



economistas

Colegio de Málaga

NUEVA
ETAPA



Barómetro Económico de la provincia de Málaga

Nº 4. Diciembre 2009





economistas

Colegio de Málaga

**Barómetro Económico
de la provincia de Málaga,
nº 4, Diciembre 2009**

© Colegio de Economistas de Málaga 2010

Depósito Legal: MA-387-2005
I.S.S.N.: 1699-8723

La responsabilidad de las opiniones emitidas en este documento corresponde exclusivamente a los autores que no son, necesariamente, las del Colegio de Economistas de Málaga.

Índice

CONCLUSIONES	07
CONTEXTO ECONÓMICO GENERAL	13
MERCADO DE TRABAJO	24
CONSTRUCCIÓN Y SECTOR INMOBILIARIO	31
TURISMO	39
COYUNTURA EMPRESARIAL	44
SISTEMA FINANCIERO	49
PRECIOS, CONSUMO Y SALARIOS	54
TENDENCIA DE LA ECONOMÍA MALAGUEÑA	61
INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA	64

Conclusiones

A) OBSERVACIONES TÉCNICAS SIGNIFICATIVAS.

DATOS NEGATIVOS

PIB	-4,5%	El descenso de 2009 es mayor en nuestra provincia que en el entorno.
TASA DE PARO	27,6%	La tasa de paro en Málaga a diciembre, otra vez se coloca por encima de la media andaluza.
VIVIENDAS INICIADAS	-55,99%	Menos en la provincia de Málaga, un dato esclarecedor de la magnitud de la crisis del sector construcción.
PERNOCTACIONES HOTELERAS	-11,24%	Demolador descenso de las pernoctaciones hoteleras en 2009.
GASTO MEDIO POR TURISTA	-1,71 €	Se gastó menos cada turista que viene a Málaga de media en 2009 respecto a 2008.
CREACION DE EMPRESAS	-3.646	Empresas afiliadas a la Seguridad Social en el año 2009 en la provincia.
PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO	-3,2%	Siguen descendiendo los créditos a empresas y particulares.

DATOS MODERADAMENTE POSITIVOS

DESTRUCCIÓN DE EMPLEO	5,35%	En el cuarto trimestre del año, sigue siendo negativo pero se muestra una ralentización.
LICITACIÓN PÚBLICA	1,13%	De incremento en el ejercicio 2009, frente al descenso en el resto de Andalucía, claro que el año pasado descendió un -30,06.
EVOLUCION DE LA CONFIANZA EMPRESARIAL	6,71%	De las empresas dejan de empeorar sus resultados, aunque el dato neto no es positivo, mejora.

DATOS POSITIVOS

PRECIO DE LA VIVIENDA	-11,52%	El ajuste realizado es bastante significativo en especial en la provincia de Málaga, por lo que parece más cercano alcanzar el precio de equilibrio entre oferta y demanda.
ESFUERZO DE COMPRA VIVIENDA	-14%	Puntos de esfuerzo, es un alivio para las economías domésticas sin paliativos, y permite tanto la recuperación positiva de las tasas de ahorro como del consumo si se mantiene.

B) SITUACIÓN ECONÓMICA GENERAL.

- Se observa una moderación de la caída del empleo en el IV trimestre, restándole 2,5 puntos porcentuales a la del trimestre precedente. Ello indica tasas moderadas de ésta caída para el 2010, pero queda camino para alcanzar tasas positivas de creación. El sector servicios es el que mejor resiste (-0,3).
- La tasa de paro en Málaga (el 27,4%), continúa siendo una de las más altas de España (15,4 %) y por encima de la media andaluza (26,3%). Las cifras de parados por sectores constatan disminuciones en industria (-36,4%), agricultura (-26,9%) y construcción (-20,7%), mientras aumenta en sector servicios (26,1%) por el trasvase de personas que buscan empleo en este sector. Por la afiliación a la Seguridad Social se observa cómo son los extranjeros los que más lo sufren, resultando la población menos cualificada la más damnificada. El problema es saber cuánto tardará la actividad económica en absorber el exceso de paro generado por el binomio turismo-ladrillo. Tampoco debemos engañarnos, sigue existiendo un paro oculto por la caída de la población activa.
- La coyuntura empresarial, se recupera en el IV trimestre del 2009 y presenta la cifra más alta desde el III trimestre de 2008, un -16,8, cifra que supera en cinco puntos al dato de octubre. Son más optimistas las grandes empresas que las pequeñas que se ven más afectadas por la debilidad de la demanda y las dificultades financieras. Salvo la construcción, todos los sectores perciben mejorías en el IV trimestre.
- En la licitación pública se vuelve a constatar el menor peso de la administración autonómica (22%), en beneficio de la estatal (47,8%) y local (30,2%).
- El precio de la vivienda cae más en Málaga (-11,5%) que en el resto de España (-7,3%) y la región (-6,3%). Este ajuste de precios debe seguir produciéndose debido al stock de viviendas existente y el estrangulamiento del crédito. En absoluto compartimos el optimismo del gobierno en cuanto a que la caída de precios ha terminado, algo que debe estar motivado por un voluntarismo de cara a que la demanda latente y contenida resurja ante la imposibilidad de ganar con el factor tiempo.
- El ratio de acceso a la vivienda, continúa no obstante mejorando, situándose en el 39,6, reduciéndose 13,9 puntos respecto al cierre 2008, aunque sigue siendo más elevado que el porcentaje regional (30,4).
- En el tercer trimestre de 2009 se observa un aumento de transacciones inmobiliarias del 2,4% interanual, después de 2,5 años de caída, es la única que alcanza valores positivos de todas las provincias andaluzas. Precisamente la vivienda usada experimenta un fuerte impulso en la 2ª mitad de 2009, debido a la caída de tipos y bajada hasta ahora del precio de las viviendas.

- En turismo sigue la disminución de pasajeros, pernoctaciones (más acusado por extranjeros), personal ocupado y gastos por turista. Todo contrasta con los aumentos en Málaga capital por la actividad en cruceros, por encima de las expectativas (38,3%) y esperándose incremento del 6,6 % para el año 2010. Asimismo se constata la subida a nivel nacional, regional y local en el pasado mes de enero (10%, respecto mismo mes de 2008) lo que puede estar suponiendo cambio de tendencia por la recuperación de nuestro entorno europeo. Algo que no se ha producido en la pernoctaciones hoteleras, que cerraron con una disminución del 8%.
- Se observa también un descenso de los créditos (-2,7) y un aumento del ahorro, con una tasa del 46,6 que ha subido 2 puntos en base interanual, aunque está todavía por debajo de la andaluza y nacional. La cautela sigue atenazando, pues, al consumo.
- En junio se tocó fondo en la bajada de los precios del consumo (-1,5), cerrándose diciembre con una inflación del 0,9, dos décimas por debajo de diciembre 2008.
- Algo más negativo para la productividad son los aumentos salariales, que en Málaga se cifran en torno al 3,1% , 2 puntos por encima del incremento referido del IPC. No es de extrañar así que nuestros precios hoteleros hayan disminuido sólo la mitad que en el conjunto de España.

C) TENDENCIAS.

- El retroceso de la actividad de -4,5 en 2009, se suavizará en 2010. El empleo moderará su caída, pero seguirá en tasas negativas en el ejercicio, algo que ocurrirá con la tasa de paro, que crecerá a menores ritmos pero elevados todavía. El mercado residencial seguirá cayendo, aunque se nota cierta inflexión por la moderación de la caída de las hipotecas y el número de transacciones. Se espera que continúe la recuperación de la demanda de vehículos.
- En servicio es donde se nota mayor confianza, por la baja inflación con la que se ha cerrado, por los aumento de enero en las entradas de turistas (ya comentada) que lo confirman y porque la OMT pronostica mejoras en el turismo mundial del 4% para el año en curso, aunque todo lo que atenta contra la productividad (subidas salariales) sea un lastre.
- La caída de la libra y la especulación reciente sobre la misma nos perjudica sensiblemente en el turismo propiamente dicho así como en el de residentes (muchos dejarán nuestro país).

D) REFLEXIONES.

- Estamos irremediamente obligados a recuperar productividad y dado que las devaluaciones competitivas pasaron a la historia, por la imposibilidad de llevarse a cabo, con la moneda única, esto deberá hacerse con un lento y costoso proceso de deflación. Es negativo, para ello, la disparidad salarios-inflación, detectada en este informe y en

nuestra provincia, cuando se demanda una moderación salarial acorde con la coyuntura y el problema de competitividad con nuestro entorno de referencia.

- Los costes laborales además del compromiso ineludible de la masa social y su sacrificio, deben estar apoyados por una bajada de las cotizaciones de la Seguridad Social de las empresas (en España, más del 80% del coste social está sufragado por el empresario, correspondiendo al empleado el resto).
- Nos encontramos, en lo macroeconómico, en una difícil coyuntura. La falta de previsión de nuestros gobernantes ante la crisis y la ausencia de anticipación en las medidas adoptadas y el erróneo enfoque de éstas (más orientadas al gasto que a la inversión) nos obliga en la actualidad a actuar con determinación en reformas económicas estructurales de gran calado, que abarquen desde los mercados financieros, al mercado de trabajo y pasando necesariamente por una reforma fiscal encaminada a reducir los costes tanto fiscales como sociales de las pequeñas y medianas empresas de nuestro país.
- Dentro de la reforma laboral que necesitamos con urgencia, proponemos un contrato único con indemnizaciones por despido crecientes con antigüedad y una bonificación significativa de las cuotas de la Seguridad Social asociadas a nuevas contrataciones. El coste del despido no debe ser el eje central de la reforma. Como venimos indicando, se debe contemplar la reducción del tipo de cotización empresarial por desempleo de este tipo de contratación, y aumentarlo en la temporal, de forma que ésta quede discriminada.
- Seguimos siendo contrarios a la subida de impuestos. En este sentido, la Comisión Europea ha acabado dándonos la razón y aconsejando la no subida del IVA prevista para el segundo semestre. También se anuncian subidas de impuestos a nivel autonómico que afectan a transmisiones y otros que redundarán en falta de alicientes para las transacciones inmobiliarias. La discriminación fiscal entre autonomías es muy negativa, porque destapa ventajas competitivas diferenciales en beneficios de unas y perjuicios de otras. Este es un tema grave puesto de manifiesto en la tributación de sucesiones y donaciones de tremenda incidencia en las adquisiciones de inmuebles. Es necesario acabar con esta discriminación lo más rápida y urgentemente posible.
- En cuanto a comprar una vivienda este año o esperar, lo que hay que sopesar, a la vista de que desaparecen las desgravaciones a la primera vivienda el próximo año, y que a partir de julio se encarecen por los impuestos las transacciones, es si la futura bajada de precios que le pueda quedar a la vivienda pueda compensar la pérdida de alicientes fiscales comentados.
- Vemos en el excedente de viviendas terminadas, un lastre para la recuperación, por lo que hay que empezar dando alicientes a la salida rápida de las mismas. También en cuanto a nuevas inversiones en el campo inmobiliario, habría que reactivar los PGOU y su adaptación a la LOUA (Ley de

Ordenación Urbana de Andalucía). Ello despejaría el horizonte a los inversores y emprendedores, dejando atrás disputas partidistas.

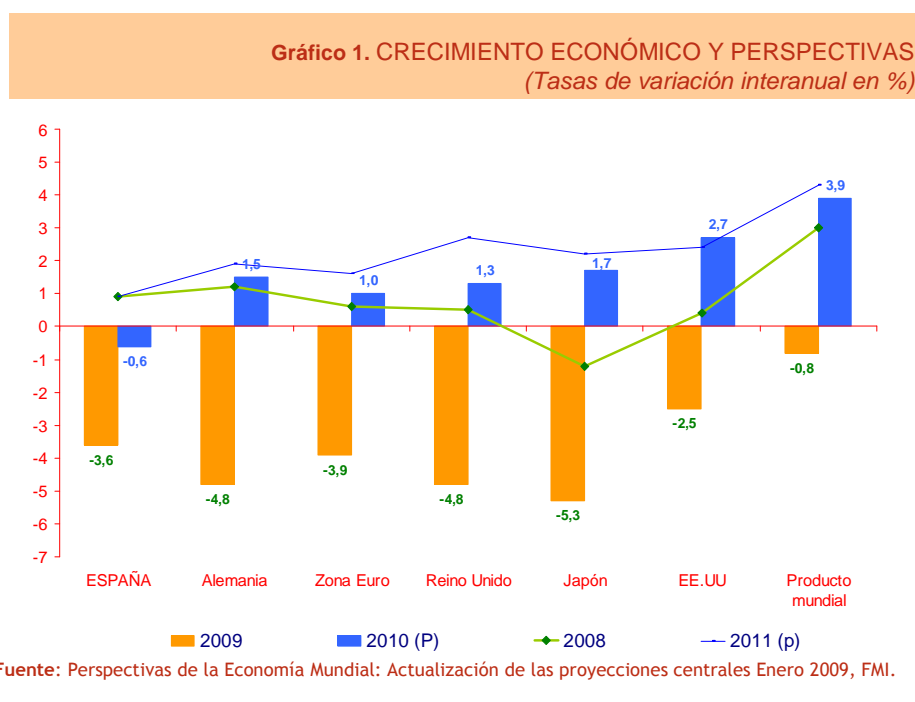
- Fomentar la inversión y no el gasto por parte de las administraciones públicas, en nuestra provincia es necesario priorizar sectores como: desaladoras, depuración de aguas, y todo lo relativo al medio ambiente. Nuestro diferencial debe ser la calidad, dado que no podemos competir en precios. Gran parte del marketing, oficial y privado, en nuestra provincia debe ir enfocado hacia la lucha contra la estacionalidad, de forma que se pongan de manifiesto nuestros diferenciales favorables en turismo de invierno, algo en lo que venimos insistiendo y donde zonas como la del levante español son una referencia a imitar.
- Como hemos puesto de manifiesto en los informes anteriores, es necesario agilizar los trámites para acceder a las ayudas del ICO, actualmente ineficaces, no llegan a las empresas de tamaño medio y pequeño. Por ello, nos parece un acierto la actuación de este organismo directamente en el mercado, algo que mejoraría la transparencia y agilizaría la llegada de la financiación a sus objetivos naturales.
- También, nuestro sí a la rehabilitación y reformas. A todas las fórmulas ingeniosas que permitan llenar, aunque sea ínfimamente, el vacío de la construcción.
- La reforma de los alquileres, reciente norma aprobada por el ejecutivo, nos parece que agiliza el inicio de los procedimientos (notificación) y el final de los mismos (desahucio), pero no los tiempos intermedios, puede haber sido una oportunidad perdida para esta asignatura pendiente del sector inmobiliario español.
- En cuanto a los pactos (asunto tan en boga en estos momentos), nuestra postura es que este país necesita más allá de los mismos una mayor sensatez de los partidos políticos y de los agentes económicos y sociales, un gobierno eficaz sin intentar contentar a todos simultáneamente y con visión a largo plazo para dirigir nuestra economía hacia un modelo de progreso, competitividad y sostenibilidad, coherente con lo que Europa, el euro y la globalización nos están demandando.



Barómetro Económico de la provincia de Málaga

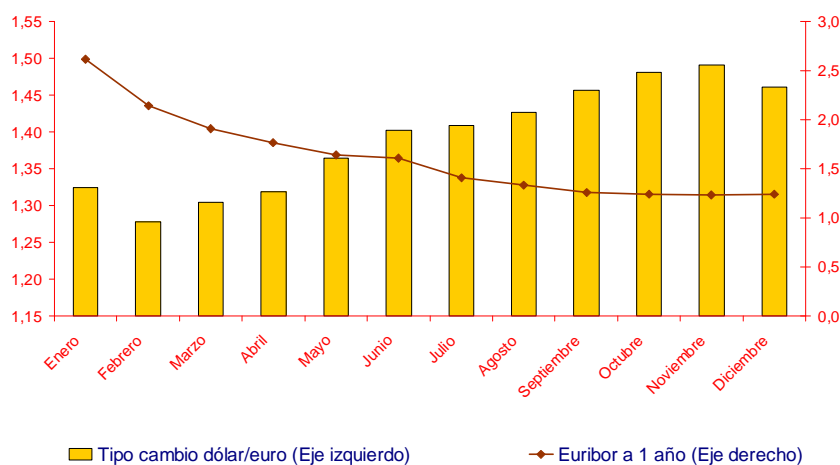
CONTEXTO ECONÓMICO GENERAL

La trayectoria de la economía mundial ha mejorado con más vigor del previsto en un principio, pero avanza de forma diferente en función cada región. En el segundo semestre de 2009, el crecimiento económico cobró solidez y se extendió a las economías avanzadas, tras la peor desaceleración mundial de la historia reciente. Según las perspectivas del último Informe del Fondo Monetario Internacional (Enero, 2009), en 2010 el producto mundial aumentará un 3,9%, 0,75 puntos porcentuales más de lo previsto en el Informe del mes de octubre.



EL PRODUCTO MUNDIAL AUMENTARÁ EN TORNO AL 4% EN 2010, SEGÚN LAS PREVISIONES DE ENERO DEL FMI

La recuperación para la mayoría de las economías avanzadas se plantea de forma lenta, mientras que en las economías en desarrollo y las emergentes será relativamente vigorosa, debido al dinamismo de la demanda interna. En las economías avanzadas, el producto se expandirá en un 2% en 2010, tras la fuerte contracción experimentada en 2009. Para 2011, se proyecta un crecimiento del 2,5%, una recuperación débil en relación con los parámetros históricos, ya que el producto real permanecerá por debajo de los niveles previos a la crisis hasta finales de ese mismo año.

Gráfico 2. ACTIVIDAD FINANCIERA Y MONETARIA EN ESPAÑA EN 2009

Fuente: Banco de España.

Por otra parte, los mercados financieros se han recuperado antes de lo previsto gracias al fortalecimiento de la actividad en la segunda mitad de 2009. Sin embargo, las condiciones financieras seguirán presentando más dificultades que antes de la crisis ya que, pese a la estabilización de los mercados de dinero, la concesión de préstamos seguirá siendo lenta. Además, la presión ejercida por el elevado déficit público de muchos países, provoca una actitud discriminatoria de los inversionistas entre las distintas áreas.

En relación al precio de las materias primas, estos experimentaron fuertes alzas en las etapas iniciales de la recuperación, pese un nivel de existencias en general alto. Las perspectivas sobre precios indican nuevas subidas por la solidez de la demanda mundial, aunque de forma moderada, con un incremento de la inflación entre el 0 y el 1,25% en 2010. La proyección de referencia del FMI con respecto al precio del petróleo no varía en 2010 y se revisa ligeramente al alza en 2011 (82\$ por barril, frente a los 79\$ anunciados en el anterior informe).

Siguiendo con la información aportada por otros organismos internacionales, según el Informe “Economic Outlook” del mes de noviembre de la OCDE, se prevé un descenso de la actividad en España del -3,5% en 2009 y del -0,25% en 2010, alcanzando la tasa de desempleo una tasa cercana al 20%, a la vez que para la inflación se esperan incrementos en 2010 por la evolución del precio del petróleo y el IVA. El endurecimiento previsto de la política fiscal se aplazará

PESE A LA MEJORA DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA, LAS CONDICIONES DE FINANCIACIÓN CONTINÚAN SIENDO DIFÍCILES

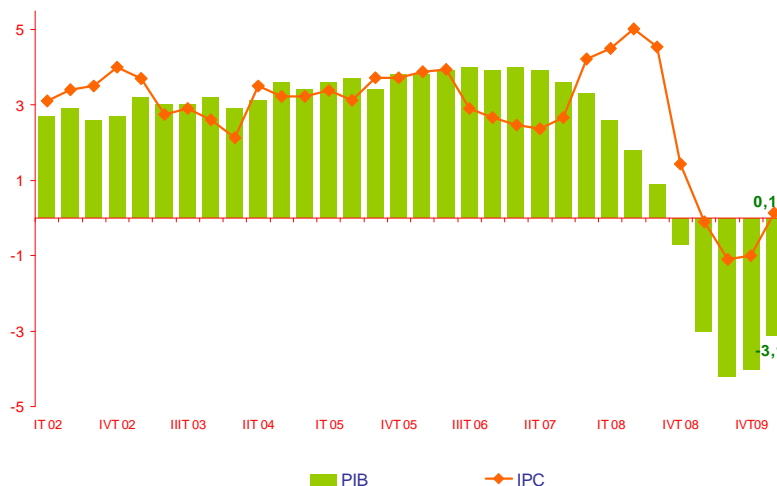
LA ACTIVIDAD REAL EMPIEZA A REPUNTAR GRACIAS A LAS EXTRAORDINARIAS MEDIDAS DE ESTÍMULO

LA INFLACIÓN RETOMA REGISTROS POSITIVOS EN LA ZONA EURO

hasta 2011, para permitir una recuperación de la economía más firme. Sin embargo, las reformas estructurales aumentan, incluidas las relacionadas con la disminución de gastos relacionados con el aumento de la edad, debiendo ser implantadas para garantizar la sostenibilidad fiscal a largo plazo. Este informe también sostiene que: “Los programas de apoyo a la construcción de viviendas sociales deben detenerse, apoyando a las familias de bajos ingresos a través de medios como el beneficio efectivo de apoyo al alquiler”.

La Zona Euro se encuentra inmersa en las tendencias generales de reactivación. Tras haber registrado una tasa de variación positiva del PIB en el tercer trimestre del 2009, tras cinco meses de pronunciados descensos consecutivos, los indicadores más recientes apuntan hacia un crecimiento de signo expansivo en el cuarto trimestre de 2009. No obstante, pese a la recuperación acontecida en la segunda mitad de año, el PIB de la Zona Euro podría descender en torno a un -4% en 2009, según las previsiones de los principales organismos internacionales, que anticipan una recuperación muy gradual en los próximos trimestres. En cuanto a los precios, la inflación retomó registros positivos a finales de año esperándose un mantenimiento en niveles moderados a medio plazo.

Gráfico 3. ESPAÑA: CONTRACCIÓN DEL PIB Y CAÍDA DE LA INFLACIÓN
(Tasas de variación interanual en %)



Nota: Datos del PIB del IVT 09 corresponden al avance de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE.

Fuente: Banco de España, Contabilidad Nacional Trimestral y Encuesta de Población Activa (INE).

Hasta aquí, se ha podido realizar una visión de conjunto de la economía a nivel internacional que completaremos con un breve análisis de la economía nacional. Según la información aportada por el Banco de España en su Boletín Económico,

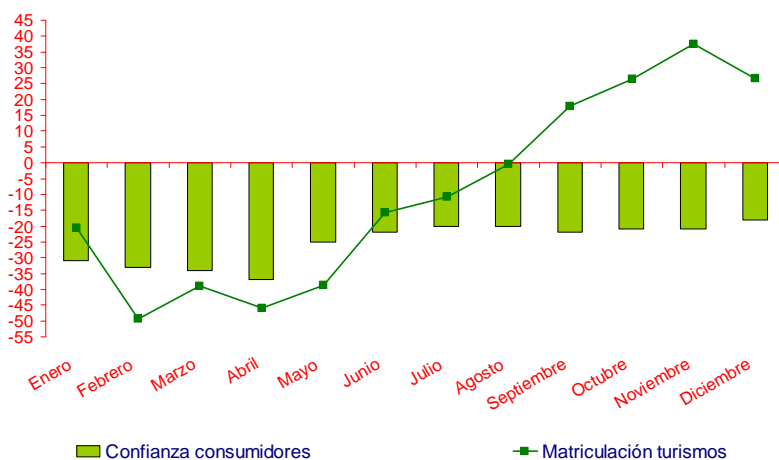
el PIB real en **España** registró una disminución intertrimestral del -0,3% en el tercer trimestre (frente al -1,1% registrada en el segundo trimestre). En términos interanuales, el PIB se redujo un -4% entre julio y septiembre, frente al -4,2% del trimestre anterior. Según la estimación avanzada de la Contabilidad Nacional Trimestral (INE) el PIB generado por la economía española en el cuarto trimestre de 2009 ha sido del -3,1% respecto al mismo periodo del año anterior, por lo que atenúa su contracción por segundo mes consecutivo, por la contribución menos negativa de la demanda nacional y la aportación positiva del sector exterior.

