
OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL

17 de junio de 2019

SECRETARÍA GENERAL DE ECONOMÍA



ÍNDICE

1. Nota de economía

2. Indicadores de desarrollo sostenible

3. Notas de alerta

4. Nota de coyuntura

5. Síntesis semanal de indicadores de coyuntura

- Coyuntura económica regional

- Coyuntura económica provincial

- Anexo gráfico

6. Previsiones económicas

1. Nota de economía

La insuficiente capitalización del sector privado en Andalucía: un factor limitativo de la convergencia

El stock de capital es, junto con el trabajo y la tecnología, una de las variables que explica el nivel de producción de una economía, y por ello, clave en el crecimiento económico. Aumentar la capitalización de la economía permite ampliar la capacidad productiva de los diferentes sectores económicos y con ello, aumentar su producción, lo que se refleja en mayores niveles de renta por habitante y productividad.

El Instituto Valenciano de Investigación Económica y la Fundación BBVA publican regularmente el estudio “El stock y los servicios de capital en España y su distribución territorial y sectorial”, con información disponible a nivel regional para el período 1964-2015. A partir de los datos que ofrece, se puede analizar la dotación y evolución del stock de capital productivo en las CC.AA., conformado por el conjunto de activos no residenciales (infraestructuras, equipos de transporte, maquinaria y activos inmateriales) que se han ido acumulando a través de la inversión, ajustado por la pérdida de eficiencia como resultado del envejecimiento del activo.

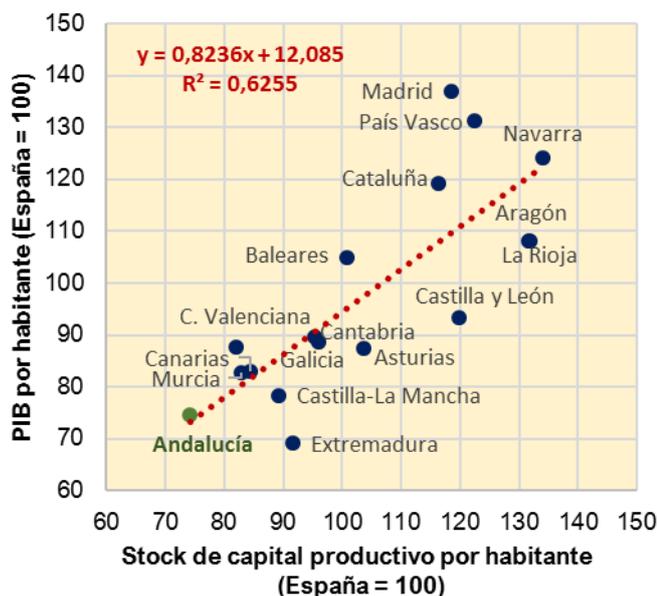
Como se observa en el gráfico de la izquierda, el stock de capital productivo por habitante en cada comunidad autónoma tiene una vinculación directa, positiva y significativa con su nivel de PIB per cápita, siendo las que tienen una menor dotación relativa de capital productivo las que presentan los menores niveles de riqueza por habitante, encontrándose Andalucía entre estas regiones.

En concreto, el stock de capital productivo en Andalucía se cifra en 253.558 millones de euros (dato de 2015), lo que supone el 13,4% del total nacional, equiparable a su participación en el PIB nacional (13,3%, según INE), pero inferior al peso que la región tiene en población (17,9%). Un menor peso relativo que se explica por la inferior dotación de stock de capital productivo privado, que supone tan sólo el 12,7% del total nacional.

Relativizando por la población, el stock de capital productivo per cápita de Andalucía representa el 74,2% de la media española, porcentaje equivalente a su posición en PIB por habitante (74,5% en 2015, según el INE). Si se diferencia entre el sector público y el privado, el stock de capital productivo público por habitante supone el 90,4% de la media nacional, mientras el stock de capital productivo privado por habitante representa el 70,3% de la media, es decir es casi un treinta por ciento inferior al promedio nacional.

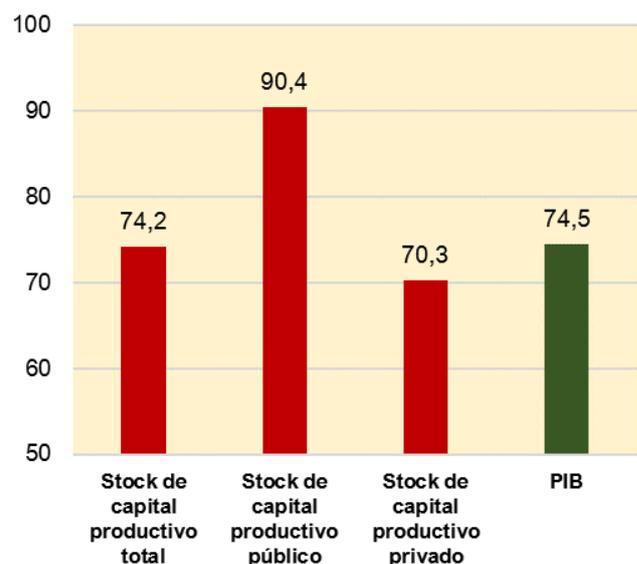
Por tanto, la insuficiente capitalización de Andalucía es debido fundamentalmente al sector privado. Dado que es una variable clave en el crecimiento potencial de la economía, uno de los retos de Andalucía es aumentar la inversión y posterior acumulación de stock de capital productivo privado, lo que permitirá mejorar su dotación y recortar la brecha que muestra con el conjunto nacional. Con ello, se podrá incrementar la productividad agregada y la del trabajo, y así, elevar la renta por habitante con el objetivo de aproximarla a la media española.

Relación entre el PIB y el stock de capital productivo por habitante en las CC.AA. españolas



Nota: Año 2015.
Fuente: INE; Fundación BBVA-IVIE.

PIB y stock de capital productivo por habitante de Andalucía (España= 100)



Nota: Año 2015.
Fuente: INE; Fundación BBVA-IVIE.

2. Indicadores de desarrollo sostenible

INDICADORES DE DESARROLLO SOSTENIBLE

| | Andalucía | España | UE | Año referencia |
|---|-----------|----------|-----------|----------------|
| SOSTENIBILIDAD SOCIOECONÓMICA | | | | |
| Desarrollo económico y competitividad | | | | |
| PIB per cápita pps (UE=100) | 68 | 91 | 100 | 2015-2017 |
| Dispersión del PIB por habitante ⁽¹⁾ | 4,5 | 21,3 | 29,4 | 2016 |
| Estructura productiva (% VAB) | | | | |
| Primario | 6,3 | 2,9 | 1,6 | 2018 |
| Industria | 12,3 | 17,8 | 19,6 | 2018 |
| Construcción | 7,0 | 6,5 | 5,6 | 2018 |
| Servicios | 74,4 | 72,9 | 73,3 | 2018 |
| Productividad laboral por hora trabajada pps (UE=100) | 87,6 | 97,5 | 100,0 | 2017 |
| Tasa de actividad (%activos/Pob. 16 y más años) ⁽²⁾ | 56,9 | 58,8 | 58,0 | 2018 |
| Tasa de empleo (% ocupados/activos) | 77,0 | 84,7 | 93,2 | 2018 |
| Gasto en I+D (% PIB) | 0,9 | 1,2 | 2,1 | 2017 |
| Gasto en innovación de las empresas (% PIB) | 0,5 | 1,2 | - | 2016 |
| Déficit público (%PIB) ⁽³⁾ | -0,4 | -0,2 | - | 2018 |
| Endeudamiento público (% PIB) ⁽³⁾ | 21,9 | 24,3 | - | 2018 |
| Endeudamiento privado (Crédito por habitante en euros) | 17.052,3 | 24.618,0 | - | 2018 |
| Exportaciones de mercancías (% PIB) ⁽⁴⁾ | 34,6 | 23,6 | 14,5 | 2018 |
| Consumo y producción sostenible | | | | |
| Superficie dedicada a la agricultura ecológica (% superficie útil) ⁽⁵⁾ | 22,1 | 9,0 | 7,0 | 2017 |
| Consumo de electricidad en los hogares (kg equivalentes de petróleo per cápita) | 135,2 | 129,2 | 135,6 | 2017 |
| Gasto empresas industriales en protección ambiental (% VAB industria) | 2,5 | 1,4 | - | 2016 |
| Educación | | | | |
| Población activa cualificada (% total) ⁽⁶⁾ | 55,0 | 64,0 | 81,5 | 2018 |
| Abandono educativo temprano ⁽⁷⁾ | 21,9 | 18,3 | 10,6 | 2018 |
| Inclusión social | | | | |
| Tasa de riesgo de pobreza ⁽⁸⁾ | 31,0 | 21,6 | 16,9 | 2017 |
| Demografía | | | | |
| Población a 1 de enero (Miles de personas) | 8.384,4 | 46.723,0 | 512.379,2 | 2018 |
| Tasa de dependencia de mayores de 65 años ⁽⁹⁾ | 25,4 | 29,3 | 31,0 | 2018 |
| Tasa de dependencia menores de 16 años ⁽¹⁰⁾ | 25,7 | 24,3 | 26,0 | 2018 |
| Salud pública | | | | |
| Esperanza de vida al nacer (años) | 81,8 | 83,0 | 80,9 | 2017 |
| Tasa de mortalidad infantil ⁽¹¹⁾ | 3,1 | 2,7 | 3,6 | 2017 |
| SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y TERRITORIAL | | | | |
| Cambio climático y energía | | | | |
| Dependencia energética ⁽¹²⁾ | 81,6 | 73,9 | 55,1 | 2017 |
| Emisiones de CO2 por habitante (Tn) | 6,2 | 7,3 | 8,4 | 2017 |
| Generación de electricidad procedente de fuentes renovables ⁽¹³⁾ | 31,9 | 36,3 | 30,7 | 2017 |
| Medio natural y territorio | | | | |
| Espacios naturales protegidos Red natura 2000 (% respecto a superficie total) | 29,8 | 27,3 | 18,0 | 2018 |
| PROCESOS DE SOSTENIBILIDAD Y GOBERNANZA | | | | |
| Índice de transparencia ⁽³⁾⁽¹⁴⁾ | 96,3 | 94 | - | 2016 |

Notas:

(1) Desviación del PIB per cápita provincial (UE, NUTS 2) respecto al promedio en cada ámbito.

(2) Para la UE población de 15 y más años; Andalucía y España, población de 16 y más años.

(3) Datos de España referidos a la media de las CC.AA.

