



BARÓMETRO ECONÓMICO DE LA PROVINCIA DE MÁLAGA

2° TRIMESTRE **2015**

economistas de Málaga colegio de Economistas de Málaga

Depósito Legal: MA-387-2005

ISSN: 1699-8723



Conclusiones

DATOS POSITIVOS	
LA TASA DE PARO BAJA DEL 30%.	El paro registrado desciende un 5,65% de forma interanual, más 29,95% que en Andalucía, aunque menos que en el conjunto de España.
EL NÚMERO DE TURISTAS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 CRECE SIGNIFICATIVAMENTE.	Sigue el incremento del número total de turistas, y de todos los 1.281.000,00 indicadores del sector alcanzando datos históricos.
CONTINÚA EL INCREMENTO DEL NÚMERO DE TURISMOS MATRICULADOS EN MALAGA.	Vehículos nuevos matriculados en el segundo trimestre supone 8.174,00 un incremento del 9,5% respecto al 2014.
LA AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL EN MÁLAGA AUMENTÁ UN 50% MÁS QUE LA MEDIA ANDALUZA.	En el último año la creación de empleos en la provincia fue de 23.718 a julio lo cual significa un incremento del 4,54%, frente al 3,05 % del conjunto de Andalucía, el 2,58% del resto de 4,54% Andalucía o el 3,39% del resto de España.
LAS EXPORTACIONES ALCANZAN CIFRAS HISTÓRICAS.	El incremento de las cifras de exportaciones permiten mantener la balanza comercial positiva aún incrementado las importaciones hasta los 1.607 millones de euros en el último año 1.713.000.000 €lo que evidencia la recuperación de la demanda interna.
LA REDUCCIÓN DEL NÚMERO DE DEUDORES CONCURSADOS ES SIGNIFICATIVA.	Menos deudores en el último periodo interanual, una cifra cada -34,00% vez menos relevante en el conjunto de la economía.
EL PIB PREVISTO PARA EL EJERCICIO 2015 SE INCREMENTA TRIMESTRE A TRIMESTRE PARA MÁLAGA.	Incluso pese a la estabilización de los precios del petróleo y la incertidumbre de la zona euro, las previsiones de todos los analistas para España, y también para Málaga se han revisado al 3,3 alza.





POR SEGUNDO TRIMESTRE EL NUMERO DE VIVIENDAS VISADAS SUPERA AL DE LAS ACABADAS.	605 a 346	Por segunda vez desde el comienzo de la crisis se comienzan más viviendas que se terminan, síntoma del agotamiento del stock de vivienda en construcción y del repunte tímido de la demanda.
AUMENTA POR SEGUNDO TRIMESTRE EL PRECIO DE LA VIVIENDA EN MÁLAGA.	1.492 €/ m2	Sigue repuntando el precio de la vivienda.
		Continúa la recuperación del sector de promoción y construcción, y parece incontestable que es necesario reactivar el sector para poder satisfacer la demanda de vivienda nueva, que actualmente es casi una tercera parte de las usadas y que en un mercado
SE INCREMENTA EL NÚMERO DE VIVIENDAS VENDIDAS EN LA PROVINCIA.	23.655 VIVIENDAS	equilibrado tienden a ser cifras de ventas similares e incluso algo superior las nuevas.

DATOS NEGATIVOS

EL CRÉDITO PERMANECE CASI INVARIABLE OTRO TRIMESTRE MÁS.	Millones de euros, un nuevo descenso del crédito al sector privado en la provincia, desde el comienzo de la crisis el crédito se ha reducido en 14.452 millones de euros sólo en la provincia de 322.298 Málaga, lo que explica en parte la contracción de la economía.
LA LICITACIÓN PÚBLICA CONTINÚA ESTANCADA.	La licitación pública se mantiene prácticamente en el último ejercicio estudiado con unas cifras poco significativas en el 252.000.000 €conjunto de la economía malagueña.
EL RITMO DE CREACIÓN DE EMPLEO SE MODERA EN LOS DOS ÚLTIMOS TRIMESTRES.	El ritmo de creación de puestos de trabajo se ha ralentizado del 5,96% que se alcanzó en marzo al 4,54% de julio, algo lógico en 4,54% cualquier caso, al partir de niveles de paro tan altos.

