



economistas

Colegio de Málaga

ETAPA

NUEVA



Barómetro Económico de la provincia de Málaga

Nº 8. Diciembre 2010



economistas

Colegio de Málaga

Barómetro Económico
de la provincia de Málaga,
nº 8, Diciembre 2010

© Colegio de Economistas de Málaga 2011

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	11
MERCADO DE TRABAJO	23
CONSTRUCCIÓN Y SECTOR INMOBILIARIO	30
TURISMO	36
COYUNTURA EMPRESARIAL	42
SISTEMA FINANCIERO	47
PRECIOS, CONSUMO Y SALARIOS	51
TENDENCIA DE LA ECONOMÍA MALAGUEÑA	58
INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA	63

Conclusiones

A) OBSERVACIONES TÉCNICAS SIGNIFICATIVAS.

DATOS NEGATIVOS

PIB PREVISTO 2011	0,60%	Se reduce una décima el crecimiento para el ejercicio 2011.
VIVIENDAS INICIADAS	-35,32%	No parece tener techo el descenso de viviendas iniciadas, siendo incluso menor que en el periodo anterior.
PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO	-2,12%	El acceso al mercado crediticio por particulares y empresas no se recupera.
CREACION DE EMPRESAS (INSCRITAS SS)	-1008	Demoleedor dato, después del repunte del verano la realidad de la situación económica se impone.
IPC	3,3	La inflación es superior en nuestra provincia a las registradas en Andalucía y España. El efecto de la subida del IVA ha terminado trasladándose a los consumidores.
CONFIANZA EMPRESARIAL	-20,45576	Vuelve a caer la confianza de los empresarios.
TASA DE PARO PROVINCIA DE MALAGA	30,65%	La tasa de paro es un 2,3% superior en Málaga a la media andaluza, y un 10,30% superior a la española.
LICITACIÓN OFICIAL (2010)	-33%	El global de la licitación pública en el ejercicio descendió un 33%.
PERNOCTACIONES HOTELERAS	-2%	El efecto global sobre la demanda ha sido suavizado respecto a lo anterior .

DATOS POSITIVOS

SE INCREMENTA EL NÚMERO DE PASAJERO AEREOS	3,60%	Se incrementa el número de pasajeros de Málaga, sin duda, la nueva terminal ha influido en estas cifras.
PRECIO DE LA VIVIENDA	-3,40%	Sigue descendiendo el precio de la vivienda de manera más significativa que en Andalucía, e incluso ha subido en el resto de España.
EVOLUCION DE LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA (ESPAÑA 2010)	11,11%	El gobierno consigue mejorar el déficit del estado.
GASTO PÚBLICO (ESPAÑA 2010)	-0,80%	Se ha reducido el gasto público por primera vez en varios años.

B) OBSERVACIONES

Los datos que arroja el presente Barómetro Económico nos permite afirmar que la situación de crisis continúa persistente y sin atisbo de recuperación a corto plazo, lo que demuestra que las medidas y reformas emprendidas han sido por completo ineficaces.

No obstante lo anterior, las sombras de rescate de la economía española comienzan a diluirse, debido a la contención del déficit público que permite reducir el riesgo país, lo que mejora las condiciones en la emisión de nuestra deuda soberana.

Si consideramos los inputs de la economía y su evolución, observamos como las magnitudes más representativas (mercado de trabajo, coste de la materia prima, energía, tecnología y recursos financiero) han mostrado un nuevo retroceso.

Así, en Málaga, la tasa de paro ha alcanzado un 30,65%, 10 puntos por encima de la media nacional (20,30%), avocando a los jóvenes con mayor cualificación a buscar trabajo en otros países de la UE con índices de crecimiento positivos y fuerte demanda laboral.

La pretendida reforma laboral ha demostrado su más rotundo fracaso, no consiguiendo reactivar la creación de empleo, al no simplificar el entorno normativo ni reducir los costes laborales en general y, de manera muy especial los asociados a nuevas contrataciones y a reestructuraciones de empresas en crisis.

Con respecto al mercado financiero, destacamos que continúa la contracción del acceso al crédito, habiendo disminuido un 2,12% la concesión de éstos al sector privado, lo que torpedea las iniciativas de emprendimiento de la empresa privada, claves para la recuperación.

Con la reciente subida del petróleo, gas, materias primas y energía y las expectativas de su crecimiento a corto plazo, la salida de la recuperación se retarda, adivinándose más larga y costosa. Si bien una apreciación del Euro puede mitigar parcialmente el efecto inflacionista que la subida de estos costes provoca, no es menos cierto que un Euro fuerte conlleva efectos perniciosos sobre la competitividad de nuestra economía.

Por otro lado, la reducción de los programas energéticos en fuentes de energía renovables ha comprometido la continuidad de inversiones ya realizadas y el liderazgo alcanzado en tecnología relativa a este tipo de fuentes energéticas.

En nuestro entorno internacional, nos encontramos en estos primeros meses del año con un euríbor manifiestamente al alza, lo que anticipa subida de tipos oficiales por el Banco Central Europeo, antes de lo previsto, dada su retórica anti-inflacionista. Esto es una amenaza más para frustrar la recuperación en el 2012.

Nos encontramos en un indeseado y grave escenario de **estanflación**, el peor posible para una economía, con un estancamiento de la economía, crecimiento de la inflación y destrucción de empleo.

Esta situación **compromete la competitividad** de nuestra economía lo que provocará efectos negativos en nuestro sector exterior, especialmente importante, toda vez que el consumo interno está en sus mínimos históricos, precisamente alentado por la disminución de la renta disponible y la falta de confianza del sector privado en una futura recuperación a corto plazo.

El **sector inmobiliario**, continúa paralizado, con precios sin terminar de ajustarse y con un stock de viviendas que sigue sin absorberse.

La inoportuna desaparición de la desgravación por adquisición de la vivienda habitual no hace sino contribuir al colapso de un sector que, especialmente en nuestra provincia, constituye el principal problema de desempleo.

Ni siquiera, en este trimestre analizado, el comportamiento del **sector turístico** ha conseguido salvar el tipo, descenso en el número de pernoctaciones, y del número de plazas hoteleras así lo demuestran en la provincia de Málaga, aunque el incremento del tráfico aéreo nos hace concebir esperanzas en el comportamiento de este sector en el año 2011.

Además, el agravio comparativo entre Comunidades Autónomas, con subidas en el tramo autonómico del IRPF en algunas de ellas (como Andalucía), o la discriminación existente en la imposición de donaciones y sucesiones, hace que las transacciones inmobiliarias estén fomentándose en unas comunidades en detrimento de otras.

C) RECOMENDACIONES

La ansiada recuperación de la economía española no dará comienzo hasta que se aborde un plan ambicioso e integral que, al menos, contemple los siguientes aspectos:

El apoyo sólido a la pequeña y mediana empresa orientado a la reducción de costes laborales y simplificación del mercado de trabajo, la reducción de la presión fiscal y la eliminación de las trabas burocráticas que actualmente soportan.

Es imprescindible reducir el déficit a través de la racionalización del sector público, de manera que facilite, no solo la reducción del gasto sino la eficiencia en la prestación de servicios públicos y la dinamización de las transacciones con el sector privado.

Potenciar el sector exterior impulsando la competitividad a través de la aportación de tecnología y valor añadido propiciado por el trabajo cualificado. En definitiva potenciar nuestro sector de exportaciones que ayuden a paliar el déficit por cuenta corriente de nuestro país, de especial importancia en la situación actual de contracción de nuestra demanda interior y con un consumo e inversión prácticamente estancados, desincentivados por una completa falta de confianza en el futuro y un acceso al crédito, cada vez más complejo.

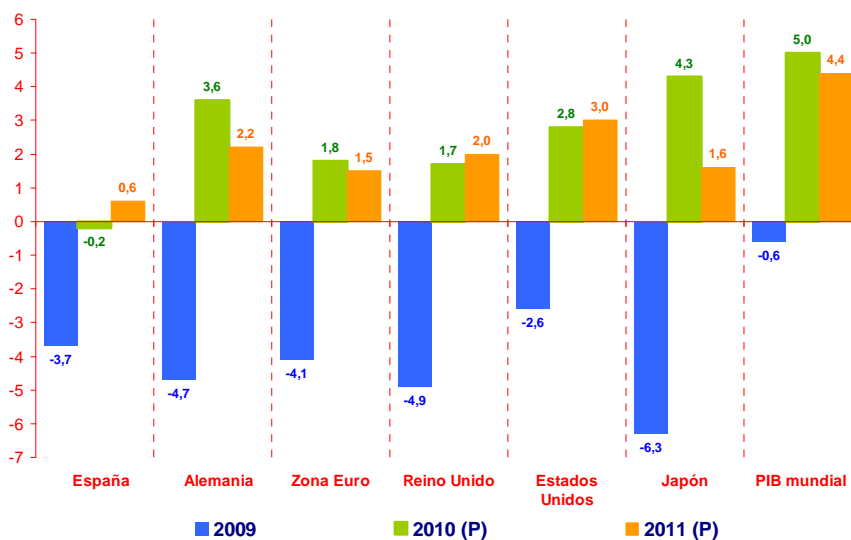
Barómetro Económico de la provincia de Málaga

CONTEXTO ECONÓMICO GENERAL

La producción mundial avanzará el 5% al cierre de 2010, según el FMI, tras haber descendido un -0,6% en 2009.