LA CAÍDA DEL PIB NACIONAL EN EL 4º TRIMESTRE SE ESTIMA EN EL -3,1%

Por el lado de la oferta, el descenso del gasto repercutió en todas las ramas productivas, pero ha sido en la industria y en construcción donde ha tenido una mayor repercusión. Todo ello, llevó a una intensificación del proceso de destrucción de puestos de trabajo, sobre todos en los primeros meses de 2009, que ha llevado a un descenso anual de la ocupación del -6,7%, mayor descenso relativo que en los ciclos recesivos previos, según la Encuesta de Población Activa.

Esa tendencia contractiva del gasto incidió en la trayectoria de la inflación, que aminoró su ritmo de crecimiento debido al descenso en el precio de los productos energéticos que habían crecido fuertemente en 2008. En 2009, el IPC descendió un -0,3 respecto a 2008, donde la tasa registrada fue del 4,1%, el primer descenso medio anual desde 1952. En relación con el sector industrial, el Índice de Precios Industriales repuntó en diciembre de 2009 hasta una tasa interanual del 0,4%, tras once meses consecutivos de

Gráfico 4. INDICADORES DE DEMANDA EN ESPAÑA EN 2009
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Banco de España.

LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS HOGARES Y EMPRESAS ESPAÑOLAS SE VAN ADAPTANDO AL NUEVO CONTEXTO, AUNQUE SE ENFRENTA A UNA LARGA SENDA A LO LARGO DE 2010

descensos, provocado por el impulso de los precios energéticos, que crecieron un 6%.

Por otro lado, en lo que respecta a los indicadores de demanda, el gasto en consumo final de los hogares mantuvo la tónica de debilidad de los trimestres anteriores, aunque en términos intertrimestrales ha mostrado una tasa ligeramente positiva. Entre los indicadores cuantitativos, destacó el intenso crecimiento en la matriculación de automóviles en los últimos meses de 2009, a lo que ha ayudado el Plan 2000E, que podría haber supuesto una cierta anticipación del gasto de las familias y, por tanto, retraer la demanda futura. Entre los indicadores cualitativos, la confianza de los consumidores y la del comercio minorista permanecieron prácticamente estables en el cuarto trimestre, aunque repuntaron con más claridad ya en enero de 2010.

En cuanto a la inversión en bienes de equipo, en el cuarto trimestre de 2009 mostró una evolución menos negativa. Prueba de ello es la trayectoria positiva seguida por la matriculación de los vehículos de carga y las disponibilidades de bienes de equipo que atenuaron las fuertes contracciones que venían registrando desde comienzos de 2008. La confianza de los empresarios, tanto en el conjunto de la industria como en las ramas productoras de este tipo de bienes, registró una mejora en la cartera de pedidos. Además, el nivel de utilización de la capacidad productiva registró un ligero repunte al inicio del cuarto trimestre de 2009, el primero en dos años, aunque permanece muy por debajo de su media histórica.

LA CAÍDA DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN SE MODERÓ EN EL 4º TRIMESTRE

En lo que respecta al sector construcción, ésta moderó su comportamiento contractivo en el cuarto trimestre de 2009 aunque continuó registrando tasas muy negativas. Los indicadores del sector relativos a consumos intermedios y empleo presentaron, en relación a los trimestres previos, una ralentización en el ritmo de deterioro interanual. El indicador de confianza de los empresarios de la construcción mostró una cierta recuperación en el último trimestre de 2009, aunque dentro de un contexto de cierta volatilidad que le llevó a retroceder de nuevo en enero de 2010.

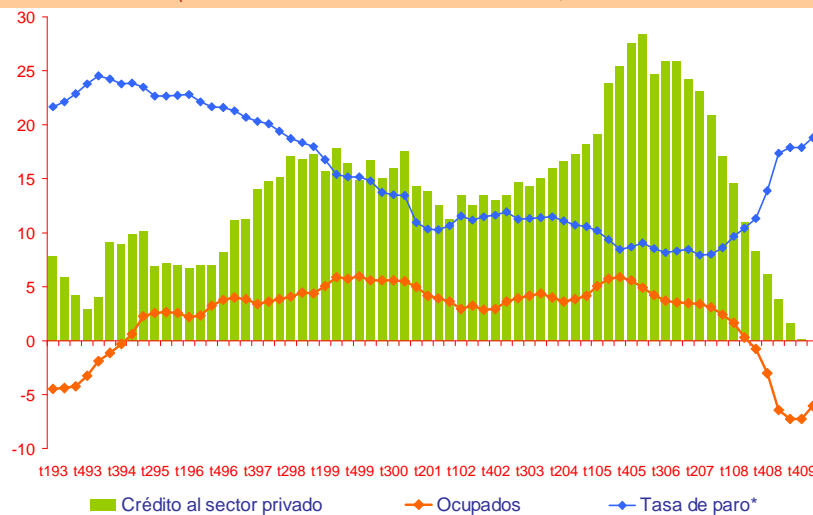
La inversión en edificación residencial se ha reducido a un ritmo interanual ligeramente inferior al observado de forma intertrimestral, si bien, el significativo descenso en el saldo de las viviendas en construcción (visados de obra nueva y terminación de un volumen todavía elevado de proyectos comenzados en ejercicios anteriores), hace que prosiga la tónica de intensa contracción de la actividad.

Sin embargo, los indicadores relacionados con la demanda de viviendas, como la compraventa de viviendas de la Estadística de Transmisión de Derechos Patrimoniales y el número de hipotecas constituidas, muestran una aminoración en el ritmo de caída. Esta evolución menos desfavorable estaría relacionada con la mejora de los indicadores de accesibilidad, por el descenso de los tipos de interés y el descenso del precio de la vivienda.

LA APORTACIÓN DEL SECTOR EXTERIOR SIGUE SIENDO POSITIVA

Atendiendo al comercio con el exterior, la información disponible para 2009 apunta a que la aportación positiva de la demanda externa ha continuado en el cuarto trimestre, aunque inferior a la observada en el tercer trimestre. El ritmo de descenso interanual tanto de las exportaciones como de las importaciones, se frenó sustancialmente, de modo que en términos intertrimestrales se registraron tasas positivas tras los fuertes descensos registrados en la primera mitad de año. Además, la tendencia de apreciación del euro en el cuarto trimestre habría conducido a un ligero empeoramiento de los indicadores de competitividad de España frente a los países desarrollados, en relación con 2008.

Gráfico 5. COMPORTAMIENTO DEL MERCADO DE TRABAJO Y DEL CRÉDITO
(Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario)



*La tasa de paro es el porcentaje de población parada sobre población activa
 *La información sobre créditos disponible hasta el segundo trimestre de 2009
 Fuente: Síntesis de Indicadores del Banco de España, INE y Analistas Económicos de Andalucía.

Por otro lado, en lo que concierne al mercado laboral, el número de afiliados a la Seguridad Social disminuyó un -4,6% en el último trimestre, frente al -6,1% registrado en el tercero. Por su parte, el descenso de la contratación registrada en el INEM fue menos acusada en el último trimestre del año, con crecimientos interanuales positivos en noviembre y diciembre de 2009.

EN DICIEMBRE DE 2009 EL NÚMERO DE PARADOS ASCENDIÓ EN ESPAÑA A CASI 4 MILLONES DE PERSONAS, CUANTÍA SUPERADA YA EN ENERO DE 2010

Según la EPA, la ralentización en la caída del empleo se concentró en el colectivo de asalariados, que disminuyeron en el último trimestre de 2009 un -5%, frente al -6,5% del tercer trimestre, ya que los no asalariados retrocedieron un -11,1% en tasa intertrimestral. La destrucción de empleo fue más acusada entre los trabajadores de nacionalidad extranjera (-11,8% respecto al tercer trimestre de 2009), mientras que el descenso en el colectivo de nacionalidad española se redujo un -5,1%.

Finalmente, en relación con el mercado de trabajo, el desempleo aumentó en más de 203.000 personas en el cuarto trimestre de 2009 respecto al trimestre anterior, pese al descenso de la población activa (-0,4%). La tasa de paro se elevó casi un punto porcentual en el trimestre hasta el 18,8%, aunque en términos interanuales moderó su avance. El paro registrado del INEM moderó el crecimiento del número de parados en los últimos meses de 2009, con un incremento interanual cercano al 30%, tras el 43,5% del tercer trimestre del año.

Gráfico 6. NECESIDAD O CAPACIDAD DE FINANCIACIÓN DEL ESTADO EN 2009
(Saldo mensual acumulado en millones de euros y en % del PIB)



Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda y *Analistas Económicos de Andalucía*.

Un aspecto de especial interés dado la coyuntura económica existente, es el análisis de la actuación estatal en materia de recaudación pública. De este modo, el Gobierno presentó el 29 de enero de 2010 la última Actualización del Programa de Estabilidad (APE), con estimaciones y proyecciones macroeconómicas y fiscales para el periodo 2009-2013. Respecto a los Presupuestos Generales del Estado, la APE ha mantenido el crecimiento del PIB real estimado para los años

2009 y 2010 en -3,6% y -0,3%, respectivamente. La creación de empleo exige una actuación activadora de las administraciones públicas, incompatible a largo plazo con el desequilibrio de las finanzas públicas. Así, se ha revisado a la baja el saldo de las cuentas públicas en 2009 atendiendo a la información de la que se dispone.

Según la Agencia Tributaria, con información disponible hasta noviembre de 2009, los ingresos ascendieron en los once primeros meses de 2009 a 136.273 millones de euros, un -16,7% menos que en el mismo periodo del año anterior, lo que ha dado lugar a un déficit de caja del -6,8% del PIB en noviembre de 2009 (datos revisados). Atendiendo a las previsiones de endeudamiento para 2009, se puede adelantar para diciembre la cifra de -120.121,3 millones de euros, el 11,4% sobre el PIB.

En este contexto, surge el anuncio del Gobierno del plan de austeridad, que con carácter plurianual (2010-2013) busca hacer sostenibles las finanzas públicas a medio y largo plazo y cumplir con el compromiso comunitario de 2013. Centrado en el lado del gasto (pues no afecta al lado de los impuestos que ya fueron incrementados en los presupuestos aprobados), anuncia una reducción del gasto público de 50.000 millones de euros; reducción que recaerá principalmente en la Administración del Estado (40.000 millones) y, en menor medida, en las Comunidades Autónomas, a quienes el Plan reclama cooperación en el seno del Consejo de Política Fiscal y Financiera.

Hasta aquí se ha podido realizar un breve análisis de la actividad en España en 2009. Siguiendo el mismo esquema, resulta imprescindible un breve esbozo de la evolución de la actividad en **Andalucía**. Pues bien, comenzando con el análisis de la actividad en la región, en el tercer trimestre de 2009, la caída de la producción se ha situado en el -3,9%, una décima menos que en el trimestre anterior. Esta mejora ha estado ligada en parte a los efectos de algunas medidas públicas, como los incentivos enmarcados en el Plan 2000E para la adquisición de vehículos nuevos, o los proyectos acogidos al Fondo Estatal de Inversión Local.

Las medidas reseñadas han incidido en un retroceso algo menos pronunciado de la demanda regional, tanto del consumo de los hogares como de la inversión, en tanto que el sector exterior ha seguido contribuyendo de forma positiva a la producción, aunque inferior a la registrada en el trimestre anterior. Por el lado de la oferta, todos los sectores han mejorado su comportamiento en términos intertrimestrales,

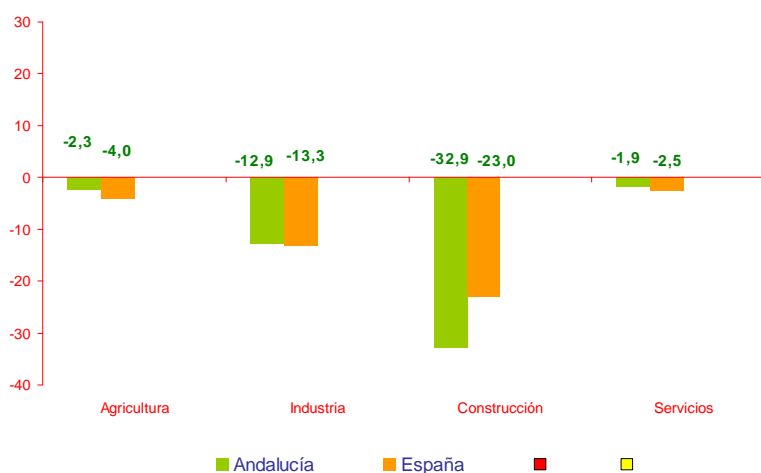
EL ENDEUDAMIENTO DEL ESTADO SE DISPARA, EL 11,4% DEL PIB

EL PIB ANDALUZ CAYÓ EL -3,6% EN 2009

principalmente la industria que ha mostrado un crecimiento respecto al segundo trimestre. Sin embargo, en términos interanuales todos los sectores han registrado descensos, siendo más acusados en la industria y construcción.

Dicho esto, la previsión del *Colegio de Economistas de Málaga* señala una caída del PIB para 2009 del -3,6%, ajustado al alza por el aumento previsto en los servicios. Las perspectivas para 2010 no resultan muy halagüeñas, estimándose una caída de la producción del -1%, siendo construcción e industria los sectores en los que se sigue observando una contracción de la actividad, ya que la agricultura y los servicios comenzarán a dar muestras de recuperación, aunque serán insuficientes para la esperada creación de empleo. Por el lado de la demanda, para 2010 se espera que tanto el consumo como la inversión frenen su ritmo de caída, aunque ambas variables seguirán registrando un notable descenso.

Gráfico 7. EVOLUCIÓN DE LA OCUPACIÓN EN LOS DISTINTOS SECTORES PRODUCTIVOS EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA EN 2009
(Tasa de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa, INE y *Analistas Económicos de Andalucía*.

EN ANDALUCÍA SE HAN DESTRUIDO EN 2009 UNOS 226,6 MIL EMPLEOS, EL 16,5% DEL TOTAL PERDIDO EN ESPAÑA

En 2009, el mercado laboral en Andalucía se ha caracterizado por una notable caída de la ocupación, superior a la media nacional (-7,2% y -6,8%, respectivamente), si bien, las variaciones intertrimestrales a lo largo del año han mostrado cierta ralentización en el descenso. Esto se ha dado en un contexto en el que la incorporación de activos se modera de manera significativa, aunque permanece por encima de la media nacional, pese a que el número de parados aumenta a un menor ritmo que en España.

Por sectores, el sector industrial modera el ritmo de caída de su actividad conforme ha ido avanzando el año 2009, en sintonía con el comportamiento de España y la Zona Euro. Según la Contabilidad trimestral de Andalucía, el Valor Añadido Bruto generado por el sector, corregido de efectos estacionales y calendario, cae en términos reales un -12,1% interanual, medio punto menos que en el trimestre anterior y más moderado que el registrado en España y la Zona Euro (-14,5% y 13,6%, respectivamente).

Similar tendencia se observa al analizar el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que ha descendido en 2009 un -14,5%, si bien, el desglose mensual ha mostrado cierta recuperación desde octubre de 2009. Este índice apenas varía respecto al Índice de Producción Industrial nacional, si bien, en España el descenso ha sido más intenso con una tasa interanual en 2009 del -16,2%.

En lo referente al sector construcción, aunque continúa inmerso en una trayectoria negativa, ha registrado descensos más moderados que en trimestres anteriores. Diferenciando por subsectores, la edificación residencial mantiene un perfil recesivo con una caída de las viviendas iniciadas en el periodo comprendido entre enero y septiembre del -44,5%, con 22.395 viviendas iniciadas. En cuanto a las visadas, en 2009 descendieron un -63,6%, con 27.309 viviendas menos que en el mismo periodo del año anterior (teniendo en cuenta que el dato para la provincia de Sevilla no está disponible para el cuarto trimestre de 2009).

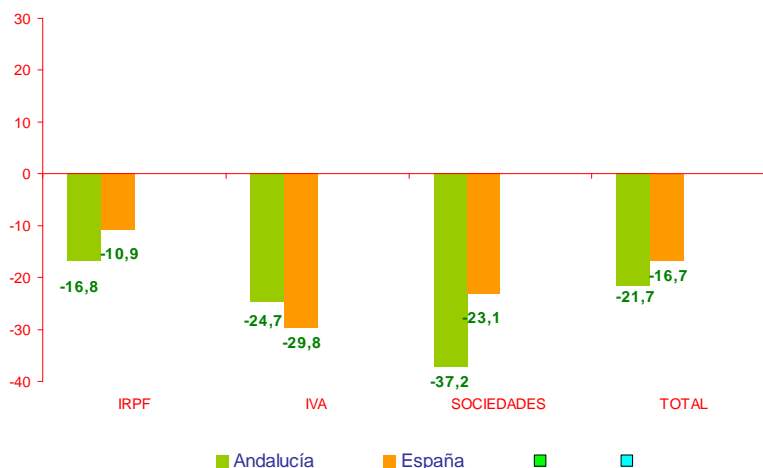
Junto a la evolución de la oferta residencial, los indicadores de demanda de viviendas muestran una moderación del ritmo de caída. Un ejemplo, es la estadística de transacciones inmobiliarias del Ministerio de Vivienda que muestra cómo en Andalucía el número de transacciones ascendió a 65.430 en los tres primeros trimestres de 2009, lo que supone un descenso interanual del -27,4%, aunque desde el punto de vista intertrimestral muestra una aminoración en la caída desde el primer trimestre de 2009. En cuanto al precio medio de la vivienda libre, en 2009 ascendió en promedio a 1.653,6 euros/m², 265 euros menos que el precio medio registrado a nivel nacional y un -7,2% menos que en 2008.

Para finalizar el análisis sectorial, es imprescindible el análisis del sector servicios y, más concretamente, del sector turístico. Así, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía ha registrado un descenso del número de turistas del -12% en 2009, una caída superior a los 3 millones de personas. La estancia media realizada por estos ha sido en

EL SUBSECTOR RESIDENCIAL MANTIENE SU PERFIL RECESIVO

2009 de 8,3 días, con un gasto medio de 60,2 euros, un -2,6% inferior al de 2008. Atendiendo a la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros cayó en 2009 un -9%, -2,6 puntos porcentuales por debajo de la caída experimentada a nivel nacional.

Gráfico 8. EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS TRIBUTARIOS EN 2009
(Tasa de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa, INE y *Analistas Económicos de Andalucía*.

LOS INGRESOS TRIBUTARIOS HAN DESCENDIDO EN ANDALUCÍA UN -21,7%, EVIDENCIANDO ASÍ LA CAÍDA EN LA ACTIVIDAD Y EL EMPLEO

Por último, en el análisis del comportamiento de la actividad andaluza resulta interesante el estudio de la evolución de los ingresos tributarios. En los once primeros meses del año, los ingresos tributarios estatales ascendieron en Andalucía a 8.720 millones de euros, un -21,7% menos que en el mismo periodo del año anterior y casi 5 puntos porcentuales más intensa que el retroceso experimentado a nivel nacional. El desglose por tipo de tributo, muestra un descenso generalizado, si bien, la mayor caída la ha registrado el Impuesto de Sociedades con una tasa de crecimiento interanual en 2009 del -37,2%. No más favorable ha sido la evolución del resto de tributos, ya que, tanto el IRPF como del IVA, han descendido en 2009 aunque de forma más moderada que el de sociedades (-16,8% y -24,7%, respectivamente).

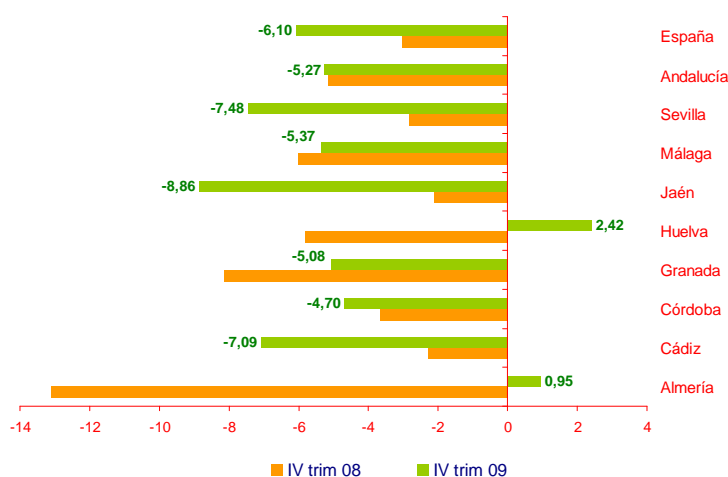
MERCADO DE TRABAJO

La evolución de los principales indicadores del mercado laboral no aporta datos muy halagüeños al cierre de 2009, y las perspectivas acerca de la reactivación económica permiten anticipar que la salida de la crisis en términos de empleo no será rápida. No obstante, si bien tanto el empleo como el paro continúan mostrando una trayectoria desfavorable, en ambos casos empiezan a ofrecer signos de moderación, de lo que puede desprenderse que la mayor parte del ajuste podría haberse producido ya.

Uno de los datos más preocupantes para la recuperación del mercado laboral en el contexto actual lo constituye la dificultad para retomar la senda de la creación de empleo, dado el vínculo que guarda con el ritmo de crecimiento de la economía. En este sentido, la Encuesta de Población Activa en el cuarto trimestre de 2009 constata que la ocupación se ha reducido un -5,3% en Andalucía respecto al año precedente, lo que hace patente que se sigue destruyendo empleo, aunque a menor ritmo, ya que es la menor de las tasas registradas en 2009, destacando que Huelva y Almería mostraron un comportamiento positivo en los últimos tres meses del año.

LA CAÍDA DE LA OCUPACIÓN REGISTRA TASAS MÁS MODERADAS AL CIERRE DEL AÑO EN MÁLAGA Y LA REGIÓN ANDALUZA

Gráfico 9. LA DESTRUCCIÓN DE EMPLEO PIERDE INTENSIDAD EN MÁLAGA AUNQUE SE SITÚA POR ENCIMA DE LA MEDIA ANDALUZA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

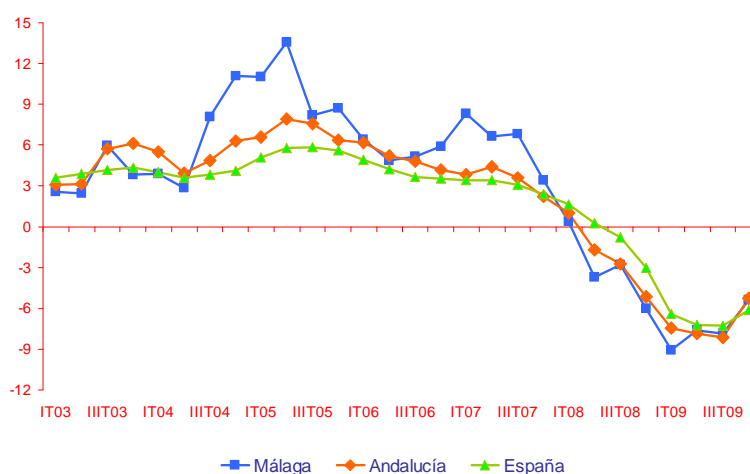
En la provincia de Málaga se destruyeron alrededor de 31.900 puestos de trabajo en 2009, cifra que representa casi la quinta parte de la pérdida de ocupados de la región andaluza (19,8%) en este período. No obstante, el ritmo de caída del

empleo se ha moderado en la provincia en el cuarto trimestre, situándose en el -5,4% (una décima más que la media andaluza), con lo que resta 2,5 puntos porcentuales al descenso registrado en el trimestre anterior. Este dato puede ser indicativo de una tendencia hacia caídas más moderadas en 2010, aunque el retorno a tasas positivas en la creación de empleo podría hacerse esperar algo más.