Observaciones





- No somos ajenos al contexto internacional en una economía globalizada.
- Los problemas de China amenazan el crecimiento mundial y pueden frenar la recuperación iniciada.
- ■Junto a China, se convierten en fundamentales y a seguir, algunos parámetros más: petróleo y materias primas, guerra de divisas, decisión Reserva Federal, nuevas elecciones en Grecia, elecciones anticipadas en Turquía, conflictos bélicos en Oriente Medio, dos nuevas elecciones en España.
- ■La economía de EEUU avanza en el segundo trimestre a tasa anualizada del 3,7%, frente a un 2,3% que se anticipaba, despegando frente al anémico 0,6% de arranque del año. La japonesa se contrae un 0,4 hasta junio, respecto al mismo periodo 2014.
- La tasa de paro USA se mantiene estable en el 5,3%, lo que considera prácticamente pleno empleo. Ello y el crecimiento están en una parte de la balanza en la decisión de la FED sobre los tipos, la otra, los problemas de China y países emergentes (responsables de gran parte del crecimiento mundial durante la crisis).
- ■La eurozona en este segundo trimestre se frena por Francia (0%) e Italia (0,2%), pese a la mejora de España (1,0%) y Alemania (0,4%). La eurozona avanzó un raquítico 0,3% respecto al trimestre anterior, con una inflación del 0,2%, cuando la de España es del 0 en junio. El crecimiento de España de año a año, mismo periodo año anterior, es del 3,1%. El Reino Unido, principal mercado de nuestra zona, crece 0,7 en el segundo trimestre.
- ■Nuestro país, es sintomático, crece como antes de la crisis: las exportaciones han reducido el déficit exterior en un 80%. Repuntan: sector industrial, construcción (en nuestro caso, Málaga, ya crea empleo, casi 5.000 puestos de trabajo en dos años), crédito, venta de viviendas y precio de las mismas, beneficios de las grandes empresas, consumo e inversión. Reduciéndose el déficit del Estado un 17% hasta julio, situándose en el 2,44% del PIB frente a un objetivo del 2,9% pactado con Bruselas.

Observaciones





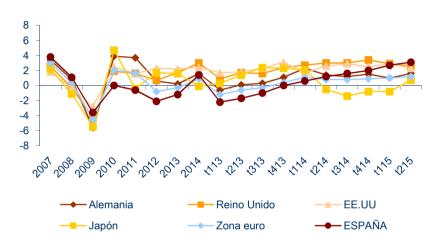
- ■Sin embargo, el FMI ha alertado del bajo crecimiento potencial de nuestra economía a medio plazo. Viendo necesarias más reformas estructurales: vuelta de tuerca a la reforma laboral, mecanismos más ágiles para que las empresas superen las insolvencias y liberalización de servicios.
- ■La bajada de la cifra de paro, y los datos más recientes, una excepción a nivel nacional, hace que en agosto haya bajado el paro en nuestra provincia en 1.026 personas, acumulando en los últimos doce meses un incremento de casi 23.000 puestos de trabajo creados. Un porcentaje alto de ellos, temporales, aquí radica el problema. También en el paro de larga duración que a nivel nacional pasa del 49% del total en el 2.000 al 63% este año. Ese pinchazo en agosto en las cifras de paro a nivel país parece vaticinar que el crecimiento económico aminorará su ritmo en el segundo semestre.
- ■El año excepcional de turismo que estamos viviendo, confieren a nuestra zona unos diferenciales que se están viendo patentes en ocupación y crecimiento. Preocupa que los sectores afectados se aprovechen de la situación y suban los precios, como está sucediendo, porque la competitividad vía precios no deja de ser una ventaja fundamental en los mercados actuales, donde han desparecido las distancias y el transporte aéreo se ha abaratado de forma extraordinaria.
- ■Los bancos en los momentos actuales, y castigadas sus posiciones en el BCE, comienzan a dar préstamos, algo clave para que se recupere la demanda y el consumo, lo que se debe de ir notando progresivamente.

Contexto Económico General



Evolución del Producto Interior Bruto

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Ministerio de Economía y Competitividad e INE



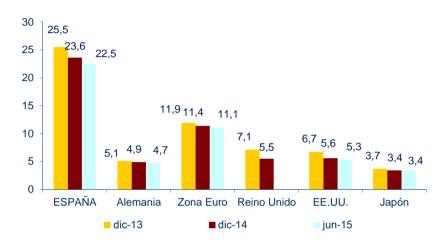
Precio del petróleo y materias primas

Índice de precios de las materias primas, base 100= 2000 en dólares, y petróleo brent en \$ por barril **Fuente**: Banco de España