La actividad mundial ha presentado un avance mejor de lo previsto en el tercer trimestre de 2010, creciendo algo más de un 3,5%, y aunque los riesgos a la baja en la recuperación económico-financiera se mantienen, a raíz del aún elevado desempleo y las turbulencias en materia presupuestaria resurgidas en el último trimestre de 2010 tras el caso de Irlanda, se prevé que la actividad prosiga su ritmo de moderado avance. De hecho, el Fondo Monetario Internacional ha elevado sus previsiones de crecimiento para el conjunto de 2010 en 0,25 puntos porcentuales respecto del dato publicado el pasado mes de octubre como resultado de los planes de consolidación fiscal establecidos por los Gobiernos para la reactivación económica, con lo cual el aumento del producto mundial se espera sea del 5% al cierre del año y del 4,4% para el 2011.

Gráfico 1. CRECIMIENTO ECONÓMICO Y PREVISIONES
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Perspectivas de la Economía Mundial, Enero de 2010, FMI.

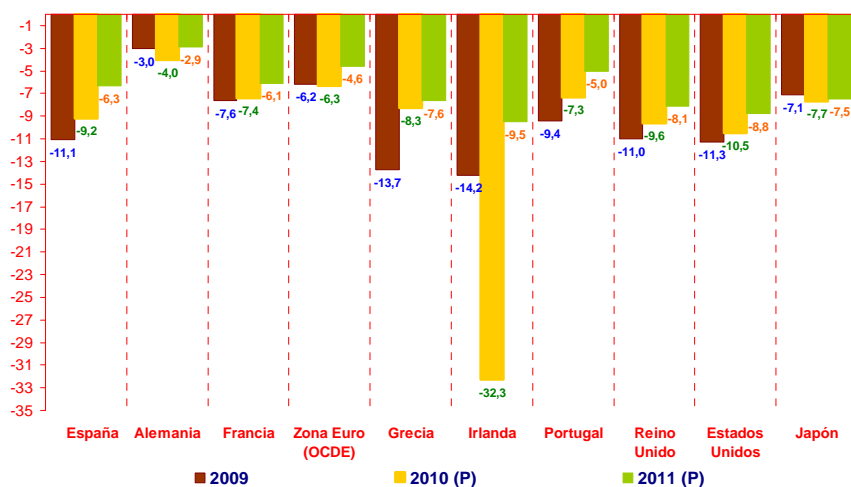
Las economías emergentes y en desarrollo han continuado repuntando con fuerza, reflejando, sobre todo, la consolidación de la demanda interna y la fortaleza de sus exportaciones, por lo que se estima que mantengan su ritmo

de expansión a lo largo de 2010 hasta el 7,1%, previéndose, sin embargo, un crecimiento algo menor en 2011 (6,5%) a tenor de las tensiones inflacionistas y apreciación de sus divisas que deberán contener y que son efectos propios de su crecimiento dinámico, de la llegada de capitales abundantes y del encarecimiento de las materias primas. Por su parte, en las economías avanzadas, que lastran con la debilidad del mercado laboral y de las cuentas públicas de las economías de la periferia europea, el crecimiento será más laxo, alcanzando el 3% al cierre del año, previéndose un menor dinamismo en 2011 (2,5%).

En la Zona Euro, el débil crecimiento previsto para 2010 de los países de la periferia europea será compensado por el empuje de la economía alemana, siendo España la única que presentará un crecimiento negativo.

Aunque para el conjunto de la Zona Euro la percepción de que la reactivación económica se ha puesto en marcha, ante una mejora prevista de 5,9 puntos para el año 2010 respecto de 2009, ubicando al crecimiento del producto en el 1,8%, lo cierto es que el avance se realiza de forma desigual entre las regiones, en el que el debilitamiento de los países periféricos -en el que cabe apuntar que España sería la única economía que permanecería rezagada en 2010, con un descenso del PIB del -0,2%- se vería compensado con el crecimiento de la economía alemana (3,6%). Las estimaciones para el año 2011 de la UEE apuntan a un aumento de la actividad más moderado, y es que el avance se entreteteje entre el aún bajo pulso previsto para la demanda, un anémico mercado laboral y la incertidumbre arraigada en los mercados financieros ante la delicada situación presupuestaria de algunos países.

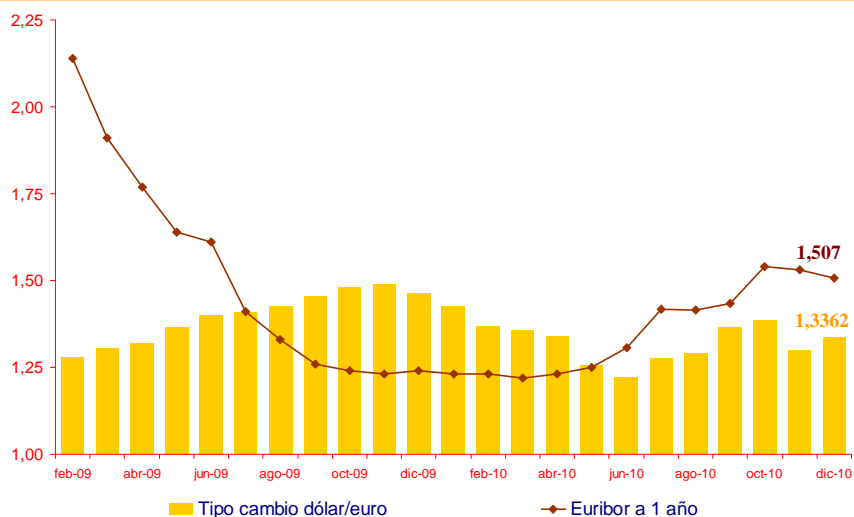
Gráfico 2. LAS MEDIDAS DE CONSOLIDACIÓN FISCAL PERMITIRÁN REDUCIR LOS ELEVADOS DÉFICIT PÚBLICOS (Porcentajes sobre el PIB)



Fuente: Economic Outlook, noviembre 2010, OCDE.

En este sentido, las políticas de consolidación fiscal para el saneamiento de las finanzas públicas han jugado un papel sustancial en el crecimiento de la actividad y han propiciado un alivio y mejora en la liquidez de los mercados en los últimos meses, permitiendo reducir el déficit presupuestario, constatándose una mejora en las cuentas públicas de los países avanzados, que en el caso de España pasaría del -11,1% del PIB en 2009 al -9,2% del PIB en 2010 y al -6,3% en 2011 según las estimaciones de la OCDE, aunque de estos países destaca el retraso en el ajuste de Estados Unidos, con déficits muy superiores a los de la Zona Euro, con la consiguiente preocupación de que en el medio plazo pueda provocar una elevación de los tipos de interés provocando nuevas desestabilizaciones en los mercados financieros.

Gráfico 3. TIPO DE CAMBIO Y EURIBOR A 1 AÑO
(En % y dólares por euro)

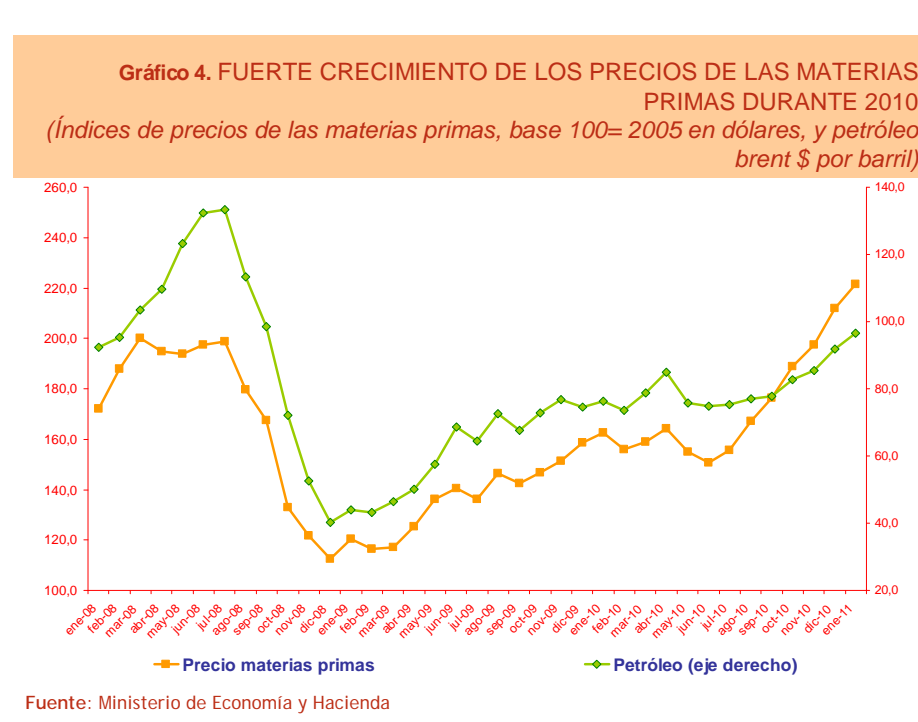


Fuente: Banco de España.

Las tensiones presentadas en el mercado financiero, a raíz del caso irlandés, frenaron la tendencia al alza de los tipos de interés interbancarios.