El análisis por sectores revela que la caída de la ocupación

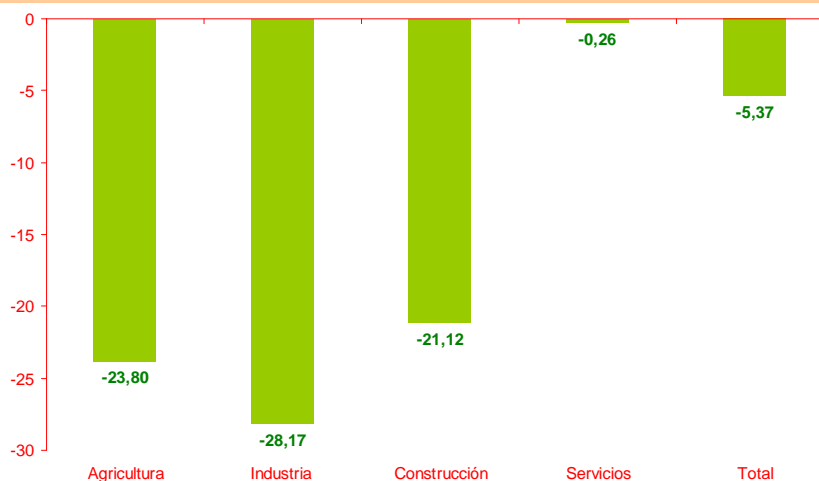
EL DESCENSO DE LA OCUPACIÓN, GENERALIZADO EN TODOS LOS SECTORES DE ACTIVIDAD, REPRESENTA 31.900 EMPLEOS MENOS EN MÁLAGA EN 2009

Gráfico 10. LA CAÍDA DEL EMPLEO SE DESACELERA EN EL CUARTO TRIMESTRE EN TODOS LOS ÁMBITOS
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Gráfico 11. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO POR SECTORES EN EL 4º TRIMESTRE DE 2009 EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA (CNAE 09)
(Tasa de variación interanual en %)



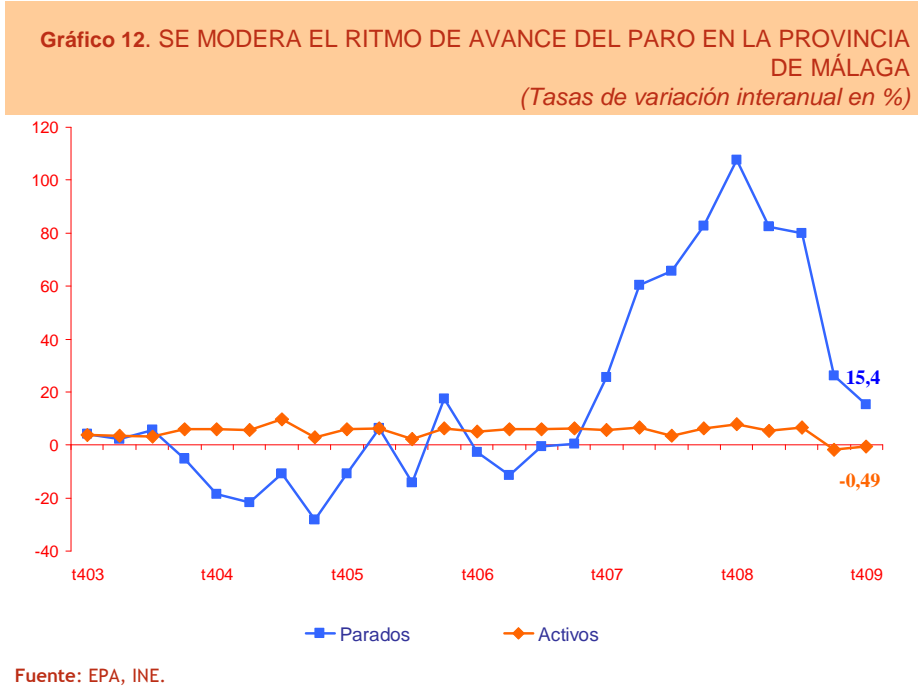
Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

se extiende a las distintas ramas productivas, si bien es el sector industrial el que soporta la caída más acusada del empleo en la provincia de Málaga, tras experimentar una reducción del -28,2% respecto al cuarto trimestre del año anterior, seguido del sector agrario, con el -23,8%. Por su parte, la construcción continúa moderando el descenso del empleo, en consonancia con el ajuste que sufre la actividad del sector, reduciendo la ocupación en un -21,1% respecto al año precedente, mientras que en el sector servicios se mantiene un discreto recorte, en torno al -0,3%.

Un aspecto sobre el que conviene detenerse es la evolución del tamaño del mercado laboral de la provincia. Así, en el cuarto trimestre, el número de activos asciende a 774.200 personas en Málaga, cifra que representa una reducción del -0,5% respecto al mismo período del año anterior, acumulando el segundo descenso trimestral consecutivo. Esta evolución se contrapone al impulso que venía registrando este indicador en la primera mitad del año y en los primeros momentos de la crisis, con lo que se reduce el peso que la incorporación de nuevos activos presentaba sobre el aumento del paro.

DESCIENDEN LOS ACTIVOS EN LA PROVINCIA, LO QUE SUPONE UN RESPIRO PARA LAS CIFRAS DE PARO

En lo referente al desempleo, el número de parados en la



región andaluza se sitúa en 1.034.000 personas en el cuarto trimestre, la cifra más alta de la serie histórica, tras incrementarse un 21,6% respecto al año anterior. En la provincia de Málaga, el aumento fue del 15,4%, por debajo de la media regional y de todas las provincias andaluzas, salvo Almería (donde cayó el paro un -2%). Conviene reseñar

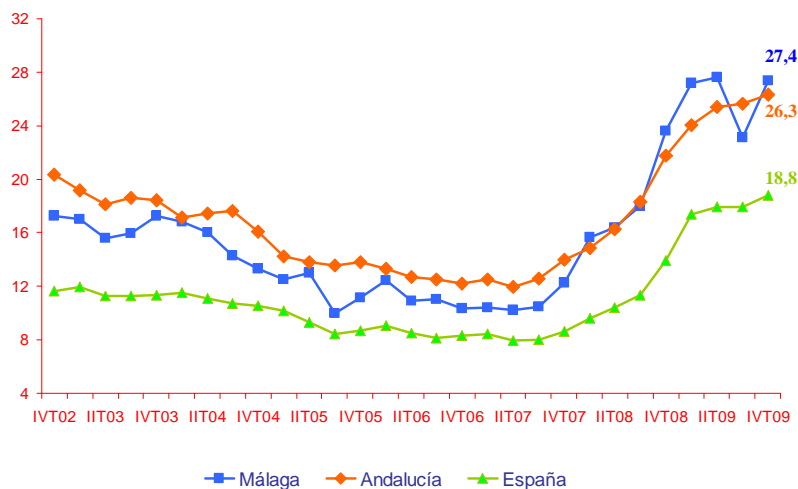
LA INCESANTE ESCALADA DEL DESEMPLEO ELEVA LA TASA DE PARO DE MÁLAGA HASTA EL 27,4%

que los nuevos parados que incrementan estas cifras tienen su origen en la caída de la ocupación, dado que la población activa se está reduciendo, lo que representa un cambio en la composición del aumento de la población parada, que hace unos meses mostraba un peso más relevante de los nuevos activos que accedían al mercado laboral.

Este aumento del desempleo, unido al descenso de la población activa, se ha traducido en un aumento de la tasa de paro hasta el 27,4% en Málaga, una de las tasas de desempleo más elevadas no sólo de Andalucía, que en promedio alcanza el 26,3%, sino que se sitúa entre las más altas del ámbito nacional. Estos datos corroboran que el empleo en la provincia se ha visto muy castigado, de manera más intensa que en otras áreas, por el ajuste de la actividad en el sector de la construcción, máxime tras la finalización de los proyectos del Fondo de Inversión Local.

Las cifras de parados por sectores permiten constatar

Gráfico 13. NUEVO REPUNTE DE LA TASA DE PARO EN MÁLAGA, QUE SE SITÚA POR ENCIMA DE LA MEDIA ANDALUZA (porcentajes)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

importantes descensos en el cuarto trimestre de 2009 en los sectores industrial y agrario, del -36,4% y -29,9% respecto al mismo período del año anterior, mientras que en la construcción esta caída fue del -20,7%. En cualquier caso, un análisis más profundo revela que estos recortes se encuentran ligados a la reducción en las cifras de población activa asociadas a cada sector, dado que, como hemos reseñado anteriormente, el número de ocupados también descende en todos los casos. Por el contrario, el sector servicios experimentó un repunte del desempleo del 26,1%

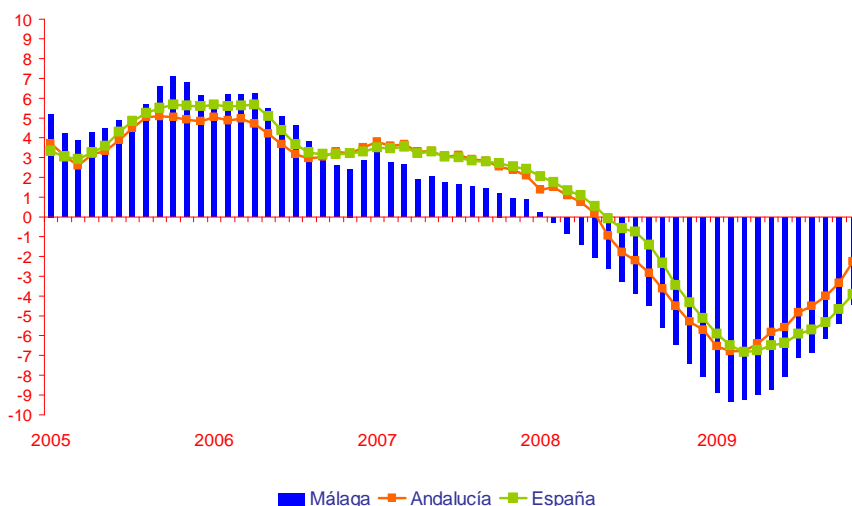
en el mismo período como consecuencia del trasvase de población activa procedente de otros sectores, con 12.700 personas más que buscan empleo en las actividades terciarias, y de las dificultades para crear empleo en el sector y por tanto para absorber dicho incremento.

Otro de los indicadores del mercado laboral que contribuye a conocer la evolución del empleo es la cifra de afiliados a la Seguridad Social, cuya trayectoria ha mostrado una progresiva desaceleración de su caída en 2009. Así, la provincia de Málaga registró en diciembre 524.848 trabajadores afiliados, en el promedio del mes, recogiendo un descenso del -4,4% respecto al año precedente, la tasa más alta de todas las provincias andaluzas, por lo que cierra el año cayendo a un ritmo más intenso que el agregado regional (-2,3%) y la media española (-3,9%). Considerando el conjunto del año, la caída de la afiliación en Málaga fue más intensa, registrando un descenso del -7,6% en la cifra media de cotizantes. En lo que concierne a la afiliación de trabajadores extranjeros, se hace patente una contracción del -11% en la provincia en el promedio del año, siendo el ajuste más severo de este segmento de afiliados en el ámbito regional, con lo que el número de cotizantes foráneos al sistema público de protección social se ha reducido en -7.249 personas en este período.

La desagregación de la cifra de afiliados por regímenes

LA AFILIACIÓN EXTRANJERA REGISTRA UN DESCENSO DEL -11% EN MÁLAGA, LA MAYOR CAÍDA DEL ÁMBITO REGIONAL

Gráfico 14. LA CAÍDA DE LA AFILIACIÓN SIGUE PERDIENDO INTENSIDAD
(Tasas de variación interanual en %)

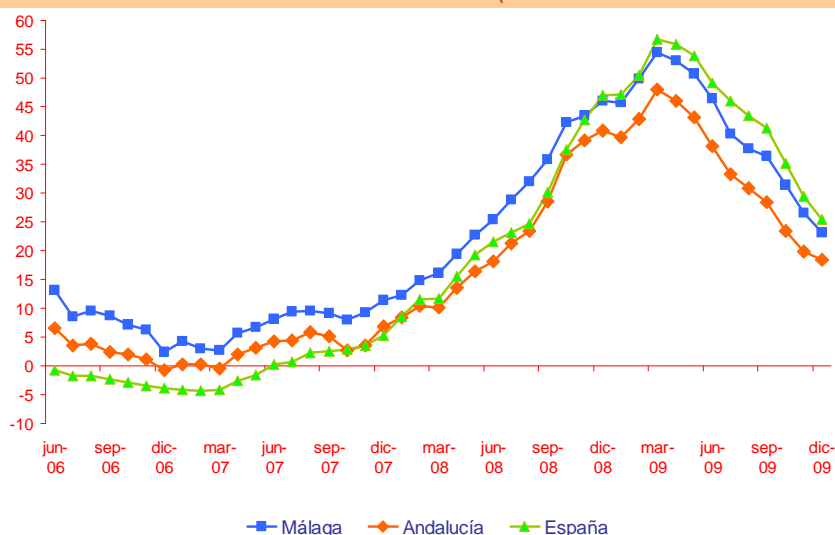


Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

permite constatar un descenso más acusado en los trabajadores del Régimen General, en torno al -9,2%, que en

el régimen de Autónomos, donde se retrae un -4,6%, sin olvidar que desde el 1 de enero de 2008 los trabajadores inscritos en el Régimen Especial Agrario por cuenta propia (REA) se incorporaron al Régimen Especial de Trabajadores Autónomos (RETA).

Gráfico 15. PERSISTE EL AUMENTO DEL PARO REGISTRADO, AUNQUE SE CONSTATA UNA PROGRESIVA MODERACIÓN DE SU AVANCE EN 2009
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: INEM, metodología SISPE.

LA CONTRATACIÓN SUFRE UN SEVERO RECORTE EN 2009

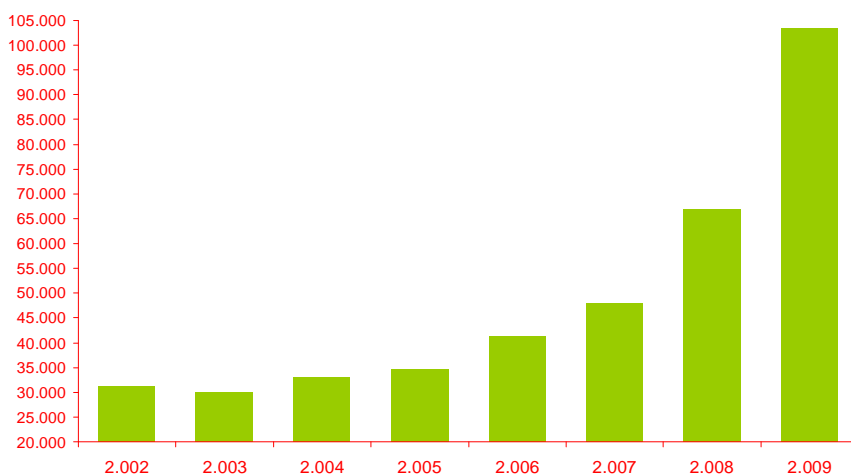
De acuerdo con lo anterior, la contratación ha experimentado un descenso del -11,9 por ciento en la provincia de Málaga en el conjunto del año, registrando un recorte más severo que la media andaluza en este apartado, cuyo descenso fue del -8,7% en el mismo período. En cambio, el dato del cuarto trimestre revela un leve incremento del número de las contrataciones iniciales en la provincia, en torno al 0,4%, frente al -0,9% de la región andaluza. Profundizando en la calidad de las contrataciones, este descenso también se traslada al número de contratos convertidos en indefinidos en 2009, ya que los 17.105 contratos de este tipo firmados en la provincia durante 2009 reflejan una reducción del -29,5% respecto al año anterior, en consonancia con lo acontecido en la región andaluza, donde la caída se reduce en un punto porcentual. Este recorte se distribuye de forma equitativa por sexos en este período, ya que alrededor del 52,5% de este descenso corresponde a hombres y el 47,5% restante a mujeres.

Por otra parte, la información que facilita el Sistema Público de Empleo Estatal, en relación a la evolución del paro registrado en las oficinas de empleo, permite constatar que aunque el desempleo continúa creciendo en Málaga, a lo

largo de 2009 se aprecia una progresiva moderación de su avance, registrando en el mes de diciembre la tasa interanual más baja del año, del 23,1%, si bien se encuentra 4,7 puntos porcentuales sobre la media andaluza. En cualquier caso, el aumento del paro continúa siendo significativo, contabilizando un total de 176.239 desempleados en diciembre, lo que representa un incremento de 37.668 personas en el último año.

EL PARO REGISTRADO SIGUE AUMENTANDO PERO SU AVANCE HA PERDIDO INTENSIDAD A LO LARGO DE 2009

Gráfico 16. BENEFICIARIOS DE LAS PRESTACIONES POR DESEMPLEO EN MÁLAGA
(Promedio mensual del número de beneficiarios)



Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

La desfavorable trayectoria de los indicadores del mercado laboral tiene un claro reflejo en el aumento que ha experimentado el número de beneficiarios de las prestaciones por desempleo en la provincia malagueña. Así, una media de 103.280 personas al mes fueron receptoras de este tipo de prestaciones en Málaga en 2009, lo que representa un avance del 54,2 por ciento respecto al nivel registrado hace un año. Cabe destacar el notable aumento de esta cifra en los tres últimos meses del año, ya que entre septiembre y diciembre se incrementó el número de beneficiarios en la provincia en 23.600 personas. De este modo, la provincia obtiene el mayor avance interanual de la región andaluza, únicamente por detrás de Almería, superando el promedio regional que fija este aumento en un 46,1%, mientras que alcanza un repunte próximo a la media española (53%).

EL AUMENTO DEL PARO SE TRADUCE EN UN NOTABLE AUMENTO DE LOS BENEFICIARIOS DE PRESTACIONES POR DESEMPLEO, QUE EN EL CUARTO TRIMESTRE SE INCREMENTÓ EN 23.600 PERSONAS EN MÁLAGA

La principal consecuencia de este incremento se constata en el aumento del gasto público, mientras que el deterioro del empleo se traduce en un recorte de los ingresos tributarios estatales por IRPF en la provincia de Málaga, del -22,2 por ciento en el período enero-noviembre de 2009. En 2009, el superávit de la Seguridad Social cayó un -41% a nivel nacional, como consecuencia del aumento de los gastos que ha generado la subida del paro, así como de la pérdida de afiliados. Para tratar de revertir esta situación, el Gobierno pretende implementar una reforma laboral dirigida a reducir la dualidad, la segmentación y la temporalidad del mercado de trabajo, además de poner en marcha un nuevo Fondo para el Empleo y Sostenibilidad Local con el que frenar el avance del paro, mientras que también se encuentran sobre la mesa otras medidas como alargar la edad de jubilación hasta los 67 años, encaminada a garantizar la estabilidad del sistema de pensiones a largo plazo, si bien, esta última cuenta con el rechazo de los representantes de los trabajadores.

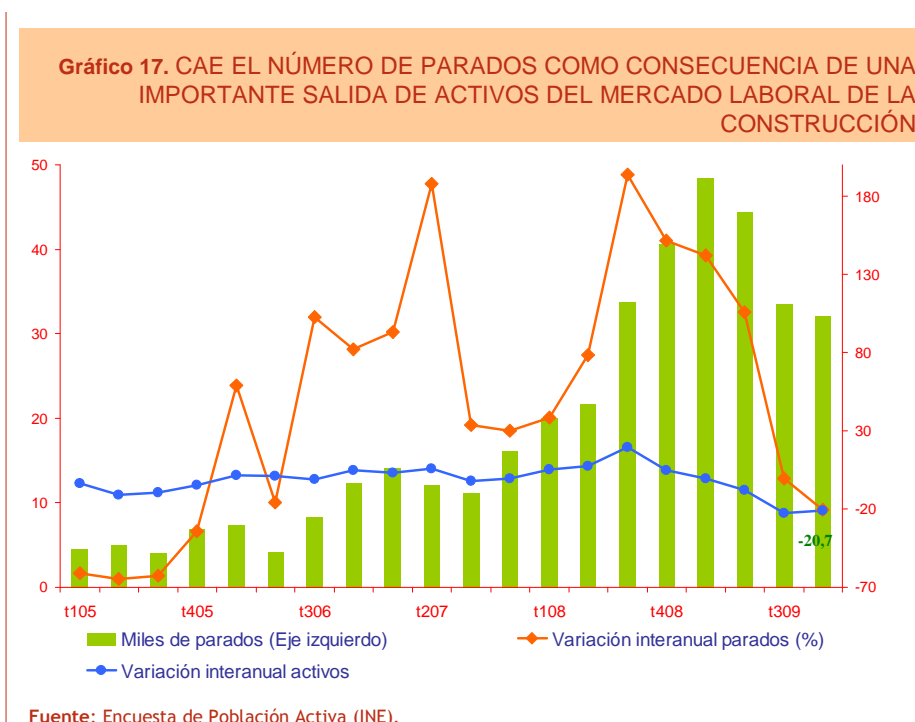
CONSTRUCCIÓN Y SECTOR INMOBILIARIO

El deterioro de la actividad del sector construcción sigue siendo intenso al cierre de 2009. Tras la finalización de los proyectos vinculados al Fondo de Inversión Local, incluido en el Plan E, se agudiza el tono desfavorable de los principales indicadores de actividad, si bien durante algunos meses estas medidas han logrado atenuar el severo ajuste del sector. De este modo, tras este impacto coyuntural positivo, se ha agravado la pérdida de empleo en la provincia de Málaga, así como una importante salida de personas del mercado laboral del sector ante las perspectivas poco halagüeñas de encontrar un puesto de trabajo a corto plazo. Igualmente, se hace patente una importante reducción de los proyectos visados y bajos niveles en la contratación de hipotecas, aunque se perciben algunos signos más favorables como una moderación en las tasas negativas de estos indicadores e incluso datos alentadores como el aumento de las transacciones inmobiliarias en la provincia en el último trimestre del año.

La situación del mercado laboral constituye el mejor reflejo del ajuste que sigue experimentando el sector de la construcción. La cifra de ocupados continúa recortándose cada trimestre que pasa, situándose en 62.000 trabajadores en el sector en la provincia de Málaga durante el cuarto trimestre de 2009, registrando alrededor de 16.600 ocupados menos que hace un año, lo que representa una caída del

EL DETERIORO DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN CONTINÚA SIENDO INTENSO A TENOR DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE ACTIVIDAD Y EMPLEO

empleo del -21,1% en este período, tasa que, no obstante, refleja una ligera contención respecto al comportamiento mostrado en los dos trimestres anteriores, cuando se situaba por debajo del -30%. En este sentido, el nuevo Fondo para el Empleo y la Sostenibilidad Local, dotado con 5.000 millones de euros, pretende impulsar de nuevo el empleo en el sector, si bien su efecto sobre la construcción podría ser menor que su antecesor, dado que éste no se encuentra dirigido exclusivamente a obra pública municipal.



Este brusco descenso del empleo, no obstante, se ha visto acompañado de una reducción del número de parados del sector en la provincia de Málaga, alrededor del -20,7% en el cuarto trimestre de 2009, siendo la segunda caída consecutiva y más intensa que el trimestre anterior. Este comportamiento, sin duda, se encuentra relacionado con un importante descenso de la población activa en este período, en torno al -21%, dado que, en términos de empleo, la ocupación se ha reducido. Por tanto, se empiezan a percibir cambios estructurales en el mercado laboral de la construcción, ya que su tamaño se ha reducido en 25.000 personas en la provincia en el último año, lo que puede reflejar un trasvase de activos hacia otros sectores, principalmente los servicios, ante la dificultad de reactivar el sector y, por tanto, impulsar la creación de empleo.