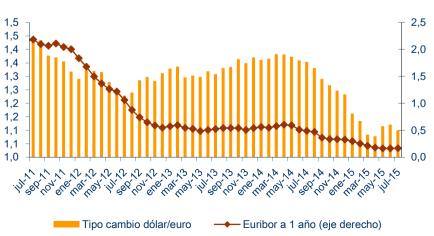
Tasas de paro por países

Porcentajes de parados sobre población activa Fuente: Indicadores Económicos, Banco de España y Eurostat



Tipo de cambio y Euribor a 1 año

Dólares por euro y porcentajes **Fuente**: Banco de España



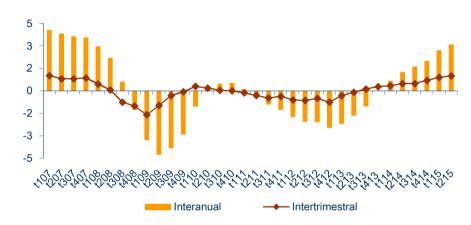
(III)

Contexto Económico General



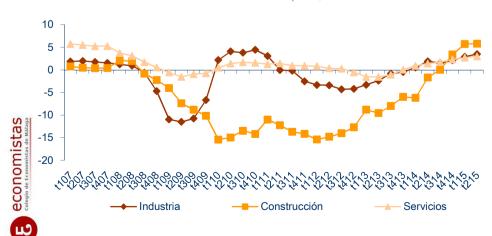
Producto Interior Bruto en España

Tasas de variación en porcentajes **Fuente**: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE



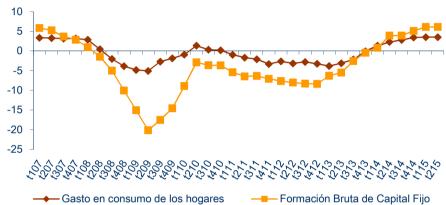
PIB en España: Sectores productivos

Tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE



PIB en España: Consumo e Inversión

Tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE



Ocupados y parados en España

Tasas de variación interanual en porcentajes y porcentajes de parados sobre población activa

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE

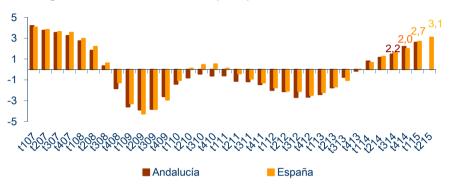


Contexto Económico General



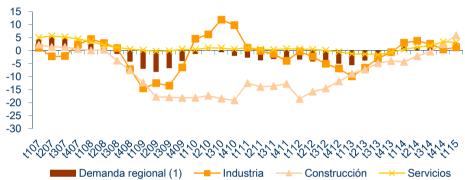
Producto Interior Bruto en Andalucía y España

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE) y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA)



PIB en Andalucía: Demanda y sectores productivos

Tasas de variación interanual en porcentajes (1) Aportación al crecimiento del PIB **Fuente**: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA



Producto Interior Bruto en Andalucía y componentes, 1er trimestre 2015

Índices de Volumen Encadenados. Base 2010. Tasas de variación en porcentajes. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(1) La Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía publica el dato de gasto en consumo de las AA.PP. e ISFLSH de forma conjunta.

(2) Aportación al crecimiento del PIB.

Fuente: Contabilidad Trimestral, IECA e INE

	Andalu	ıcía	España		
	Intertrimestral	Interanual	Intertrimestral	Interanual	
Gasto en consumo de los hogares	-0,1	3,3	0,7	3,5	
Gasto en consumo de las AA.PP. (1)	5,8	0,4	1,7	0,2	
Gasto en consumo de las ISFLSH (1)			0,1	1,8	
Formación Bruta de Capital	2,3	4,1	0,8	5,2	
Demanda interna ⁽²⁾		3,0		3, 1	
Producto Interior Bruto	0,9	2,6	0,9	2,7	
Agricultura	7,1	-4,7	0,5	-2,6	
Industria	1,3	1,2	1,9	2,9	
Construcción	1,9	5,9	1,4	5,7	
Servicios	0,4	3,2	0,6	2,7	

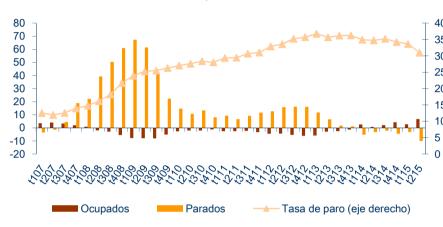
Mercado de Trabajo

2º Trimestre 2015

Mercado de trabajo en Andalucía

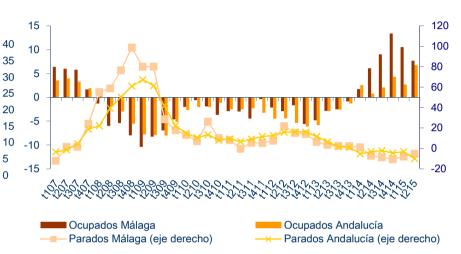
Tasas de variación interanual en porcentajes y porcentajes de parados sobre población activa