(4) Dato Andalucía incluye exportaciones al extranjero y al resto de CCAA.

(5) Andalucía y España: superficie agrícola útil según Encuesta sobre estructuras de las explotaciones agrícolas 2016.

(6) Población activa de 16 a 64 años con al menos segunda etapa de educación secundaria. UE: población de 15 a 64 años.

(7) Porcentaje de personas de 18 a 24 años que han abandonado de forma temprana el sistema educativo.

(8) Porcentaje de población con ingresos anuales por debajo de la línea de pobreza relativa (60% del valor de la mediana de los ingresos por unidad de consumo).

(9) Porcentaje de población de 65 y más años respecto a la población entre 16 y 64 años.

(10) Porcentaje de población de 15 y menos años respecto a la población entre 16 y 64 años.

(11) Defunciones de menores de 1 año por 1000 nacidos.

(12) Porcentaje de importaciones energéticas netas respecto al consumo interior bruto de energía.

(13) Energía eléctrica generada por fuentes renovables/consumo eléctrico total.

(14) Índice Máximo=100.

Fuente: IECA; INE; Eurostat; M^a Agricultura, Pesca y Alimentación; M^a para la Transición Ecológica.

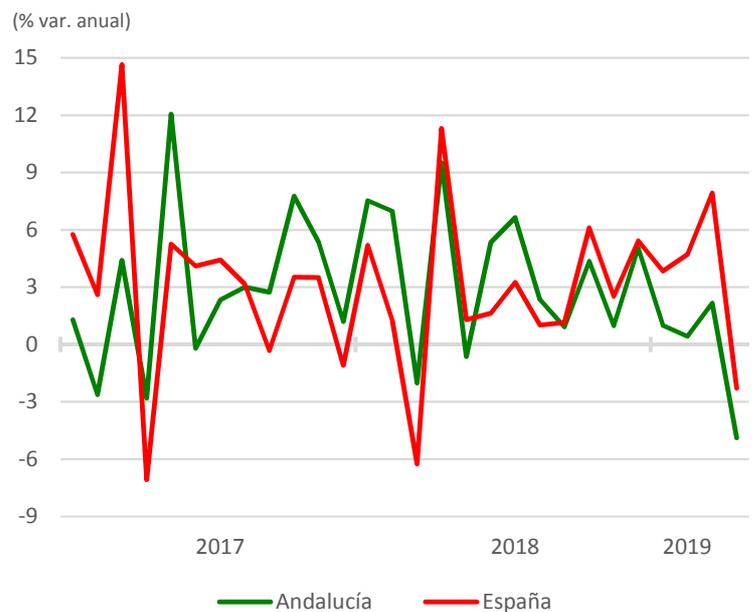
3. Notas de alerta

Estadística de Transporte de Viajeros (TV)

Abril 2019

- ✓ El número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía cae un 4,9% interanual en abril (-2,3% en España), explicado por el descenso del número de usuarios tanto del autobús (-4%) como, y más intensamente, del transporte metropolitano (-12,6%).
- ✓ En los cuatro primeros meses del año, el número de viajeros usuarios del transporte urbano registra una ligera disminución del 0,4% respecto al mismo período del año anterior (+3,5% a nivel nacional).

Gráfico: Evolución del transporte urbano de viajeros



Cuadro: Transporte urbano de viajeros según tipo de transporte. Abril 2019

| | Andalucía | | | España | | |
|---------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | Abril | Acumulado en el año | | Abril | Acumulado en el año | |
| | Variación interanual (%) | Número | Variación interanual (%) | Variación interanual (%) | Número | Variación interanual (%) |
| Autobús | -4,0 | 78.949 | -0,1 | -1,1 | 614.874 | 4,0 |
| Metropolitano | -12,6 | 8.264 | -3,6 | -4,0 | 437.267 | 2,8 |
| Total | -4,9 | 87.213 | -0,4 | -2,3 | 1.052.143 | 3,5 |

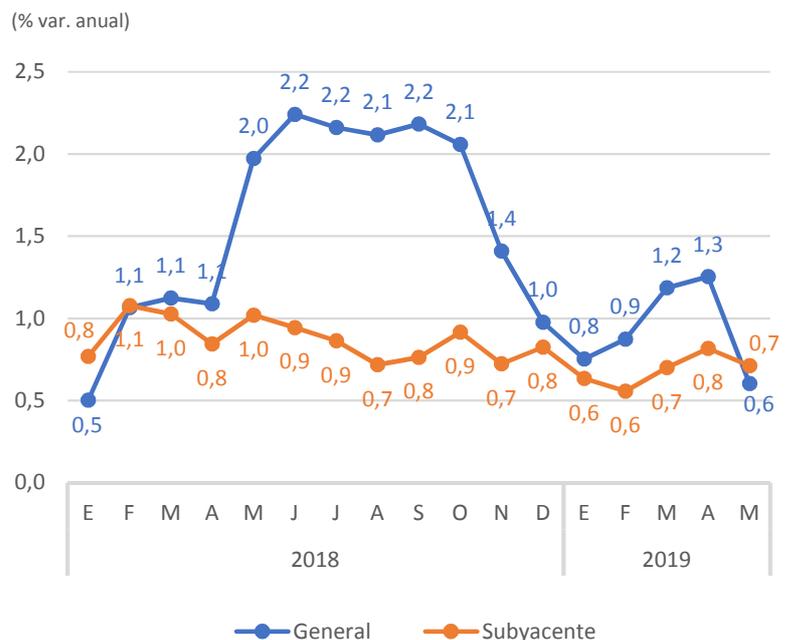
Fuente: INE.

Índice de Precios al Consumo (IPC)

Mayo 2019

- ✓ La tasa de **inflación** se sitúa en el 0,6% interanual en Andalucía en el mes de mayo, siete décimas menos que en el mes anterior y dos décimas por debajo de la registrada en España (0,8%).
- ✓ La **inflación subyacente** se sitúa en el 0,7% interanual, una décima menos que en el mes precedente, una décima superior al IPC general e igual que la registrada a nivel nacional (0,7%).
- ✓ La variación del IPC a **impuestos constantes** en España es del 0,8% en términos interanuales, igual que el IPC general.

Gráfico: Evolución anual del IPC general y subyacente. Andalucía



Cuadro: Índice de Precios al Consumo. Mayo 2019

| (Tasas de variación) | Andalucía | | España | |
|-------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | Intermensual | Interanual | Intermensual | Interanual |
| IPC Subyacente ⁽¹⁾ | 0,2 | 0,7 | 0,1 | 0,7 |
| IPC a impuestos constantes | - | - | 0,2 | 0,8 |
| IPC General | 0,2 | 0,6 | 0,2 | 0,8 |

Nota: ⁽¹⁾ IPC sin alimentos no elaborados ni productos energéticos. Base 2016.

Fuente: INE.

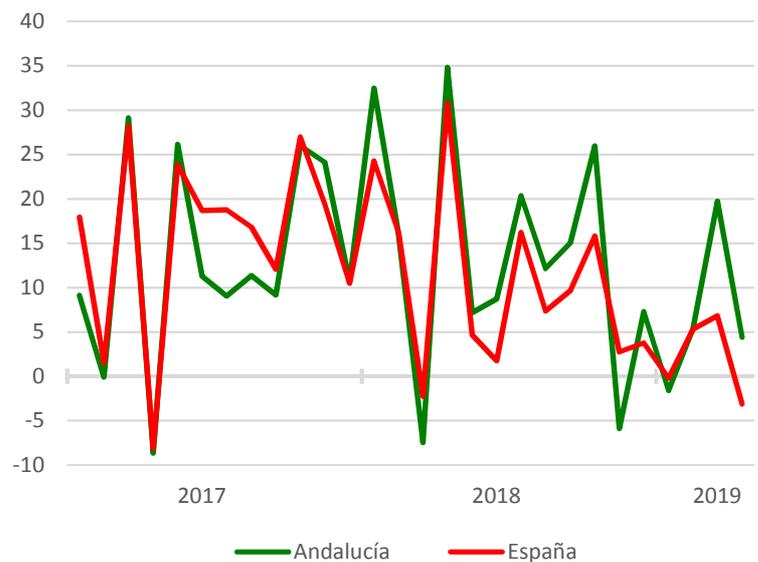
Estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad (ETDP)

Abril 2019

- ✓ La compraventa de viviendas en Andalucía crece un 4,4% interanual en abril, especialmente la de vivienda nueva (23,8%) y VPO (11%).
- ✓ En los cuatro primeros meses del año la compraventa de viviendas se ha incrementado un 6,5%, más del triple que en España (2%).

Gráfico: Evolución de la compraventa de viviendas

(% var. anual)



Cuadro: Compraventa de viviendas según estado y régimen. Abril 2019

| | Andalucía | | | España | | |
|--------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | Abril | Acumulado en el año | | Abril | Acumulado en el año | |
| | Var. inter. (%) | Número | Var. inter. (%) | Var. inter. (%) | Número | Var. inter. (%) |
| Nueva | 23,8 | 6.748 | 20,7 | 9,3 | 33.781 | 13,2 |
| Segunda mano | 0,8 | 27.903 | 3,5 | -5,6 | 141.257 | -0,3 |
| Libre | 3,7 | 31.145 | 6,4 | -4,3 | 157.194 | 1,5 |
| VPO | 11,0 | 3.506 | 6,8 | 7,7 | 17.844 | 6,8 |
| Total | 4,4 | 34.651 | 6,5 | -3,1 | 175.038 | 2,0 |

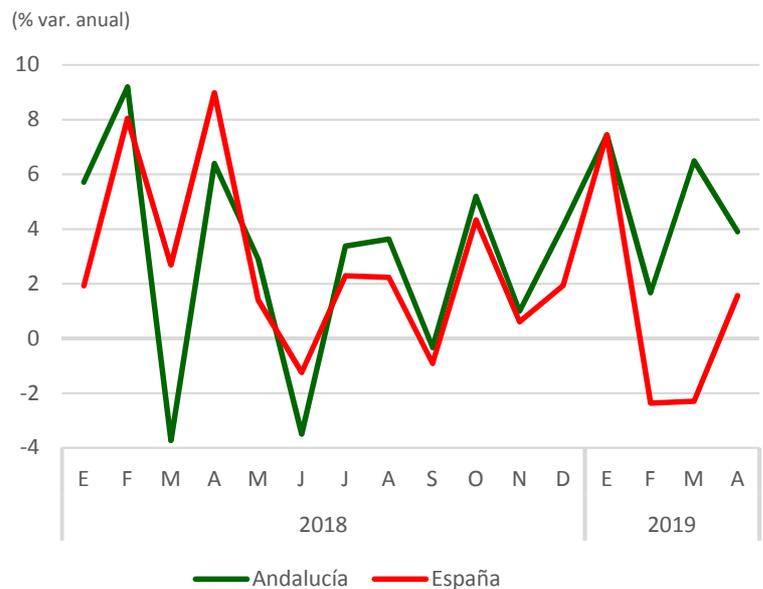
Fuente: INE.

