadores la presencia de la mujer es igual en Andalucía y en España, situándose en el 39,1% en 2016, correspondiendo por tanto el 60,9% restante a hombres. Por sectores institucionales, la presencia de la mujer es mayor en el sector público que en el privado, con los mayores porcentajes en la *Administración Pública* (45,2% de los investigadores son mujeres en Andalucía y 47,6% en España), seguida de la *Enseñanza Superior* (41,5% y 42,9%, respectivamente), quedando a más de diez puntos de distancia en las *Empresas e IPSFL*, con participaciones de la mujer en el conjunto de investigadores del 29,6% en Andalucía y el 30,8% en España.

La relación entre el gasto en I+D y el número de investigadores es un indicador que también ilustra sobre el esfuerzo tecnológico que realiza una economía. En 2016 este se cifró en 102.954 euros en Andalucía, algo inferior al observado en el conjunto de España (104.710 euros), ambos muy alejados de la media de la Eurozona (178.994 euros).

No obstante, el análisis de la evolución de este gasto en I+D por investigador también pone de manifiesto el avance en convergencia de Andalucía en esta materia con las economías de su entorno. Desde el año 2000, primer año para el que Eurostat proporciona información sobre el número de investigadores, hasta 2016, dicho gasto ha crecido en la

**Recuadro 20. EL PAPEL DE LAS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y LA COMUNICACIÓN EN LA INTERNACIONALIZACIÓN DE LA ECONOMÍA ANDALUZA**

La economía andaluza viene registrando en los últimos años un proceso creciente de internacionalización, con un fuerte incremento de sus exportaciones de mercancías al extranjero. Desde 2008 hasta 2016 las exportaciones internacionales de Andalucía han crecido un 52,4%, muy por encima del crecimiento medio observado en España (34,5%) y en el comercio mundial (30,8%). A este resultado ha contribuido de manera significativa el fuerte impulso del sector de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC), que la metodología de la Estadística de Indicadores del Sector TIC del INE define como aquel que produce bienes y servicios que tienen por objeto desempeñar o permitir el procesamiento de la información y su comunicación por medios electrónicos, incluyendo su transmisión y presentación visual.

Concretamente, según la metodología referida, y en base a la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009), las actividades TIC del sector industrial son: fabricación de componentes electrónicos y circuitos impresos ensamblados; de ordenadores y equipos periféricos; de equipos de telecomunicaciones; de productos electrónicos de consumo; y de soportes magnéticos y ópticos.

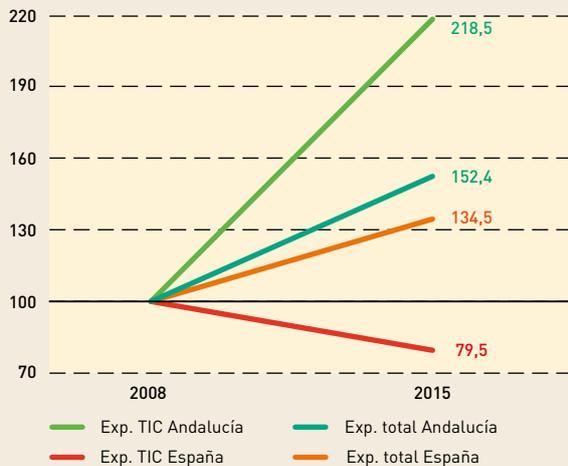
En los últimos años, las exportaciones andaluzas al extranjero de estos productos TIC se han más que duplicado, con un incremento del 118,5% entre 2008 y 2016, por encima del crecimiento observado en las exportaciones industriales de Andalucía (52%), y en contraste con el retroceso que se ha producido en las exportaciones TIC del conjunto de España (-20,5%).

De esta forma, los productos TIC representan actualmente el 1,9% de las exportaciones industriales de Andalucía, por encima de lo que suponen en el conjunto de la economía española (1,5%).

Más específicamente, por ramas de actividad, como se puede ver en el gráfico de la derecha, destaca la “fabricación de productos electrónicos de consumo” que supone más de la mitad de las exportaciones TIC andaluzas (50,9%), seguida de la “fabricación de equipos de telecomunicaciones” (23,3%) y la “fabricación de ordenadores y equipos periféricos” (16,8%).

El sector TIC viene ganando terreno en el comercio exterior de Andalucía en los últimos años, habiendo más que duplicado sus exportaciones de mercancías, contribuyendo a aumentar el grado de sofisticación de los productos que Andalucía vende al mundo. Para este sector, que tiene carácter instrumental para el resto del tejido productivo, se ha configurado la *Estrategia de Impulso del Sector TIC Andalucía 2020*, aprobada por la Junta de Andalucía, como instrumento para, entre otros objetivos, seguir favoreciendo su apertura a nuevos mercados y, con ello, la internacionalización de la economía andaluza.

**EXPORTACIONES TOTALES Y DE PRODUCTOS TIC ANDALUCÍA Y ESPAÑA**



NOTA: Índices 2008 =100.  
Fuentes: DATACOMEX e INE.

**PRODUCTOS TIC EXPORTADOS AL EXTRANJERO ANDALUCÍA. AÑO 2016**



región un 74,9%, casi el doble que en España (40,4%), y casi seis veces más que en el conjunto de la Zona Euro (11%).