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE



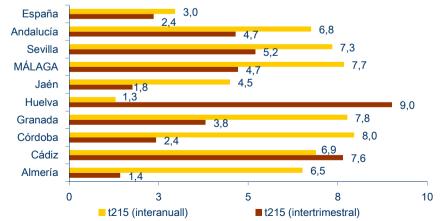
Ocupados y parados en Málaga y Andalucía

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Población Activa, INE



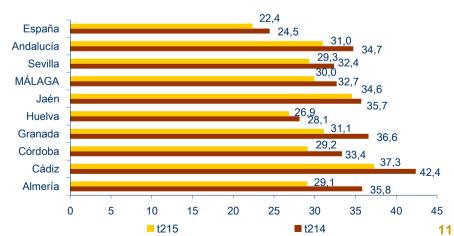
Ocupados en las provincias andaluzas, 2er trimestre 2015

Tasas de variación en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Población Activa, INE



Tasas de paro en las provincias andaluzas

Porcentajes de parados sobre población activa **Fuente**: Encuesta de Población Activa. INE

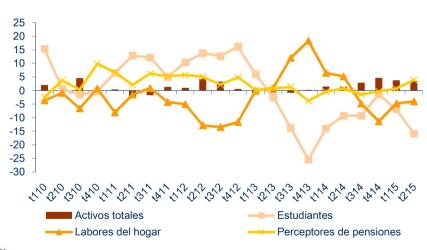


Mercado de Trabajo



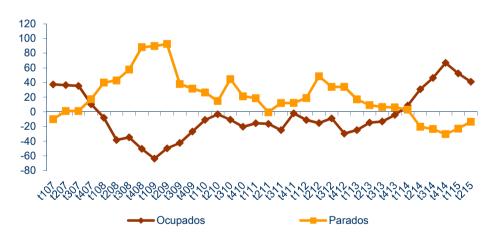
Población activa e inactiva en la provincia de Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Población Activa, INE



Ocupados y parados en la provincia de Málaga

Variación absoluta interanual en miles de personas **Fuente**: Encuesta de Población Activa, INE



Mercado de Trabajo



Ocupados por situación profesional en Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Población Activa, IECA



Ocupados por duración de la jornada en Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Población Activa, IECA



Indicadores del mercado laboral en la provincia de Málaga

- (1) Incluye inactivos por incapacidad permanente y otras situaciones distintas de las señaladas.
- (2) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales.
- (3) Porcentaje de ocupados asalariados con contrato temporal respecto al total de asalariados. **Fuente**: Encuesta de Población Activa, IECA e INE

		2º trime:	stre 2015/	2° trimestre 2015/		
	2º trimestre 2015	1 ^{er} trime	stre 2015/	2º trimestre 2014		
		Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje	
Población >16 años (miles)	1.346,6	0,8	0,1	9,3	0,7	
Población inactiva (miles)	525,8	-8,0	-1,5	-18,1	-3,3	
Estudiantes	75,8	-8,8	-10,4	-14,3	-15,9	
Labores del hogar	132,2	-1,7	-1,3	-5,5	-4,0	
Activos (miles)	820,9	8,9	1,1	27,5	3,5	
Tasa de actividad (%) (2)	61,0	0,6	-	1,6		
Hombres	66,3	0,0	-	1,0		
Mujeres	55,9	1,2	-	2,3		
Ocupados (miles)	575,0	25,9	4,7	41,0	7,7	
Asalariados	470,9	26,7	6,0	42,7	10,0	
No asalariados	104,1	-0,8	-0,7	-1,7	-1,6	
Tiempo completo	438,4	8,8	2,0	29,8	7,3	
Tiempo parcial	136,6	17,1	14,3	11,2	8,9	
Tasa de paro (%) (2)	30,0	-2,4		-2,7		
Tasa temporalidad (%) (2)(3)	34,1	0,7		3,7		