Consumo de productos petrolíferos

Abril 2019

- ✓ El consumo de productos petrolíferos (gasolinas, gasóleos y fuelóleos) se incrementa un 3,9% interanual en abril en Andalucía (1,6% en España), sumando siete meses consecutivos con tasas positivas.
- ✓ Este crecimiento se explica por las fuertes subidas del consumo de *fuelóleos* (37,5% interanual) y *gasolinas* (9,7%), y, en menor medida, del consumo de *gasóleos* (2%).
- ✓ En lo que va de año se han consumido 1.764.968 toneladas de productos petrolíferos en Andalucía, un 4,9% más que en el mismo período de 2018 (+1% en España), la mayor cifra en los cuatro primeros meses del año desde 2011.

Gráfico: Evolución del consumo de productos petrolíferos ⁽¹⁾



Nota: ⁽¹⁾ gasolinas, gasóleos y fuelóleos

Cuadro: Consumo de productos petrolíferos. Abril 2019

| | Andalucía | | | España | | |
|--------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Abril | Acumulado en el año | | Abril | Acumulado en el año | |
| | Var. anual (%) | Toneladas | Var. anual (%) | Var. anual (%) | Toneladas | Var. anual (%) |
| Gasolinas | 9,7 | 244.088 | 9,8 | 9,2 | 1.628.225 | 6,2 |
| Gasóleos | 2,0 | 1.467.047 | 3,9 | 0,9 | 10.506.079 | -0,6 |
| Fuelóleos | 37,5 | 53.832 | 12,5 | -0,1 | 2.954.350 | 4,3 |
| Total | 3,9 | 1.764.968 | 4,9 | 1,6 | 15.088.654 | 1,0 |

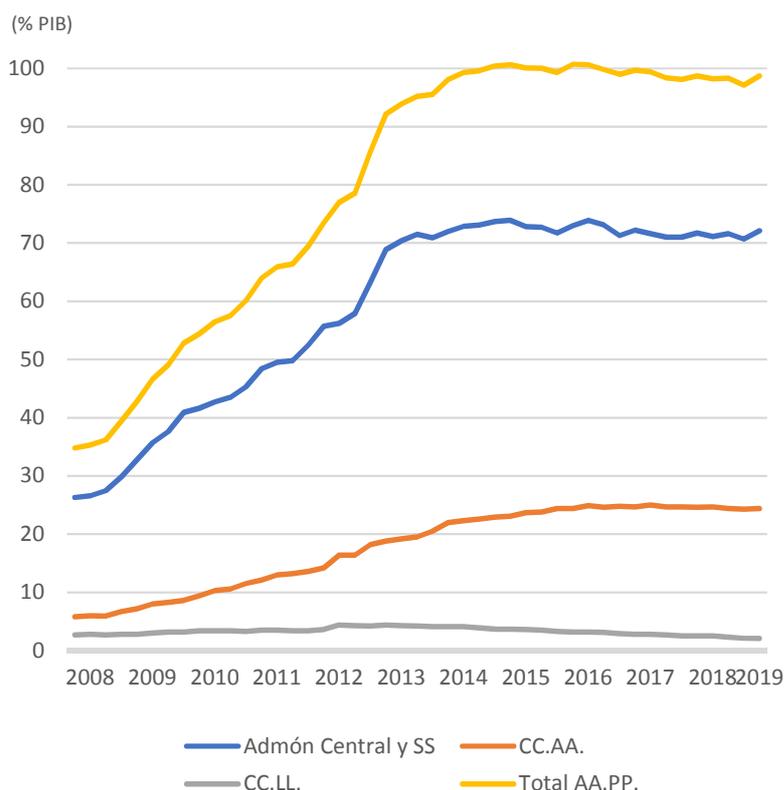
Fuente: CORES (Ministerio para la Transición Ecológica).

Deuda de las Administraciones Públicas AAPP.

Primer Trimestre 2019

- ✓ El **conjunto de las AA.PP.** elevan su deuda hasta los 1,2 billones de euros en el primer trimestre de 2019, récord de la serie histórica. En porcentaje del PIB, se sitúa en el 98,7%, 1,6 puntos por encima del resultado al cierre de 2018 (97,1%).
- ✓ La **Administración Central** aumenta su deuda hasta los 840.699 millones de euros, el 69,1% del PIB. En el mismo sentido, la **Seguridad Social** eleva su deuda hasta los 36.922 millones de euros, el 3% del PIB.
- ✓ La deuda de las **CC.AA.** se cifra en 296.658 millones de euros, el 24,4% del PIB, una décima más que en el trimestre anterior. En el caso de **Andalucía**, la deuda se sitúa en los 35.504 millones de euros, el 21,9% del PIB, una décima por debajo del trimestre precedente (22%).
- ✓ Las **Corporaciones Locales** acumulan 25.979 millones de euros de deuda, el 2,1% del PIB, igual que en el cuarto trimestre de 2018.

Gráfico: Deuda PDE de las AA.PP. Subsectores



Cuadro: Deuda PDE de las AA.PP. por subsectores. Primer Trimestre 2019

| | I Trimestre 2019 | | IV Trimestre 2018 |
|---|------------------|-------------|-------------------|
| | Millones euros | % s/PIB | (% s/PIB) |
| Administración Central y Seguridad Social | 877.621 | 72,1 | 70,7 |
| Comunidades Autónomas | 296.658 | 24,4 | 24,3 |
| Andalucía | 35.504 | 21,9 | 22,0 |
| Corporaciones Locales | 25.979 | 2,1 | 2,1 |
| Total AA.PP. | 1.200.258 | 98,7 | 97,1 |

Notas: Deuda neta de activos financieros frente a Administraciones Públicas. Datos conforme al procedimiento de déficit excesivo (PDE).

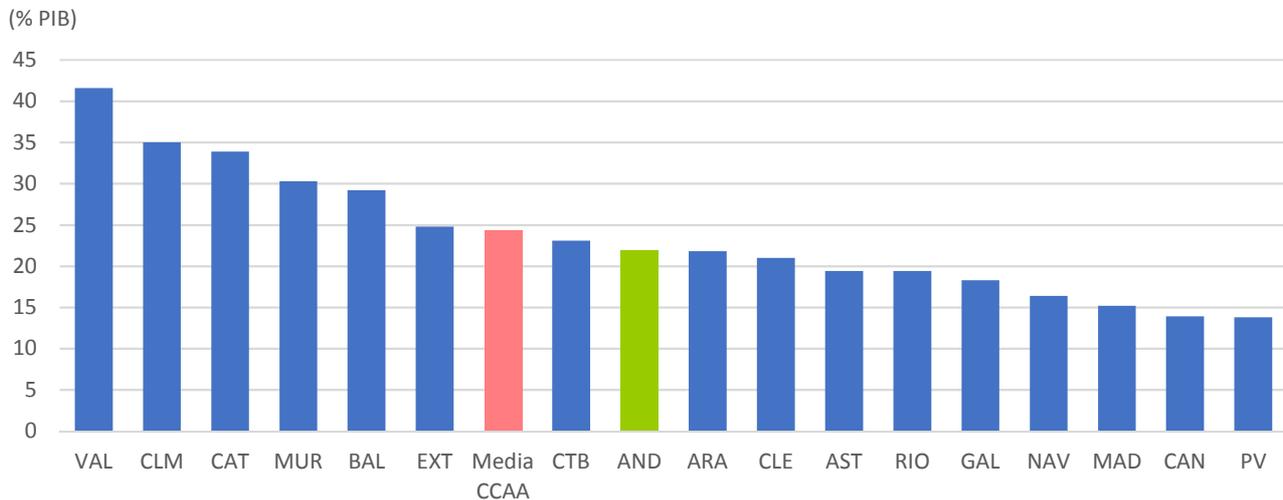
(*) Según Acuerdo de Consejo de Ministros de 26 de julio de 2018 por el que se fijan los objetivos de deuda pública para el conjunto de Administraciones Públicas y de cada uno de sus subsectores para el período 2019-2021.

Fuente: Banco de España.

Deuda de las AA.PP. Detalle CC.AA.

Primer Trimestre 2019

Gráfico: Deuda PDE de la Administración Regional. Primer Trimestre 2019



Cuadro: Deuda PDE de la Administración Regional. Detalle por CC.AA. Primer Trimestre 2019

| | I Trimestre 2019 | | IV Trimestre 2018 |
|---|------------------|-------------|-------------------|
| | Millones euros | % s/PIB | (% s/PIB) |
| Administración Central y Seguridad Social | 877.621 | 72,1 | 70,7 |
| Comunidades Autónomas | 296.658 | 24,4 | 24,3 |
| Andalucía | 35.504 | 21,9 | 22,0 |
| Aragón | 8.260 | 21,8 | 21,9 |
| Asturias | 4.626 | 19,4 | 18,4 |
| Baleares | 9.248 | 29,2 | 27,6 |
| Canarias | 6.438 | 13,9 | 14,8 |
| Cantabria | 3.220 | 23,1 | 22,9 |
| Castilla-La Mancha | 14.763 | 35,0 | 35,1 |
| Castilla León | 12.448 | 21,0 | 21,0 |
| Cataluña | 78.831 | 33,9 | 34,0 |
| Extremadura | 4.845 | 24,8 | 23,8 |
| Galicia | 11.587 | 18,3 | 18,0 |
| La Rioja | 1.636 | 19,4 | 19,0 |
| Comunidad de Madrid | 35.150 | 15,2 | 14,5 |
| Región de Murcia | 9.536 | 30,3 | 29,5 |
| Comunidad Foral de Navarra (*) | 3.393 | 16,4 | 16,8 |
| País Vasco | 10.251 | 13,8 | 13,6 |
| Comunidad Valenciana | 46.922 | 41,6 | 42,0 |
| Corporaciones Locales | 25.979 | 2,1 | 2,1 |
| Total AA.PP. | 1.200.258 | 98,7 | 97,1 |

Notas: Deuda neta de activos financieros frente a Administraciones Públicas. Datos conforme al procedimiento de déficit excesivo (PDE).