Por su parte, los mercados financieros experimentaron nuevos desequilibrios en el mes de noviembre ante la situación financiera de Irlanda. Las dudas suscitadas provocaron nuevos aumentos en los diferenciales de deuda de los países europeos con respecto al *bund* alemán, trayendo consigo una pérdida de valor del euro respecto del dólar, una caída de las bolsas, en la que el índice Eurostoxx 50 y el IBEX-35 protagonizaron grandes caídas, perdiendo lo que habían logrado ganar en los meses anteriores, de hecho el selectivo español acumuló en diciembre una caída desde inicios del año del -17,4%, mientras que, por el contrario el Dow Jones experimentó la evolución contraria, aumentando

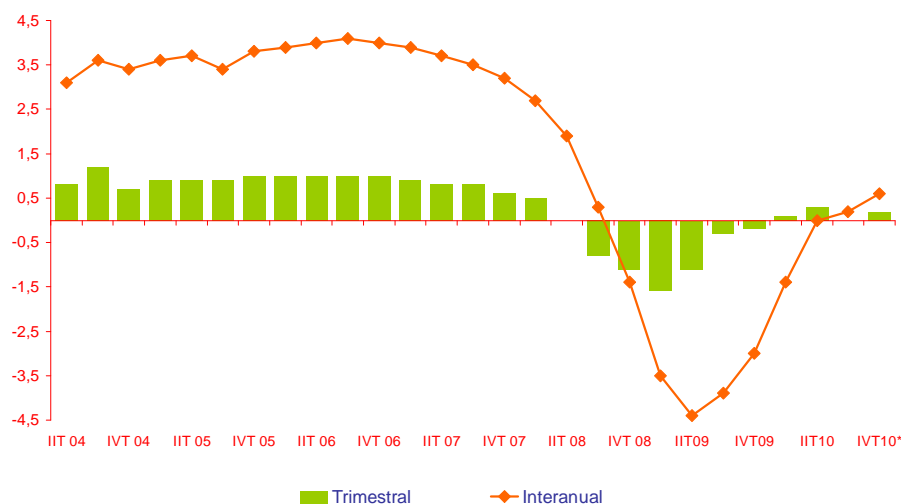
un 11%. Igualmente, los tipos de interés interbancarios se vieron afectados y frenaron su ritmo de avance tras el importante crecimiento que experimentaron en el mes de octubre (alcanzando el 1,540%), situando al Euribor a doce meses en el 1,507% en el mes de diciembre.



Otro aspecto de envergadura durante 2010 ha sido el riesgo al alza de la tendencia inflacionista, más de lo esperado tras la fuerte crecida de los precios en las materias primas energéticas y no energéticas, las primeras motivadas por la subida de los precios del crudo y las segundas, principalmente por la incertidumbre de la oferta ante la pérdida de grandes extensiones de cultivos a raíz de las extremas condiciones climáticas. Concretamente, en el mes de diciembre el precio del barril de Brent fue de 91,8 dólares, un 23,2% más que hace un año, mientras las materias primas repuntaron fuertemente y en 2010, según el índice "The Economist" expresado en dólares estadounidenses, avanzaron un 24,8% frente al descenso del -20,5% del año anterior. De cara al futuro, se prevé continúen encareciéndose los precios de ambos productos como respuesta al aumento de la demanda y bajo un contexto de mejora en el crecimiento económico mundial y más de los países emergentes.

Continuará aumentando el precio de las materias primas energéticas y no energéticas, si bien, se prevé que las tensiones inflacionistas continúen contenidas.

Gráfico 5. TRAYECTORIA DEL PIB EN ESPAÑA
(Tasas de variación interanual y trimestral en %)



* Estimación del Banco de España

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral, INE.

La economía española cerró 2010 con una caída del -0,1%, debido al todavía laxo crecimiento de la demanda que aún pisa terreno negativo, mientras se prevé un crecimiento del 1,3% en el 2011, según las previsiones del Ejecutivo.

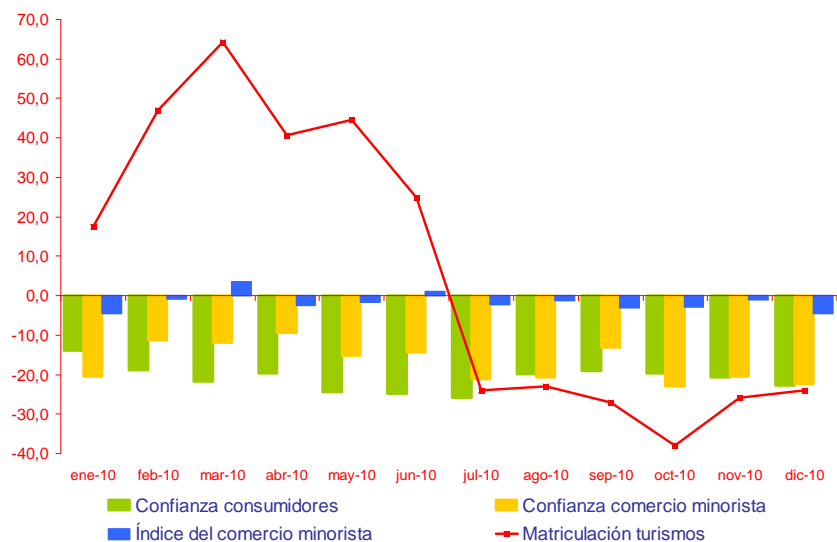
Según el avance de la Contabilidad Nacional, la economía española prosiguió su lento ritmo de avance en el cuarto trimestre, con un aumento interanual del 0,6%, cerrando, por tanto, el año 2010 con una caída del producto del -0,1% (una décima de punto menos que las estimaciones de los organismos internacionales) mejorando el fuerte retroceso presentado en 2009 (-3,7%). Detrás de este descenso se encuentra el comportamiento aún desfavorable de la demanda interna, que cae un -1,2%, si bien, progresa 4,8 puntos respecto del año anterior, gracias al comportamiento más favorable del consumo de los hogares, de la inversión empresarial y de las exportaciones. El crecimiento proyectado por el Gobierno para el año 2011 es del 1,3%, siendo algo menos optimista las previsiones de la OCDE y del FMI, que prevén un modesto repunte del 0,9% y 0,6%, respectivamente. Por su parte, la inflación aumentó hasta el 3% en el mes de diciembre, estimándose un crecimiento de 3 décimas en enero, con todo se espera que la inflación se modere una vez pasados los efectos de la subida en los tipos del IVA.

El consumo privado continuó mostrando signos de debilidad en el cuarto trimestre, logrando entrar en terreno positivo en el conjunto del año, gracias al impulso de la demanda durante el primer semestre, impulsada por los efectos anticipados ante la subida de los tipos impositivos en el IVA y por las medidas de ayuda pública en vigor durante ese

periodo. De este modo, los indicadores de demanda como la matriculación de turismos volvieron a decrecer en el cuarto trimestre, un -29,5% en tasa interanual, si bien, como se ha mencionado, a raíz del crecimiento experimentado en la primera mitad del año, el ejercicio 2010 cerró con un aumento del 2,3% en el número de matriculaciones. Por su parte, los indicadores de las ventas del comercio minorista y mayorista continuaron ralentizando su ritmo de descenso, mientras que los indicadores de confianza de los consumidores y del comercio al por menor se mantienen en terreno negativo, afianzando a la baja sus expectativas en los últimos meses.

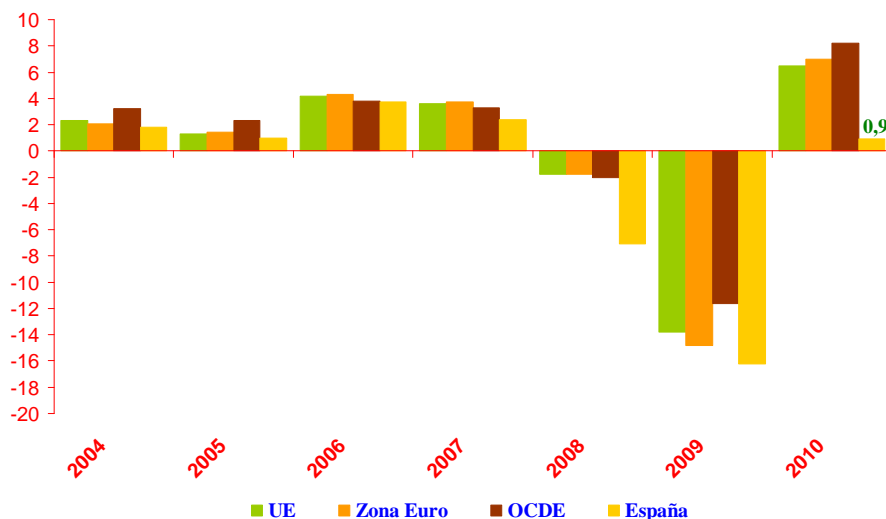
La confianza en los consumidores como en los empresarios del comercio minorista empeora en los últimos meses...

Gráfico 6. INDICADORES DE DEMANDA EN ESPAÑA AÑO 2010
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Banco de España.

Gráfico 7. LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL SE RECUPERA EN TÍMIDAMENTE EN ESPAÑA
(Tasas de variación anual en % del IPI)



Fuente: INE y OCDE.

...mientras que por su parte, la producción industrial repunta ligeramente, tras dos años de caídas.

Mejor resultó la evolución de la inversión, donde tanto los indicadores cuantitativos como cualitativos mostraron síntomas de recuperación. Así, en lo que respecta a estos últimos, la confianza de los empresarios, así como la utilización de la capacidad productiva registró una mejora en el cuarto trimestre, mientras que por el lado de los indicadores cuantitativos, haciendo referencia a las matriculaciones de vehículos de carga, el crecimiento en el cuarto trimestre, se situó en el 1,4%, contabilizándose en el acumulado del año 151.248 matriculaciones, un 6,4% más que en el año previo. Asimismo, el Índice de Producción Industrial, tras dos años de sucesivas caídas, ha experimentado un ligero repunte en el promedio del año 2010, y es que en relación a otras grandes regiones se puede observar el retraso y deterioro por el que está atravesando el sector industrial, concretamente este indicador aumentó un 0,9% frente al más de 6% de la Zona Euro.