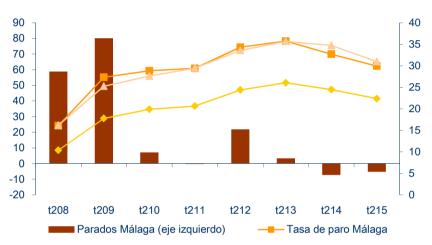
Mercado de Trabajo



Parados y tasa de paro

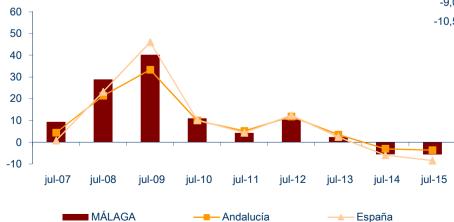
Tasas de variación interanual en porcentajes y porcentajes de parados sobre población activa

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE



Paro registrado en los Servicios Públicos de Empleo Estatal

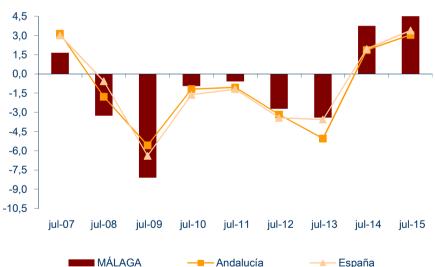
Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), Ministerio de Empleo y Seguridad Social



Afiliados en alta a la Seguridad Social

Tasas de variación interanual en porcentajes

Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social, Ministerio de Empleo y Seguridad Social



Construcción y Sector Inmobiliario



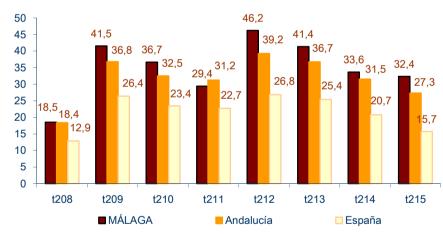
Evolución del empleo en el sector de la construcción

Miles de ocupados y tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Población Activa, INE



Tasas de paro en el sector de la construcción

Porcentajes de parados sobre población activa **Fuente**: Encuesta de Población Activa, INE

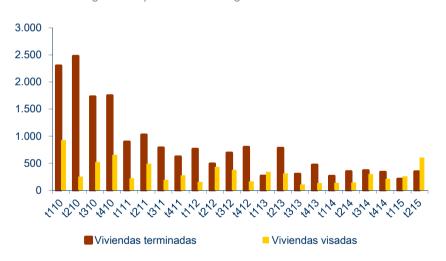


Construcción y Sector Inmobiliario



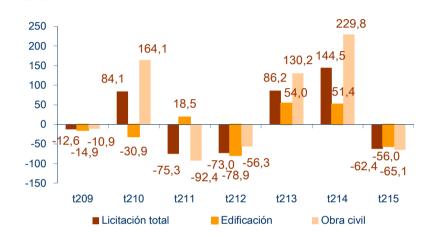
Viviendas terminadas y visadas en la provincia de Málaga

Número de viviendas Fuente: Colegio de Arquitectos de Málaga



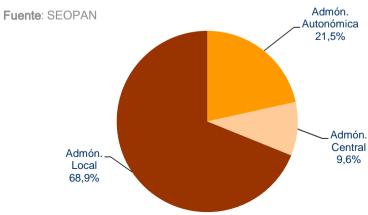
Licitación pública en la provincia de Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: SEOPAN



Peso de los organismos inversores

(% sobre total 2º trimestre 2015)

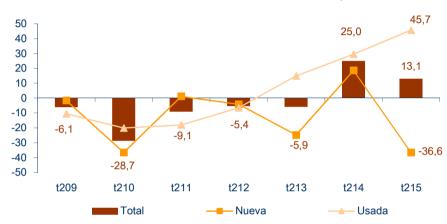


Construcción y Sector Inmobiliario



Compraventas de viviendas en Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad, INE



Precio de la vivienda libre

Euros/m² y tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Ministerio de Fomento

Variación Andalucía



Compraventas y precios de la vivienda, 2º trimestre 2015

Euros/m², unidades y tasas de variación interanual en porcentajes

(1) Los datos corresponden al 1er trimestre de 2014

Fuente: Estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad (INE) y Ministerio de Fomento