(*) Según Acuerdo de Consejo de Ministros de 26 de julio de 2018 por el que se fijan los objetivos de deuda pública para el conjunto de Administraciones Públicas y de cada uno de sus subsectores para el periodo 2019-2021.

Fuente: Banco de España.

4. Nota de coyuntura

ÍNDICE DE PRECIOS DE CONSUMO. MAYO 2019

| | Variación intermensual (%) | Acumulada en el año (%) | Variación interanual (%) |
|------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| ANDALUCÍA | 0,2 | 0,5 | 0,6 |
| ESPAÑA | 0,2 | 0,5 | 0,8 |

Fuente: INE.

Sobre el mes anterior destacan:

Aumentos en:

- Vestido y calzado (2,4%), debido a la temporada de primavera-verano.
- Alimentos y bebidas no alcohólicas (0,5%), especialmente por las frutas frescas (7,8%).
- Transporte (0,4%), sobre todo por la subida de precios de carburantes y combustibles (0,8%).

Descensos en:

- Ocio y cultura (-1%), sobre todo por la bajada de los paquetes turísticos (-8%).
- Vivienda (-0,8%), por la bajada de precios en electricidad, gas y otros combustibles (-2%).

En términos interanuales, la tasa de inflación se sitúa en el 0,6%:

- Siete décimas inferior a la del mes anterior (1,3%).
- Dos décimas menos que la media nacional (0,8%).
- La mitad del dato avanzado para la Zona Euro (1,2%).

En términos de inflación subyacente, la tasa es del 0,7% interanual:

- Una décima por debajo de la observada el mes anterior (0,8%).
- Una décima por encima del IPC general (0,6%).
- Igual a la registrada a nivel nacional (0,7%).



5. Síntesis semanal de indicadores de coyuntura

Coyuntura económica regional

PRINCIPALES INDICADORES DE COYUNTURA COMPARADOS

Tasas de crecimiento en % sobre el mismo período del año anterior, salvo indicación en contra.

| | Andalucía | España | Período | Comentario ⁽⁷⁾ |
|--|--------------|-----------------|-------------|---|
| CONTABILIDAD TRIMESTRAL | | | | |
| PIB (p.m.) ⁽¹⁾ | 2,6 | 2,4 | I Trim. 19 | Se acelera cuatro décimas el ritmo de crecimiento, que es más de un punto superior al de la Zona Euro (1,2%) y la UE (1,59%) |
| Oferta | | | | |
| VAB (p.b.) | 2,9 | 2,7 | I Trim. 19 | Crecimiento generalizado en todos los sectores productivos, especialmente en los <i>no agrarios</i> (3,1%). |
| Agricultura, ganadería y pesca | 0,4 | -0,1 | I Trim. 19 | Inicia el año con un moderado aumento. |
| Industria | 1,2 | 0,4 | I Trim. 19 | Recupera tasas positivas, destacando las <i>ramas manufactureras</i> (4,5%). |
| Construcción | 7,4 | 6,9 | I Trim. 19 | El sector más dinámico, al igual que en la economía española. |
| Servicios | 3,0 | 3,0 | I Trim. 19 | Destaca el aumento en <i>Actividades profesionales, científicas y técnicas</i> (5,6%) y <i>Comercio, transporte y hostelería</i> (4%) |
| Impuestos netos sobre los productos | -0,2 | -0,3 | I Trim. 19 | Ligero descenso, en sintonía con la media española. |
| Demanda | | | | |
| Gasto en consumo final | 1,9 | 1,5 | I Trim. 19 | Crece por encima de la media nacional tanto de los <i>hogares</i> (1,8%) como el de las <i>AA.PP. e ISFLSH</i> (2,1%). |
| Formación bruta de capital | 4,3 | 4,7 | I Trim. 19 | El mayor incremento relativo por el lado de la demanda, 1,7 puntos superior al PIB. |
| Demanda regional ⁽²⁾ | 2,4 | 2,2 | I Trim. 19 | Sustenta el crecimiento agregado junto al sector exterior (+0,2 p.p.). |
| Saldo exterior ⁽²⁾ | 0,2 | 0,2 | I Trim. 19 | Las exportaciones crecen un 1,6%, en un contexto de caída nacional (-0,5%). |
| OFERTA | | | | |
| Índice de producción industrial | 2,6 | 0,0 | Ene-Abr 19 | La industria manufacturera registra un aumento del 5,7% interanual hasta abril (1,1% en España). |
| Consumo de cemento | 10,6 | 9,5 | Ene-Oct 18 | Mantiene la trayectoria de significativo aumento del año anterior. |
| Viviendas visadas | 51,8 | 18,7 | Ene-Mar 19 | 6.757 proyectos visados en el primer trimestre del año, conservando la trayectoria de crecimiento de los últimos cuatro años |
| Viviendas iniciadas | 9,7 | 11,8 | Ene-Mar 18 | Aumento explicado por las VPO, mientras que las de renta libre caen un 15,9%. |
| Viviendas terminadas | 23,8 | 3,8 | Ene-Mar 19 | Se terminaron 2.075 viviendas en el primer trimestre. |
| Licitación oficial (€ corrientes) | 27,1 | 41,7 | Ene-Abr 19 | Destacan los crecimientos en la aprobada por la Administración Local (33,2%) y la Junta de Andalucía (30,6%). |
| Índice cifra negocios en sector servicios | 6,2 | 5,1 | Ene-Mar 19 | Aumenta un 5,5% en marzo, ocho décimas más que a nivel nacional. |
| Viajeros Alojados en hoteles | 5,7 | 3,4 | Ene-Abr 19 | Más de 5,3 millones de viajeros en hotel en los cuatro primeros meses del año, un máximo histórico en igual periodo. |
| Pernotaciones hoteleras | 4,0 | 1,8 | Ene-Abr 19 | Notable incremento, debido tanto al turismo nacional (4,2%) como extranjero (3,8%). |
| Número de turistas | 5,7 | - | I Trim. 19 | Más de 5,7 millones de turistas en el primer trimestre de 2019, la mayor cifra en igual periodo de la serie histórica. |
| DEMANDA | | | | |
| Índice de Comercio al por Menor | 3,7 | 2,6 | Ene-Abr 19 | A precios constantes el crecimiento es del 2,8%, el doble que la media nacional (1,4%). |
| IPIAN Bienes de Consumo | 14,5 | 0,8 | Ene-Abr 19 | Explicado por el crecimiento en la producción de bienes no duraderos (16,2%). |
| IPIAN Bienes de Equipo | 0,8 | 2,5 | Ene-Abr 19 | Crece un 3,9% en abril, en un contexto de caída a nivel nacional (-2,4%). |
| Matriculación de Turismos | -7,2 | -3,5 | Ene-Abr 19 | Suma ocho meses con tasas negativas. |
| Crédito bancario | -2,5 | -4,5 | 2018 | Modera su caída respecto a 2017, acumulando diez años de reducción. |
| MERCADO DE TRABAJO | | | | |
| Población Activa | -0,2 | 0,7 | I Trim. 19 | Acumula tres años y medio de descenso. |
| Población Ocupada | 4,7 | 3,2 | I Trim. 19 | 138.451 ocupados más en el último año, el mayor aumento en un primer trimestre desde 2006. |
| Tasa de paro ⁽³⁾ | 21,1 | 14,7 | I Trim. 19 | Se reduce 3,7 puntos respecto al primer trimestre del año anterior |
| Paro registrado | -4,9 | -5,3 | Mayo 19 | Se intensifica siete décimas el ritmo interanual de descenso. |
| Afiliados a la Seguridad Social | 3,2 | 2,8 | Mayo 19 | 3.185.712 afiliados, superando por primera vez el máximo de antes de la crisis. |
| Contratos registrados | 5,5 | 2,3 | Ene-May 19 | Suponen casi la cuarta parte del total nacional (24,7%). |
| Indefinidos | -4,2 | -4,5 | Ene-May 19 | Se reducen un 10,2% en mayo, en un contexto de caída también a nivel nacional (-8%). |
| Jornadas no trabajadas por huelga | -31,9 | 37,1 | Ene-Feb 19 | Notable caída en Andalucía en los dos primeros meses del año, en un contexto de crecimiento en España. |
| PRECIOS, SALARIOS Y COSTES LABORALES | | | | |
| IPC ◀ | 0,6 | 0,8 | Mayo 19 | Siete décimas inferior al mes anterior, fundamentalmente, por la desaceleración de los precios energéticos. |
| Subyacente ⁽⁴⁾ ◀ | 0,7 | 0,7 | Mayo 19 | Una décima por encima del índice general. |
| Deflactor del PIB | 0,8 | 0,8 | I Trim. 19 | Moderado aumento, dos décimas menor que la media en 2018 (1%). |
| Var. salarial pactada en convenio ◀ | 1,84 | 2,21 | Mayo 19 | Se intensifica la trayectoria de recuperación del poder adquisitivo de los salarios. |
| Costes laborales ⁽⁵⁾ | -1,1 | 0,9 | IV Trim. 18 | Registra un descenso en el año del 0,8%, sumando tres años de caída. |
| COMERCIO EXTERIOR | | | | |
| Exportaciones | -0,1 | 0,0 | Ene-Mar 19 | Se cifran en 8.311 millones de euros en el primer trimestre del año, la segunda comunidad autónoma más exportadora. |
| Importaciones | -1,2 | 3,2 | Ene-Mar 19 | Similar caída tanto de las <i>energéticas</i> (-1,5%) como de las <i>no energéticas</i> (-1%). |
| Saldo comercial ⁽⁶⁾ | 583,0 | -9.463,6 | Ene-Mar 19 | Superávit del componente <i>no energético</i> (2.752,1 millones de euros), que compensa el déficit <i>energético</i> (-2.169,1 M€). |
| TEJIDO EMPRESARIAL | | | | |
| Creación sociedades mercantiles ⁽⁷⁾ | -2,7 | -1,5 | Ene-Abr 19 | Se crean 4.554 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas) en lo que va de año. |

14/06/19

Notas

- ⁽¹⁾ Referido al dato de Andalucía.
⁽²⁾ Índice vol. encadenado ref. 2010. Datos correg. estacionalidad y ef. calendario.
⁽³⁾ Aportación al crecimiento en puntos porcentuales.
⁽⁴⁾ Porcentaje sobre la población activa.
⁽⁵⁾ IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.
⁽⁶⁾ Costes laborales por trabajador y mes.
⁽⁷⁾ En millones de euros.
⁽⁷⁾ En términos netos, es decir, creadas menos disueltas.