De esta forma, el esfuerzo tecnológico de Andalucía, medido como el gasto en I+D por investigador, ha pasado de representar el 78,9% de la media nacional en el año 2000 a igualarlo prácticamente en 2016 (98,3%), y ha ampliado en más de veinte puntos lo que supone en el gasto medio en I+D por investigador de la Zona Euro, al pasar del 36,5% en el año 2000 al 57,5% en la actualidad.

### La innovación en las empresas

El INE publica con carácter anual los resultados de la operación estadística *Encuesta sobre innovación en las empresas*, que proporciona información relativa a la innovación que realizan las empresas con diez o más empleados en España, desagregada por comunidades autónomas. La última encuesta publicada tiene como referencia el año 2016, y ofrece también información referida al período 2014-2016 con el objeto de permitir la comparación estadística en el ámbito internacional.

En la encuesta se consideran dos tipos de innovación en las empresas: la innovación tecnológica, bien sea de proceso o de producto, y la innovación no tecnológica.

La innovación tecnológica de proceso consiste en la aplicación de métodos de producción tecnológicamente nuevos o mejorados. Por su parte, la innovación tecnológica de producto supone el lanzamiento al mercado de productos tecnológicamente nuevos o mejorados. Ambas vertientes de la innovación tecnológica no son excluyentes, pudiendo ser desempeñadas conjuntamente por una misma empresa.

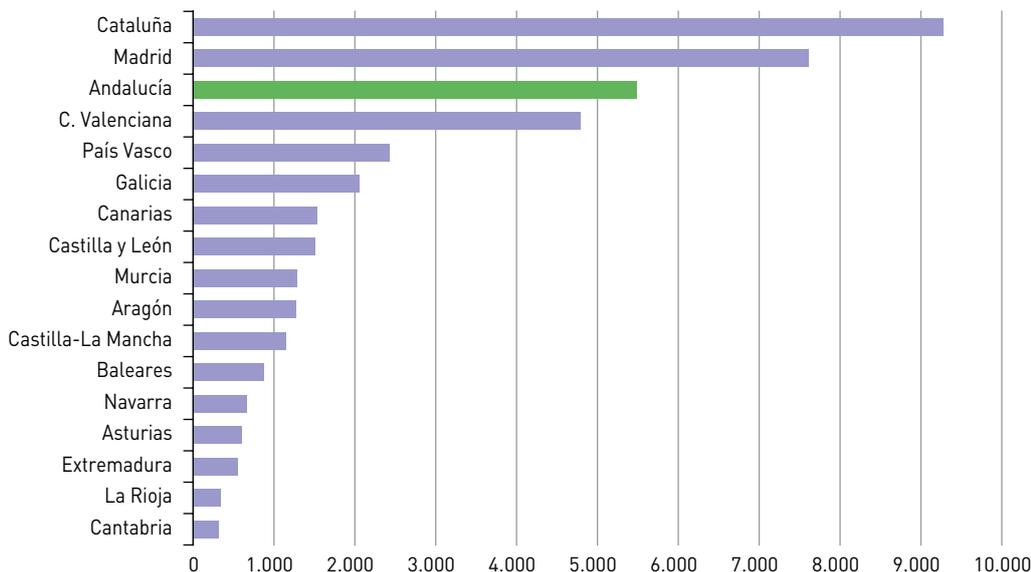
El otro tipo de innovación, la no tecnológica, consiste en la implementación de nuevos métodos de mercado o de marketing, o bien la incorporación de nuevos métodos organizativos en las prácticas de negocio de la empresa.

Atendiendo a los resultados de la encuesta del INE, para el período 2014-2016, el número de empresas innovadoras con sede social en Andalucía se cifra en 5.488, un 13,1% de las empresas innovadoras con sede en España (41.830). Ese número de empresas andaluzas innovadoras representa el 25,1% del total de empresas con 10 ó más empleados de la región (28,9% a nivel nacional).

Con ese número de empresas innovadoras, en el trienio referido Andalucía ocupa el tercer lugar en el ranking autonómico, por detrás de Cataluña (9.282 empresas) y la Comunidad de Madrid (7.607).

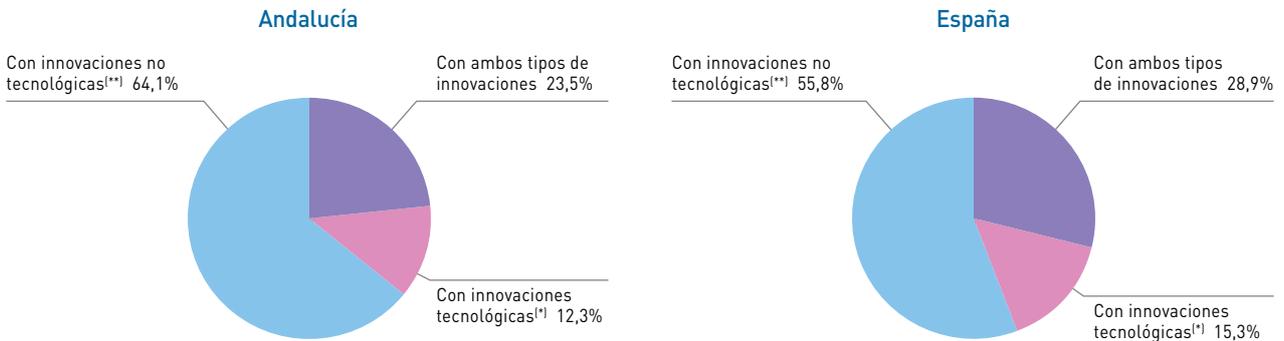
En cuanto al tipo de innovación desarrollado, casi las dos terceras partes de las empresas innovadoras andaluzas (64,1%) realizaron exclusivamente innovaciones no tecnológicas.