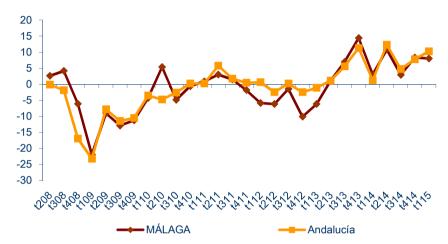
	Málaga		Andalı	ıcía	España		
	Dato	Tasa	Dato	ato Tasa D		Tasa	
Precio vivienda libre (€/m²) ⁽¹⁾	1.487,2	1,4	1.208,3	0,0	1.457,9	-0,1	
Nueva	1.647,3	3,3	1.344,4	-3,7	1.723,8	0,8	
Usada	1.485,6	1,4	1.205,6	0,1	1.448,5	-0,2	
Compraventa de viviendas	6.154,0	13,1	17.942,0	13,6	87.276,0	10,7	
Nueva	1.367,0	-36,6	4.465,0	-34,5	19.185,0	-37,4	
Usada	4.787,0	45,7	13.477,0	49,9	68.091,0	41,3	
Libre	5.775,0	11,6	16.247,0	12,7	78.038,0	10,2	
Protegida	379,0	40,4	1.695,0	22,9	9.238,0	15,7	

Turismo



Evolución del número total de turistas

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía, IECA



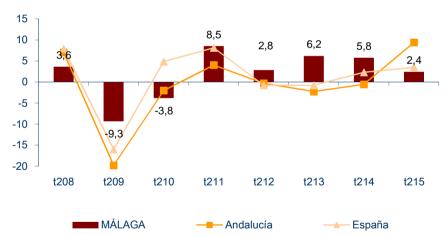
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



Pernoctaciones en establecimientos hoteleros

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



Turismo



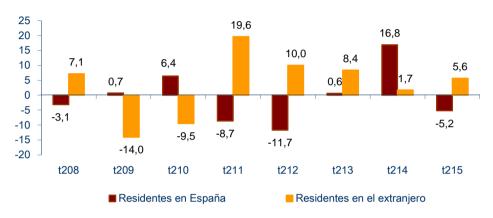
Viajeros en establecimientos hoteleros en Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



Pernoctaciones en establecimientos hoteleros de Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



Pernoctaciones por zonas turísticas en el 2º trimestre de 2015

Miles, diferencias absolutas en miles y tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE

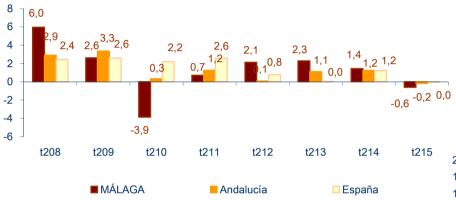
	Total			Res	Residentes en España			Residentes en extranjero		
	Miles	Diferencia absoluta	Diferencia relativa	Miles	Diferencia absoluta	Diferencia relativa	Miles	Diferencia absoluta	Diferencia relativa	
COSTA DEL SOL	5.111,7	124,5	2,5	1.378,9	-69,0	-4,8	3.732,8	193,5	5,5	
Isla de Mallorca	13.565,6	314,0	2,4	1.004,8	128,6	14,7	12.560,7	185,4	1,5	
Isla de Tenerife	5.146,2	-201,2	-3,8	878,5	9,7	1,1	4.267,8	-210,8	-4,7	
Barcelona	5.381,4	288,2	5,7	788,4	34,7	4,6	4.593,0	253,5	5,8	
Costa Brava (Gerona)	3.110,0	44,8	1,5	971,5	128,0	15,2	2.138,5	-83,2	-3,7	
Costa Blanca (Alicante)	4.501,6	212,8	5,0	2.242,5	130,1	6,2	2.259,2	82,7	3,8	
Isla de Gran Canaria	3.561,7	90,3	2,6	591,1	21,0	3,7	2.970,5	69,4	2,4	
Costa de la Luz de Cádiz	1.673,4	110,7	7,1	844,9	51,5	6,5	828,6	59,2	7,7	
Costa de Almería	1.116,2	39,2	3,6	818,9	42,6	5,5	297,2	-3,5	-1,2	
Costa de la Luz de Huelva	866,0	-38,5	-4,3	619,5	-33,2	-5,1	246,6	-5,2	-2,1	
Costa Tropical (Granada)	302,6	29,5	10,8	177,1	4,8	2,8	125,6	24,6	24,4	

Turismo

2º Trimestre 2015

Plazas en establecimientos hoteleros

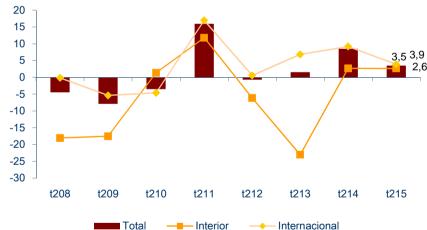
Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