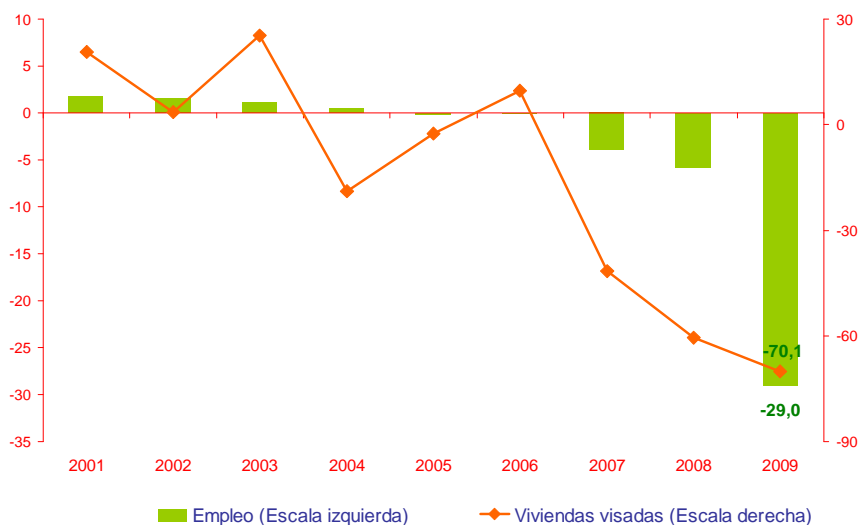
EL NÚMERO DE PARADOS EN LA CONSTRUCCIÓN CAE POR SEGUNDO TRIMESTRE CONSECUTIVO, MOTIVADO POR UN IMPORTANTE DESCENSO DE LA POBLACIÓN ACTIVA

La evolución de la licitación oficial ofrece una muestra del esfuerzo inversor efectuado desde la esfera pública durante 2009. Así, alrededor de 1.039,1 millones de euros

LA LICITACIÓN PÚBLICA HA SIDO EL MOTOR DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN EN 2009

procedentes de las distintas Administraciones se destinaron a la provincia de Málaga en el conjunto del año, cifra que representa un leve avance del 1,1% respecto al capital invertido el año precedente, frente al recorte de estas inversiones en el agregado regional, donde cae un -14,5% en el mismo período. De este modo, Málaga concentra el 17,5% del total licitado en la región andaluza, con lo que se ha incrementado el peso relativo de la provincia en 2,7 puntos porcentuales respecto al año anterior. Atendiendo al destino de las inversiones, el segmento de obra civil experimentó un descenso del -12% en la provincia en 2009, frente al avance registrado por la edificación (34,3%), si bien la primera tiene un peso más relevante sobre el agregado de estas inversiones (el 62,3% del total). Profundizando en el origen del capital licitado, el 47,8% del total corresponde a la Administración Central, frente a un peso menor de la inversión procedente de los ámbitos Local y Autonómico (30,2% y 22% respectivamente).

Gráfico 18. LA CAÍDA DEL EMPLEO SE ENCUENTRA EN CONSONANCIA CON EL DETERIORO DE LA ACTIVIDAD CONSTRUCTORA EN MÁLAGA
(Tasas de variación interanual en %)

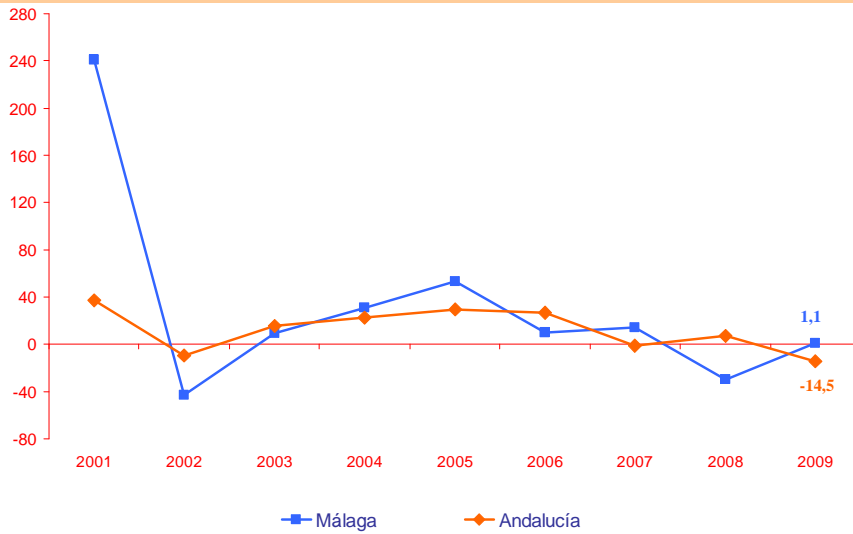


Fuente: Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España y EPA (INE).

LOS VISADOS DE VIVIENDA SE DESPLOMAN EN 2009

Por otra parte, los datos que facilita el Consejo Superior de Arquitectos de España son indicativos de una intensa caída del número de proyectos visados en la provincia de Málaga en el cuarto trimestre de 2009, en torno al -53,1%, contabilizando 895 viviendas visadas entre octubre y diciembre. En 2009, la cifra total de proyectos visados fue de 3.267, constatando una pérdida de actividad más intensa, un -70,1% menos, y la fuerte contracción que está sufriendo el sector residencial en la provincia malagueña.

Gráfico 19. SE INCREMENTA LA INVERSIÓN PÚBLICA DESTINADA A LA PROVINCIA DE MÁLAGA EN 2009, FRENTE AL DESCENSO REGISTRADO EN ANDALUCÍA
(Tasas de variación interanual en %)

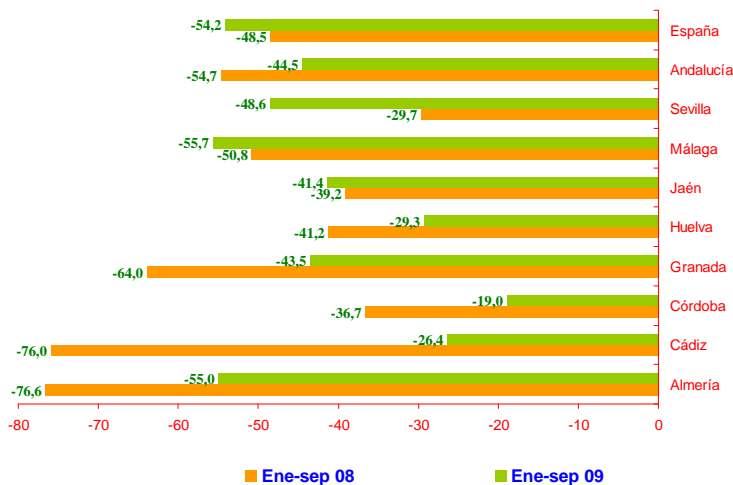


Fuente: SEOPAN.

La evolución del número de viviendas iniciadas viene marcada por la publicación de los datos del tercer trimestre de 2009, por parte del Ministerio de Vivienda, junto con la revisión de la serie estadística de 2008. Esta modificación revela que existen importantes diferencias entre las cifras recogidas inicialmente y las nuevas, lo que hace patente que la caída de la actividad del subsector residencial en 2008 fue bastante más acusada de lo que se pensaba, con un descenso que finalmente se sitúa en el -49,5% en la provincia de Málaga, algo por debajo de la media andaluza (-52,9%).

SE INTENSIFICA EL DESCENSO DE LAS VIVIENDAS INICIADAS EN MÁLAGA ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE, REGISTRANDO LA CAÍDA MÁS ACUSADA DE LA REGIÓN ANDALUZA

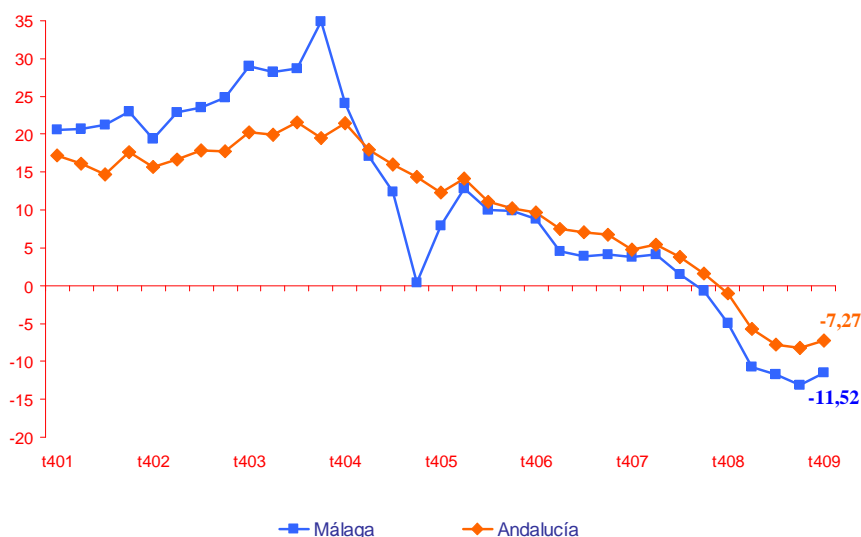
Gráfico 20. LA CAÍDA DEL NÚMERO DE VIVIENDAS INICIADAS SE INTENSIFICA EN LA PROVINCIA ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE DE 2009
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Ministerio de Vivienda.

En 2009, el descenso de la actividad del sector continúa agravándose, ya que entre enero y septiembre las viviendas iniciadas registraron un descenso del -55,7% en la provincia respecto al mismo período de 2008, experimentando una caída más intensa que el año precedente (-4,9 puntos porcentuales más), pese al buen comportamiento de la vivienda protegida, cuya cifra se duplicó en los nueve primeros meses del año frente a la reducción de la vivienda libre (-69,4%). De este modo, la caída de las viviendas iniciadas en Málaga es la más pronunciada del ámbito regional, que en promedio se sitúa en el -44,5%. Por su parte, las viviendas terminadas en Málaga también experimentaron un severo recorte en este período, cayendo en el intervalo comprendido entre enero y septiembre un -40,6% en tasa interanual.

Gráfico 21. LA CAÍDA DEL PRECIO DE LA VIVIENDA LIBRE SE DESACELERA EN MÁLAGA Y ANDALUCÍA EN EL CUARTO TRIMESTRE
(Tasas de variación interanual en %)



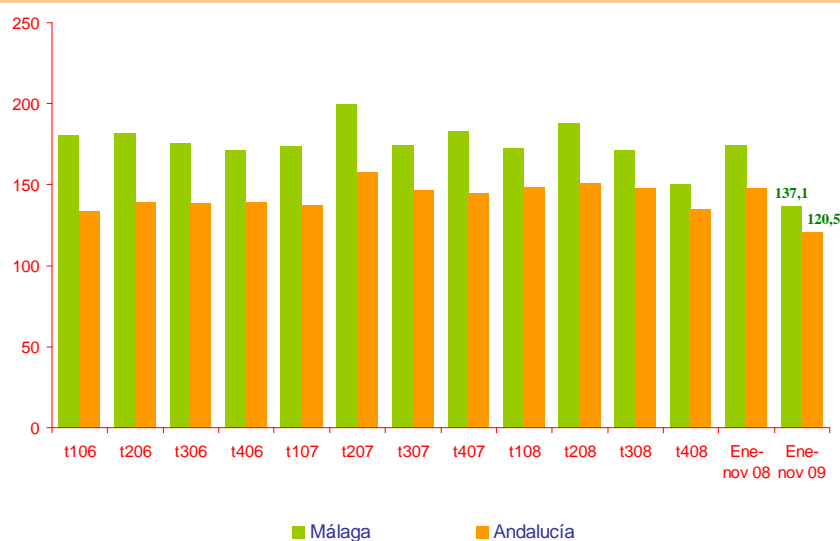
Fuente: Ministerio de Vivienda.

LOS PRECIOS CAEN CON MAYOR INTENSIDAD EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA, AUNQUE NO ES SUFICIENTE PARA IMPULSAR LA DEMANDA

El importante stock de vivienda existente en la provincia continúa incidiendo en el comportamiento de los precios, ya que el exceso de oferta del mercado inmobiliario hace que Málaga siga liderando la caída del precio de la vivienda en Andalucía, registrando un recorte del -11,5% en el cuarto trimestre del año, que supera el descenso de la región y de la media española (-6,3% y -7,3% en cada caso). Con este descenso, el precio de la vivienda libre en la provincia se sitúa en 1.946,4 euros por metro cuadrado, 253,5 euros menos que hace un año. Esta tasa, no obstante, refleja una moderación respecto al ritmo de caída registrado en el trimestre anterior, en torno a -1,7 puntos porcentuales menos, siendo la primera vez que se observa este

comportamiento desde que el precio de la vivienda libre empezara a caer en el tercer trimestre de 2008. No obstante, por el momento no es posible afirmar que se esté produciendo un cambio de tendencia, dado el importante stock inmobiliario existente en la provincia y el estancamiento de la demanda ante las restricciones de crédito, por lo que el ajuste vía precios podría seguir produciéndose aunque a tasas más moderadas.

Gráfico 22. EL VALOR MEDIO POR HIPOTECA SE SITÚA CASI 17 MIL EUROS POR ENCIMA DE LA MEDIA ANDALUZA, AUNQUE SIGUE DESCENDIENDO
(Miles de euros)



Fuente: INE.

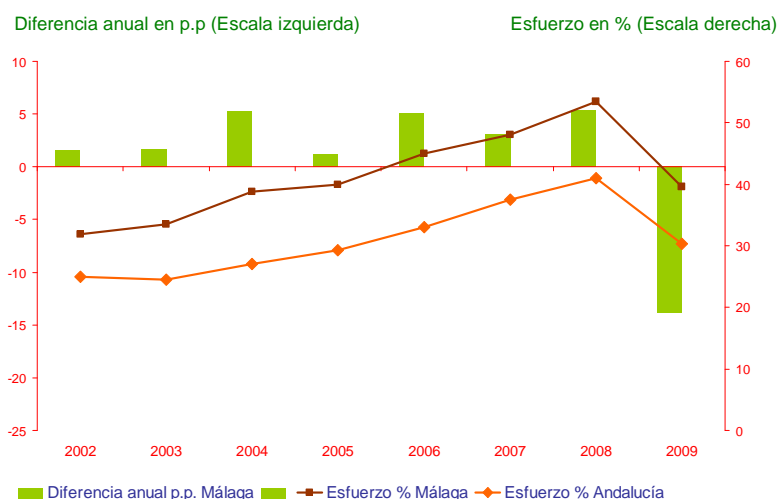
En este escenario, la actividad hipotecaria ha continuado deteriorándose a lo largo de 2009, tal y como muestra el descenso en el número de hipotecas contratadas hasta noviembre en la provincia de Málaga, un -21,7% menos, frente al -19% que registra en la región andaluza, si bien refleja una caída menos acusada que el año anterior, cuando superaba el -33% en el mismo período. También el importe medio de las mismas sigue disminuyendo, en consonancia con la bajada de los precios de las viviendas y las restricciones que imponen las entidades financieras para financiar cuotas cada vez menores sobre el valor de los inmuebles. Así, en la provincia de Málaga la hipoteca media asciende a 137.121 euros en los once primeros meses del año, lo que representa un descenso del -21,3% respecto al mismo período de 2008, frente a los 120.460 euros que se conceden en promedio en la región andaluza (-18,3%), lo que representa casi 17 mil euros más de media en la provincia, diferencia que se encuentra condicionada por un precio más elevado de la vivienda en Málaga.

CAEN LAS HIPOTECAS CONCEDIDAS Y EL IMPORTE MEDIO DE ÉSTAS

DESCIENDE DE FORMA SIGNIFICATIVA EL TIPO MEDIO DEL MERCADO HIPOTECARIO, QUE SE SITÚA EN EL 3,4% EN EL CONJUNTO DE 2009, FRENTE AL 5,9% DEL AÑO ANTERIOR

Un aspecto estrechamente ligado a estas operaciones es la evolución del tipo de interés de referencia del mercado hipotecario. En este sentido, el Euribor se ha mantenido en el 1,2% en diciembre, a lo que ha contribuido la política fijada por el BCE de mantener los tipos de interés, por lo que sigue mostrando niveles bajos que contribuyen a aliviar las cuotas a las que tienen que hacer frente los prestatarios. No obstante, el tipo medio de los préstamos hipotecarios en el conjunto de entidades financieras a más de tres años es algo superior, ya que en diciembre se situaba cerca del 2,8%, elevándose hasta el 3,4% en el conjunto de 2009, lo que muestra una relajación del precio de los créditos respecto a 2008, cuando el tipo medio se situaba en el 5,9%.

Gráfico 23. IMPORTANTE REDUCCIÓN DEL ESFUERZO DE ACCESO A LA VIVIENDA EN MÁLAGA EN 2009



Nota: Esfuerzo calculado sobre los ingresos salariales medios por familia para adquirir una vivienda de 70 m² financiada íntegramente a 30 años. Cambio de base (Año 2000) y adaptación a la nueva clasificación de la CNAE-2009 en los datos de la Encuesta Trimestral de Coste Laboral utilizada.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la información del BDE, INE y Ministerio de Vivienda.

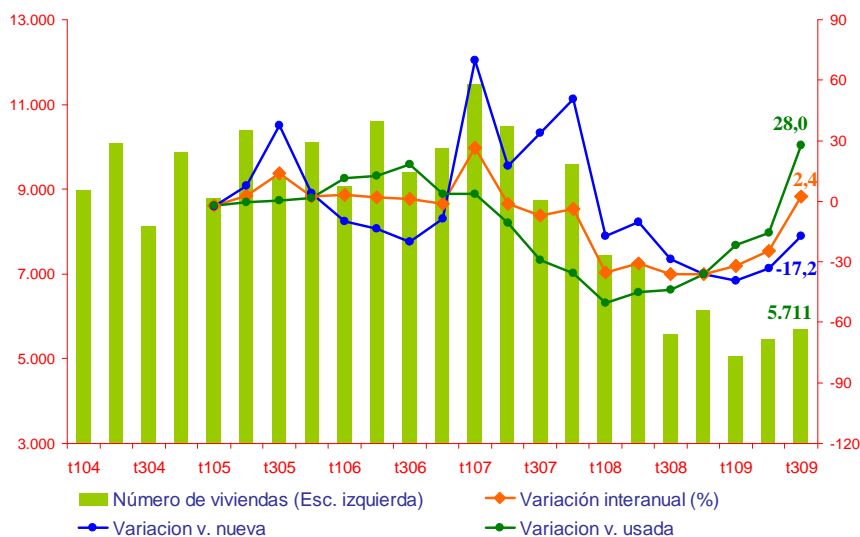
EL ESFUERZO TEÓRICO DE ACCESO A LA VIVIENDA SE ENCUENTRA EN NIVELES ÓPTIMOS

El descenso de los tipos de interés del mercado hipotecario, junto al descenso de los precios, particularmente significativo en Málaga, han permitido aliviar en gran medida el esfuerzo de acceso a la vivienda en 2009, compensando el efecto menos favorable de otros factores como el descenso de los costes salariales medios y la precaria situación del mercado laboral, que muestra un descenso del número de ocupados por hogar. De este modo, en Málaga dicho esfuerzo se sitúa en el 39,6% de los ingresos salariales de los hogares de la provincia, reduciendo en -13,9 puntos porcentuales el porcentaje registrado el año precedente, lo que supone una ruptura con el progresivo endurecimiento de estas condiciones en años anteriores. No obstante, este esfuerzo continúa siendo el más elevado de las distintas provincias andaluzas y se mantiene muy por debajo de la media regional, que se sitúa en el 30,4%.

La mejora de las condiciones financieras y fundamentalmente la caída de los precios de la vivienda, han contribuido a ofrecer algunos signos positivos en la actividad del sector inmobiliario. En este sentido, se constata un aumento de las transacciones inmobiliarias en la provincia de Málaga en el tercer trimestre de 2009, del 2,4% interanual, el primero después de dos años y medio de caídas y la única tasa positiva de todas las provincias andaluzas, recogiendo un descenso del -18,7% en la media regional. Profundizando en la tipología de viviendas puede constatarse que el incremento se localiza en el segmento de vivienda usada, donde las transacciones se incrementaron en un 38% en el tercer trimestre, ya que las de vivienda nueva experimentaron un recorte del -17,2% en el mismo período, observando una trayectoria de igual signo en la región andaluza (con un avance del 7,8% en la usada y una caída del -35,5% en las nuevas). No obstante, en el acumulado de enero-septiembre la caída de las transacciones totales realizadas en la provincia malagueña se sitúa en el -20% (el -27,4% en la región andaluza), con descenso generalizados en vivienda nueva y usada.

LA VENTA DE VIVIENDA USADA REGISTRA UN FUERTE IMPULSO EN LA SEGUNDA MITAD DE 2009

Gráfico 24. SE INCREMENTAN LAS TRANSACCIONES INMOBILIARIAS DE VIVIENDA USADA EN MÁLAGA EN EL TERCER TRIMESTRE



Fuente: Ministerio de Vivienda.

TURISMO

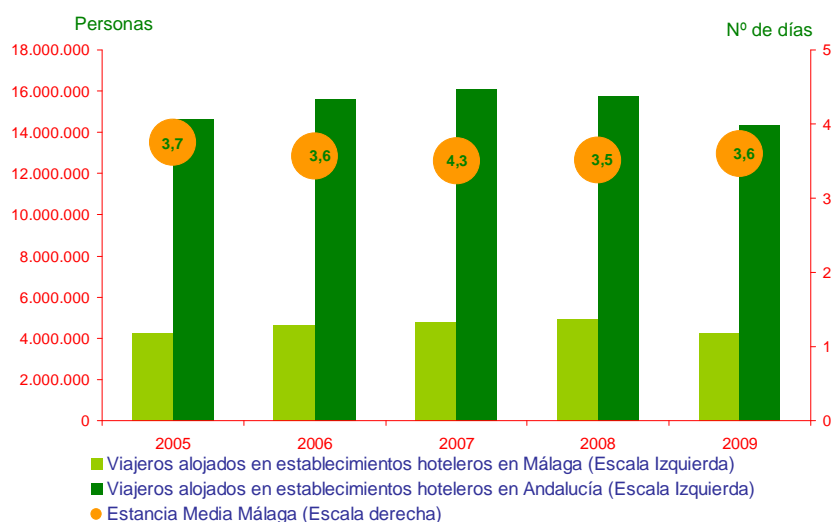
LA LLEGADA DE TURISTAS INTERNACIONALES DISMINUYÓ UN -4% EN 2009, SEGÚN LA OMT Y ESPERA LA RECUPERACIÓN EN 2010

La actividad turística de la provincia de Málaga se encuentra en gran medida vinculada a los flujos turísticos a nivel mundial, de ahí que sea necesario un breve repaso de la situación internacional. Según el último Barómetro de la OMT, la llegada de turistas disminuyó un -4% en 2009 a nivel internacional, reduciéndose hasta los 880 millones. Este descenso no ha sido tan negativo como el previsto en un principio debido al crecimiento que tuvo lugar durante el cuarto trimestre, que ha provocado una mejora en las perspectivas, con una previsión de crecimiento de entre el 3% y el 4% para 2010.

SEGÚN EXCELTUR, EL PIB TURÍSTICO EN ESPAÑA DESCENDIÓ UN -5,6% EN 2009 MIENTRAS QUE PARA 2010, AUNQUE SE PREVÉ UNA TASA NEGATIVA, MEJORA HASTA SITUARSE EN EL -0,9%.

Atendiendo a la información aportada por Exceltur a nivel nacional, el PIB turístico en España descendió un -5,6% en 2009, lo que supuso una pérdida de producción de unos 6.380 millones de euros respecto a 2008. En consonancia, el descenso de los ingresos de los empresarios turísticos han caído por debajo del -10%, y casi el 90% de las empresas turísticas españolas han visto descender sus volúmenes de ventas. No obstante, las previsiones para 2010 indican una mejora de la actividad turística, con un descenso del PIB en torno al -0,9%.