Gráfico 137. **EMPRESAS INNOVADORAS. RANKING POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS**



**NOTA:**  
 Número de empresas en el período 2014-2016.  
**Fuente:** Encuesta sobre Innovación en las Empresas (INE).  
**Elaboración:** Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 138. **EMPRESAS INNOVADORAS EN EL PERÍODO 2014-2016**



**NOTAS:**

Porcentaje sobre el total.

[\*] Empresas que introducen innovaciones de producto y/o de proceso.

[\*\*] Empresas que introducen innovaciones organizativas y/o de comercialización.

Fuente: Encuesta sobre Innovación en las Empresas (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

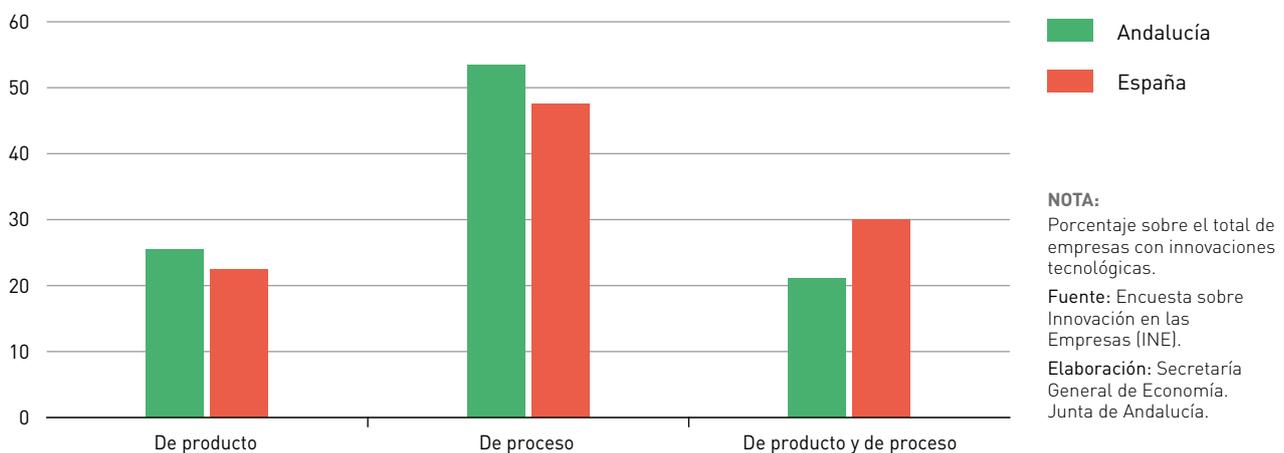
cas en el período, innovaciones destinadas a la implementación de nuevos métodos de mercado o de marketing, o de nuevos métodos organizativos en las prácticas de negocio. A innovaciones exclusivamente tecnológicas se dedicó el 12,3% de dichas empresas, y a ambos tipos de innovación el 23,6% restante.

Para las empresas innovadoras españolas la distribución entre tipos de innovación desempeñados es similar, aunque presentan mayores pesos relativos las dedicadas exclusivamente a innovación tecnológica y a ambos tipos de innovación, en detrimento de las dedicadas solo a innovación no

tecnológica. De esta forma, el 55,8% de las empresas innovadoras en el período 2014-2016 realizaron exclusivamente innovación no tecnológica; el 15,3% solo tecnológica; y el 28,9% restante ambos tipos.

En el ámbito de la innovación tecnológica, de las 1.969 empresas andaluzas que la llevaron a cabo en el período 2014-2016 (677 con innovaciones solo tecnológicas más 1.292 con ambos tipos de innovación), el 53,4% se dedicaron en exclusiva a la innovación de proceso, el 25,5% solo a la de producto, y el 21,1% restante a ambos tipos de innovación tecnológica.

Gráfico 139. **EMPRESAS CON INNOVACIONES TECNOLÓGICAS EN EL PERÍODO 2014-2016**



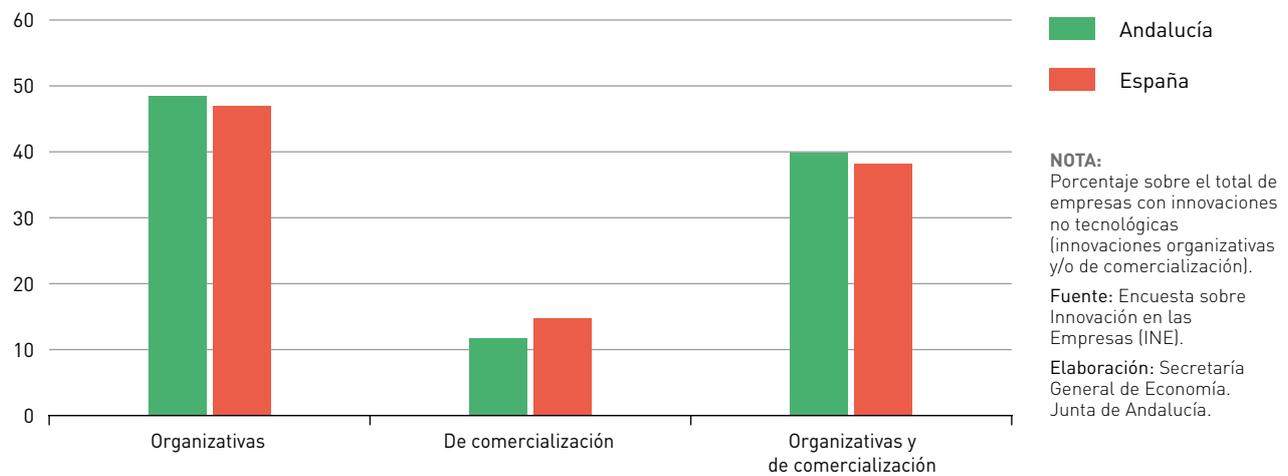
**NOTA:**

Porcentaje sobre el total de empresas con innovaciones tecnológicas.