Tráfico aéreo de pasajeros en Málaga

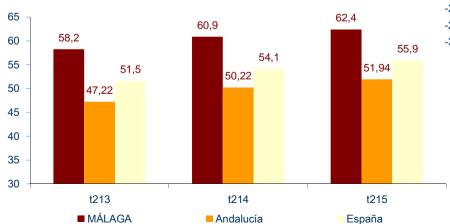
Tasas de variación interanual en porcentajes

Fuente: Dirección General de Aviación Civil, Ministerio de Fomento



Grado de ocupación hotelera

Porcentajes **Fuente**: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



E

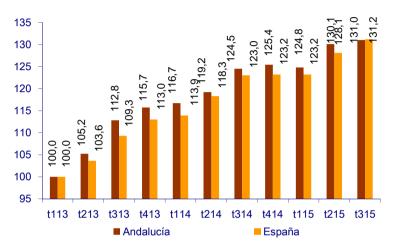
Coyuntura Empresarial



Índice de Confianza Empresarial Armonizado

Base 1er trimestre 2013

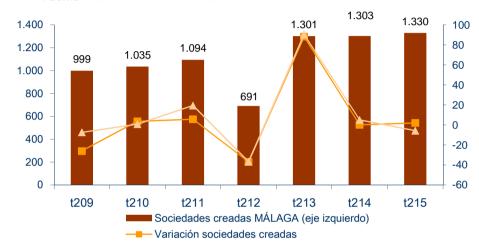
Fuente: Instituto Nacional de Estadística





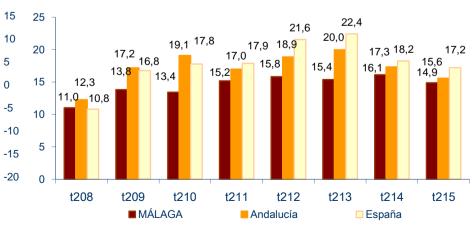
Sociedades mercantiles creadas y disueltas en Málaga

Número y tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Instituto Nacional de Estadística



Índice de rotación

Porcentajes sociedades disueltas sobre total sociedades constituidas **Fuente**: *Analistas Económicos de Andalucía* e Instituto Nacional de Estadística



economistas

Coyuntura Empresarial



Deudores concursados en Málaga

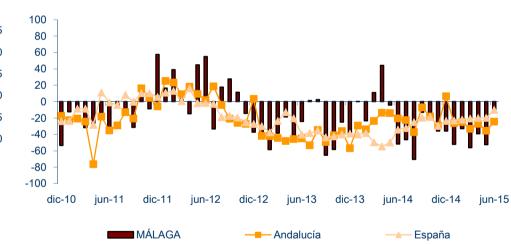
Número y porcentajes Fuente: Instituto Nacional de Estadística

80 35 70 30 60 25 50 20 40 15 30 20 10

Deudores MÁLAGA ——— % sobre total Andalucía (eje derecho)

Importe de los efectos impagados en cartera Tasas de variación interanual en porcentajes

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

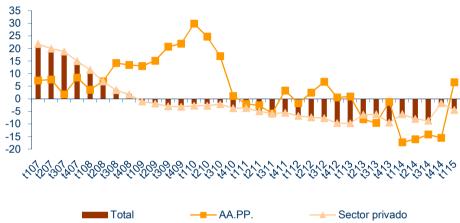


Sistema Financiero

2º Trimestre 2015

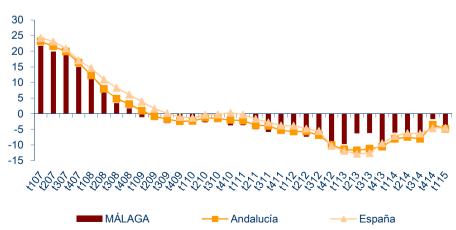
Volumen de créditos en la provincia de Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Banco de España



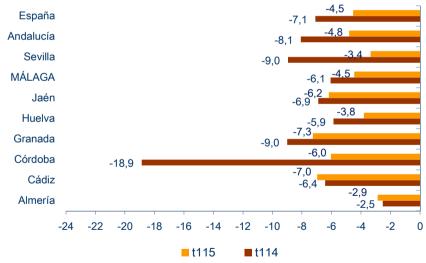
Comparativa de la evolución del crédito al sector privado