Gráfico 25. NOTABLE CAÍDA DE LA DEMANDA HOTELERA EN 2009



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

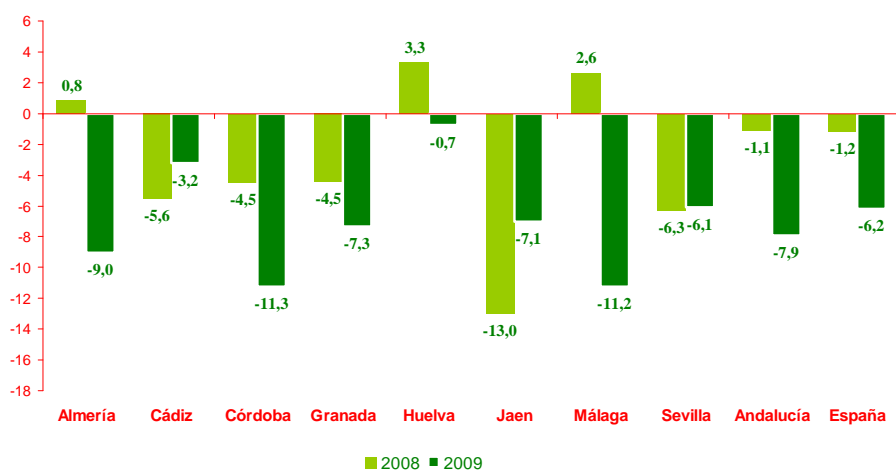
La demanda hotelera en España, medida por el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros de la Encuesta de Ocupación Hotelera (INE), descendió en 2009 un -6,5%, frente al -1,7% registrado en 2007. Esta notable

contracción ha venido acompañada de una reducción en el número de pernoctaciones, concretamente 1,7 millones menos que en 2008, en torno al -6,2% en tasa interanual. En el caso de Andalucía, la situación es mucho más negativa que la observada para España. En concreto, los viajeros caen un -9%, y las pernoctaciones un -7,9% en tasa interanual.

Centrándonos en la provincia malagueña, y desde el punto de la demanda, el número de viajeros ascendió en 2009 a 4,2 millones de personas, un -14% menos que el año anterior, el mayor descenso de entre las provincias andaluzas, si bien, continúa teniendo el mayor peso sobre el conjunto regional (29,5%). Este descenso refleja el comportamiento de la evolución tanto de viajeros nacionales como extranjeros, aunque han sido estos últimos los que han sufrido una mayor disminución (-10% y -18%, respectivamente). En lo que respecta a las pernoctaciones, se han reducido en casi 2 millones, con una tasa interanual del -11,2%. Así, la estancia media, medida por el cociente entre pernoctaciones y viajeros, no ha seguido una trayectoria más favorable, aunque en 2009 se haya mantenido prácticamente estable respecto a 2008 con una estancia media de 3,6 días.

LA DEMANDA HOTELERA EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA HA REFLEJADO CONSIDERABLEMENTE LA CONTRACCIÓN DE LA ACTIVIDAD EN 2009, CON UN NOTABLE DESCENSO EN EL NÚMERO DE VIAJEROS ALOJADOS EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS Y EN LAS PERNOCTACIONES.

Gráfico 26. EN 2009 CAEN LAS PERNOCTACIONES EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS DE FORMA INTENSA
(Tasa de variación interanual en %)

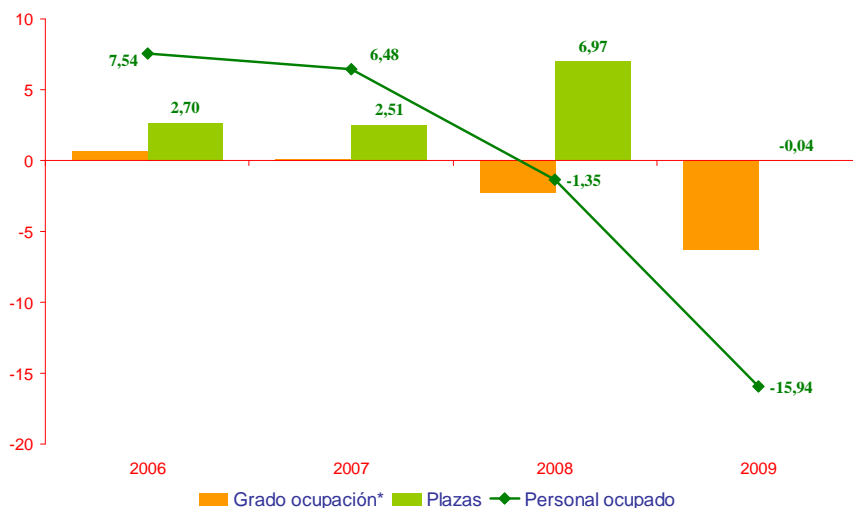


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Por el lado de la oferta, tanto el número de establecimientos como el de plazas hoteleras apenas ha variado en 2009, notándose el ajuste ante la contracción de la actividad, en el notable descenso del personal ocupado, que ha descendido un -16%, 7 puntos porcentuales por debajo del descenso medio en Andalucía. En términos absolutos, este descenso ha

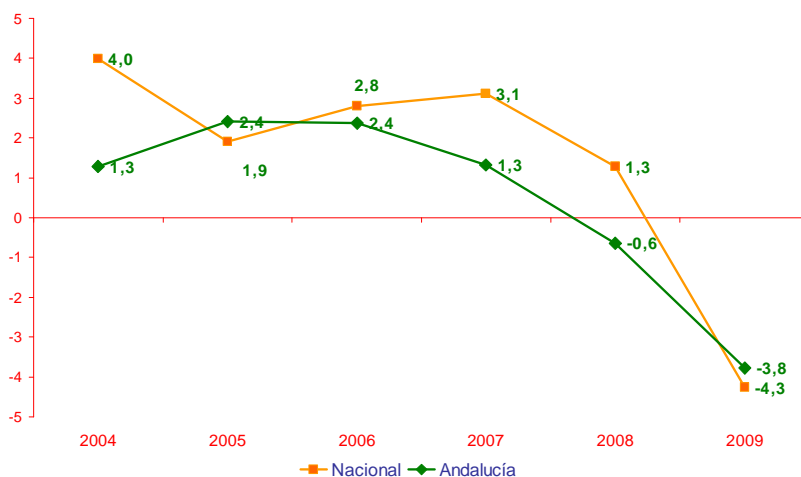
supuesto una pérdida de 2.205 empleos, 2/3 del total de empleos perdidos en Andalucía en el sector hotelero.

Gráfico 27. INDICADORES DE LA OFERTA TURÍSTICA
(Tasas de variación interanual y diferencia en puntos porcentuales*)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Gráfico 28. EVOLUCIÓN ÍNDICES DE INGRESOS HOTELEROS
(Tasas de variación interanual en %)

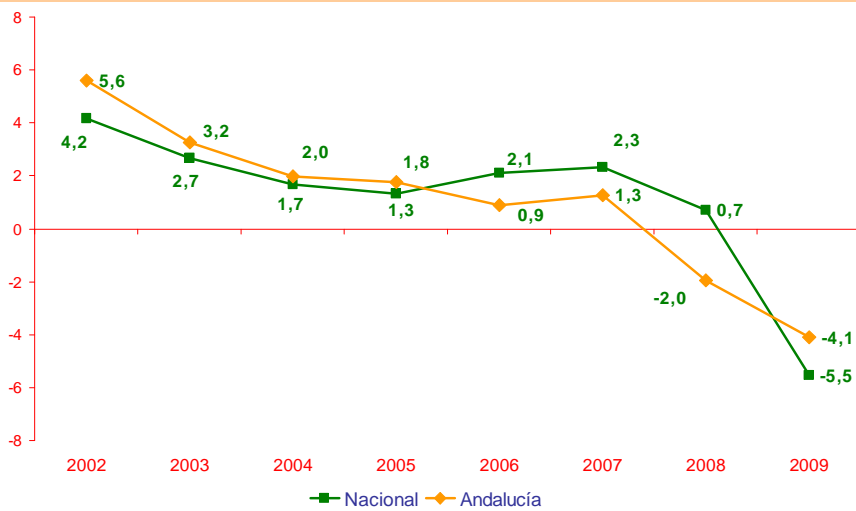


Fuente: INE.

LA COSTA DEL SOL HA SIDO UNO DE LOS DESTINOS TURÍSTICOS NACIONALES MÁS PERJUDICADOS EN 2009

El desglose por zonas turísticas en Andalucía, muestra como la Costa del Sol ha registrado el mayor descenso en el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros (-13,9%), debido al fuerte descenso de los viajeros extranjeros (-17,7%), aunque no ha sido la mayor disminución ya que, la costa Tropical granadina y la costa de la Luz de Cádiz han registrado descensos con tasas por debajo del -20%.

Gráfico 29. SE INTENSIFICA LA CAÍDA DE LOS PRECIOS HOTELEROS ANTE LA REDUCCIÓN DE LA DEMANDA
(Tasas de variación interanual en %)

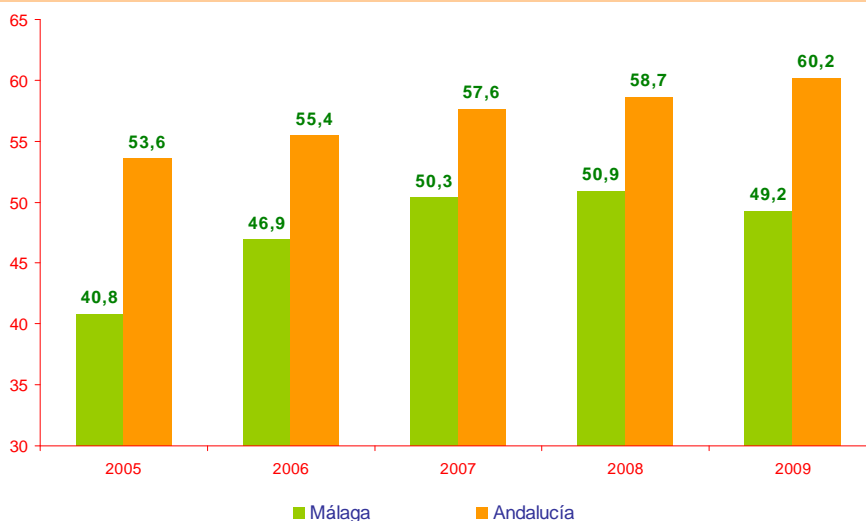


Fuente: INE.

El retroceso de la actividad se ha visto en la evolución de precios e ingresos. El Índice de Precios Hoteleros elaborado por el INE, y con información disponible a nivel autonómico, muestra en 2009 un descenso tanto a nivel nacional como regional con una tasas interanual del -5,5% y -4,1%, respectivamente. Lo mismo ha ocurrido con el Índice de Ingresos Hoteleros, cuya tasa de variación interanual del -4,3% en 2009 a nivel nacional, medio punto por debajo del descenso en Andalucía (-3,8%).

PRECIOS E INGRESOS HOTELEROS HAN SUFRIDO LOS EFECTOS DE LA CRISIS

Gráfico 30. EVOLUCIÓN DEL GASTO MEDIO POR TURISTA
(Tasas de variación interanual en %)



Nota: No hay información disponible para el primer trimestre de 2007, por lo que se ha hecho el promedio de los tres trimestres restantes del año

Fuente: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía, IEA.

Asimismo, a través de la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía, obtenemos información sobre el gasto turístico en la región. En 2009, el gasto medio diario por turista en la provincia de Málaga ascendió a 49,2 euros, un -3,4% menos que el año anterior, el único descenso de la región junto a Huelva (-5%). Dentro de esta encuesta conviene resaltar el Indicador Sintético de Percepción, que expresa la valoración de ciertos aspectos cualitativos del viaje en cuestión. Pues bien, en el cuarto trimestre de 2009 este indicador ascendió a 7,1 el mismo valor registrado en el mismo periodo del año anterior, si bien, una décima superior al experimentado en el

Gráfico 31. LA EVOLUCIÓN DEL TRÁFICO AÉREO DE PASAJEROS EN MÁLAGA MUESTRA UNA PEOR TRAYECTORIA A NIVEL NACIONAL
(Miles de personas)



Fuente: Dirección General de Aviación Civil, Ministerio de Fomento.

PESE A LA CAÍDA DEL TRANSPORTE EN CONSONANCIA CON EL RETROCESO DEL TURISMO, LA ACTIVIDAD RELACIONADA CON EL TURISMO DE CRUCEROS HA EVOLUCIONADO FAVORABLEMENTE EN 2009.

tercer trimestre de 2009.

Por último, un aspecto interesante a analizar es la evolución del transporte en la provincia malagueña por su vinculación con la actividad turística. El número de pasajeros totales en Málaga en 2009 ascendió a 11,6 millones de personas, un -9,3% menos que el total de pasajeros registrados en 2008. Este descenso se ha basado en la fuerte reducción del número de pasajeros nacionales (-18%), que han tomado otros medios de transporte alternativos, aunque los extranjeros también ha registrado un descenso (-6,8%). No obstante, Málaga ha sido el quinto aeropuerto más rentable de AENA, obteniendo en 2009 un beneficio de 12,8 millones de euros.

No más positiva ha sido la trayectoria del transporte marítimo, ya que en 2009, el Puerto de Málaga tuvo pérdidas

cercanas a los 3 millones de euros, si bien, el dato positivo lo ha aportado el sector cruceros, que se ha reforzado en el último año, incluso por encima de las expectativas. En 2009, 488.108 cruceristas han arribado al Puerto de Málaga en 302 escalas. Esto ha supuesto un incremento interanual del 38,3% en el número de pasajeros respecto a 2008, consolidándose como uno de los puertos más importantes de España, donde 17 buques han visitado por primera vez el puerto malagueño. Las previsiones para 2010 son bastante esperanzadoras ya que se prevé la llegada de 322 buques de crucero, es decir, un 6,6% más que en 2009, mientras que el número de pasajeros se incrementaría en casi el 30%.

LA ACTIVIDAD DE CRUCEROS EXPERIMENTA UN AUUGE NOTABLE EN MÁLAGA

COYUNTURA EMPRESARIAL

La moderación en los ritmos de crecimiento negativos registrados por la actividad económica en los últimos trimestres de 2009, gracias a la mejora en el comportamiento del consumo y de la inversión, que aliviaron su contracción, y al avance positivo de las exportaciones, ha favorecido la percepción de la situación de las empresas, así como sus expectativas. Según el Indicador de Confianza Empresarial desestacionalizado, elaborado por las Cámaras de Comercio, en el cuarto trimestre de 2009, tanto el índice de expectativas (-12,9) como el de situación (-20,7) registraron mejoras, de casi 3 y 7 puntos, respectivamente, por encima de los valores arrojados en el trimestre precedente y de casi 12 y 5 puntos si se los compara con la puntuación del mismo periodo del año anterior. En consecuencia, el ICE de enero, aunque con valores negativos, presentó una mejora en todas las variables que lo componen, excepto en las expectativas de contratación, situándose en -16,8, cifra que supera en casi 5 puntos al dato de octubre y la más alta desde el tercer trimestre de 2008.

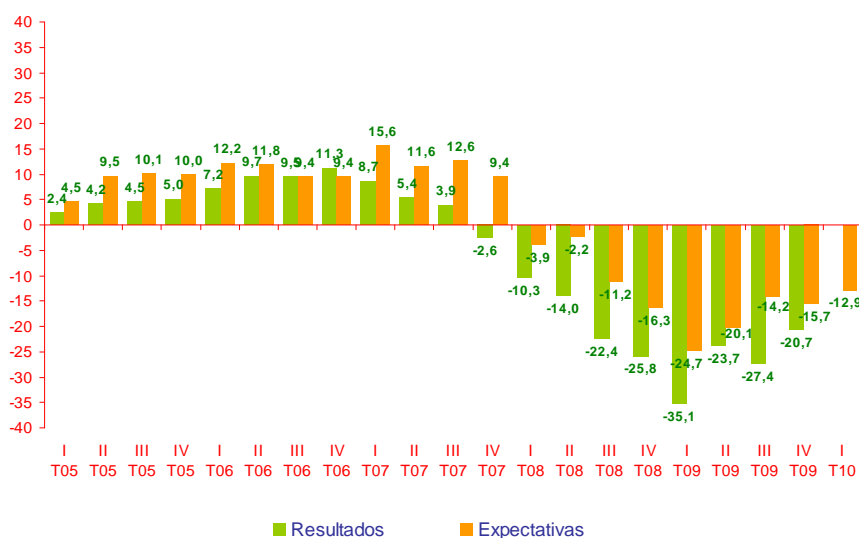
LA CONFIANZA EMPRESARIAL SE RECUPERA EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2009 Y REGISTRA LA CIFRA MÁS ALTA DESDE EL TERCER TRIMESTRE DE 2008, UN -16,8.

El aumento de este índice se ha debido, fundamentalmente, a la cifra de negocios, que experimentó un avance de más de 16 puntos en el cuarto trimestre, pasando de un -46,7 a un -30,3, frente al retroceso que presentó en la encuesta de octubre. Asimismo, los empresarios confían en que las ventas continúen mejorando en este primer trimestre, aunque son las grandes empresas las que esperan un mayor aumento, puesto que las PYMES, a pesar de su mejoría en la facturación, no son tan optimistas y auguran, más bien, un descenso en la misma para los primeros meses de 2010.

Este acrecentamiento registrado en la facturación de las

empresas, ha sido consecuencia del comportamiento menos negativo del consumo, impulsado, en gran parte, por los efectos del Plan 2000E; a la baja inflación, que ha permitido un aumento del poder adquisitivo de los hogares, y al mayor dinamismo de los mercados exteriores, que ha favorecido las exportaciones nacionales. De hecho, la mayoría de los empresarios prevé que los precios se mantengan o, en su caso, disminuyan y que las exportaciones, como mínimo,

Gráfico 32. EVOLUCIÓN DEL INDICADOR DE CONFIANZA EMPRESARIAL
(Serie desestacionalizada)



Fuente: Cámara de Comercio.

mejoren.

SALVO LA CONSTRUCCIÓN, TODOS LOS SECTORES PERCIERON UNA MEJORA EN EL 4º TRIMESTRE

Por sectores, el índice de confianza (desestacionalizado) ha evolucionado favorablemente en todos ellos, excepto en el sector de la construcción que, tras haber disminuido en todos los factores (facturación, inversión y nivel de empleo), retrocede con respecto al valor de octubre y se sitúa en -36,5.

Todos los sectores estiman un avance en su cifra de negocios, especialmente, el subsector del comercio, cuyas expectativas se elevan en casi 18 puntos. Por su parte, la industria incrementó su confianza actual en todas sus componentes, debido en gran parte al avance de la inversión, que pasa de -27,6 a -9,6. La hostelería también mejoró gracias al incremento de la inversión y espera proseguir en esa misma dirección en los próximos tres meses. Por último, en el sector de otros servicios los componentes de este indicador se elevaron de forma generalizada.

En cuanto a los factores que limitan la buena marcha de los

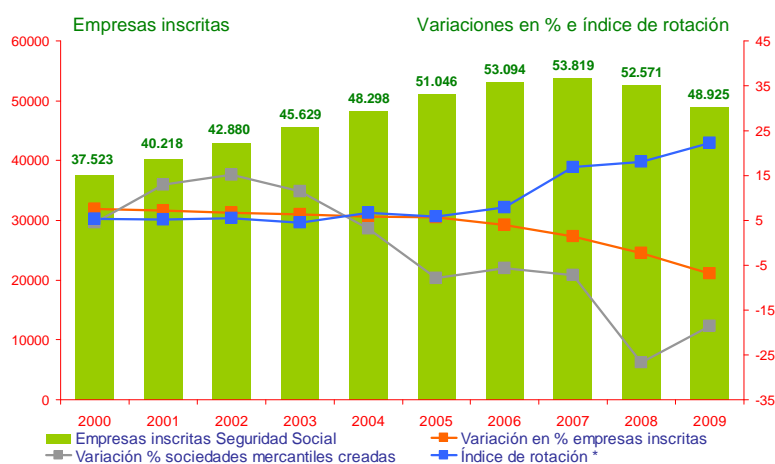
negocios, la debilidad de la demanda continúa siendo la principal causa, seguida de las dificultades de financiación y del factor “otras causas”, que aumenta de forma considerable, lo que indica la gran inquietud que, los efectos de la crisis y las altas tasas de paro registradas y esperadas, vuelve a suscitar entre los empresarios. Con relación al resto de factores, aumento de la competencia, escasez de personal cualificado e insuficiencia de la capacidad instalada, los dos primero han reducido su importancia, mientras que el último aumentó ligeramente.

En 2009 la crudeza de la crisis continuó causando estragos en el ánimo de los emprendedores y en el conjunto del tejido empresarial, cuyos indicadores se mantuvieron con tasas negativas todavía bastante elevadas, como consecuencia de las limitaciones anteriores.

Por otro lado, la Estadística de Sociedades Mercantiles del INE, muestra un descenso del número de empresas creadas. En la provincia malagueña, en 2009, se constituyeron 3.681 empresas, lo que supone una reducción interanual del -18,53% que, si bien modera el dato arrojado en 2008 (-26,8%), supone una merma de más de 2.480 empresas comparado con 2007. A pesar de ello, Málaga es la provincia andaluza en la que se crean más empresas, en concreto representa el 29% del total regional. Cabe destacar que, en Málaga, el último trimestre del año ha sido el único con incremento interanual positivo, 10,3%, cifra muy superior a la alcanzada por la comunidad andaluza (1,5%) y a la del

LA CREACIÓN DE EMPRESA SIGUE SIENDO DÉBIL

Gráfico 33. INDICADORES DE DINAMISMO EMPRESARIAL
(Número y tasas de variación interanual en %)



*Índice de rotación: % Sociedades disueltas / Total sociedades constituidas

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Trabajo e Inmigración

EL DETERIORO DEL TEJIDO EMPRESARIAL CONTINUÓ EN 2009. EL NÚMERO DE EMPRESAS COTIZANTES A LA SEGURIDAD SOCIAL DISMINUYÓ A MÍNIMOS DE HACE CINCO AÑOS Y AUMENTÓ EL NÚMERO DE DISOLUCIONES CON RESPECTO A LAS CONSTITUCIONES (22,3%).

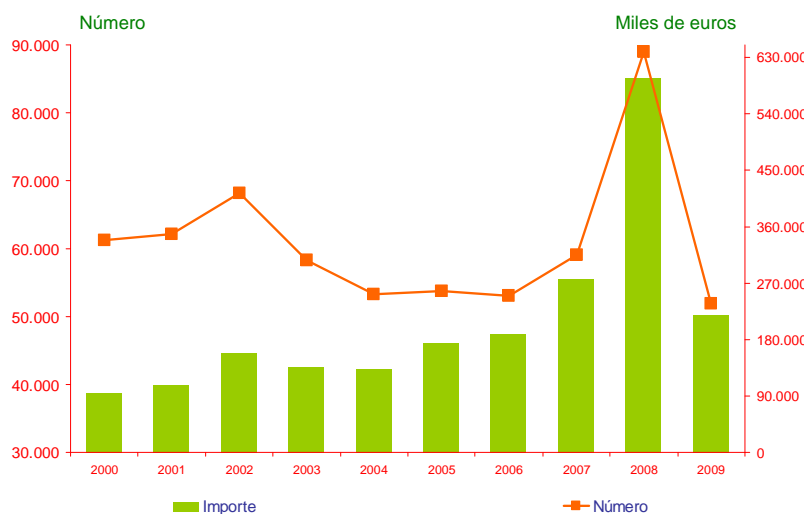
total nacional (-1,9%).

En cuanto al capital medio suscrito, en el 2009, fue de 35,3 mil euros, menor al registrado en provincias como Sevilla (64.200 €) y Almería (36.990). En términos interanuales la cuantía anterior significa una minoración del -16,3%.

En lo que respecta al número de disoluciones, el 30% del total de la Comunidad Andaluza, se produjeron en la provincia de Málaga. Así, el año pasado cerraron un total de 812 empresas (un aumento del 1,11% interanual). Por tanto, el índice de rotación, obtenido de la consideración conjunta del número de disoluciones respecto de las constituciones, en el total de año fue del 22,3%, más de cuatro puntos que el obtenido un año antes y casi un punto por encima del obtenido a nivel regional.