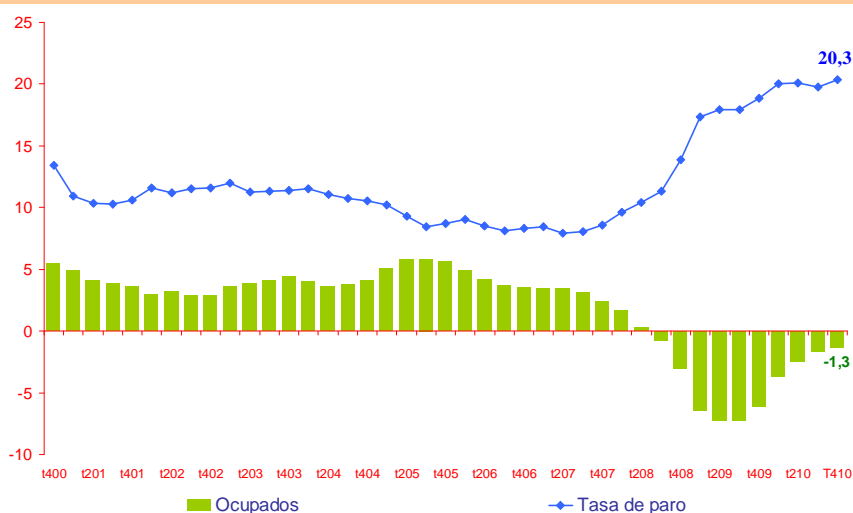
En lo que respecta al sector construcción, todavía presentó fuertes retrocesos incluso más acusados que los trimestres anteriores. Por un lado, el consumo aparente de cemento y el índice de producción industrial de materiales de construcción experimentaron una caída interanual más severa en el cuarto trimestre. Mientras que los recortes en inversión y gasto por parte de la Administración Central planteados dentro del objetivo de consolidación fiscal, continuaron lastrando la demanda pública en construcción, marcando la licitación pública un merma del -24,2% en el último trimestre, arrojando un perfil fuertemente contractivo el agregado anual (-32,2% frente al -1,8% del año 2009). Asimismo, la desconfianza de los empresarios en este sector se consolidó en los últimos meses del año, al tiempo que la ocupación en el sector cayó un -12,8% en términos interanuales y la tasa de paro ascendió hasta el 21,8%. Por su parte, la inversión residencial ha continuado moderando su ritmo de caída y se espera continúe esta tónica en los próximos meses dada la tendencia de menores caídas presentada en el número de proyectos visados. Las operaciones de compraventa experimentaron un descenso a partir del tercer trimestre a raíz de la subida en los tipos del IVA, aunque el efecto anticipado en la primera mitad del año permitió a la demanda residencial crecer entre enero y noviembre un 7,5% respecto del mismo periodo de 2009.

Las exportaciones mantienen un elevado dinamismo, aportando positivamente al crecimiento del PIB español.

Un aspecto positivo a destacar ha sido la favorable evolución del comercio exterior, que reforzó un trimestre más su

contribución al producto, fruto del mayor dinamismo de las exportaciones que de las importaciones, las cuales se han visto afectadas por la pusilánime evolución de la demanda nacional. En concreto, las ventas al exterior hasta el mes de noviembre experimentaron un aumento interanual del 27,9%, mientras las compras lo hicieron a un ritmo inferior del 15,1%, mejorando, así, la tasa de cobertura en 7 décimas de punto.

Gráfico 8. EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE TRABAJO EN ESPAÑA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: INE.

En el mercado laboral, el empleo continuó decelerando su ritmo de caída, retrocediendo un -1,3% en el cuarto trimestre y descendiendo en el promedio del año un -2,3% (una décima de punto más del previsto por el Gobierno). Sectorialmente, la ocupación aumentó en el cuarto trimestre en los servicios y en la agricultura, mientras el descenso más intenso se lo llevó el sector de la construcción (-12,8%). Por su parte, la tasa de paro subió 0,5 puntos respecto del trimestre tercero y se situó en el 20,3%. En cuanto a las previsiones, el Ejecutivo espera al menos dejar de destruir empleo al término del año 2011, para empezar a crear hacia finales de 2012. Según las estimaciones realizadas por la OCDE, la tasa de paro superará el 19% en el 2011 (coincidiendo con las previsiones del Ejecutivo) y se reducirá hasta alrededor del 16% para 2012. A pesar de ello, la contratación registrada en el Servicio Público de Empleo Estatal continuó su tendencia alcista en el cuarto trimestre, en el que la conversión de los contratos temporales en

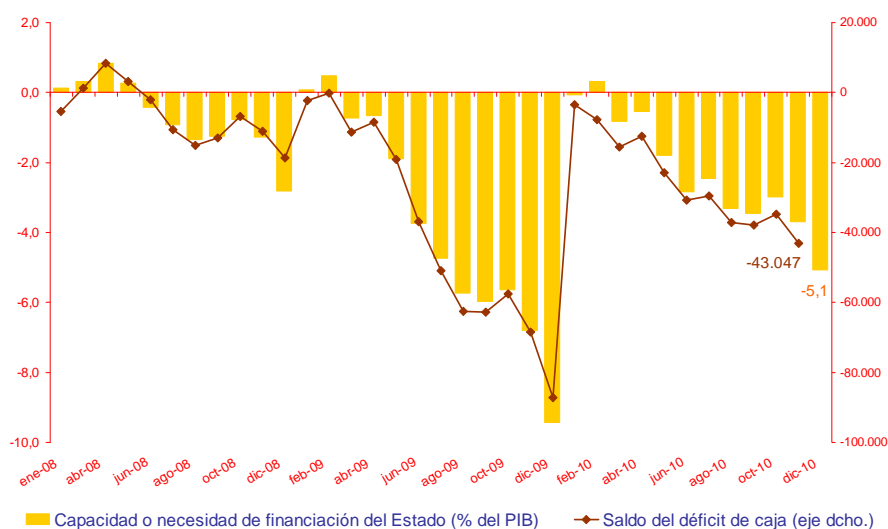
La ocupación total en España continuó descendiendo en el cuarto trimestre, principalmente en la construcción, aunque aumentó en la agricultura y los servicios, mientras la tasa de paro continuó creciendo hasta el 20,3%.

indefinidos experimentó un empuje importante, aumentando la contratación indefinida.

Las diferentes medidas de austeridad llevadas a cabo por el Gobierno para el logro del objetivo comunitario en 2013 de reducción del déficit por debajo del 3% del PIB, plasmadas, principalmente, en los Presupuestos Generales del Estado han continuado contribuyendo a la mejora del saneamiento de las finanzas públicas, y hasta el mes de noviembre el déficit del Estado, en términos de Contabilidad Nacional, se redujo un -45,8% hasta los a 38.765 millones de euros. Así, los ingresos continuaron fortaleciéndose, creciendo un 25,4%, mientras los gastos se redujeron un -0,8%, reduciéndose el déficit de caja a 43.047 millones de euros en el mes de noviembre, un -37,2% menos que un año antes. En este sentido, los ingresos tributarios totales del Estado contribuyeron en un aumento del 11,1%, gracias a la imposición de medidas en materia fiscal como la eliminación de la deducción de hasta 400 euros en el IRPF y por el aumento de los tipos impositivos en algunos tributos como en el IVA, el cual obtuvo una mayor recaudación (45,4%).

Los cambios normativos en materia fiscal (como los del IRPF e IVA) han contribuido al aumento de los ingresos tributarios y a la reducción del déficit.

Gráfico 9. NECESIDAD O CAPACIDAD DE FINANCIACIÓN DEL ESTADO
(Saldo mensual acumulado en millones de euros y en % del PIB)



Fuente: Banco de España.

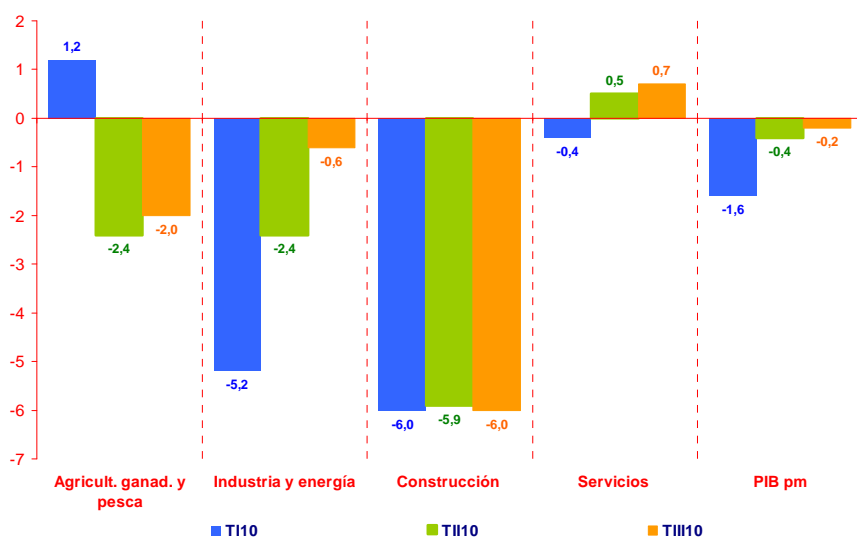
Asimismo, además de las cuentas públicas, el garantizar la sostenibilidad futura del sistema de la Seguridad Social ante el proceso de envejecimiento de la población se ha convertido en objeto de atención preferente en los últimos meses, aprobándose el pasado mes de enero el Anteproyecto de Ley sobre Actualización, Adecuación y Modernización del

Sistema de Seguridad Social, en el cual se ven afectados entre otras cuestiones, a la edad de jubilación, cuantía de las pensiones, la formación de jóvenes, la integración y convergencia de Regímenes especiales (agrario y de autónomos). Así, conocemos que el superávit de la Seguridad Social cayó un 72% en 2010 y cerró el año en torno a 2,4 miles de millones de euros, lo que supone el 0,2% del PIB. Por su parte, el gasto en prestaciones por desempleo se deceleró hasta un 4,8% en diciembre, en tanto que los beneficiarios de las mismas se incrementaron en 2010 un 14,5%.