Fuente: Encuesta sobre Innovación en las Empresas (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 140. **EMPRESAS CON INNOVACIONES NO TECNOLÓGICAS EN EL PERÍODO 2014-2016**



Por su parte, la distribución que se observa para las empresas españolas muestra un mayor peso relativo de las dedicadas a ambos tipos de innovación tecnológica (30%), en detrimento de las que desarrollan en exclusiva innovación tecnológica de proceso (47,6%), grupo que también concentra el mayor número, o de producto (22,4%).

Finalmente, de las empresas andaluzas que llevaron a cabo innovaciones no tecnológicas en el periodo 2014-2016, el 48,5% las hicieron de carácter organizativo, el 11,7% exclusivamente en la comercialización de sus productos y servicios, y el 39,8% restante en ambos tipos de innovaciones no tecnológicas. Esta distribución es muy parecida a la que presentan las empresas españolas (47%, 14,8% y 38,2%, respectivamente).

De otro lado, como se mencionó anteriormente, la encuesta del INE facilita también datos referidos al año 2016, en este caso sobre el número de empresas que realizaron innovaciones tecnológicas en dicho año, y el gasto en innovación de las mismas.

Según la última información publicada, en 2016 realizaron innovaciones tecnológicas 1.712 empresas de Andalucía, un 7,5% más que en 2015. Estas empresas representan el 10,9% de las 15.736 que hicieron innovación tecnológica en España en 2016, cuyo número se redujo un 0,6%.

Con ese número de empresas, Andalucía se sitúa la cuarta en el ranking por comunidades autónomas, por detrás de

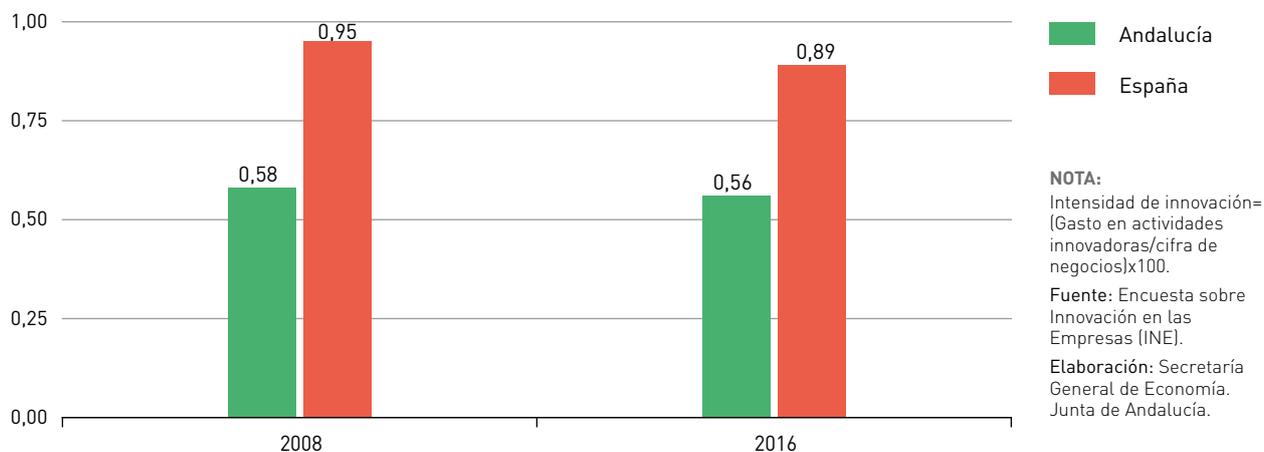
Cataluña (23% del total nacional), Comunidad de Madrid (18,9%), y Comunidad Valenciana (12,3%).

El gasto en innovación tecnológica de estas empresas andaluzas en 2016 fue de 759,3 millones de euros, un 1% superior al realizado en 2015, similar al crecimiento registrado a nivel nacional (1,3%), y representando el 5,5% del mismo (13.857,5 millones de euros).

Con ello, Andalucía se mantiene en quinto lugar del ranking autonómico según el gasto en innovación tecnológica de sus empresas en 2016, por detrás de la Comunidad de Madrid (37% del total nacional), Cataluña (24,3%), País Vasco (9,9%), y la Comunidad Valenciana (6%).

Analizando la evolución a más largo plazo de este gasto en innovación tecnológica de las empresas en Andalucía, se constata el avance que ha venido experimentando en los últimos años. De esta forma, desde 1996, primer año para el que hay información, dicho gasto se ha multiplicado por 3,3 en la región, frente a un 2,9 en el conjunto nacional. Es decir, en los últimos veinte años, el gasto en innovación tecnológica de las empresas en Andalucía ha crecido a una tasa anual del 6,2%, superior a la registrada en el ámbito nacional (5,5%).