Como consecuencia de la situación económica, la cifra del número de empresas afiliadas a la Seguridad Social, en Málaga, conservó su ritmo de caída a lo largo de 2009, cerrando el año con 47.608 cotizantes, la cifra más baja desde hace cinco años y que, con respecto a 2008, significa una minoración del -4,6% (un punto menos que en el conjunto de Andalucía y casi medio punto por debajo del alcanzado a nivel nacional). Considerando el promedio anual la cifra asciende en 2009 a 48.925 empresas afiliadas y la variación anual respecto al año previo alcanza el -7%. El peso de las empresas cotizantes en Málaga sobre el total andaluz y de España se mantiene constante, en torno al 24% y 4%,

Gráfico 34. EFECTOS IMPAGADOS EN CARTERA EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* con datos del INE.

respectivamente.

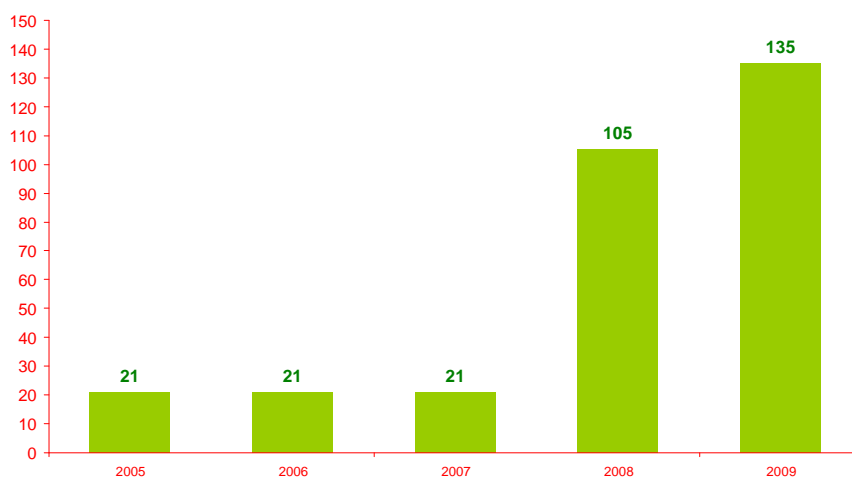
Este retroceso en el número de afiliaciones y el aumento del índice de rotación muestra la fragilidad del tejido empresarial en la coyuntura actual, puesto que se sustenta, principalmente, en las pequeñas y medianas empresas, que son las más afectadas ante las fluctuaciones cíclicas de la actividad económica y que, como muestran los datos, están más expuestas en los ciclos recesivos.

Otro indicador importante en el estudio de la situación empresarial, facilitado por el INE, es el de efectos de comercio en cartera de las entidades de crédito que hayan vencido en el mes de referencia y los que de éstos hayan resultado impagados. Estos últimos han mantenido una tendencia decreciente a lo largo de 2009, tras el fuerte incremento experimentado en 2008, aunque, en gran medida, esta situación se debe a la reducción de los efectos negociados.

En la provincia de Málaga, el número de efectos vencidos en cartera en el pasado año (797.204) se redujo un -31% respecto del mismo periodo de 2008. De estos efectos vencidos resultaron impagos 51.980, es decir, un -41,6% inferior al año precedente, casi 4 puntos porcentuales más que en Andalucía y más de 22 puntos porcentuales que en el total nacional. De igual modo, su cuantía se minoró en casi el triple si se la compara con la de 2008, alcanzando hasta diciembre de 2009 los 218,9 millones. Asimismo, el porcentaje de efectos en cartera impagados sobre el total de

CAEN LOS EFECTOS IMPAGADOS AUNQUE, TAMBIÉN, LOS ADMITIDOS EN CARTERA.

Gráfico 35. NÚMERO DE DEUDORES CONCURSADOS EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* Y Estadística de Procedimiento Concursal del INE.

vencidos, tanto en importe como en número, disminuyeron con respecto al año anterior.

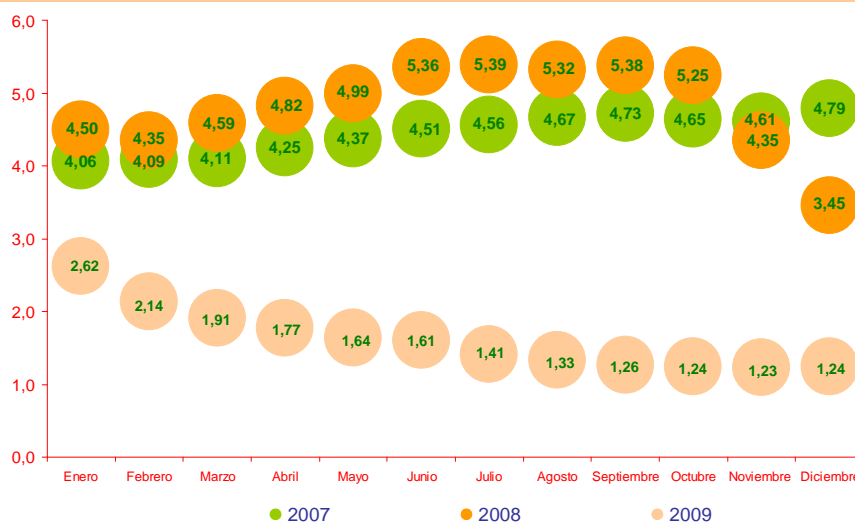
Por último, según la Estadística de Procedimiento Concursal, en la provincia de Málaga el número de deudores concursados en 2009 ascendió a 135, lo que significa un aumento del 28,6% con respecto a 2008. Málaga sigue siendo la provincia con mayor número de deudores concursados y representa el 21,7% del total regional. Este crecimiento de la cifra de concursados se debe, fundamentalmente, a las restricciones del crédito, comentadas anteriormente, que han provocado falta de liquidez en las empresas.

SISTEMA FINANCIERO

SE ESTABILIZA EL SISTEMA FINANCIERO EN UN CONTEXTO DE REFORMAS Y RETOS FISCALES.

Los mercados financieros, a nivel mundial, experimentaron una fuerte recuperación tras tocar mínimos, gracias al fortalecimiento de los fundamentos económicos y al respaldo público sostenido. En general, los riesgos de crédito y de mercado han retrocedido gracias al afianzamiento de las perspectivas económicas, la disipación de riesgos macroeconómicos y, también, al respaldo proporcionado por condiciones monetarias y financieras menos estrictas. No obstante, pese a esta mejora global siguen apremiando dificultades como resultado de la crisis, a la vez que surgen nuevos riesgos propiciados por el respaldo de las medidas instauradas por los gobiernos.

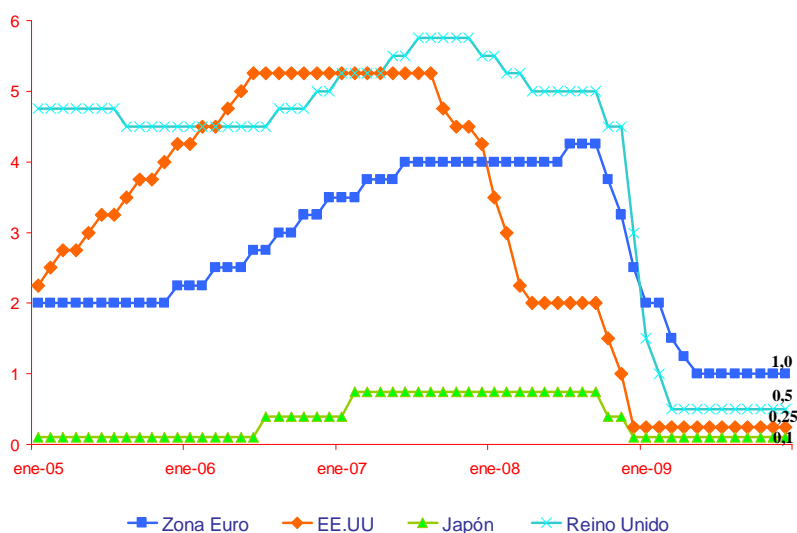
Gráfico 36. EL AÑO 2009 CIERRA CON UN DESCENSO DEL EURIBOR DE 2,2 PUNTOS PORCENTUALES RESPECTO A 2008
(Porcentajes)



Fuente: Banco de España.

En este contexto de relativa estabilización de los mercados financieros, el BCE anunció la retirada gradual de algunas de las medidas extraordinarias de liquidez introducidas con la crisis financiera, mientras que su Consejo de Gobierno, ha decidido en su reunión del 4 de Diciembre de 2010 el

Gráfico 37. EL BCE OPTA POR EL MANTENIMIENTO DE LOS TIPOS DE INTERÉS
(Porcentajes)



Fuente: Banco de España.

mantenimiento de los tipos de interés en el 1% para las operaciones principales de financiación.

En el mercado interbancario, los tipos de interés de los depósitos se mantuvieron estables en el mes de diciembre, en niveles del 0,7% y del 1,2% para el Euribor a tres y doce meses, respectivamente. Sin embargo, en los mercados de renta variable las cotizaciones respondieron a la baja ante un nuevo episodio de inestabilidad procedente de la incertidumbre generada por los problemas de pago de deuda en un fondo de Dubái a finales de noviembre, así como ante las revisiones de las agencias de calificación crediticia en relación con la deuda soberana de algunos países. Sin embargo, a finales de 2009 el Eurostoxx 50 se revalorizó más de un 5%. En los mercados cambiarios, el euro ha corregido sustancialmente su apreciación anterior, principalmente con el dólar (1,43 dólares).

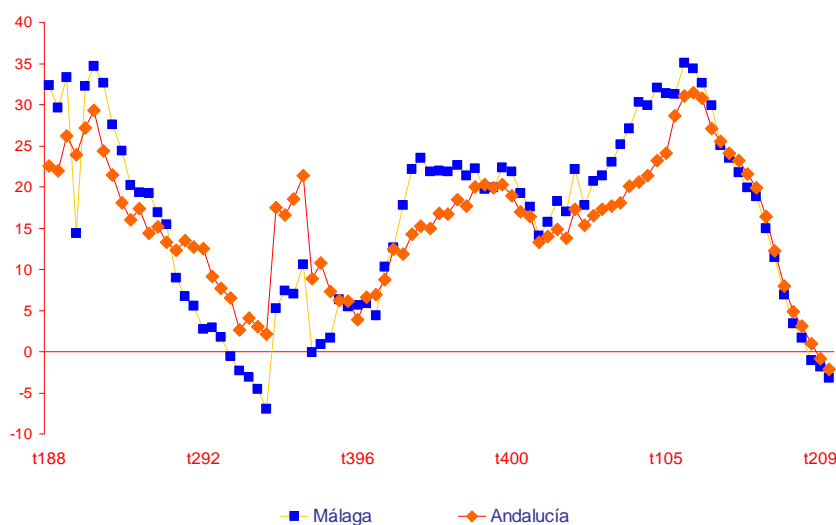
En lo que respecta al mercado crediticio, cuya última información disponible corresponde al tercer trimestre de 2009, su evolución continúa dibujando una senda negativa. Según la información aportada por el Banco de España, el

LAS MEDIDAS DE APOYO GUBERNAMENTALES COMIENZAN A SURTIR EFECTO DE FORMA GRADUAL, SI BIEN, CONLLEVA UN COSTO CONSIDERABLE QUE AUMENTA EL RIESGO EN LOS BALANCES SOBERANOS.

EL CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO CONTINÚA CONTRAYÉNDOSE EN LA PROVINCIA.

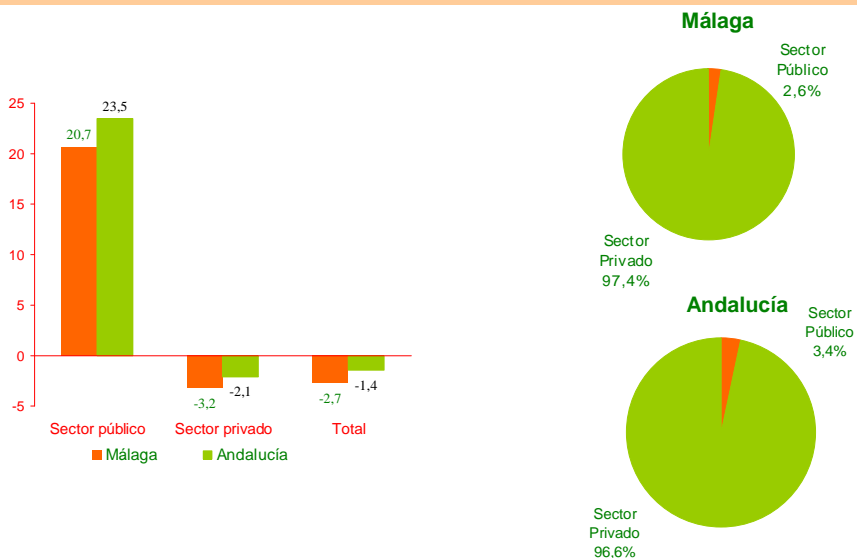
importe de créditos concedidos en la provincia de Málaga ascendió a 46.915,7 millones de euros, casi el 20% del total de créditos concedidos en Andalucía. Esta cuantía ha supuesto un descenso interanual del -2,7%, -1,3 puntos más acusado que en Andalucía, mientras que el conjunto nacional ha registrado una tasa de crecimiento ligeramente positiva (1%). Esta disminución se ha debido al retroceso en los créditos concedidos al sector privado que han disminuido 1.512 millones de euros respecto al mismo periodo del año anterior, el mayor descenso relativo en relación al resto de provincias andaluzas (-3,2%). En cambio, el importe

Gráfico 38. CONTINÚA REDUCCIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Banco de España.

Gráfico 39. DESCENSO DEL CRÉDITO TOTAL POR LA NEGATIVA EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO PRIVADO. DATOS AL 3º TRIMESTRE 2009
(Tasas de variación interanual en % y distribución porcentual)

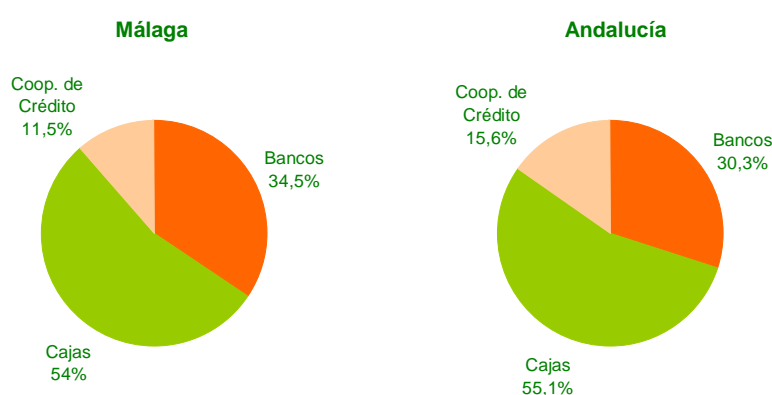


Fuente: Banco de España.

correspondiente a los créditos concedidos al sector público ha experimentado un aumento del 20,7%.

Diferenciando por entidades financieras, se ha dado un descenso generalizado en el importe de los créditos concedidos, siendo mayor en los bancos y las cajas con descensos del -2,6 y -3,1%, respectivamente, mientras que las cooperativas han registrado un descenso más leve del -0,7%. Atendiendo a la representatividad por entidades, las cajas siguen acaparando el mayor peso sobre el total de

Gráfico 40. DEPÓSITOS DEL SECTOR PRIVADO POR TIPO DE ENTIDAD EN EL 3º TRIMESTRE DE 2009
(Distribución porcentual)



Fuente: Banco de España.

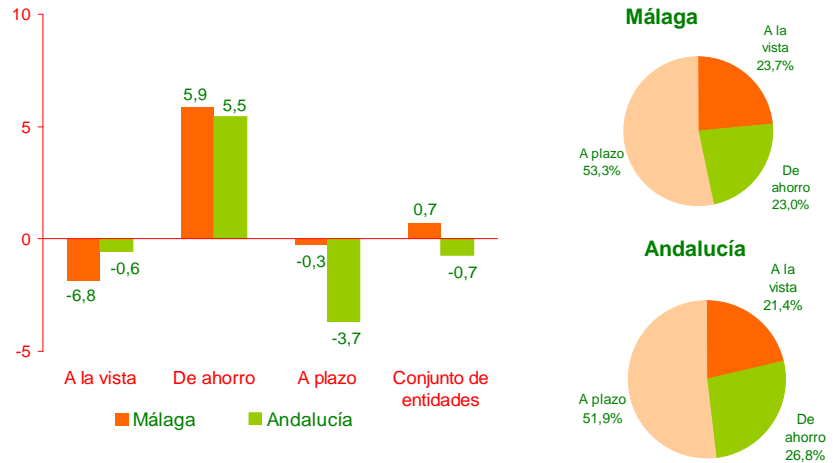
créditos concedidos (54%), seguido de los bancos (34,5%) y las cooperativas de crédito (11,5%).

Asimismo, el importe total de depósitos captados en la provincia de Málaga ascendió en el tercer trimestre de 2009 a 21.885 millones de euros, un 1,4% más respecto al año anterior, mientras que en el conjunto regional ha descendido ligeramente respecto al tercer trimestre de 2008 (-0,9%). De nuevo destaca el mayor incremento del importe depositado por parte del sector público (13,6%) frente al privado (0,7%).

Atendiendo a la tipología de los depósitos, sólo los depósitos de ahorro se han incrementado en el tercer trimestre (5,9%). Sin embargo, tanto los depósitos a la vista como los depósitos a plazo han descendido (-1,8% y -1,3%, respectivamente). Si la recuperación económica se impone con claridad en los próximos meses es probable una subida de los tipos de interés. Al mismo tiempo, la retirada de las medidas extraordinarias de liquidez por parte del BCE impulsarán las campañas para la captación de depósitos por parte de las

CRECEN LOS DEPÓSITOS EN LA PROVINCIA Y SE ESPERA QUE ESTA TENDENCIA SE MANTENGA EN 2010.

Gráfico 41. LOS DEPÓSITOS DE AHORRO SIGUEN UNA POSITIVA TRAYECTORIA
(Tasas de variación en % y distribución porcentual)



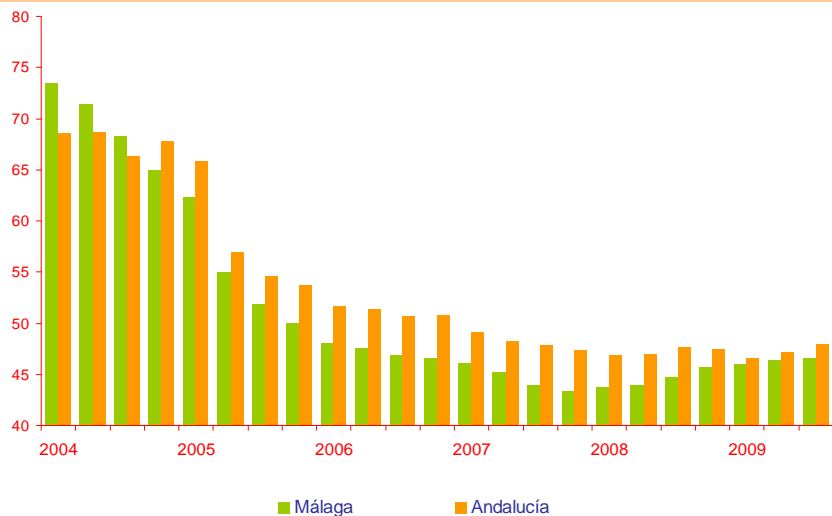
Fuente: Banco de España.

entidades financieras.

LA TASA DE AHORRO PROSIGUE SU PAULATINO CRECIMIENTO

En relación al incremento de los depósitos de ahorro, conviene analizar la evolución de la tasa de ahorro en la provincia. Dicha tasa, medida por el cociente entre los depósitos captados y los créditos otorgados, ha ascendido al 46,6% en el tercer trimestre de 2009, la misma tasa de ahorro registrada a finales de 2006, lo que supone un incremento interanual de 2 puntos porcentuales. No obstante, esta tasa se mantiene por debajo de la tasa

Gráfico 42. LA TASA DE AHORRO FINANCIERO SE SITÚA AL MISMO NIVEL QUE A FINALES DE 2006
(Porcentajes)



Tasa de ahorro financiero: depósitos/créditos

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de los datos del Banco de España.

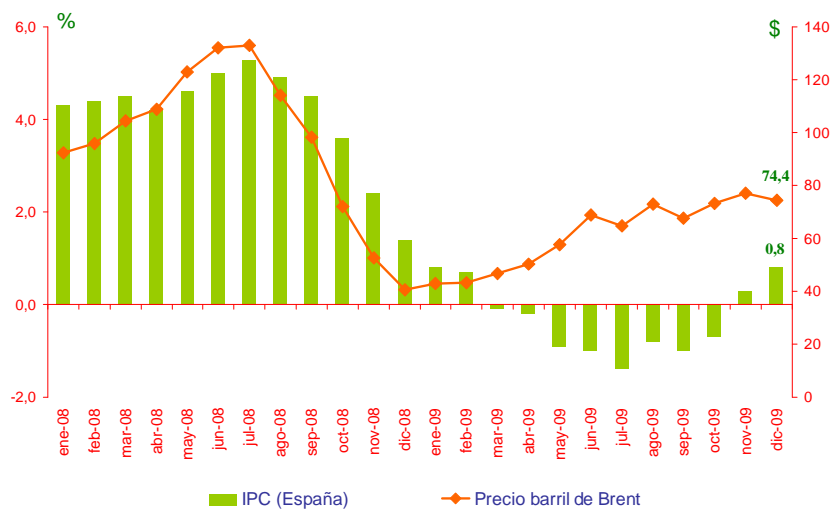
andaluza (47,9%) y nacional (65,4%).

PRECIOS, CONSUMO Y SALARIOS

La evolución del IPC en los dos últimos años ha venido marcada en gran medida por las fluctuaciones del precio del petróleo. Así, en paralelo a la caída del precio del crudo, a partir del segundo semestre de 2008, se inició la desaceleración de la tasa de inflación hasta alcanzar un mínimo del -1,4% en julio de 2009, manteniéndose en tasas negativas hasta noviembre, cuando el crudo superó la cotización del mismo mes de 2008, tras ocho meses consecutivos de caídas. De esta forma, el IPC pasó de estar en números rojos a registrar un 0,8% en diciembre a la vez que el precio del barril de Brent cerraba el año a 74,4 dólares, unos 34 dólares más que en diciembre del año anterior. Como se observa hay una clara correlación entre IPC y el precio del petróleo que viene, además, confirmada por los datos proporcionados por el INE, que demuestra que la inflación de diciembre aumentó gracias al encarecimiento de los precios del transporte y de la vivienda (motivada por la subida del gasóleo para la calefacción), ya que el resto de partidas de consumo registraron caídas, o bien, no presentaron variación con respecto al mes anterior. Respecto al año precedente, el IPC general de diciembre se situó seis décimas por debajo del de 2008, experimentando un descenso en todas las partidas de consumo, exceptuando el transporte, que pasó de una caída del -5,6% a incrementarse en un 3,9%, así como las bebidas alcohólicas y el tabaco que pasaron del 3,9% al 12,7%.

EN SINCRONÍA CON EL AVANCE DE LOS PRECIOS DEL CRUDO, EL IPC REPUNTÓ EN EL TRAMO FINAL DEL AÑO Y CERRÓ 2009 CON SALDO POSITIVO, DEJANDO ATRÁS EL FANTASMA DE LA DEFLACIÓN.