La actividad en la Comunidad Autónoma de Andalucía creció en tercer trimestre un -0,2% menos que un año antes, 4 décimas por debajo del aumento nacional.

Adentrándonos en el estudio del ámbito regional, la Comunidad Autónoma de Andalucía, según la Contabilidad Trimestral del IEA, ha continuado marcando ritmos de descenso menos pronunciados en la actividad en el tercer trimestre gracias al comportamiento favorable del consumo final de los hogares y al mayor dinamismo de las exportaciones. Así, la economía andaluza decreció en el tercer trimestre un -0,2% en tasa interanual (0,2% en España), mientras presentó una caída intertrimestral del -0,1%. Con la información coyuntural disponible cabe esperar un comportamiento similar en el cuarto trimestre.

Gráfico 10. CRECIMIENTO ECONÓMICO POR SECTORES EN ANDALUCÍA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA.

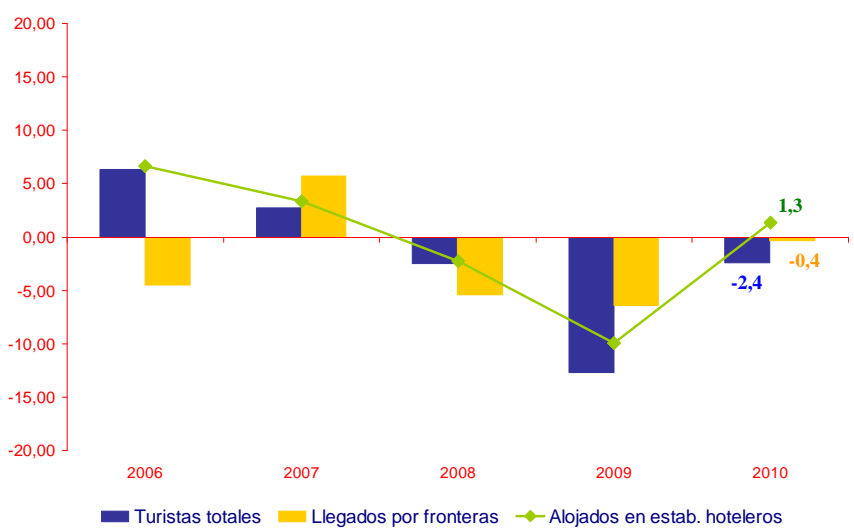
Por el lado de la demanda, el gasto en consumo final regional avanzó un 0,6% en tasa interanual en el tercer trimestre de 2010, favorecido por el aumento, aunque más modesto, del gasto en consumo final de los hogares (0,9%), puesto que el

Solamente los servicios presentaron un aumento en la actividad en el tercer trimestre en Andalucía, si bien, dentro de la industria, la rama energética se recuperó de las caídas registradas en los trimestres precedentes.

realizado por los organismos públicos registró una ligera contracción (-0,2%). Por otro lado, el mayor crecimiento de las exportaciones frente a las importaciones permitió una mejora del saldo exterior, contribuyendo positivamente al avance del producto.

Desde la perspectiva de la oferta, únicamente la rama de servicios mostró un crecimiento en su actividad, mientras el sector de la construcción continuó liderando las caídas más intensas. En el sector industrial merece mención especial el repunte de la rama energética, que experimentó un aumento del 5,1% respecto del tercer trimestre de 2009 tras varios trimestres consecutivos de descensos. Por otro lado, el Índice de Producción Industrial se contrajo un -4,2% en 2010, con lo que suma tres años de caídas continuas, contrastando, además, con la recuperación registrada en España (0,9%).

Gráfico 11. COMPORTAMIENTO SECTOR TURÍSTICO EN ANDALUCÍA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Coyuntura Turística Hotelera, INE.

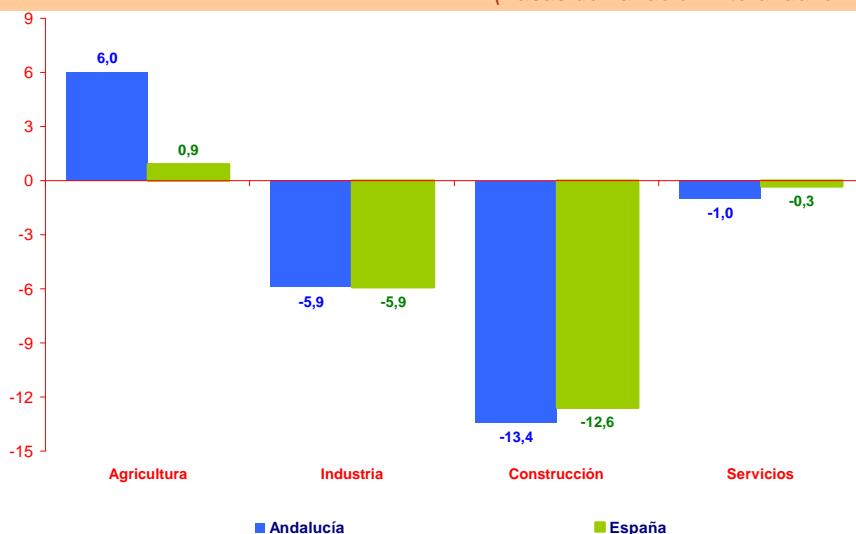
El sector de la construcción en Andalucía continuó mostrando una trayectoria desfavorable con caídas interanuales intensas tanto en el número de viviendas iniciadas como terminadas, descendiendo por encima del -30% y del -40%, en cada caso, en el acumulado de enero a septiembre de 2010, superior a los descensos registrados a nivel nacional. Por su parte, la inversión pública en construcción mostró una trayectoria mucho más contractiva que en el año 2009, como consecuencia del recorte en el gasto público, que a nivel regional se tradujo en una disminución de la licitación pública del -44,9%. En este sentido, de cara al futuro y en

vista del perfil negativo marcado tanto por los indicadores adelantados de licitación como de proyectos visados se espera que el sector continúe inmerso en esta trayectoria negativa, aunque vaya ralentizando su ritmo de ajuste.

Por su parte, en cuanto al sector turístico, acorde a la información de la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía, en el conjunto del año, el volumen total de turistas mostró un avance de casi 10 puntos respecto de la caída del año 2009, marcando una tasa de variación negativa del -2,4%, influido por el descenso de los viajeros procedentes de la Unión Europea y, sobre todo, del resto de España, evidenciando la debilidad de la demanda nacional frente al resto de países comunitarios. Gran parte del descenso ha venido influenciado por el cierre de los aeropuertos nacionales e internacionales a lo largo del año, sobre todo, el del mes de diciembre, que tras la huelga de los controladores aéreos, el flujo internacional de turistas se contrajo un -22,5%. Con todo, el sector hotelero ha mostrado una mejoría en 2010, al menos en lo que a la demanda respecta, mostrando aumentos interanuales positivos tanto en el número de viajeros como en las pernoctaciones, después del violento descenso de 2009. Aunque lo mismo no pueda decirse de la oferta que se ha ajustado a la baja, con el consiguiente descenso de un mayor número de ocupados en el sector (-2,8%).

El volumen total de turistas descendió en Andalucía un -2,4% en 2010, aunque se observó una mejora en la demanda hotelera como muestra el avance del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros.

Gráfico 12. EL EMPLEO AUMENTA ÚNICAMENTE EN LA AGRICULTURA EN EL AÑO 2010
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: INE.

En media anual, se han perdido en torno a 63.900 empleos en la Comunidad Autónoma de Andalucía, siendo la agricultura la única que genero empleo.

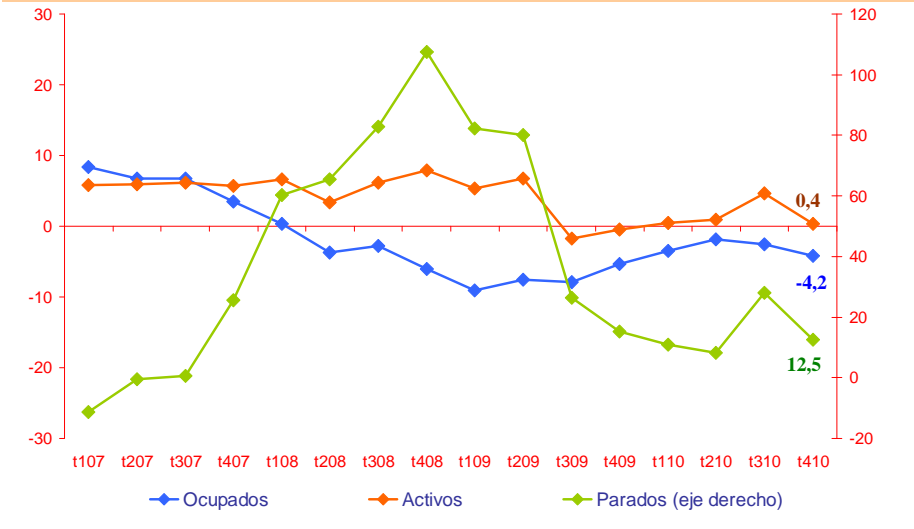
El aún bajo pulso de la actividad regional se ve reflejado en el perfil contractivo que mantiene el mercado laboral, algo más intenso que a nivel nacional. Así, según la Encuesta de Población Activa, la ocupación marcó una tasa interanual negativa del -1,5% en el cuarto trimestre, si bien, ha sido el único trimestre en el que se ha registrado una variación intertrimestral positiva. En cuanto a la evolución por sectores aumentó fuertemente el número de ocupados en la agricultura, mientras en el resto continuó destruyéndose empleo, principalmente en la construcción. En términos absolutos, en promedio anual, se han perdido 63,9 miles de empleos en el último año, representando a nivel nacional el 14,8% del total de empleos perdidos. Con lo cual, el empleo en la construcción, en la industria y servicios se redujo en 38,2, 16,2 y 22,5 miles de personas, respectivamente, ya que en la agricultura el número de ocupados se incrementó en algo más de 13 mil personas. Por su parte, la tasa de paro, alcanzó en Andalucía el 28,4% en el cuarto trimestre, 2,2 puntos más que en el mismo periodo de 2009, y se ubicó 8,2 puntos por encima de la nacional.