En términos de esfuerzo o intensidad de innovación tecnológica, medida mediante la relación porcentual entre dicho gasto y la cifra de negocios de las empresas de diez o más asalariados, en 2016 fue del 0,56% para las empresas andaluzas (0,89% en el conjunto de las empresas españolas).

Gráfico 141. **INTENSIDAD DE LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA**

Un esfuerzo o intensidad de innovación que se ha mantenido en los últimos años, a pesar de la situación de crisis económica atravesada, especialmente desde 2008.

De esta forma, en Andalucía prácticamente se ha mantenido el nivel observado en 2008 (0,58%), en un contexto en el que en la media española se ha reducido un 6,3% respecto al valor de dicho año (0,95%), produciéndose un ligero acercamiento al valor medio nacional.

Finalmente, el INE también cuantifica cual es la intensidad de innovación tecnológica de las empresas con actividades innovadoras, es decir, lo que supone el gasto en innovación sobre la cifra de negocios de las empresas que realizan actividades innovadoras. En este caso, en Andalucía es del 2,04% en 2016, superior a la media nacional (1,87%).

# Índice de Cuadros

## 1. Economía Internacional

Cuadro 1. Producto Interior Bruto y sus componentes. UE y Zona Euro	19
Cuadro 2. Estimaciones y previsiones económicas de los países en desarrollo	21
Cuadro 3. Economía internacional. Estimaciones y previsiones económicas. Período 2017-2019	27
Cuadro 4. Previsiones económicas de la Unión Europea y la Zona Euro	28

## 2. Economía Nacional

Cuadro 5. Producto Interior Bruto y oferta agregada. España	33
Cuadro 6. Producto Interior Bruto y demanda agregada. España	34
Cuadro 7. Economía española. Previsiones macroeconómicas	44

## 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Cuadro 8. Indicadores básicos de la economía andaluza. Año 2017	49
Cuadro 9. Crecimiento del PIB y sus componentes. Año 2017	52
Cuadro 10. Crecimiento económico y empleo. Andalucía. Año 2017	63

## 4. Población

Cuadro 11. Población de derecho. Andalucía-España. Año 2017	74
Cuadro 12. Distribución de la población por grandes grupos de edad. Año 2017	76

Cuadro 13. Población de derecho en Andalucía. Distribución provincial. Año 2017	78
Cuadro 14. Población y municipios según dimensión relativa. Andalucía-España. Año 2017	80
Cuadro 15. Población de derecho según nacionalidad. Período 1998-2017	81
Cuadro 16. Población extranjera en Andalucía según país de origen	84
Cuadro 17. Características de la población andaluza según nacionalidad, sexo y edad. Año 2017	87

## 5. Sectores Productivos

Cuadro 18. Indicadores básicos del sector primario. Andalucía. Año 2017	92
Cuadro 19. Producciones agrícolas. Andalucía	93
Cuadro 20. Comercio exterior de productos del sector primario. Andalucía. Año 2017	96
Cuadro 21. Mercado de trabajo en el sector primario	98
Cuadro 22. Indicadores básicos del sector industrial. Andalucía. Año 2017	102
Cuadro 23. Índice de producción industrial. Andalucía-España	103
Cuadro 24. Índice de producción industrial. Andalucía	105
Cuadro 25. Índice de precios industriales. Andalucía-España	106
Cuadro 26. Mercado de trabajo en el sector industrial	107
Cuadro 27. Comercio exterior de productos del sector industrial. Andalucía. Año 2017	109
Cuadro 28. Indicadores básicos del sector de la construcción. Andalucía. Año 2017	112
Cuadro 29. Subsector vivienda. Año 2017	113
Cuadro 30. Transacciones inmobiliarias de viviendas. Año 2017	115
Cuadro 31. Mercado de trabajo en el sector de la construcción	117
Cuadro 32. Licitación oficial por tipo de obra y administración pública. Andalucía. Año 2017	118
Cuadro 33. VAB del sector servicios. Andalucía. Año 2017	120
Cuadro 34. Indicadores básicos del sector servicios. Andalucía. Año 2017	121
Cuadro 35. Movimiento turístico en Andalucía	123

Cuadro 36. Movimiento de viajeros en hoteles. Andalucía	125
Cuadro 37. Movimiento de viajeros en apartamentos, campings y alojamientos de turismo rural. Andalucía	126
Cuadro 38. Mercado de trabajo en el sector servicios	128

## 6. Demanda Agregada

Cuadro 39. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía	134
--	-----

## 7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Cuadro 40. Índices de valor unitario para el comercio exterior. Año 2017	143
Cuadro 41. Comercio exterior de Andalucía. Distribución por áreas geográficas. Año 2017	145
Cuadro 42. Comercio exterior de Andalucía con la UE. Año 2017	146
Cuadro 43. Comercio exterior de Andalucía. Secciones del arancel	151
Cuadro 44. Comercio exterior de Andalucía. Sectores económicos	152
Cuadro 45. Exportaciones andaluzas por productos. Año 2017	153
Cuadro 46. Importaciones andaluzas por productos. Año 2017	155
Cuadro 47. Inversión extranjera bruta. Andalucía-España. Año 2017	158
Cuadro 48. Inversión extranjera bruta productiva. Distribución sectorial. Año 2017	159
Cuadro 49. Inversión extranjera bruta productiva. Distribución geográfica. Año 2017	161
Cuadro 50. Inversión bruta en el extranjero. Andalucía-España. Año 2017	162
Cuadro 51. Inversión bruta productiva en el extranjero. Sector de origen. Año 2017	163
Cuadro 52. Inversión bruta productiva en el extranjero. Sector de destino. Año 2017	164
Cuadro 53. Inversión bruta productiva en el extranjero. Distribución geográfica. Año 2017	165