Gráfico 43. LA SUBIDA DE LOS PRECIOS ENERGÉTICOS IMPULSAN AL ALZA LOS PRECIOS DEL CONSUMO
(Tasas de variación interanual en % y dólares)



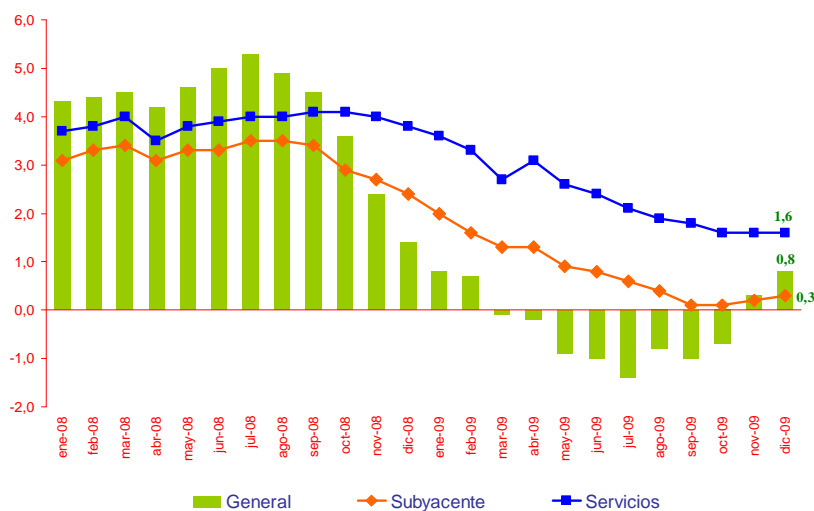
Fuente: Banco de España e INE.

Para ver la incidencia de los precios del crudo sobre el IPC bastaría también con analizar la inflación subyacente (que no tiene en cuenta los alimentos sin elaboración ni la energía) que, a diferencia del IPC general, se mantuvo, en el conjunto de España en positivo a lo largo de 2009, a pesar de su recorrido bajista como respuesta a la caída de la demanda. En el mes de diciembre se situó en el 0,3%, o sea, una décima más que en noviembre y 2 puntos porcentuales por debajo del valor de diciembre de 2008. En cuanto a su trayectoria, se constata un ritmo decreciente desde el tercer trimestre de 2008, alcanzando el valor más bajo en septiembre de 2009 con un 0,1%, período en el que registró tasas negativas en algunas Comunidades Autónomas, entre ellas Andalucía. Tras ese mínimo, el IPC subyacente avanzó moderadamente en el conjunto nacional, si bien en algunas comunidades, aún en diciembre, arrojó un saldo negativo, caso de Navarra, Murcia y Canarias.

LOS PRECIOS DE LOS SERVICIOS SIGUEN CAYENDO

Cabe destacar también, dentro de la inflación subyacente, la continua disminución de los precios de los servicios, dada la inelasticidad que suelen presentar ante los cambios de tendencia. Así, cerraron 2009 con una tasa del 1,6% frente al 3,8% que registró el año previo.

Gráfico 44. LA INFLACIÓN GENERAL Y SUBYACENTE SE RECUPERAN EN EL TRAMO FINAL DEL AÑO Y LOS SERVICIOS SE ESTABILIZAN EN EL 1,6%
(Tasas de variación interanual en %)

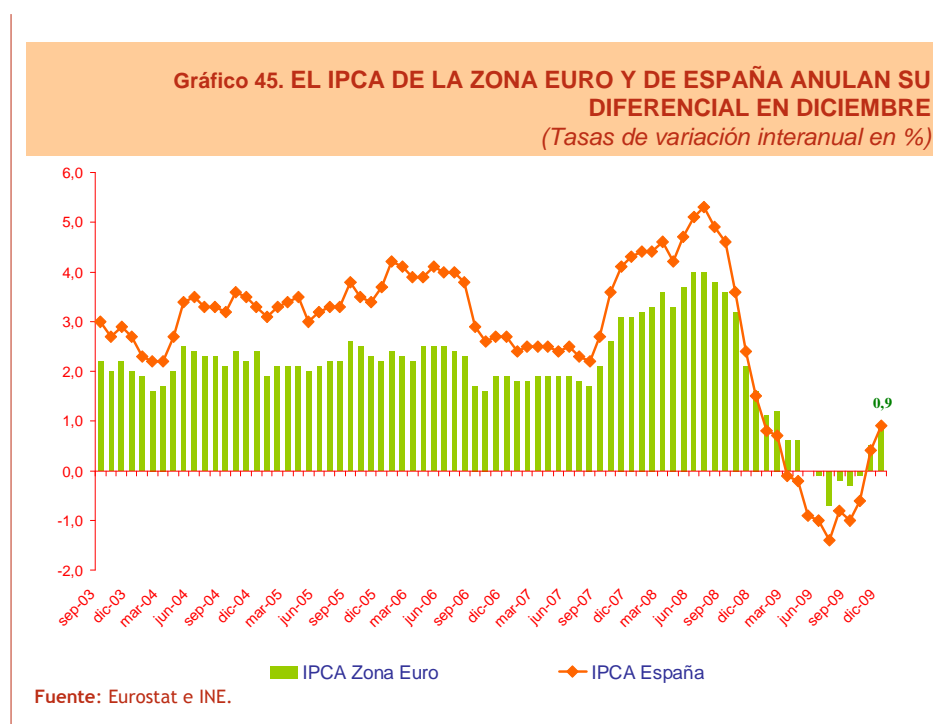


Fuente: INE.

Analizando el IPCA, durante el primer semestre de 2009 España se distanció de la tasa de inflación de la Zona Euro, para en los siguientes seis meses ir convergiendo hasta anular el diferencial. De esta forma el Índice de Precios al Consumo Armonizado, tanto para España como para el conjunto de la Eurozona, alcanzó en diciembre el 0,9%. Esta tasa interanual

supone para la Zona Euro un avance frente a las tasas de los meses anteriores, que se justifica por el encarecimiento de los precios del transporte y del alcohol y el tabaco.

Para determinar la variación de los precios en los últimos doce meses, se calcula la inflación media anual. Así, en el promedio de 2009, la inflación media fue para la Zona Euro de 0,3%, tres puntos porcentuales menos que un año antes; mientras que en España, tanto el IPC armonizado como el general, descendieron un -0,3%, frente al aumento del 4,1% en 2008, promedio que no había sido negativo desde 1952.



Dada la situación actual de la economía española, cuya reactivación se estima que podría iniciarse en 2011, ya que tanto los organismos internacionales como el propio Ejecutivo aún prevén una contracción para 2010, se presume que los precios aumenten de una forma controlada a lo largo de 2010. Las razones están, además de la tendencia al alza de los precios del crudo que presagian los analistas, en el crecimiento bastante modesto que se espera del consumo y las medidas de estímulo fiscal previstas por el Gobierno. Con respecto a este último se ha aprobado, en el Programa de Estabilidad (2009-2013), un aumento del IVA a partir de julio de este año, por lo que el tipo general pasará del 16% al 18% y el tipo reducido, del 7% al 8%, lo que ejercerá una presión inflacionista en los precios. No obstante, en lo que concierne al consumo hay que considerar que, por un lado, se estima que avance ligeramente dado el saneamiento que las familias han podido experimentar en sus cuentas, si bien a esto se

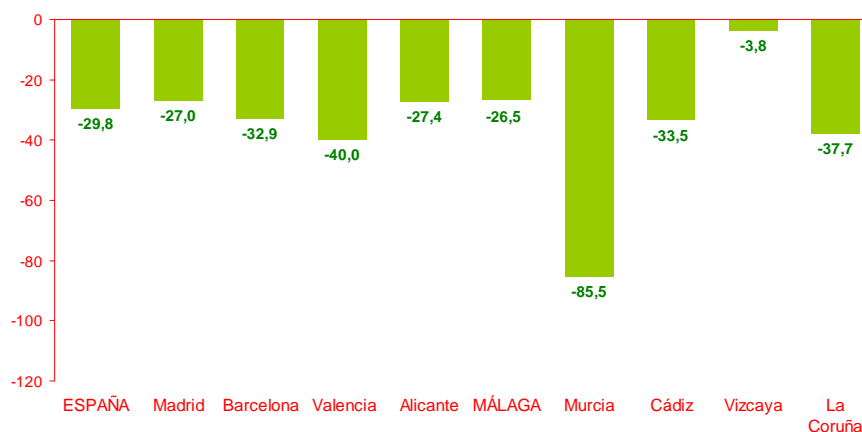
SE ESPERA UN AVANCE CONTROLADO DE LA INFLACIÓN. LA EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE TRABAJO PRESIONARÁ A LA BAJA, MIENTRAS QUE LAS MEDIDAS FISCALES DEL GOBIERNO, LO HARÁN AL ALZA.

contrapone la elevada tasa de paro y la continua pérdida de empleo que limitará el crecimiento de la demanda.

En consonancia con lo anterior, la subida del IVA podría generar mayores restricciones sobre el gasto de los hogares, principalmente sobre aquellos bienes y servicios más prescindibles, puesto que la medida fiscal no afecta al tipo superreducido, que grava los productos básicos. La recaudación de este gravamen, según la Agencia Tributaria, en el acumulado de enero a noviembre de 2009, se contrajo a nivel nacional un -29,8% con respecto al mismo periodo de 2008. En Andalucía, lo hizo en un -24,71% y en la provincia de Málaga en un -26,45%. Dentro de la Comunidad andaluza, Sevilla continúa siendo la única provincia cuya recaudación acumulada fue positiva (39,8% más que un año antes). Comparando el resto de provincias españolas que tienen una población similar a la de Málaga, ésta fue la segunda provincia, después de Vizcaya, que registró una menor contracción, situándose por delante de provincias como Madrid, Barcelona y Valencia.

LA RECAUDACIÓN ESTATAL EN LA PROVINCIA CAE CON INTENSIDAD, AUNQUE MENOS QUE EN ANDALUCÍA

Gráfico 46. LA CAÍDA DEL CONSUMO REPERCUTE NEGATIVAMENTE EN LA RECAUDACIÓN DEL IVA
(Tasas de variación interanual en %, enero-noviembre 2009)

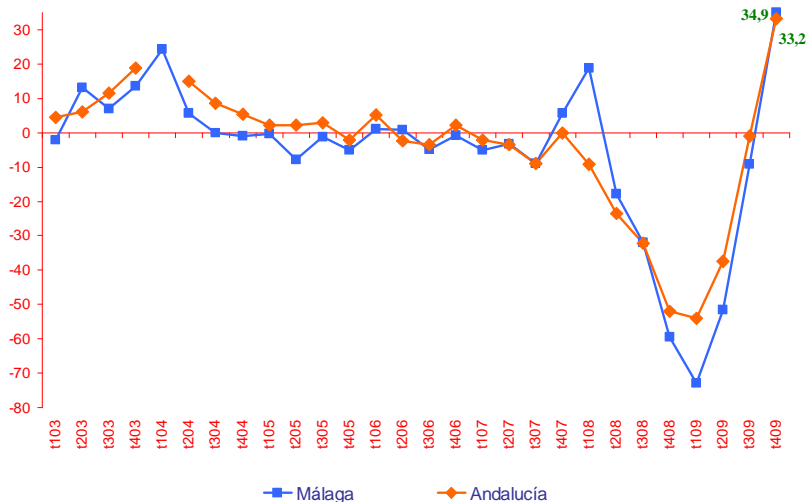


Fuente: Agencia Tributaria, Ministerio de Economía y Hacienda.

La fuerte incidencia de la crisis financiera y económica sobre la demanda se hace patente en sectores básicos para el crecimiento de la economía nacional, ya que, además de la construcción, uno de los más afectados fue el sector de la automoción. La caída abrupta en las ventas y las grandes pérdidas de empleo en este sector instó al Gobierno a que, en mayo de 2009, pusiera en marcha la concesión de subvenciones para la compra directa de vehículos a través

del Plan 2000E, con lo que los precios de los mismos se redujeron e impulsaron la demanda y con ello el número de matriculaciones de vehículos. Si a principios de 2009 se intensificó el declive en el sector, a partir del segundo trimestre, a razón de las ayudas del Gobierno, tanto en Andalucía como en la provincia de Málaga, la matriculación de turismos empezó a registrar una moderación de su caída, hasta incrementarse en un 34,9% en el cuarto trimestre de 2009 (el 33,2% en la región andaluza), como consecuencia de la brusca contracción en el mismo periodo de 2008. De cara a 2010, el Consejo de Ministros aprobó la prórroga del Plan 2000E, por lo que se espera una mejora en la demanda de vehículos durante la vigencia de estas concesiones.

Gráfico 47. LA MATRICULACIÓN DE TURISMOS RECUPERA SU SALDO POSITIVO TRAS LAS AYUDAS DEL PLAN 2000E
(Tasas de variación interanual en %)

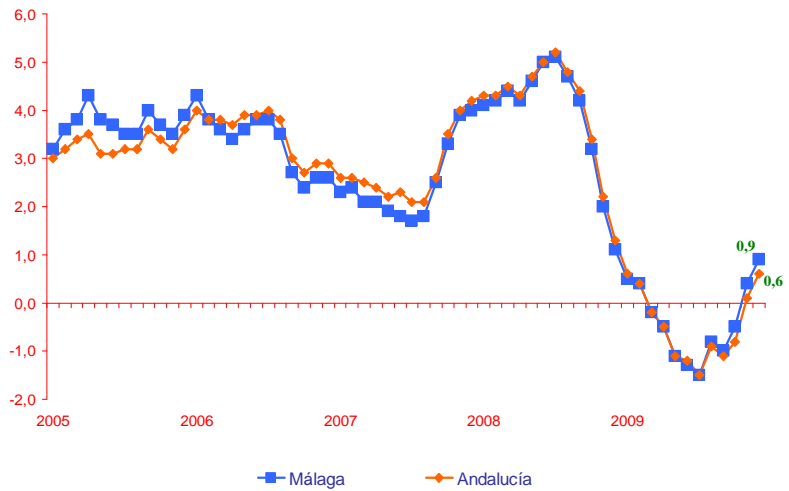


Fuente: Dirección General de Tráfico.

Centrándonos en la provincia de Málaga, la evolución de los precios de consumo en 2009 ha seguido el mismo patrón en “V” que a nivel regional y nacional. El punto de máximo descenso lo alcanzó en el mes de julio que tanto para Andalucía como para la provincia malagueña fue del -1,5%. De hecho, el diferencial por meses del IPC malagueño con respecto al total andaluz fue casi nulo durante la primera mitad de 2009, aunque en el segundo semestre aparecieron ciertas divergencias, alcanzando en diciembre una tasa de inflación en Málaga del 0,9%, tres décimas más que la media andaluza y dos por debajo del obtenido en diciembre del año precedente. Por ello, el IPC medio anual retrocedió en torno a -0,4% en la provincia malagueña y en -0,5% en toda Andalucía, frente al aumento registrado en 2008 del 4% en ambas regiones. Retroceso que sitúa a la provincia de Málaga por detrás de Cádiz y Sevilla.

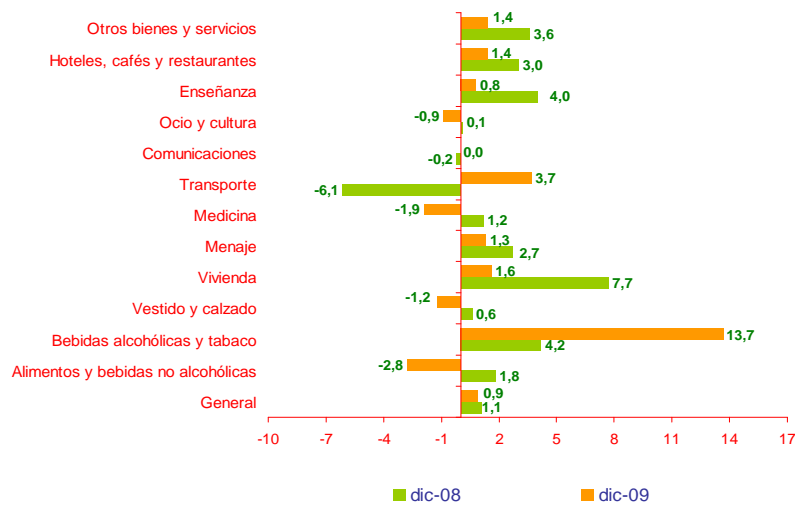
EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA LAS PARTIDAS DE CONSUMO DEL IPC RETROCEDEN, DE FORMA GENERALIZADA, CON RESPECTO A 2008. MIENTRAS QUE LAS MATRICULACIONES AUMENTAN GRACIAS AL PLAN 2000E.

Gráfico 48. LA TASA DE INFLACIÓN CIERRA EL AÑO EN POSITIVO
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: INE.

Gráfico 49. EN MÁLAGA LA CAÍDA GENERALIZADA DE LAS PARTIDAS DE CONSUMO MANTIENEN EL IPC DE DICIEMBRE POR DEBAJO DEL DE 2008
(Tasas de variación interanual en %)



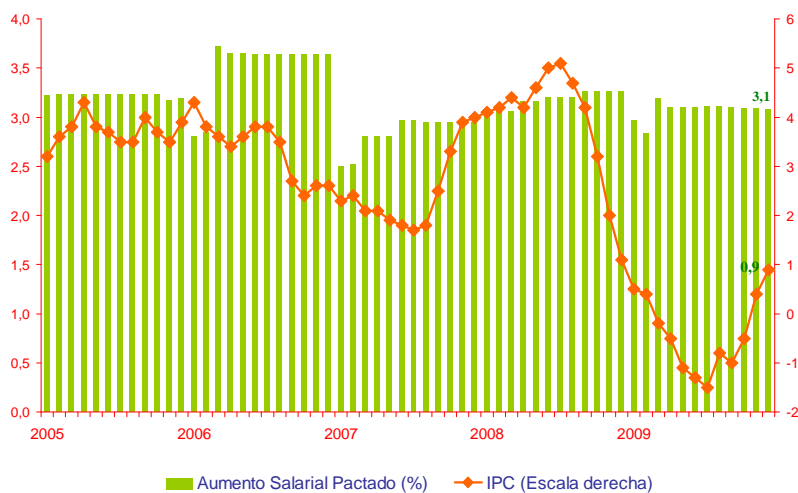
Fuente: INE.

LA PRESIÓN FISCAL Y EL ALZA DEL PETRÓLEO MANTUVIERON CRECIENTES LOS PRECIOS DE LAS BEBIDAS ALCOHÓLICAS Y EL TRANSPORTE

Comparando los meses de diciembre de 2009 y 2008, se observa un descenso generalizado de las distintas partidas de consumo, exceptuando el transporte y las bebidas alcohólicas y el tabaco. Este último ha aumentado un 9,5% debido a la presión fiscal impuesta por el Gobierno sobre estos bienes, mientras que el transporte pasó de una tasa negativa a una positiva, experimentando un incremento del 9,8%. La evolución en el resto de provincias andaluzas muestra un comportamiento similar.

Aunque el índice de Precios al Consumo sirve de referencia para la fijación de los salarios, la trayectoria de los mismos no ha ido en consonancia con el de la inflación y, lo más inquietante, es que se ha mostrado impasible al deterioro del mercado laboral. En concreto, en la provincia de Málaga, el aumento del salario pactado se ha mantenido, en el promedio de 2009, en torno al 3,1%, muy superior al avance del IPC. En términos de variación interanual el salario pactado supuso una merma del 0,18 puntos porcentuales con respecto a diciembre de 2008, siendo la provincia de Jaén la que menos variación presentó (-0,06 p.p.) frente a la mayor fluctuación registrada en Almería (-1,52 p.p.).

Gráfico 50. EN MÁLAGA EL AUMENTO DEL SALARIO PACTADO PERMANECE INALTERADO ANTE LOS CAMBIOS EN LOS PRECIOS
(Tasas de variación interanual en porcentajes)



Fuente: INE y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

Un último aspecto al que conviene referirse es el asociado al coste que supone para el empresario la utilización del factor trabajo, información que se obtiene de la Encuesta Trimestral de Coste Laboral, elaborada por el INE a nivel nacional y de comunidades. El coste laboral por trabajador presentó, en el tercer trimestre de 2009, un crecimiento interanual algo menor que en el mismo trimestre del año precedente. En el total nacional, el coste laboral se fija en 2.428,69 €, tras crecer un 3,3% interanual, mientras que el coste salarial, su principal componente, lo hizo en un 3,1%, situándose en los 1.776,25 €. Por su parte en Andalucía tanto el coste laboral de las empresas como el coste salarial superaron la tasa de variación media nacional en cuatro y siete décimas, respectivamente, alcanzando un coste de 2.490,56 euros para el primero y de 1.666,04 euros para el segundo.

EL AUMENTO DEL SALARIO PACTADO EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA SE MANTIENE EN EL 3,1%, MUY SUPERIOR AL AVANCE DEL IPC. EL CRECIMIENTO INTERANUAL DEL COSTE LABORAL DE LAS EMPRESAS ANDALUZAS (3,7%) SUPERA AL DE LA MEDIA NACIONAL (3,3%).

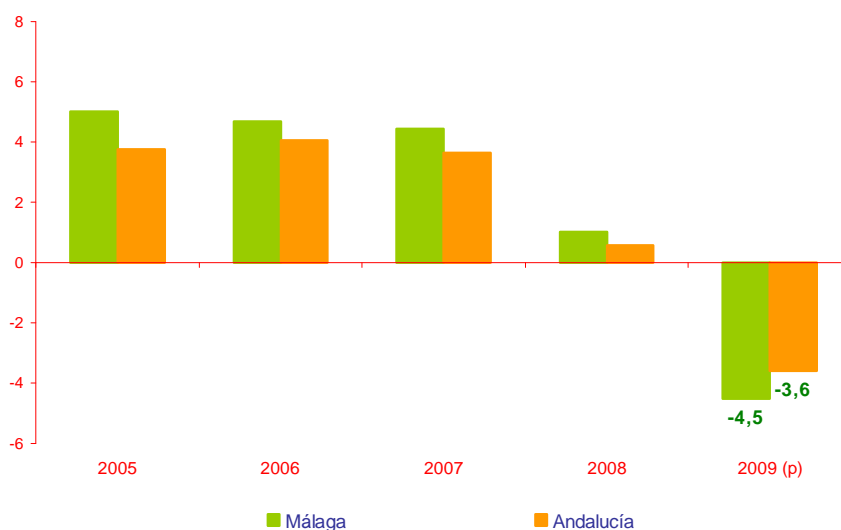
Para hacer comparables estos costes con los de la Unión Europea, se utiliza el Índice de Coste Laboral Armonizado (ICLA), el cual se desglosa por secciones de actividad. Así, las actividades cuyo coste laboral por hora efectiva de trabajo aumentó en términos interanuales en el tercer trimestre de 2009 en España, fueron los suministros de energía; el comercio al por menor y al por mayor, y la educación, y las que menos crecieron fueron la hostelería y las actividades inmobiliarias, que experimentaron una contracción.

TENDENCIA DE LA ECONOMÍA MALAGUEÑA

LA PRODUCCIÓN PODRÍA CAER EN TORNO AL -4,5% EN LA PROVINCIA EN 2010

La economía malagueña continuó evidenciando un importante retroceso en el tercer trimestre de 2009, de ahí que las estimaciones de Analistas Económicos de Andalucía para el conjunto de 2009, indiquen una caída de la actividad en Málaga del -4,5%, por debajo de la tasa estimada para Andalucía (-3,9%) y sólo superada muy ligeramente por Córdoba (-4,6). Esta contracción de la economía en la provincia malagueña, se prevé será mucho menos intensa en 2010, registrándose un descenso de la actividad similar a la del conjunto andaluz. No obstante, estas cifras podrían verse modificadas a la espera de la publicación de una serie de indicadores aún no disponibles para finales de 2009.