MERCADO DE TRABAJO

Las cifras de la Encuesta de la Población Activa relativas al cuarto trimestre de 2010, en la provincia de Málaga, han mostrado una caída interanual en el empleo más intensa que en los trimestres anteriores, un importante incremento en el número de parados, superior al de la media regional y nacional, y un ligero crecimiento de la población activa justificado por descenso en la ocupación, a lo que se ha sumado la incorporación en el mercado laboral de mano de obra efectiva en busca de primer empleo y el aumento del paro de larga duración, es decir, aquellos que llevan más de un año continuado sin trabajo.

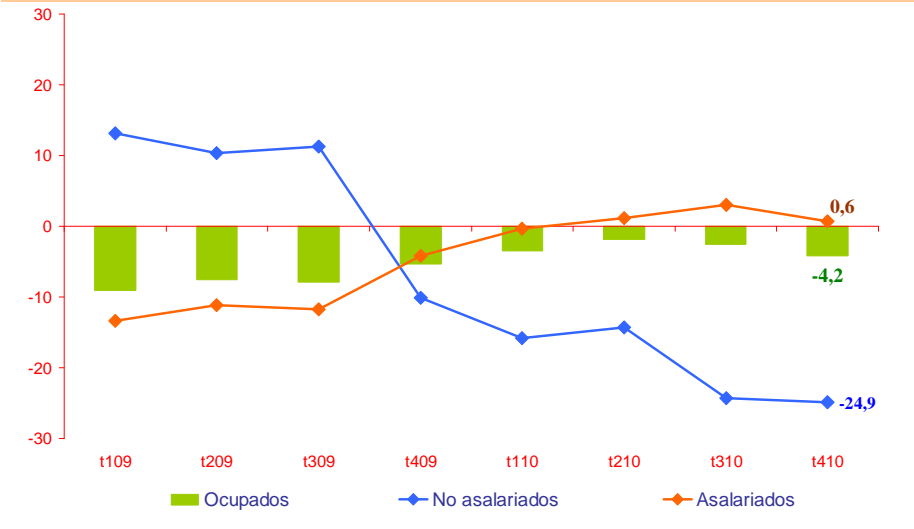
En este sentido, aunque en términos interanuales la población activa en el cuarto trimestre experimentó un aumento del 0,4% -incremento que se dio exclusivamente entre los varones-, respecto del trimestre anterior sufrió una caída del -1,1%, situándose en 777,1 mil personas, de las cuales el 69,3% se encontraban empleadas, mientras que el 30,7% restante permaneció en situación de desempleo. La tasa de actividad, por su parte, se situó en el 59% (67% en el caso de los hombres y 50,9%, en el de las mujeres).

Gráfico 13. LA POBLACIÓN ACTIVA EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA CRECE TÍMIDAMENTE ANTE EL AUMENTO DEL DESEMPLEO
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Gráfico 14. LA CÁIDA DEL EMPLEO EN LA PROVINCIA MALAGUEÑA RESPONDE AL DESCENSO DE LOS TRABAJADORES NO ASALARIADOS
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

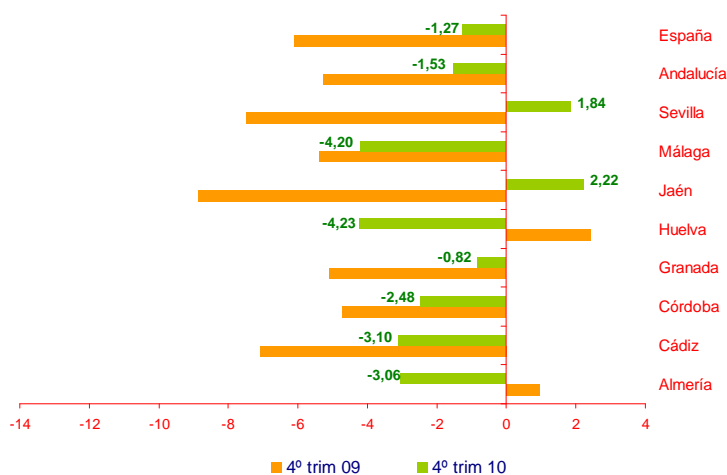
En el cuarto trimestre continuó la pérdida de empleo en la provincia malagueña, contabilizándose 538,9 miles de personas ocupadas y perdiéndose un total de 23.600 empleos (-4,2%) respecto del mismo trimestre de 2009, sumando, por tanto, 11 trimestres consecutivos de caídas, y donde el colectivo femenino ha sido el más damnificado, con una reducción del -7,6%, frente al -1,6% del masculino. Así, en la provincia la caída de la ocupación se ha sentido con más crudeza, pues ha descendido alrededor de 3 puntos

Se han perdido en la provincia de Málaga alrededor de 23.600 puestos de trabajo en el cuarto trimestre, descendiendo un -4,2% respecto a los niveles existentes un año antes.

Los parados con empleo anterior en Málaga aumentan un 6,5% en tasa interanual en el último trimestre del año, mientras que los de larga duración, lo hacen en un 19,2%.

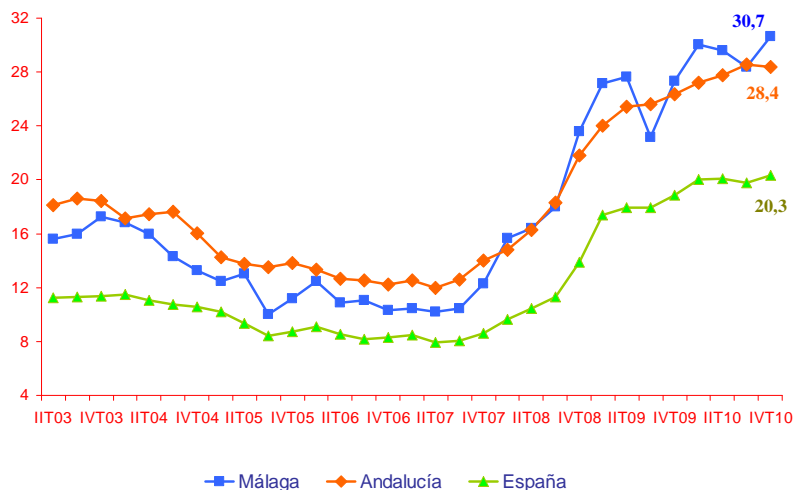
porcentuales más que la media andaluza y española. En media anual, el descenso de la ocupación se ha moderado y se ha registrado una caída del -3% en relación con 2009, comportamiento que ha ido ligado a la pérdida de empleo de los trabajadores no asalariados, que disminuyeron un -19,8% (2,6 veces más que a nivel regional), ya que los ocupados asalariados experimentaron un crecimiento del 1,1%, siendo la única provincia andaluza en donde se ha constatado este hecho, contrayéndose en el promedio de Andalucía un -2% (-2,1% en España).

Gráfico 15. EL EMPLEO CAE DE FORMA MÁS SEVERA EN LA PROVINCIA MALAGUEÑA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

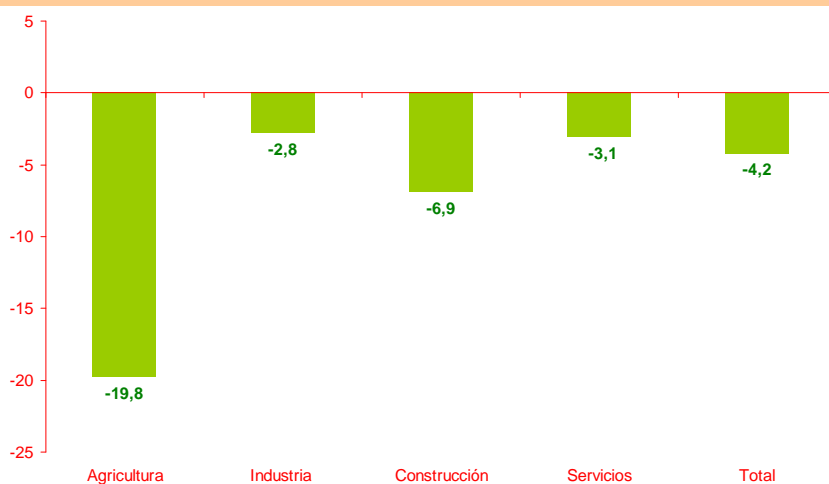
Gráfico 16. SE AMPLIA LA DIFERENCIA ENTRE LA TASA DE PARO DE LA PROVINCIA Y DE ANDALUCÍA
(porcentajes)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

En este contexto, el número de parados continuó su tónica de aumento en el cuarto trimestre, tras la leve disminución presentada en el tercero, llegando a los 238,2 miles de parados, concentrando, más de la quinta parte del total de desempleados de Andalucía. Así, el desempleo subió un 12,5% en tasa interanual, por encima de la media regional y nacional (9% y 8,6%, en cada caso). Analizando el origen de este aumento, se ha observado que los parados con empleo anterior crecieron un 6,5%, mientras que aquellos que buscan un primer empleo y con más de un año sin trabajo se incrementaron un 19,2%. El resultado ha sido un alza en la tasa de paro superior en 3,3 puntos a la registrada un año antes, alcanzado el 30,7%, situándose 2,3 puntos por encima de la de Andalucía y más de 10 puntos sobre la media nacional. Por sexos apenas se han registrado diferencias en las tasas en el cuarto trimestre (del 30,3% entre las mujeres y del 30,9% en los hombres), aunque en el colectivo femenino el aumento interanual ha sido mayor.