## 8. Tejido Empresarial

Cuadro 54. Número de empresas	169
Cuadro 55. Empresas por estrato de asalariados. Año 2017	170
Cuadro 56. Empresas según actividad económica. Andalucía	174

## 9. Mercado de Trabajo

Cuadro 57. Mercado de trabajo en Andalucía y España. Año 2017	181
Cuadro 58. Características de la población ocupada. Andalucía. Año 2017	185
Cuadro 59. Características de la población activa. Andalucía. Año 2017	190
Cuadro 60. Características de la población desempleada. Andalucía. Año 2017	194
Cuadro 61. Características de la tasa de paro. Andalucía-España. Año 2017	196
Cuadro 62. Contratos de trabajo. Andalucía-España. Año 2017	199
Cuadro 63. Jornada efectiva por trabajador. Andalucía-España. Año 2017	200

## 10. Precios, Costes Laborales y Rentas

Cuadro 64. Principales componentes del índice de precios al consumo. Andalucía	206
Cuadro 65. Índice de precios al consumo. Grupos especiales. Año 2017	207
Cuadro 66. IPC general y componentes. Año 2017	208
Cuadro 67. Rúbricas determinantes del comportamiento del IPC. Andalucía. Año 2017	209
Cuadro 68. Costes laborales. Año 2017	211

## 11. Sistema Bancario

Cuadro 69. Créditos y depósitos en el sistema bancario. Andalucía-España	220
Cuadro 70. Indicadores básicos del sistema bancario. Año 2017	223

## 12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Cuadro 71. Población de derecho. Año 2017	230
Cuadro 72. PIB a precios de mercado. Oferta productiva. Año 2017	233
Cuadro 73. Transacciones inmobiliarias de viviendas. Año 2017	235
Cuadro 74. Licitación oficial. Año 2017	236
Cuadro 75. Movimiento de viajeros. Año 2017	238
Cuadro 76. Indicadores de demanda interna. Año 2017	240
Cuadro 77. Comercio con el extranjero. Año 2017	243
Cuadro 78. Inversión extranjera productiva en España. Año 2017	245
Cuadro 79. Inversión española productiva en el exterior. Año 2017	246
Cuadro 80. Tejido empresarial. Año 2017	247
Cuadro 81. Población activa y ocupada. Año 2017	249
Cuadro 82. Costes laborales. Año 2017	251
Cuadro 83. Sistema bancario. Año 2017	254



# Índice de Gráficos

## 1. Economía Internacional

Gráfico 1. Producto Interior Bruto mundial	13
Gráfico 2. Producto Interior Bruto: principales economías industrializadas	14
Gráfico 3. Población ocupada	15
Gráfico 4. Tasa de inflación	15
Gráfico 5. Distribución del PIB en la Unión Europea. Año 2017	16
Gráfico 6. Producto Interior Bruto. Países de la Unión Europea. Año 2017	18
Gráfico 7. Tipos de interés a largo plazo	23
Gráfico 8. Tipo de cambio del dólar	24
Gráfico 9. PIB y comercio mundial	25

## 2. Economía Nacional

Gráfico 10. Producto Interior Bruto	32
Gráfico 11. Valor añadido bruto sectorial. España	33
Gráfico 12. Consumo e inversión. España	35
Gráfico 13. Formación bruta de capital fijo. España	35
Gráfico 14. Gasto en consumo final. España	36
Gráfico 15. Comercio exterior de bienes y servicios. España	36
Gráfico 16. Producto Interior Bruto y empleo. España	38

Gráfico 17. Índice de precios al consumo armonizado	39
Gráfico 18. Rendimiento del bono a diez años	42
Gráfico 19. Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de las Administraciones Públicas. España	43

### 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Gráfico 20. Producto Interior Bruto a precios de mercado	47
Gráfico 21. Valor añadido bruto sectorial. Andalucía	51
Gráfico 22. Estructura productiva. Año 2017	54
Gráfico 23. Contribución de la demanda interna y externa al crecimiento del PIB. Andalucía	57
Gráfico 24. Comercio de bienes de Andalucía con el resto de España	58
Gráfico 25. Exportaciones de Andalucía al extranjero. Porcentaje sobre el PIB	59
Gráfico 26. Inversión extranjera productiva. Andalucía	60
Gráfico 27. Tejido empresarial. Andalucía	62
Gráfico 28. Población ocupada	63
Gráfico 29. Tasa de actividad	64
Gráfico 30. Tasa de paro. Andalucía-España-Zona Euro	65
Gráfico 31. Índice de precios al consumo	66
Gráfico 32. Inflación, salarios y tipos de interés. Andalucía	68
Gráfico 33. Crédito privado per cápita. Andalucía-España	69

### 4. Población

Gráfico 34. Evolución de la población andaluza	73
Gráfico 35. Población de Andalucía en el contexto de la UE. Año 2017	74
Gráfico 36. Pirámides de población. Andalucía-España. Año 2017	75
Gráfico 37. Índice coyuntural de fecundidad	76