Fuente:

IECA: Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía.
 INE: Instituto Nacional de Estadística.
 AFCA: Agrupación de Fabricantes de Cemento de Andalucía.
 OFICEMEN: Oficina de cemento (Agrupación de Fabricantes de Cemento de España).
 MFOM: Ministerio de Fomento.
 SEOPAN: Asociación de Empresas Constructoras de Ambito Nacional.
 DGT: Dirección General de Tráfico. Mº del Interior.
 BE: Banco de España.
 SEPE: Servicio Público de Empleo Estatal.
 MTMYSS: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.
 EXTENDA: Agencia Andaluza de Promoción Exterior.
 DA: Departamento de Aduanas. Mº de Hacienda.

(◀) Información aparecida entre el 11 y 14 de junio de 2019.

Coyuntura económica provincial

PRINCIPALES INDICADORES DE COYUNTURA PROVINCIALES COMPARADOS

Tasas de crecimiento en % sobre el mismo período del año anterior, salvo indicación en contra.

| | Almería | Cádiz | Córdoba | Granada | Huelva | Jaén | Málaga | Sevilla | Andalucía | España | Período | Comentario ⁽¹⁾ |
|--|---------|--------|---------|---------|--------|-------|--------|---------|--------------|-----------------|-------------|---|
| OFERTA | | | | | | | | | | | | |
| Viviendas iniciadas | -100,0 | 71,4 | 174,1 | -49,4 | 44,5 | -8,3 | 16,3 | 42,8 | 9,7 | 11,8 | Ene-Mar 18 | Destacan las subidas en Córdoba y Cádiz. |
| Viviendas terminadas | -100,0 | 52,9 | -46,0 | 101,2 | N.C. | -41,9 | 87,5 | -6,7 | 23,8 | 3,8 | Ene-Mar 19 | Importantes aumentos en Granada, Málaga y Cádiz. |
| Licitación oficial (€ corrientes) | 433,0 | 41,6 | -36,0 | -56,8 | -48,8 | 20,7 | -24,6 | 34,0 | 27,1 | 41,7 | Ene-Abr 19 | Destaca el crecimiento en Almería. |
| Viajeros Alojados en Hoteles | -1,7 | 8,5 | 6,1 | 5,1 | 14,2 | 1,2 | 5,1 | 6,3 | 5,7 | 3,4 | Ene-Abr 19 | Aumentos generalizados, excepto en Almería. |
| Pernoctaciones Hoteleras | -4,5 | 6,7 | 5,9 | 4,8 | 4,6 | -2,7 | 1,9 | 10,5 | 4,0 | 1,8 | Ene-Abr 19 | Destacan las subidas en Sevilla y Cádiz. |
| Grado de ocupación hotelera ⁽¹⁾ | 35,2 | 39,1 | 46,5 | 52,0 | 40,8 | 28,4 | 53,8 | 60,6 | 48,5 | 52,2 | Ene-Abr 19 | Málaga y, sobre todo, Sevilla por encima de la media nacional. |
| Número de Turistas | -1,4 | 6,9 | 6,5 | 3,8 | 8,7 | 1,8 | 5,1 | 10,9 | 5,7 | - | I Trim. 19 | Sevilla y Huelva registran los mayores aumentos. |
| DEMANDA | | | | | | | | | | | | |
| Matriculación de Turismos | -7,8 | -8,9 | -9,6 | -7,2 | -14,2 | -6,7 | -9,6 | -1,1 | -7,2 | -3,5 | Ene-Abr 19 | Descensos generalizados, especialmente en Huelva. |
| Créditos bancarios | 0,2 | -2,1 | -4,7 | -10,0 | -2,9 | -0,4 | -2,6 | -0,6 | -2,5 | -4,5 | IV Trim. 18 | Caidas en todas las provincias, salvo en Almería. |
| Depósitos bancarios | -7,0 | 3,4 | 2,7 | 0,0 | 2,7 | -0,6 | 3,2 | 10,5 | 3,1 | 2,3 | IV Trim. 18 | Subidas generalizadas, excepto en Almería y Jaén. |
| MERCADO DE TRABAJO | | | | | | | | | | | | |
| Población Activa | -2,4 | -0,9 | -1,2 | -2,6 | 3,3 | -2,1 | 2,5 | 0,1 | -0,2 | 0,7 | I Trim. 19 | Destacan los aumentos en Huelva y Málaga. |
| Población Ocupada | 7,1 | 5,5 | 4,6 | 2,0 | 2,0 | 0,6 | 8,6 | 3,3 | 4,7 | 3,2 | I Trim. 19 | Málaga, Almería y Cádiz por encima de la media regional. |
| Agricultura | -8,5 | 22,8 | 9,4 | 20,0 | 17,5 | -0,9 | -26,8 | -14,0 | -0,0 | 0,7 | I Trim. 19 | Fuertes incrementos en Cádiz y Granada. |
| Industria | -15,0 | 2,3 | 31,6 | 14,7 | -24,7 | 8,4 | 18,5 | 8,8 | 8,2 | 1,2 | I Trim. 19 | Sobresalen las subidas en Córdoba, Málaga y Granada. |
| Construcción | -1,5 | 15,8 | -4,1 | 32,3 | 26,7 | 0,9 | 23,8 | -5,0 | 12,0 | 11,2 | I Trim. 19 | Intensos crecimientos en Granada, Huelva y Málaga. |
| Servicios | 17,6 | 4,6 | -0,1 | -3,8 | -0,1 | -0,5 | 7,8 | 4,4 | 4,3 | 3,0 | I Trim. 19 | Almería destaca con el aumento más elevado. |
| Parados | -29,6 | -9,5 | -18,4 | -15,1 | -3,3 | -12,3 | -18,0 | -4,5 | -15,0 | -11,6 | I Trim. 19 | Descensos generalizados, sobre todo en Almería. |
| Tasa de paro ⁽²⁾ | 18,8 | 27,3 | 22,5 | 22,4 | 22,8 | 21,7 | 16,6 | 20,9 | 21,1 | 14,7 | I Trim. 19 | Cádiz presenta la mayor tasa, más de diez puntos superior a la de Málaga. |
| Paro registrado | -3,1 | -3,8 | -5,4 | -3,7 | -6,3 | -5,6 | -4,2 | -6,7 | -4,9 | -5,3 | Mayo 19 | Sevilla y Huelva registran las mayores caídas. |
| Afiliados a la Seguridad Social | 3,3 | 3,2 | 2,2 | 2,8 | 2,7 | 1,0 | 4,0 | 3,9 | 3,2 | 2,8 | Mayo 19 | Aumentos generalizados, sobresaliendo Málaga y Sevilla. |
| Contratos registrados | 5,3 | 3,3 | 6,1 | 7,5 | 6,0 | 12,9 | 2,9 | 3,4 | 5,5 | 2,3 | Ene-May 19 | Crece en todas las provincias, sobre todo en Jaén. |
| Indefinidos | 16,3 | -4,0 | -10,5 | -10,7 | -24,3 | -2,1 | -8,5 | 2,7 | -4,2 | -4,5 | Ene-May 19 | Aumentos en Almería y Sevilla. |
| PRECIOS ◀ | | | | | | | | | | | | |
| IPC | 0,6 | 0,3 | 0,7 | 0,8 | 0,7 | 0,4 | 0,9 | 0,4 | 0,6 | 0,8 | Mayo 19 | Todas las provincias por debajo del 1%. |
| COMERCIO EXTERIOR | | | | | | | | | | | | |
| Exportaciones | 15,4 | -2,0 | -5,6 | 16,2 | -0,5 | 4,9 | 11,2 | -13,9 | -0,1 | -0,0 | Ene-Mar 19 | Sobresalen los aumentos en Granada, Almería y Málaga. |
| Importaciones | 16,1 | -15,3 | 26,4 | 15,6 | 8,3 | -1,7 | 15,2 | -10,6 | -1,2 | 3,2 | Ene-Mar 19 | Notables descensos en Cádiz y Sevilla. |
| Saldo comercial ⁽³⁾ | 1.419,1 | -577,4 | 194,0 | 152,6 | -393,1 | 75,3 | 23,2 | 340,6 | 583,0 | -9.463,6 | Ene-Mar 19 | Almería registra el mayor superávit comercial. |
| TEJIDO EMPRESARIAL | | | | | | | | | | | | |
| Creación Soc. Mercantiles ⁽⁴⁾ | 1,9 | 4,6 | -18,6 | -11,6 | -10,1 | 0,8 | -13,4 | 21,1 | -2,7 | -1,5 | Ene-Abr 19 | Destaca el aumento en Sevilla. |

14/06/19

Notas:

Tasas de crecimiento en % sobre el mismo período del año anterior, excepto las tasas de paro y el grado de ocupación hotelera.

⁽¹⁾ Referido a los datos de Andalucía y sus provincias.

⁽²⁾ Media, ponderada por plazas de los meses disponibles.

⁽³⁾ Porcentaje sobre población activa.

⁽⁴⁾ En millones de euros.

⁽⁵⁾ En términos netos, es decir, creadas menos disueltas.

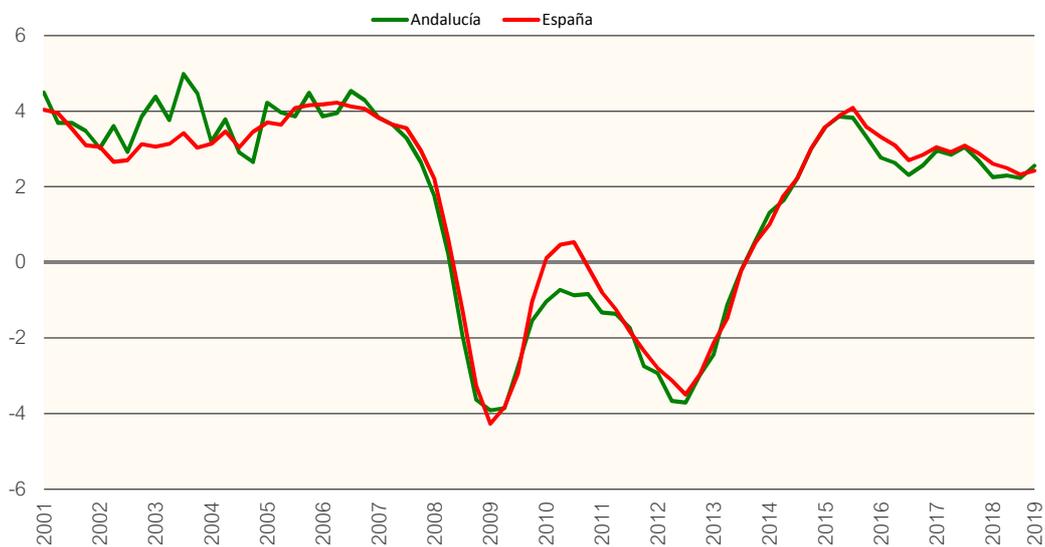
Fuente: MFOM, SEOPAN, INE, IECA, DGT, BE, SEPE, MTMYSS, EXTENDA, DA.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

◀ Información aparecida entre el 11 y 14 de junio de 2019.