Gráfico 17. LA CAÍDA DEL EMPLEO SE EXTIENDE A TODOS LOS SECTORES PRODUCTIVOS EN EL 4º TRIMESTRE DE 2010 EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA
(Tasa de variación interanual en %)



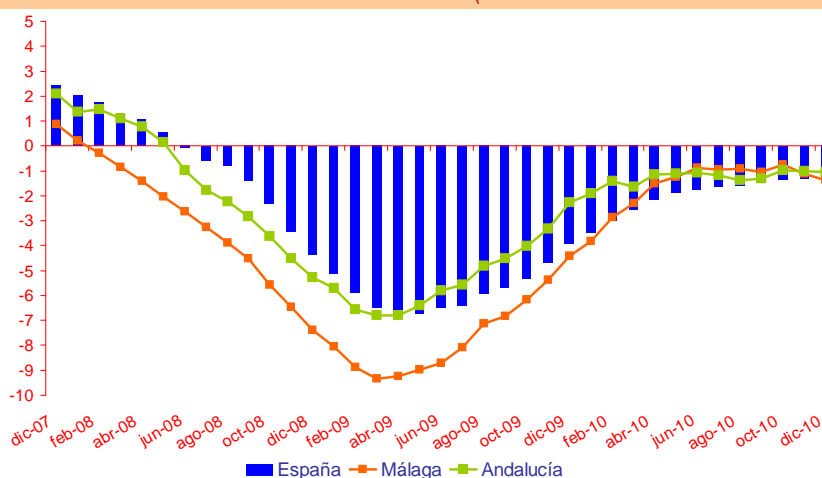
Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Desde una óptica sectorial, en el cuarto trimestre se ha observado una reducción del mercado laboral en los grandes sectores productivos, es decir, que se ha producido una caída de la población activa en todos ellos en relación con la registra en 2009. Así, por un lado, el descenso en la ocupación ha sido generalizado, principalmente, en la agricultura, que desciende respecto del cuarto trimestre de 2009 un -19,8%, seguida de la construcción, con un -9,8%, de los servicios,

Se reduce la población activa en la provincia en los grandes sectores productivos ante el descenso generalizado del empleo, al tiempo que se eleva la tasa de paro en todos ellos, salvo en la industria.

-3,1% y la industria, -2,8%. Mientras que en lo concerniente al desempleo únicamente ha disminuido en el sector industrial (-23,8%), registrando aumentos del 24%, 6,5% y 7,1% en la agricultura, la construcción y los servicios, respectivamente. Este comportamiento ha hecho que la tasa de paro se reduzca en el último año solamente en la industria hasta el 16,2%, mientras en el resto se eleva, registrándose las más altas en la agricultura, con un 47% y la construcción, con un 38%.

Gráfico 18. MODERACIÓN EN LA CAÍDA DE LA AFILIACIÓN A LO LARGO DEL AÑO 2010
(Tasas de variación interanual en %)



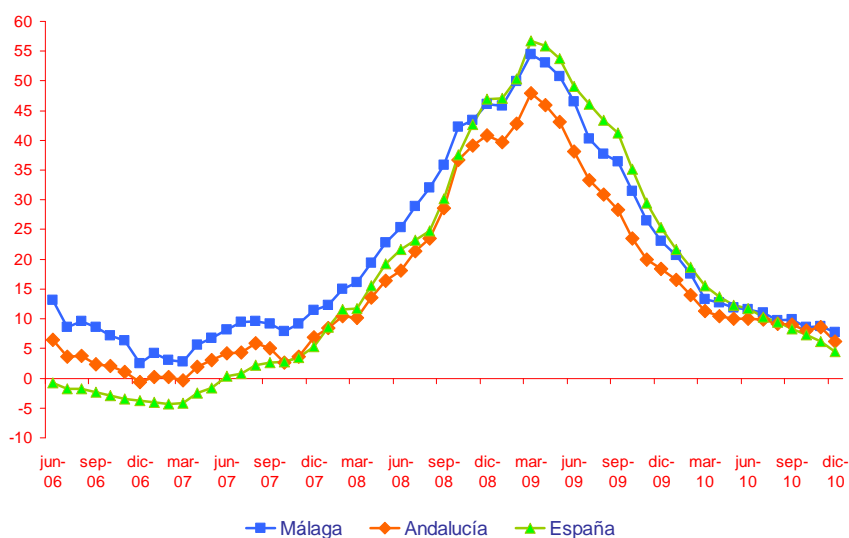
Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

En el promedio del año 2010 la provincia de Málaga pierde 8.400 trabajadores cotizantes, con una caída en términos relativos superior al de Andalucía.

Las otras estadísticas sobre el mercado de trabajo se han movido en la misma dirección. La afiliación de trabajadores a la Seguridad Social ha acumulado descensos sucesivos a lo largo del año, ascendiendo el número de trabajadores en situación de alta laboral en el promedio del mes de diciembre a 517.574, lo que ha supuesto una caída interanual del -1,4%. En términos de media anual, el sistema público de protección social perdió alrededor de 8.400 cotizantes durante 2010, alcanzando los 526,7 miles de afiliados. En términos relativos esta disminución (-1,6%) ha sido algo más fuerte que a nivel regional (-1,3%), pero más leve que la experimentada por el conjunto de España (-2,0%). Por grandes sectores de actividad, la afiliación cayó fuertemente en la construcción, en torno al -18%, seguida de la industria (-4,7%) y de la agricultura (-2,5%), sin embargo, los servicios han mostrado un tenue aumento del 0,7%.

En un desglose por regímenes, se observa que han sido los autónomos los que han protagonizado esta pérdida de empleo, con un -2,4% de reducción en los afiliados, mientras los trabajadores inscritos en régimen general descienden un -1,8%. En cuanto a la población extranjera en situación de alta laboral, en el promedio de 2010, se encontraron inscritos 58.613 trabajadores, esto es, más de la cuarta parte del total de extranjeros afiliados en Andalucía, suponiendo un descenso respecto del año 2009 del -0,6% frente al aumento del 1% registrado en el conjunto andaluz. Por su parte, en España este colectivo se redujo un -2%.

Gráfico 19. EL RITMO DE AUMENTO DEL PARO REGISTRADO SE SUAVIZA A LO LARGO DE 2010
(Tasas de variación interanual en %)



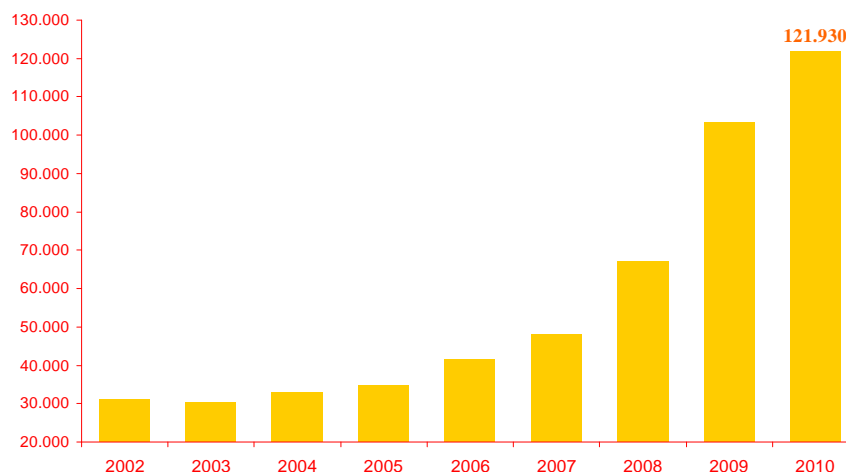
Fuente: Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE), metodología SISPE.

Por su parte, el paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo ha mostrado una ralentización en su ritmo de aumento a lo largo del año 2010, finalizando en el mes de diciembre con un total de 183.713 parados en la provincia de Málaga, es decir, 13.111 más que el año precedente, cuando el paro se incrementó en más de 32.000 personas. En este sentido, el volumen de contratos iniciales ascendió en el acumulado de enero a diciembre a 511.202, es decir, un aumento del 2,1% en el último año, frente al recorte de casi el 12% que se registró en 2009. Este aumento ha sido propiciado por la contratación temporal que aumentó un 2,4% respecto de 2009, mientras la indefinida descendió un -5,5%, la cual ha supuesto en el promedio del año un 3,6% del total. Sin embargo, se han convertido en indefinidos un total de 15.330 contratos durante 2010, un -10,4% menos que en

Se modera el crecimiento del paro registrado a la vez que se produce un aumento en el número de contrataciones iniciales en la provincia de Málaga.