Gráfico 51. SE ESTIMA UNA FUERTE CONTRACCIÓN EN MÁLAGA EN 2009, MAYOR QUE LA REGISTRADA EN ANDALUCÍA
(Tasas de variación interanual en %)

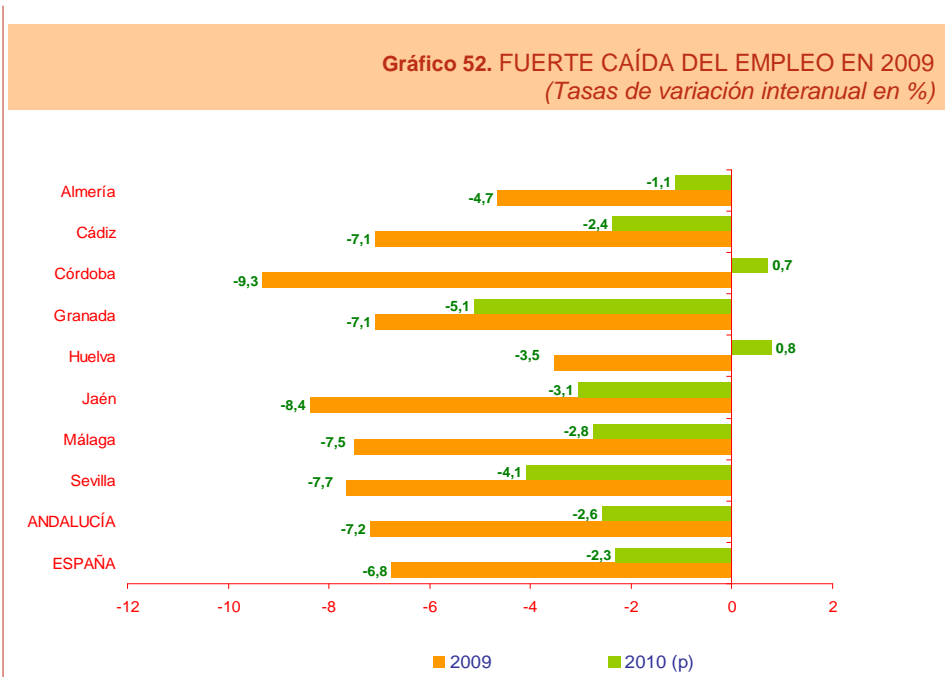


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e IEA.

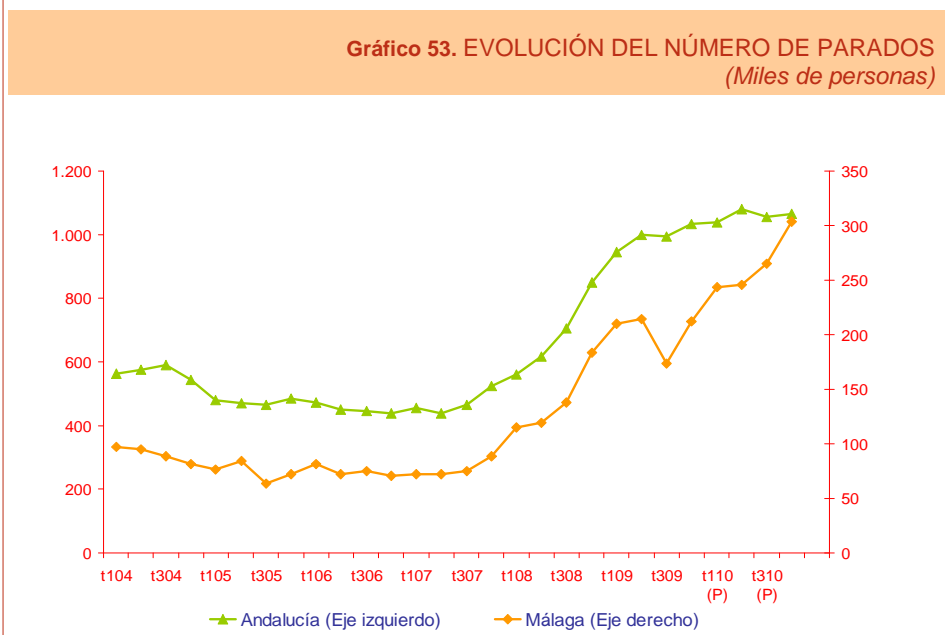
Esta trayectoria ha venido notablemente influenciada por la evolución de su mercado laboral ya que, pese a la aminoración experimentada en la segunda mitad del año en la caída del

empleo, en el promedio anual se ha registrado una caída interanual del -7,5%, 4 décimas por debajo del descenso a nivel regional. En 2010, se espera una moderación en la caída del empleo en la provincia, si bien, seguirá registrando tasas de signo negativo (por debajo del -3%). En cuanto al número de parados, a lo largo de 2009 se ha ido suavizando el ritmo de crecimiento, y aunque en 2010 continúe trazando la misma tendencia, las previsiones apuntan a menores ritmos de crecimiento aunque todavía elevados (en torno al 20% en la provincia de Málaga).

SE ESPERA QUE LA CAÍDA DEL EMPLEO SE MODERE EN 2010

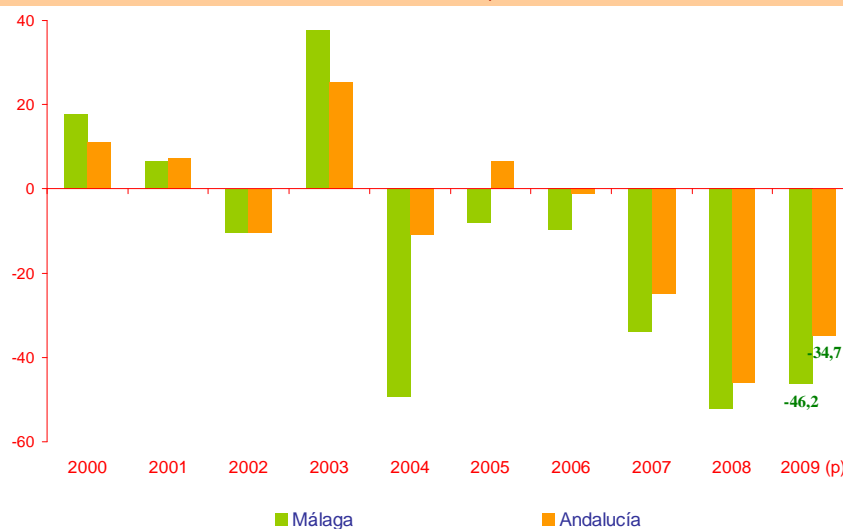


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e INE.



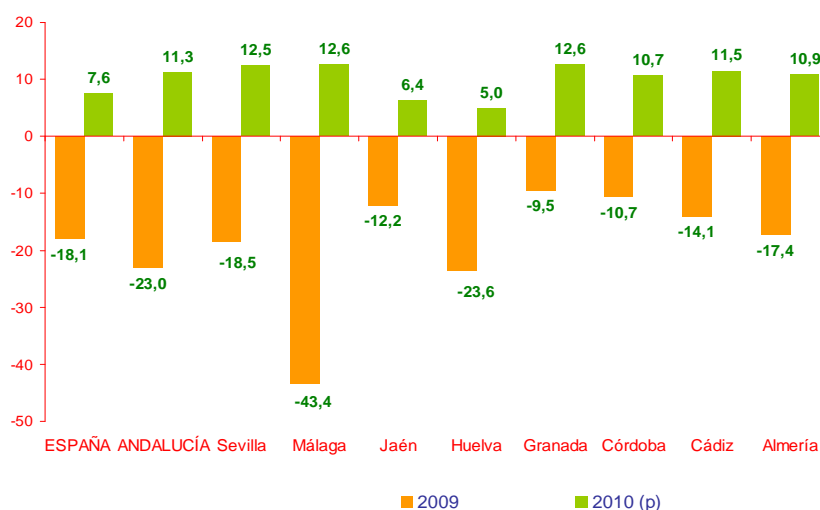
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e INE.

Gráfico 54. EL NÚMERO DE VIVIENDAS INICIADAS CONTINÚA SU SENDA DECRECIENTE
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Vivienda.

Gráfico 55. PESE A LAS AYUDAS ESTATALES (PLAN 200E), HA SIDO INEVITABLE EL DESCENSO EN LA MATRICULACIÓN DE TURISMOS EN MÁLAGA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Dirección General de Tráfico.

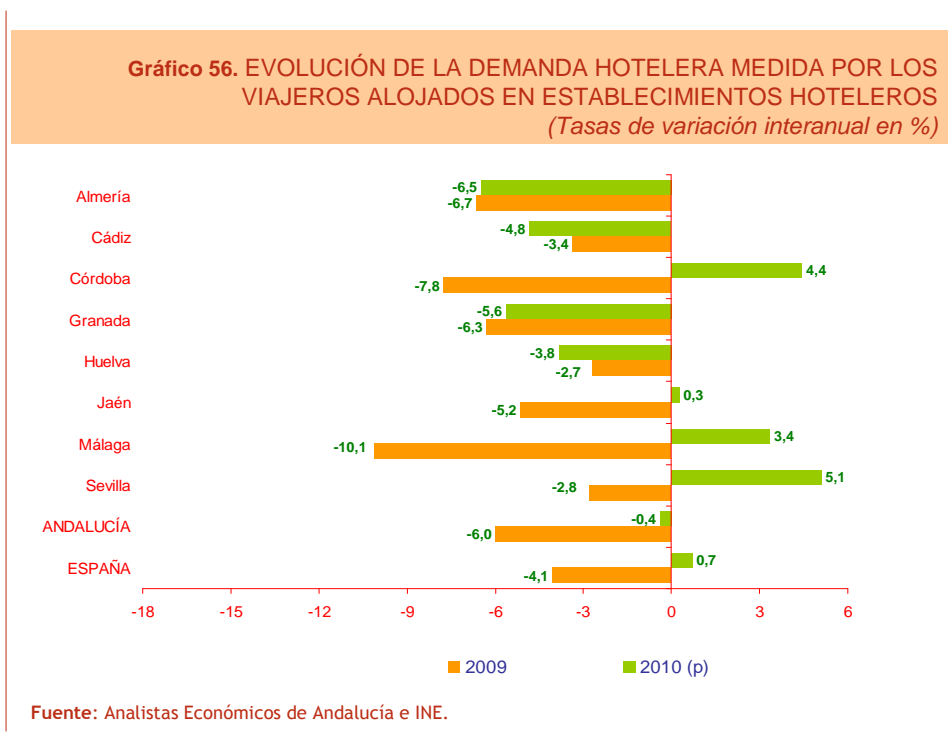
LA ACTIVIDAD RESIDENCIAL SEGUIRÁ CAYENDO EN 2010

El serio deterioro del empleo, queda en consonancia con la menor actividad del sector residencial. Por el lado de la oferta, tanto el número de viviendas visadas como iniciadas (esta última con información disponible hasta septiembre de 2009) ha caído notablemente, si bien, por el lado de la demanda, indicadores como el número de hipotecas concedidas ha moderado su caída al igual que el número de transacciones inmobiliarias. Las previsiones para el conjunto del año 2009 no son más esperanzadoras en un contexto de

continua bajada del precio medio de la vivienda y del elevado stock de viviendas todavía sin vender, con previsiones para el conjunto de 2009 que apuntan a una caída en las viviendas iniciadas superior al -40%, en la provincia de Málaga.

La fuerte caída de la demanda interna se evidencia en la fuerte caída de la matriculación de turismos, pese haber experimentado cierta recuperación por los efectos del Plan 2000E. Así, en 2009 se matricularon 27.683 turismos en la provincia de Málaga un -43,4% menos que en 2008, cuando la tasa, aún siendo negativa (-19,8%), fue mucho menos intensa. Las previsiones para 2010 apuntan a una recuperación de la demanda, con un crecimiento en la matriculación de turismo en torno al 13% en la provincia de Málaga.

LA DEMANDA DE VEHÍCULOS PUEDE RECUPERARSE EN 2010



Por último, el sector servicios parece infundar más confianza en el sector empresarial. De hecho, en lo que respecta al sector turístico, comienzan a darse síntomas de recuperación. Las previsiones por parte de organismos internacionales, como es el caso de la OMT, apuntan a un crecimiento del turismo mundial del 4% en 2010. A nivel nacional, *Analistas Económicos de Andalucía* elabora el Indicador Sintético de Actividad Turística, cuya tasa de crecimiento para 2010 se estima en el -0,9%, coincidiendo con las previsiones elaboradas con Exceltur, porcentaje alentador teniendo en cuenta el descenso del PIB experimentado en 2009 del -5,6%.

LA CAÍDA DEL PIB TURÍSTICO SE PREVÉ PARA 2010 BASTANTE MÁS MODERADA QUE EN 2008, CON UNA TASA INTERANUAL DEL -0,9%.

INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA (ÚLTIMO TRIMESTRE)

	Período	MALAGA		ANDALUCÍA		ESPAÑA	
		Dato	Tasa*	Dato	Tasa*	Dato	Tasa*
Crecimiento Económico "Analistas Económicos"	III Trim. 09	-	-4,5	-	-3,9	-	-4,0
Licitación oficial (millones de euros)	IV Trim. 09	81,2	116,42	366,1	-49,86	3.176,4	-10,71
Proyectos visados (número de viviendas)	IV Trim. 09	895,0	-53,07	2.790,0	-62,79	26.489,0	-38,36
Viviendas iniciadas (número)	III Trim. 09	882,0	-61,50	5.629,0	-30,13	33.140,0	-47,17
Viviendas terminadas (número)	III Trim. 09	4.245,0	-21,51	14.440,0	-48,46	99.586,0	-35,08
Compra-Venta de viviendas (número)	IV Trim. 09	5.438,0	-1,1	19.917,0	-16,5	100.036,0	-9,1
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles de personas) (1)	IV Trim. 09	784,5	-10,97	2.855,0	-4,53	16.240,8	0,05
Residentes en España	IV Trim. 09	394,7	-8,20	1.844,7	-2,35	9.912,5	1,75
Residentes en el extranjero	IV Trim. 09	389,9	-13,62	1.010,3	-8,27	6.328,3	-2,51
Pernoctaciones hoteleras (miles de personas)	IV Trim. 09	2.716,4	-11,25	7.260,5	-5,78	47.340,2	-1,14
Residentes en España	IV Trim. 09	935,9	-11,09	3.870,3	-2,73	21.356,9	2,30
Residentes en el extranjero	IV Trim. 09	1.780,6	-11,34	3.390,2	-9,04	25.983,4	-3,79
Grado de ocupación hotelera (promedio en porcentaje) (2)	IV Trim. 09	38,5	-2,98	35,1	-1,84	41,6	-0,94
Plazas estimadas (promedio)	IV Trim. 09	74.288,7	-5,17	218.778,3	-1,26	1.206.237,3	1,10
Personal ocupado en establecimientos hoteleros (promedio)	IV Trim. 09	9.851,3	-17,26	27.392,0	-9,18	163.421,0	-6,15
Estancia media en establecimientos hoteleros (promedio días) (2)	IV Trim. 09	3,4	-0,03	2,5	-0,04	2,9	-0,03
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	IV Trim. 09	2.372,9	-4,04	3.981,6	-1,67	41.334,3	-0,70
Activos (en miles de personas)	IV Trim. 09	774,2	-0,49	3.927,5	0,58	22.972,5	-0,40
Ocupados (en miles de personas)	IV Trim. 09	562,5	-5,37	2.893,5	-5,27	18.645,9	-6,10
Empleo agrario (CNAE09)	IV Trim. 09	13,1	-23,84	226,1	4,87	782,6	-2,64
Empleo industrial (CNAE09)	IV Trim. 09	25,5	-28,17	267,9	-11,32	2.680,9	-11,89
Empleo construcción (CNAE09)	IV Trim. 09	62,0	-21,12	269,1	-22,89	1.802,7	-17,33
Empleo servicios (CNAE09)	IV Trim. 09	461,8	-0,26	2.130,4	-2,61	13.379,7	-3,25
Parados (en miles de personas)	IV Trim. 09	211,8	15,36	1.034,0	21,60	4.326,5	34,87
Sector agrario (CNAE09)	IV Trim. 09	7,5	-29,91	115,3	20,61	192,9	29,38
Sector industrial (CNAE09)	IV Trim. 09	6,3	-36,36	44,0	4,51	327,4	13,68
Sector construcción (CNAE09)	IV Trim. 09	32,1	-20,74	138,4	-18,30	614,6	5,08
Sector servicios (CNAE09)	IV Trim. 09	67,2	26,08	307,6	15,29	1.414,5	23,27
Tasa de paro (en porcentaje) (2)	IV Trim. 09	27,4	3,76	26,3	4,55	18,8	4,92
Paro registrado (promedio en miles de personas)	IV Trim. 09	168,3	26,90	848,2	20,54	3.867,0	29,82
Contratos iniciales (miles)	IV Trim. 09	130,1	0,44	930,3	-0,86	3.579,8	-3,11
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles de personas)	IV Trim. 09	528,6	-5,33	2.901,9	-3,21	17.853,5	-4,65
Aumento salarial pactado (porcentaje) (2)	IV Trim. 09	3,1	-0,17	2,6	-0,85	2,6	-0,94
Índice de Precios de Consumo (2006=100)	IV Trim. 09	107,1	0,27	107,3	-0,01	107,6	0,14
Matriculación de turismos (número)	IV Trim. 09	7.863,0	34,89	41.752,0	33,15	281.303,0	29,76
Matriculación de vehículos de carga (número)	IV Trim. 09	1.011,0	-10,21	4.782,0	-2,71	39.528,0	-7,83
Depósitos de OSR (millones de euros) (4)	III Trim. 09	20.587,5	0,70	103.656,1	-0,71	1.100.507,5	0,63
Créditos de OSR (millones de euros) (4)	III Trim. 09	45.689,5	-3,20	228.269,7	-2,12	1.782.100,7	0,13
Hipotecas (millones de euros)	III Trim. 09	1.404,5	-37,19	6.286,7	-24,23	38.313,8	-19,03
Efectos impagados (millones de euros)	IV Trim. 09	32,4	-78,79	230,7	-76,25	1.982,8	-64,11
Sociedades mercantiles (millones de euros capital suscrito)	IV Trim. 09	26,4	-6,29	168,3	-24,19	1.421,5	-21,07
Importaciones (millones de euros)	III Trim. 09	367,8	-23,12	4.562,4	-37,47	51.604,5	-25,34
Exportaciones (millones de euros)	III Trim. 09	281,6	-1,40	3.218,7	-18,06	38.418,2	-17,46

* Tasas de variación interanual respecto al mismo periodo del año anterior.

(1) Series enlazadas mediante los coeficientes de enlace publicados por el INE tras el cambio metodológico de la EOH de 2006.

(2) Para estos indicadores, las tasas corresponden a diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(3) Los adaptados a la CNAE-2009 ha supuesto una ruptura en las series de paro por sectores (que no afecta al total).

(4) OSR. Otros Sectores Residentes.

Fuente : Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Instituto de Empleo (INEM), Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (DATACOMEX), OFICEMEN y SEOPAN.

INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA ANUAL (acumulado al último periodo disponible)

	Período	MALAGA		ANDALUCIA		ESPAÑA	
		Dato	Tasa*	Dato	Tasa*	Dato	Tasa*
Crecimiento Económico "Analistas Económicos"	2009	-	-4,4	-	-3,6	-	-3,7
Licitación oficial (millones de euros)	2009	1.039,1	1,13	5.948,2	-14,47	39.643,4	-0,42
Proyectos visados (número de viviendas)	2009	3.267,0	-70,11	15.664,0	-63,55	113.347,0	-56,98
Viviendas iniciadas (número)	Ene-Sep. 09	4.286,0	-52,80	22.396,0	-49,19	113.200,0	-57,21
Viviendas terminadas (número)	Ene-Sep. 09	13.025,0	-40,58	56.498,0	-42,48	332.056,0	-36,11
Compra-Venta de viviendas (número)	2009	22.631,0	-21,29	86.916,0	-27,69	414.811,0	-24,86
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles de personas) (1)	2009	4.223,3	-14,12	14.338,1	-9,08	77.640,1	-6,46
Residentes en España	2009	2.165,5	-10,10	9.245,0	-6,00	45.324,9	-4,06
Residentes en el extranjero	2009	2.057,8	-17,99	5.093,1	-14,17	32.315,2	-9,63
Pernoctaciones hoteleras (miles de personas)	2009	15.472,2	-11,24	40.682,8	-7,90	251.904,5	-6,20
Residentes en España	2009	6.036,8	-6,16	23.190,8	-3,14	109.839,8	-2,96
Residentes en el extranjero	2009	9.435,3	-14,21	17.492,0	-13,53	142.064,6	-8,56
Grado de ocupación hotelera (promedio en porcentaje) (2)	2009	48,3	-6,29	43,5	-4,59	48,0	-3,98
Plazas estimadas (promedio)	2009	83.808,7	-0,04	244.320,5	1,46	1.362.877,3	1,67
Personal ocupado en establecimientos hoteleros (promedio)	2009	11.628,9	-15,94	31.943,6	-9,52	186.663,1	-6,35
Estancia media en establecimientos hoteleros (promedio días) (2)	2009	3,6	0,09	2,8	0,02	3,2	0,00
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	2009	11.571,2	-9,27	18.576,0	-10,53	185.998,5	-8,02
Activos (promedio en miles de personas)	2009	768,6	2,35	3.916,0	2,16	23.037,5	0,83
Ocupados (promedio en miles de personas)	2009	566,1	-7,51	2.923,2	-7,19	18.888,0	-6,76
Empleo agrario (CNAE09)	2009	14,5	-19,61	217,4	-2,34	786,1	-4,01
Empleo industrial (CNAE09)	2009	28,5	-35,25	275,9	-12,92	2.775,0	-13,25
Empleo construcción (CNAE09)	2009	63,9	-29,03	285,0	-32,85	1.888,3	-23,04
Empleo servicios (CNAE09)	2009	459,2	-0,18	2.144,9	-1,88	13.438,7	-2,52
Parados (promedio en miles de personas)	2009	202,6	45,82	992,8	45,23	4.149,5	60,18
Sector agrario (CNAE09)	2009	8,6	25,91	117,1	45,95	193,3	46,04
Sector industrial (CNAE09)	2009	6,7	-1,84	47,4	34,68	363,7	71,89
Sector construcción (CNAE09)	2009	39,6	36,79	161,8	37,86	670,6	58,00
Sector servicios (CNAE09)	2009	67,8	42,24	306,4	35,94	1.432,8	50,03
Tasa de paro (en porcentaje) (2)	2009	26,3	7,91	25,4	7,55	18,0	6,68
Paro registrado (promedio en miles de personas)	2009	156,6	40,20	803,6	33,30	3.644,0	43,47
Contratos iniciales (miles)	2009	125,2	-11,87	851,2	-8,71	3.375,4	-14,66
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles de personas)	2009	535,1	-7,64	2.922,7	-5,24	18.019,0	-5,81
Aumento salarial pactado (porcentaje) (2)	2009	3,1	-0,11	2,7	-0,60	2,7	-0,78
Índice de Precios de Consumo (2006=100)	2009	106,0	-0,40	106,4	-0,46	106,7	-0,29
Matriculación de turismos (número)	2009	27.683,0	-43,40	139.945,0	-23,02	971.190,0	-18,06
Matriculación de vehículos de carga (número)	2009	4.076,0	-45,46	16.945,0	-42,43	142.142,0	-40,00
Depósitos de OSR (millones de euros) (4)	III Trim. 09	20.587,5	0,70	103.656,1	-0,71	1.100.507,5	0,63
Créditos de OSR (millones de euros) (4)	III Trim. 09	45.689,5	-3,20	228.269,7	-2,12	1.782.100,7	0,13
Hipotecas (millones de euros)	Ene-Nov. 09	5.178,4	-38,44	22.322,8	-33,85	139.329,7	-28,00
Efectos impagados (millones de euros)	2009	218,9	-63,32	1.627,3	-53,11	11.858,7	-37,19
Sociedades mercantiles (millones de euros capital suscrito)	2009	129,9	-31,83	511,5	-34,05	4.781,7	-40,58
Importaciones (millones de euros)	Ene-Nov. 09	1.223,7	-26,80	16.353,3	-36,13	190.704,1	-27,98
Exportaciones (millones de euros)	Ene-Nov. 09	950,7	-4,22	12.959,5	-17,07	144.592,8	-18,30

* Tasas de variación interanual respecto al mismo periodo del año anterior.

(1) Series enlazadas mediante los coeficientes de enlace publicados por el INE tras el cambio metodológico de la EOH de 2006.

(2) Para estos indicadores, las tasas corresponden a diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(3) La adaptación a la CNAE-2009 ha supuesto una ruptura en las series de paro por sectores (que no afecta al total).

(4) OSR. Otros Sectores Residentes.

Fuente : Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Instituto de Empleo (INEM), Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (DATACOMEX), OFICEMEN y SEOPAN.