Anexo gráfico

Gráfico 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO

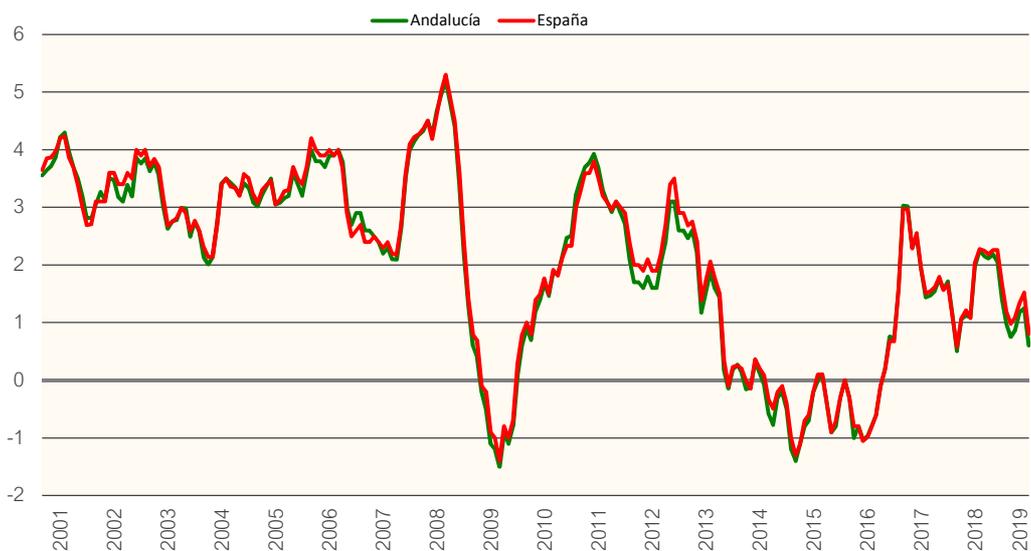
Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado ref. 2010



Fuente: IECA; INE.

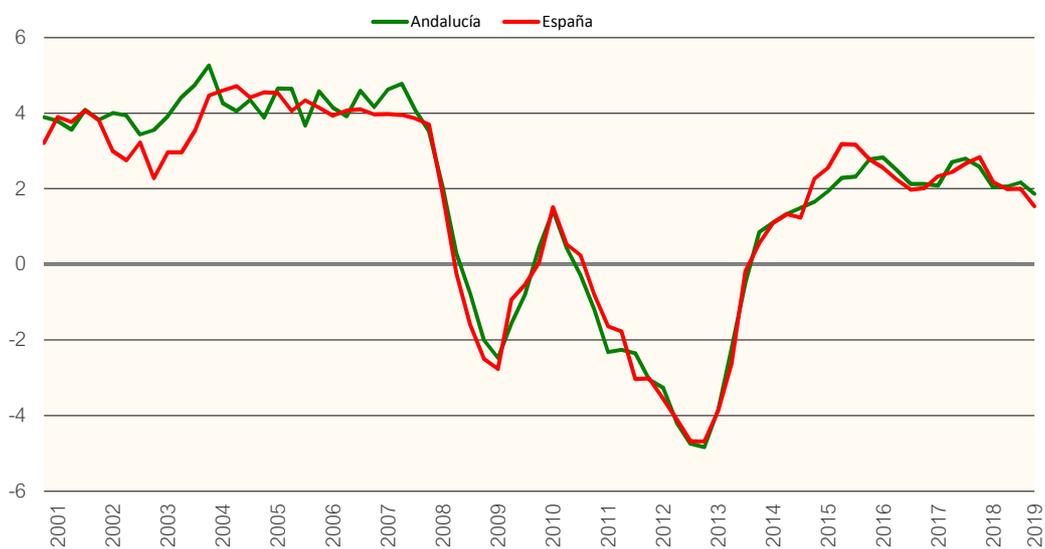
Gráfico 2. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO

Datos referidos al último día del mes. Tasas de variación interanual.



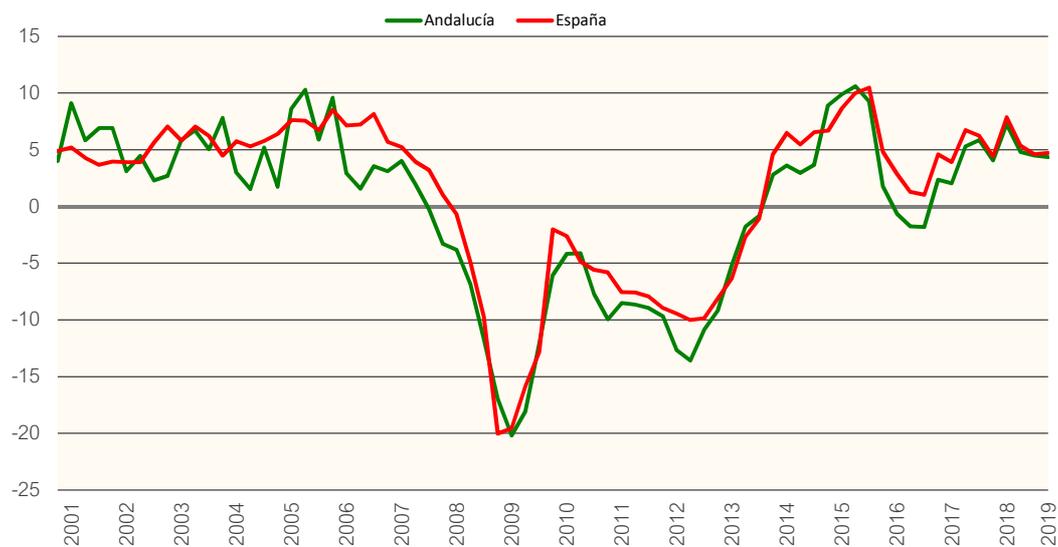
Fuente: IECA; INE.

Gráfico 3. GASTO EN CONSUMO FINAL
Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado ref. 2010



Fuente: IECA; INE.

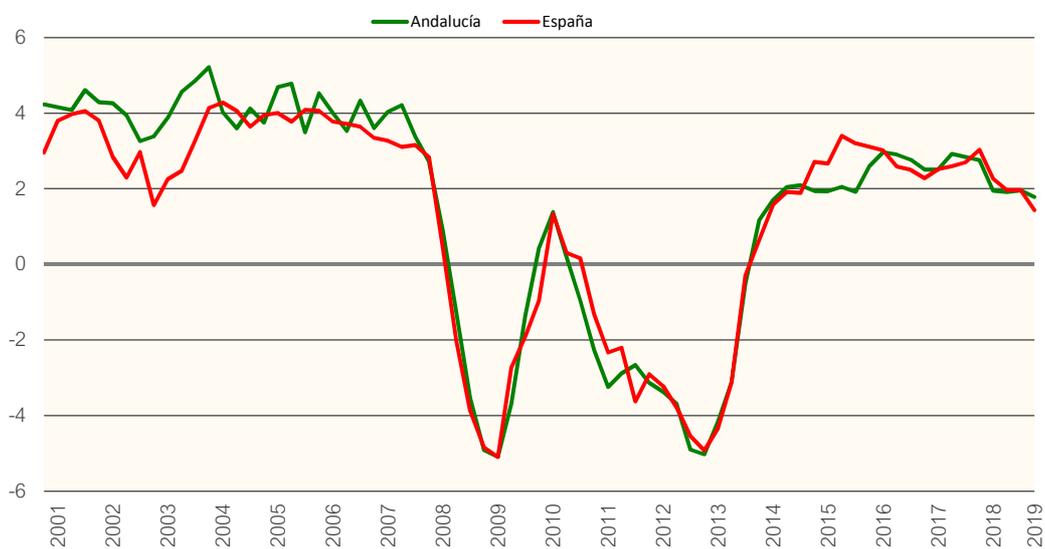
Gráfico 4. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL
Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado ref. 2010



Fuente: IECA; INE.

Gráfico 5. GASTO EN CONSUMO FINAL DE LOS HOGARES

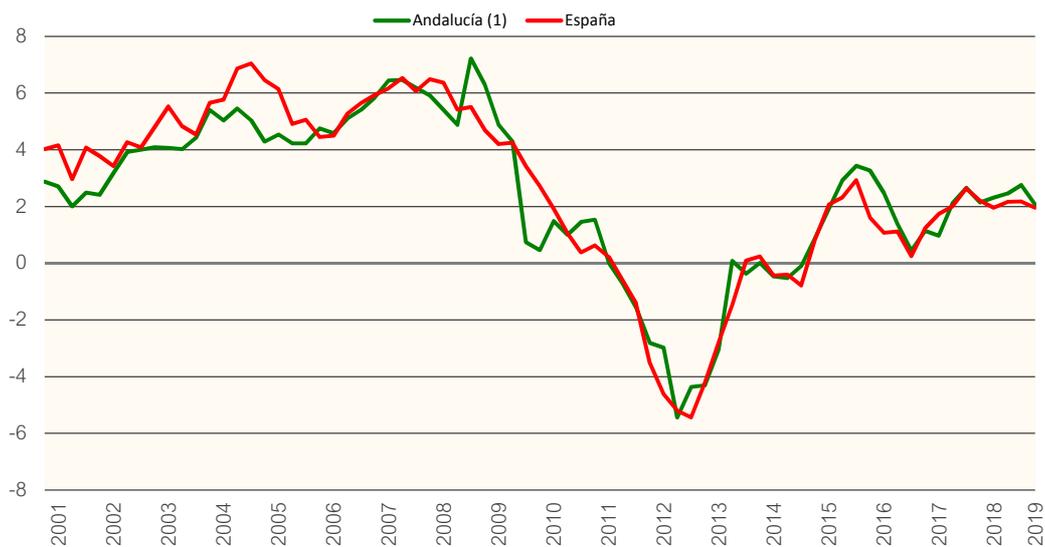
Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado ref. 2010



Fuente: IECA; INE.