Gráfico 38. Tasa de dependencia	77
Gráfico 39. Tasa de dependencia de menores y mayores. Andalucía	78
Gráfico 40. Densidad de población. Año 2017	79
Gráfico 41. Pirámides de población de Andalucía. Años 1998 y 2017	83
Gráfico 42. Población extranjera (1998-2017)	83
Gráfico 43. Extranjeros según país de origen	85
Gráfico 44. Pirámides de población de Andalucía según nacionalidad. Año 2017	86

## 5. Sectores Productivos

Gráfico 45. VAB del sector primario	91
Gráfico 46. Producción agrícola. Andalucía. Año 2017	94
Gráfico 47. Producciones agrícolas andaluzas sobre el total nacional. Año 2017	95
Gráfico 48. Pesca comercializada en lonjas de Andalucía	95
Gráfico 49. Cuota exportadora sector primario. Andalucía	97
Gráfico 50. Comercio exterior de productos del sector primario. Andalucía	97
Gráfico 51. Población ocupada en el sector primario	99
Gráfico 52. VAB del sector industrial	101
Gráfico 53. Índice de entrada de pedidos en la industria	104
Gráfico 54. Comercio exterior industrial. Andalucía	110
Gráfico 55. VAB del sector de la construcción	111
Gráfico 56. Viviendas terminadas en Andalucía	113
Gráfico 57. Viviendas terminadas por modalidad. Andalucía	114
Gráfico 58. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	115
Gráfico 59. Precio de la vivienda y salarios en Andalucía	116
Gráfico 60. Licitación oficial. Andalucía	118
Gráfico 61. VAB del sector servicios	119

Gráfico 62. Estructura sectorial de los servicios. Año 2017	120
Gráfico 63. Número de turistas. Andalucía	122
Gráfico 64. Turismo extranjero en Andalucía. Año 2017	123
Gráfico 65. Alojamientos utilizados por los turistas. Andalucía	124
Gráfico 66. Índice de precios hoteleros	125
Gráfico 67. Terciarización del empleo. Andalucía	127

## 6. Demanda Agregada

Gráfico 68. PIB y componentes de la demanda agregada. Andalucía	133
Gráfico 69. Gasto en consumo final	135
Gráfico 70. Composición del gasto de los hogares. Andalucía	135
Gráfico 71. Formación bruta de capital	136
Gráfico 72. Formación bruta de capital en porcentaje del PIB	136
Gráfico 73. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía	137

## 7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Gráfico 74. Intercambios comerciales de mercancías con el extranjero. Andalucía	142
Gráfico 75. Grado de apertura. Andalucía	143
Gráfico 76. PIB y comercio con el extranjero. Andalucía	144
Gráfico 77. Principales países destinatarios de las exportaciones andaluzas. Año 2017	147
Gráfico 78. Principales países origen de las importaciones andaluzas. Año 2017	148
Gráfico 79. Superávit comercial de Andalucía con la UE	149
Gráfico 80. Saldo comercial de Andalucía con países de la UE. Año 2017	149
Gráfico 81. Saldo comercial con el extranjero. Andalucía	156
Gráfico 82. Inversiones exteriores. Andalucía	157

Gráfico 83. Principales países origen de la inversión extranjera productiva en Andalucía. Año 2017	162
Gráfico 84. Principales países destino de la inversión productiva andaluza en el extranjero. Año 2017	166

## 8. Tejido Empresarial

Gráfico 85. Densidad empresarial. Año 2017	170
Gráfico 86. Dinamismo empresarial según tamaño de las empresas. Andalucía	171
Gráfico 87. Empresas según sector económico. Año 2017	172
Gráfico 88. Dimensión de las empresas según actividad económica principal. Andalucía. Año 2017	173
Gráfico 89. Empresas según forma jurídica. Andalucía	175
Gráfico 90. Índice de disolución de sociedades	175
Gráfico 91. Índice de confianza empresarial armonizado	176

## 9. Mercado de Trabajo

Gráfico 92. Principales magnitudes del mercado de trabajo. Andalucía. Año 2017	179
Gráfico 93. Empleo en Andalucía	180
Gráfico 94. Afiliados a la Seguridad Social por regímenes. Año 2017	182
Gráfico 95. Principales países de origen de los afiliados extranjeros a la Seguridad Social. Andalucía. Año 2017	182
Gráfico 96. Población ocupada	184
Gráfico 97. Población ocupada según sexo. Andalucía	186
Gráfico 98. Población ocupada según nacionalidad	186
Gráfico 99. Población ocupada según rama de actividad y cualificación. Andalucía. Año 2017	188
Gráfico 100. Población activa. Andalucía	189
Gráfico 101. Tasas de actividad por sexo. Andalucía	189

Gráfico 102. Tasas de actividad por edad. Andalucía	191
Gráfico 103. Población activa según cualificación	191
Gráfico 104. Población inactiva según clase de inactividad y sexo. Andalucía	193
Gráfico 105. Tasa de paro. Andalucía-España	195
Gráfico 106. Jornada efectiva por trabajador	200

## 10. Precios, Costes Laborales y Rentas

Gráfico 107. Deflactor del Producto Interior Bruto	203
Gráfico 108. Deflatores de la producción. Año 2017	204
Gráfico 109. Índice de precios al consumo. Andalucía	204
Gráfico 110. IPC carburantes y precio del petróleo	205
Gráfico 111. IPC bienes industriales y servicios. Andalucía	206
Gráfico 112. Tasa de inflación de Andalucía. Contribución de sus principales componentes	209
Gráfico 113. Evolución de las rentas generadas en el proceso productivo. Andalucía	212
Gráfico 114. Distribución primaria de las rentas. Andalucía	214