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Banco de España



Créditos al sector privado por provincias

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Banco de España

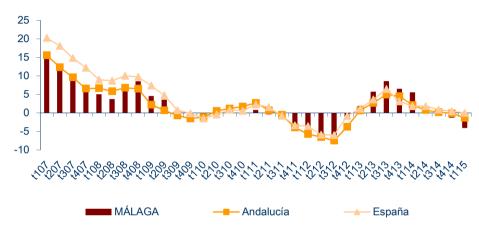


Sistema Financiero



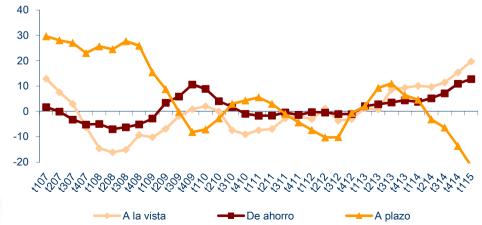
Comparativa de la evolución de los depósitos del sector privado

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Banco de España



Depósitos del sector privado en la provincia de Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Banco de España



Depósitos bancarios/Créditos bancarios

Porcentajes Fuente: Banco de España

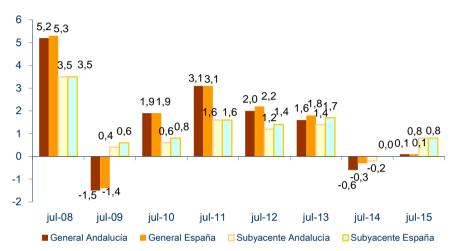


Precios, Salarios y Demanda



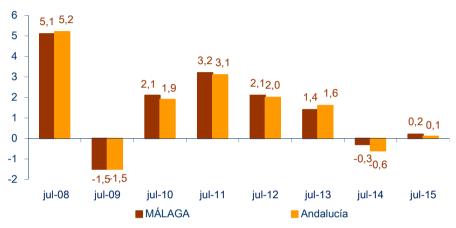
Inflación e inflación subyacente en Andalucía y España

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Instituto Nacional de Estadística



Evolución de la inflación en Málaga y Andalucía

Tasas de variación interanual en porcentajes **Fuente**: Instituto Nacional de Estadística



Índice de Precios de Consumo por grupos, julio 2015

Tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Instituto Nacional de Estadística



Índice de Precios de Consumo por grupos en Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Instituto Nacional de Estadística

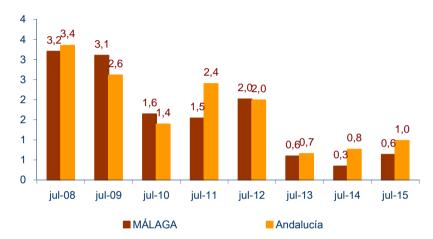


Precios, Salarios y Demanda



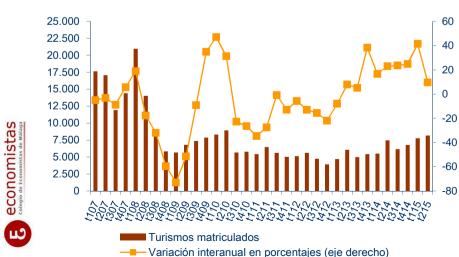
Aumento salarial pactado en convenios

Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social



Evolución de la matriculación de turismos en Málaga

Unidades y tasas de variación interanual en porcentajes Fuente: Dirección General de Tráfico



Trabajadores afectados por convenios en Málaga

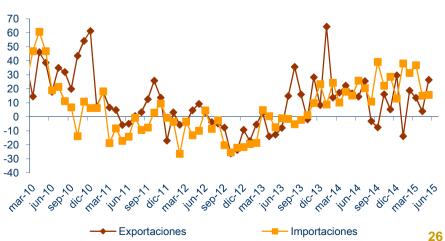
Número de trabajadores (acumulado mensual) Fuente: IECA



Exportaciones e Importaciones de mercancías en Málaga

Tasas de variación interanual en porcentajes

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Economía y Competitividad (DataComex)

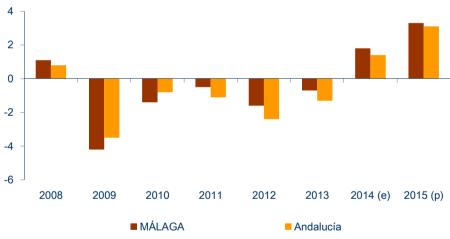


Tendencias de la economía malagueña



Estimaciones de crecimiento económico

Tasas de variación anual del PIB real en porcentajes **Fuente**: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Regional, IECA



PIB e Indicador Sintético de Actividad Turística

Tasas de variación anual en porcentajes **Fuente**: *Analistas Económicos de Andalucía*, Contabilidad Nacional. Base 2010 (INE) y Contabilidad Regional (IECA)