Gráfico 6. GASTO EN CONSUMO FINAL DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

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

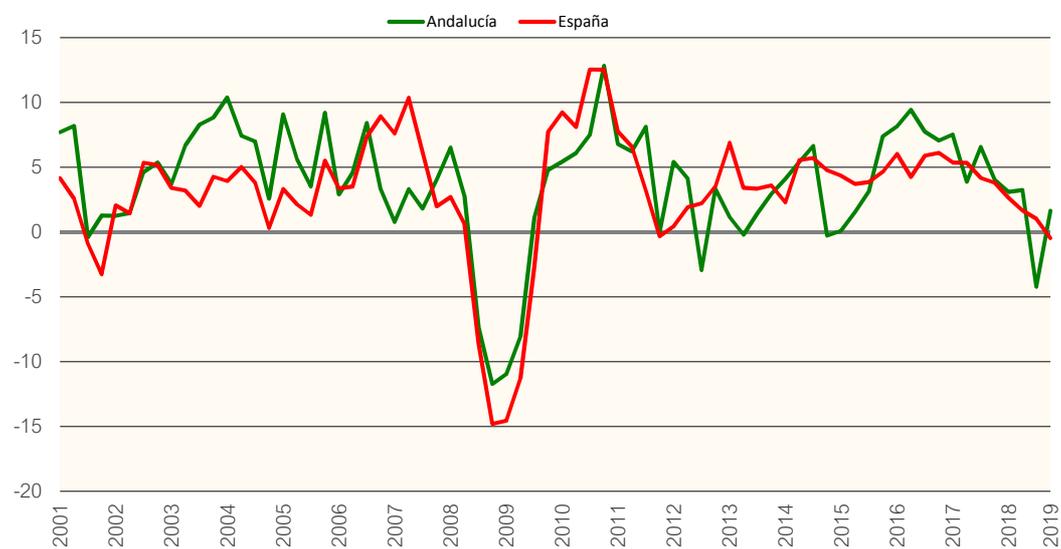


Nota: (1) Incluye el gasto en consumo final de ISFLSH.

Fuente: IECA; INE.

Gráfico 7. EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

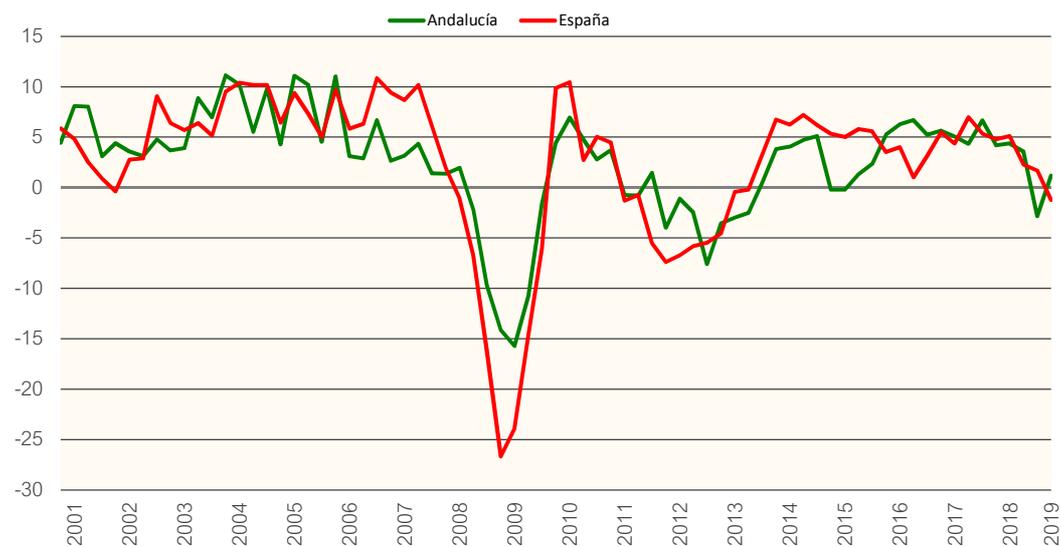
Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado ref. 2010



Fuente: IECA; INE.

Gráfico 8. IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

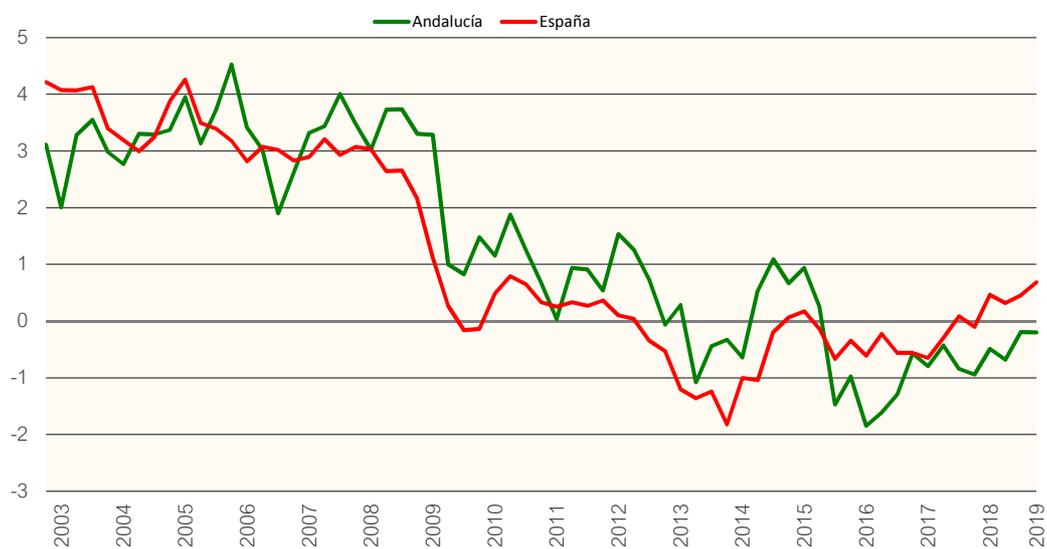
Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado ref. 2010



Fuente: IECA; INE.

Gráfico 9. POBLACIÓN ACTIVA

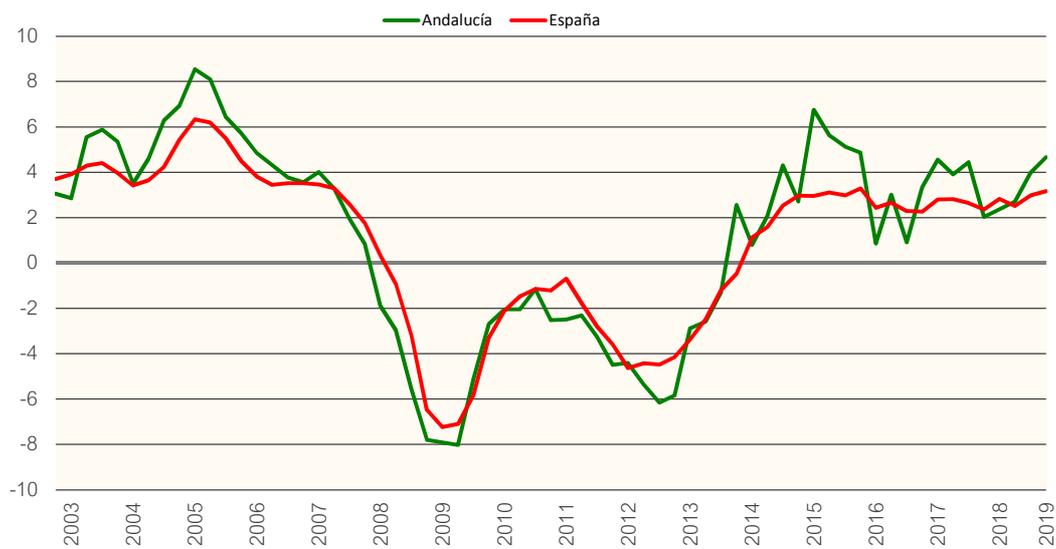
Tasas de variación interanual.



Fuente: INE.

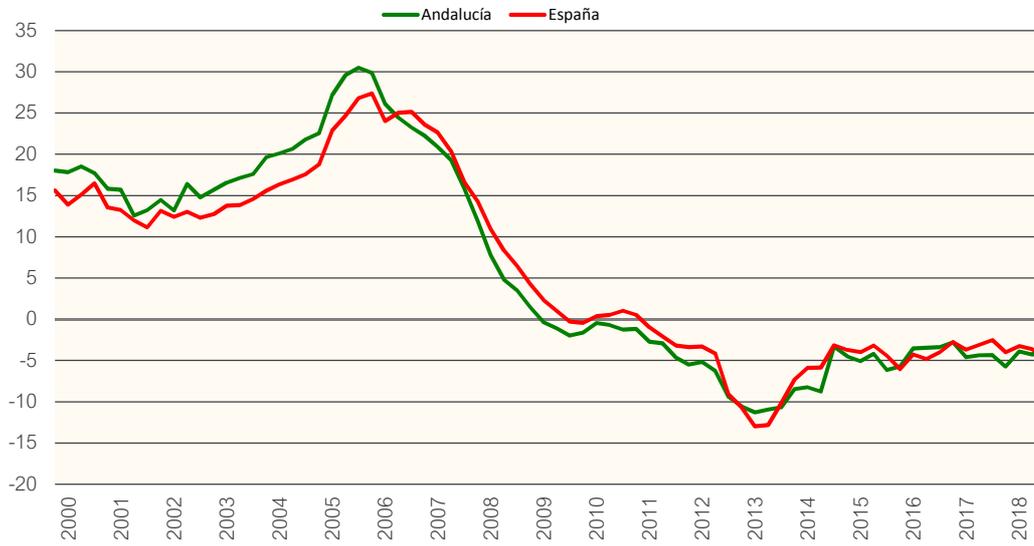
Gráfico 10. POBLACIÓN OCUPADA

Tasas de variación interanual.