## 11. Sistema Bancario

Gráfico 115. Tipos de intervención	218
Gráfico 116. Créditos, depósitos y PIB. Andalucía	222
Gráfico 117. Relación entre los depósitos y los créditos del sistema bancario	222
Gráfico 118. Créditos respecto al PIB	224
Gráfico 119. Depósitos respecto al PIB	224

## 12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Gráfico 120. Porcentaje de población extranjera sobre el total. Año 2017	231
Gráfico 121. Población ocupada en la industria. Año 2017	234

Gráfico 122. Población ocupada en el sector servicios. Año 2017	237
Gráfico 123. Turistas internacionales. Año 2017	237
Gráfico 124. Índice de precios hoteleros. Año 2017	239
Gráfico 125. Saldo de la balanza comercial con el extranjero. Año 2017	244
Gráfico 126. Índice de disolución de sociedades. Año 2017	248
Gráfico 127. PIB y créditos bancarios. Año 2017	255

### 13. Investigación, Desarrollo e Innovación

Gráfico 128. Gasto en I+D	259
Gráfico 129. Esfuerzo tecnológico en la Unión Europea. Año 2016	260
Gráfico 130. Gasto en I+D respecto al PIB (%)	260
Gráfico 131. Gasto en I+D respecto al PIB por comunidades autónomas. Año 2016	261
Gráfico 132. Gasto en I+D según sector institucional. Año 2016	262
Gráfico 133. Esfuerzo tecnológico diferencial según sector institucional. Año 2016	262
Gráfico 134. Personal en I+D	263
Gráfico 135. Participación de la mujer en el empleo en I+D	264
Gráfico 136. Mujeres ocupadas en I+D según sector institucional. Año 2016	265
Gráfico 137. Empresas innovadoras. Ranking por comunidades autónomas	267
Gráfico 138. Empresas innovadoras en el período 2014-2016	268
Gráfico 139. Empresas con innovaciones tecnológicas en el período 2014-2016	268
Gráfico 140. Empresas con innovaciones no tecnológicas en el período 2014-2016	269
Gráfico 141. Intensidad de la innovación tecnológica	270



# Índice de Mapas

## 1. Economía Internacional

Mapa 1. Producto Interior Bruto. Año 2017	20
Mapa 2. Producto Interior Bruto. Año 2018	26

## 4. Población

Mapa 3. Evolución de la población en los municipios de Andalucía. Año 2017	79
Mapa 4. Crecimiento anual de la población en las regiones de la UE. Período 1998-2017	82

## 9. Mercado de Trabajo

Mapa 5. Crecimiento de la población ocupada en las regiones de la UE. Período 2000-2017	187
---	-----

## 12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Mapa 6. Índice de producción industrial. Año 2017	234
Mapa 7. Precio del m <sup>2</sup> de la vivienda libre. Año 2017	236
Mapa 8. Tasa de inflación. Año 2017	250



# Índice de Recuadros

## 1. Economía Internacional

Recuadro 1. El cambio estructural de China en el mundo	17
Recuadro 2. La dotación de infraestructuras y el nivel de renta en la UE	22

## 2. Economía Nacional

Recuadro 3. La creciente importancia de los servicios no turísticos en la internacionalización de la economía	37
Recuadro 4. Hacia la igualdad entre hombres y mujeres: la brecha de género	40

## 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Recuadro 5. La DAT y el sistema de financiación autonómica: una pérdida de recursos que merma el potencial de crecimiento económico y generación de empleo de Andalucía	50
Recuadro 6. La contribución de la mujer al crecimiento económico de Andalucía	56
Recuadro 7. Las economías del sur de Europa: ¿es comparable el comportamiento de Andalucía y el Mezzogiorno de Italia?	61
Recuadro 8. Las tendencias que cambiarán el mundo: hacia la digitalización de la economía en Andalucía	67

## 7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Recuadro 9. Las exportaciones marítimas de Andalucía en el mundo	150
--	-----

## 9. Mercado de Trabajo

Recuadro 10. El proceso de recuperación del empleo en Andalucía: hacia el objetivo de la Agenda 2020	183
Recuadro 11. El nivel de renta y la educación superior	192
Recuadro 12. El proceso de recuperación del empleo en Andalucía: una perspectiva territorial	198

## 10. Precios, Costes Laborales y Rentas

Recuadro 13. La pérdida de poder adquisitivo de los salarios en Andalucía y España	210
Recuadro 14. Los salarios y la sostenibilidad del sistema de pensiones	213

## 11. Sistema Bancario

Recuadro 15. El rescate bancario en España: una aproximación regional	219
Recuadro 16. El desapalancamiento de la economía española y andaluza	221

## 12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Recuadro 17. Las infraestructuras como condicionante del nivel de vida de las regiones españolas	232
Recuadro 18. El arco mediterráneo: una zona dinámica, pero con notables desequilibrios en infraestructuras	242
Recuadro 19. El efecto redistributivo de las políticas de educación y sanidad en las CC.AA.	252

## 13. Investigación, Desarrollo e Innovación

Recuadro 20. El papel de las tecnologías de la información y la comunicación en la internacionalización de la economía andaluza	266
---	-----





JUNTA DE ANDALUCIA