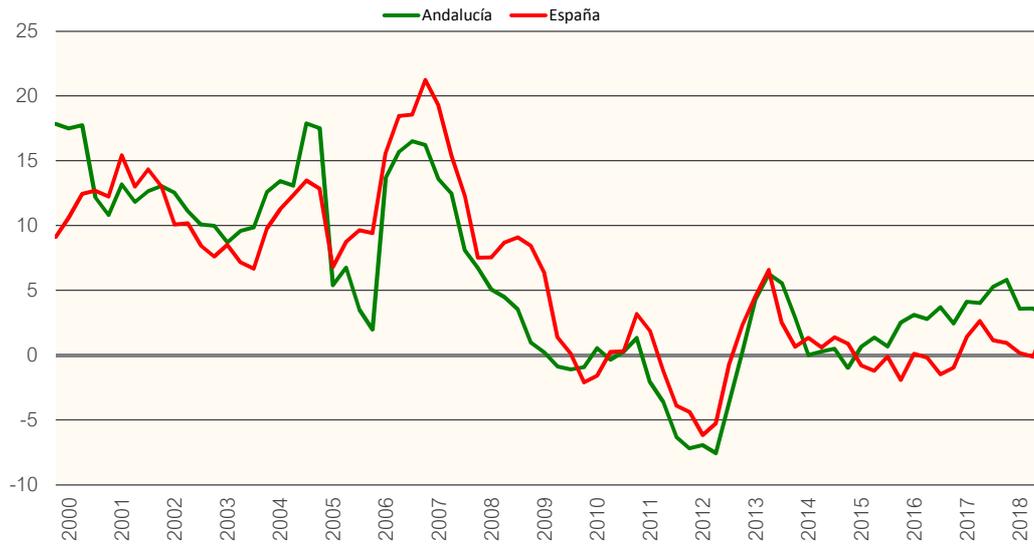
Fuente: INE.

Gráfico 11. CRÉDITOS CONCEDIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO
Tasas de variación interanual.



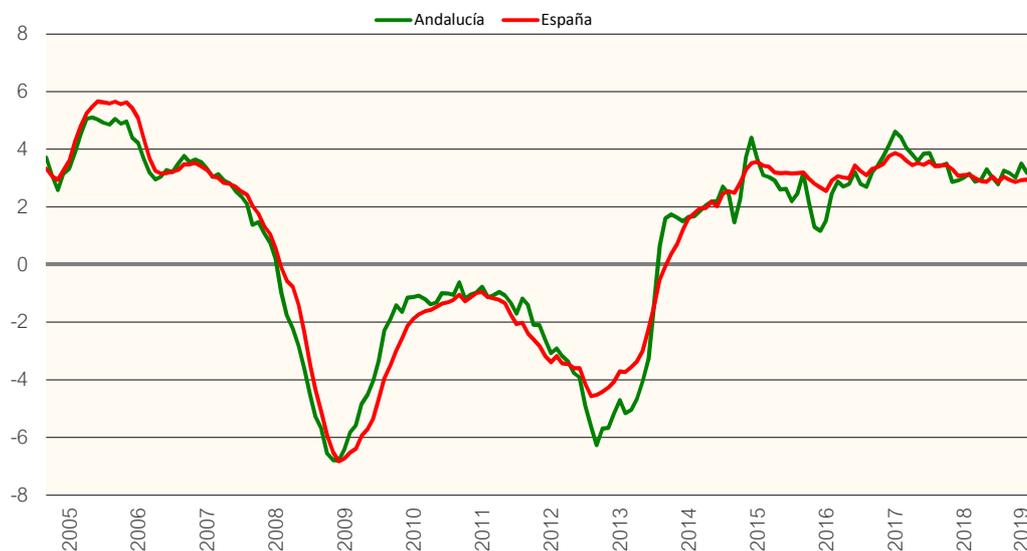
Fuente: Banco de España.

Gráfico 12. DEPÓSITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO
Tasas de variación interanual.



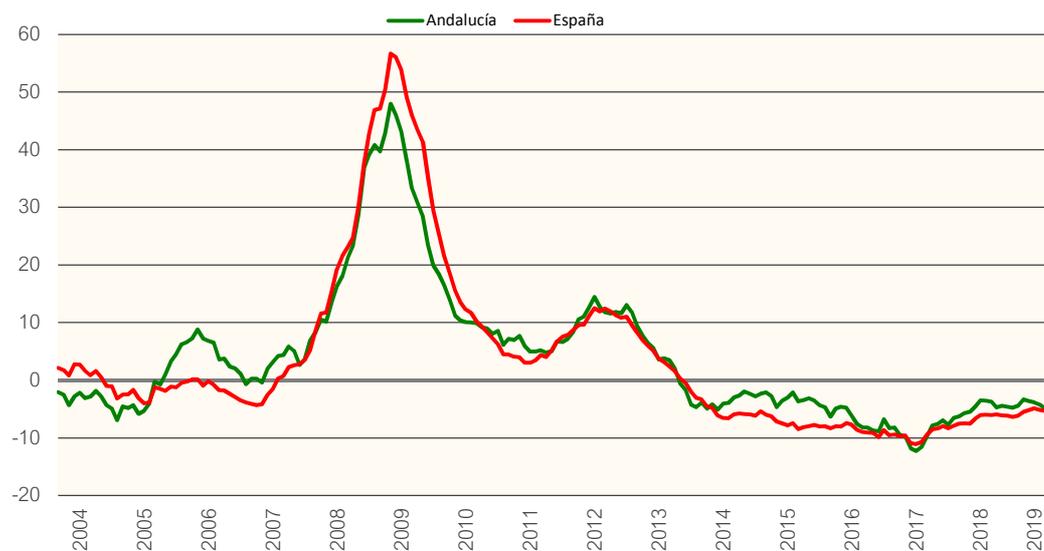
Fuente: Banco de España.

Gráfico 13. AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL
Datos correspondientes a la media mensual. Tasas de variación interanual.



Fuente: M^o de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

Gráfico 14. PARO REGISTRADO
Datos referidos al último día del mes. Tasas de variación interanual.



Fuente: M^o de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

6. Previsiones económicas

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB DE LA ECONOMÍA ANDALUZA

| | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---------------|------------|------------|
| Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad (mayo-2019) | | 2,1 | - |
| Analistas Económicos de Andalucía (Unicaja) (abril-2019) | | 2,3 | - |
| BBVA (mayo-2019) | | 2,3 | 1,7 |
| CEPREDE (mayo-2019) | | 2,4 | 2,1 |
| Funcas (junio-2019) | 2,4 | 2,2 | - |
| HISPALINK* (diciembre-2018) | | 2,3 | 2,2 |
| Observatorio Económico de Andalucía (mayo-2019) | | 2,1 | - |
| Universidad Loyola Andalucía (mayo-2019) | | 2,1 | 2,0 |
| | MEDIA | 2,2 | 2,0 |
| | Máximo | 2,4 | 2,2 |
| | Mínimo | 2,1 | 1,7 |

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

| | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---------------|------------|------------|
| Organismos Oficiales | | | |
| Ministerio de Economía y Empresa (abril-2019) | | 2,2 | 1,9 |
| Banco de España (junio-2019) | | 2,4 | 1,9 |
| Comisión Europea (mayo-2019) | 2,6 | 2,1 | 1,9 |
| Fondo Monetario Internacional (abril-2019) | | 2,1 | 1,9 |
| OCDE (mayo-2019) | | 2,2 | 1,9 |
| | MEDIA | 2,2 | 1,9 |
| | Máximo | 2,4 | 1,9 |
| | Mínimo | 2,1 | 1,9 |
| Instituciones privadas (Panel de Funcas de mayo de 2019) | | | |
| Analistas Financieros Internacionales | | 2,4 | 2,1 |
| Axesor | | 2,3 | 1,9 |
| BBVA | | 2,2 | 1,9 |
| Bankia | | 2,2 | 1,8 |
| CaixaBank | | 2,3 | 1,9 |
| Cámara de Comercio de España | | 2,0 | 1,9 |
| Cemex | | 2,3 | 2,0 |
| Centro de Estudios de Economía de Madrid | | 2,1 | 1,9 |
| CEPREDE | | 2,4 | 2,0 |
| CEOE | 2,6 | 2,1 | 1,8 |
| Equipo Económico | | 2,2 | 1,9 |
| FUNCAS | | 2,2 | 1,8 |
| Instituto Complutense Análisis Económico | | 2,2 | 1,9 |
| Instituto de Estudios Económicos | | 2,1 | - |
| Intermoney | | 2,1 | 1,8 |
| Repsol | | 2,2 | 1,9 |
| Santander | | 2,1 | 1,9 |
| Solchaga Recio & asociados | | 2,4 | 2,0 |
| | MEDIA | 2,2 | 1,9 |
| | Máximo | 2,4 | 2,1 |
| | Mínimo | 2,0 | 1,8 |

Notas:

Año 2018 observado.

Tasas de variación anual en porcentaje.

*VAB.

FUNCAS REvisa LIGERAMENTE AL ALZA LA PREVISIÓN DE CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA ANDALUZA PARA 2019

En su informe de *Actualización de las previsiones económicas para las comunidades autónomas 2019*, publicado el 13 de junio, Funcas estima que el PIB andaluz registrará un crecimiento del 2,2% este año, revisando al alza en una décima la previsión realizada en noviembre del pasado año (2,1%).

Para la economía española, Funcas prevé un crecimiento del 2,2% en 2019, manteniendo su previsión anterior, que es igual a la incluida por el Gobierno de España en la Actualización del Programa de Estabilidad 2019-2022 el pasado mes de abril.

Respecto al empleo, Funcas prevé para Andalucía un aumento de los ocupados del 2,4% en 2019, dos décimas más de lo estimado en noviembre de 2018 (2,2%), y seis por encima de lo previsto para la economía española (1,8%), para la que reduce el aumento esperado en dos décimas.

Esta evolución del empleo situará la tasa de paro andaluza en el 20,9% este año, tres décimas menos que lo previsto anteriormente (21,2%). Para España dicha tasa será del 13,8%, revisándose en una décima a la baja la previsión anterior (13,9%).

| Previsiones de FUNCAS | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|--|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | <u>Crecimiento del PIB*</u> | | <u>Crecimiento del empleo**</u> | | <u>Tasa de paro***</u> | |
| | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> |
| <i>Economía andaluza (1)</i> | 2,4 | 2,2 | 2,8 | 2,4 | 23,0 | 20,9 |
| <i>Economía Española (2)</i> | 2,6 | 2,2 | 2,7 | 1,8 | 15,3 | 13,8 |
| <i>Diferencial (1-2)</i> | -0,2 | 0,0 | 0,1 | 0,6 | 7,7 | 7,1 |

Notas: 2018 datos observados, 2019 previsiones.

*Tasa de variación real en porcentaje.

**Tasa de variación (%) de empleo equivalente a tiempo completo.

***Porcentaje de la población activa.