2009. Sectorialmente, la contratación global (incluyendo los convertidos en indefinidos) ha descendido con mayor severidad en la construcción (-17%) y más modestamente en la industria (-0,9%), mientras ha registrado sendos aumentos en la agricultura (14,9%) y los servicios (3,4%).

Gráfico 20. SE DISPARA EL NÚMERO DE BENEFICIARIOS DE PRESTACIONES POR DESEMPLEO EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA
(Promedio mensual del número de beneficiarios)



Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

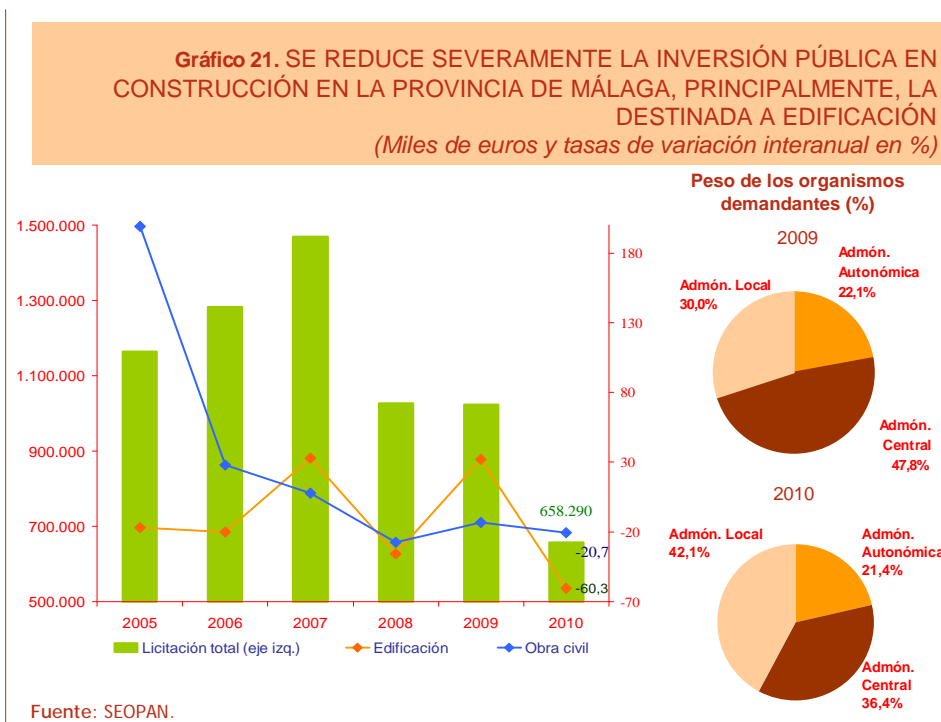
Los beneficiarios de prestaciones por desempleo aumentan un 19,4% en la provincia.

En este contexto los beneficiarios de prestaciones por desempleo en la provincia malagueña han aumentado un 18,1% en 2010, es decir, que en torno a 121.930 personas en promedio de cada mes percibió este tipo de ayudas, lo que equivale al 19,4% del total de beneficiarios de Andalucía. En la región andaluza y en España el incremento de este colectivo fue algo menor, del 16,7% y del 14,5%, en cada caso. Por último, la recaudación en materia de IRPF en la provincia aumentó un 1% entre enero y noviembre, recaudándose alrededor de 701,1 millones de euros. No obstante, este incremento ha sido inferior en comparación con el de otras provincias con un volumen de población similar como en Sevilla (6,3%), Murcia (3,5%), Cádiz (5,9%) o Alicante (4,8%).

CONSTRUCCIÓN Y SECTOR INMOBILIARIO

Durante 2010 el sector de la construcción prolongó su ritmo de ajuste, si bien, la tónica marcada por algunos indicadores ha mostrado un comportamiento más favorable que en el año 2009. El aumento del control de déficit por parte del Ejecutivo, mediante los planes de recorte de gasto, redundó en un severo descenso de la inversión pública en construcción, muy superior al de 2009, donde el Fondo de Inversión Local jugó un papel sustancial. El mercado de trabajo en este sector prosiguió perdiendo mano de obra efectiva y destruyendo empleo, en tanto que la escasez de demanda continuó, aunque, sin duda, mejoró los registros del año anterior, presionando a la baja los precios de la vivienda. Bajo esta tesitura, la actividad en el subsector residencial mostró, en consecuencia, nuevos descensos, pero más moderados, no evidenciándose síntomas de cambio de tendencia en los próximos meses tal y como apuntan los descensos de los indicadores adelantados. No obstante, esta situación ha propiciado una reducción en el esfuerzo de acceso a la vivienda.

Se destinaron 364,7 millones de euros menos en la provincia malagueña para la construcción de infraestructuras y edificación en 2010.



Centrándonos en la licitación pública, durante 2010 los subsectores de obra civil y de edificación experimentaron un importante descenso, sobre todo, este último, siendo la Administración Central la que más ha restringido su volumen de inversión. Por ello, al menos en lo que a la provincia

malagueña respecta, y acorde a la evolución de los indicadores adelantados de licitación, no se espera un repunte de la actividad del sector en el corto plazo.

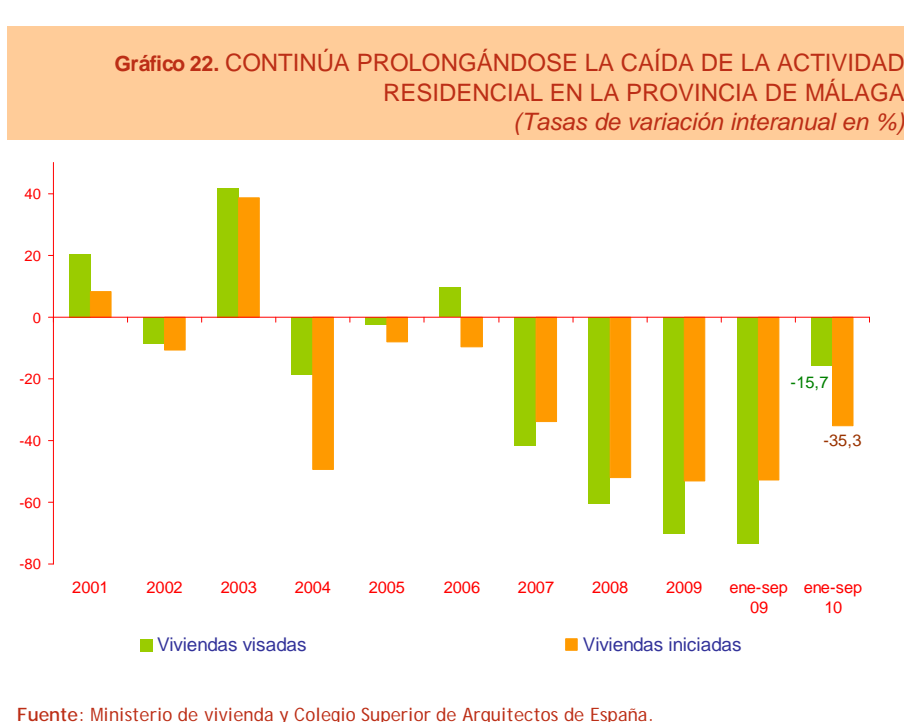
En este sentido, la provincia de Málaga ha absorbido la quinta parte del importe total licitado en Andalucía en 2010, por encima del resto de provincias, incrementando su peso relativo en 2,9 puntos porcentuales respecto del año anterior. Es decir, que las Administraciones Públicas invirtieron en Málaga un total de 658,3 millones de euros durante 2010, esto es, 364,7 millones de euros menos que en 2009, lo equivalente a una reducción interanual del -35,7% que, en cualquier caso, supone una caída inferior a la de Andalucía (-44,9%). La restricción ha sido más acusada en la componente de edificación, cuyo descenso en tasa interanual fue de -60,4% (doblando la caída de la media regional), mientras que la obra civil, que concentró el 77% del total de licitación pública en la provincia, se recortó un -20,7% (-51,8% en Andalucía).

Distinguiendo por Administraciones, el principal recorte provino de la Central, la cual redujo a la mitad el importe presupuestado, esto es, un -51% respecto de 2009, mientras la Administración Autonómica y Local lo rebajaron en un -37,6% y -9,8%, en cada caso. En este sentido la Administración Local ha pasado a ostentar el mayor peso inversor en la provincia, concentrando el 42,1% del total licitado -aumentando su participación respecto de 2009 en un 12%-, por encima de la Administración Central, que ha supuesto el 36,4% -un -11,4% inferior a 2009.

La actividad en el subsector residencial ha marcado nuevos mínimos históricos, no avizorándose un cambio de tendencia en el corto plazo, dada la caída experimentada en los proyectos visados.

De igual modo, nada halagüeño ha sido el comportamiento del indicador adelantado de visados de nueva obra que, exceptuando el primer trimestre en el que se registró un incremento interanual superior al 23%, ha registrado sendos descensos en el segundo y tercer trimestre. Motivo por el cual, cabe prever nuevas caídas en la actividad residencial en los próximos meses. Según la última información disponible del Colegio Superior de Arquitectos de España, en el tercer trimestre de 2010 se visaron un total de 510 proyectos (464 fueron visados libres), es decir, un -29,4% menos que en el mismo periodo de 2009. Así, en el acumulado de enero a septiembre, la reducción del número de proyectos de nueva obra fue del -15,7% en términos interanuales, alcanzando las 2.000 viviendas visadas, de las cuales el 81,3% fueron visados libres. La caída global de este

indicador ha sido algo más acusada a nivel regional (-18,1%) y nacional (-25,7%).



La pérdida de la actividad en el sector junto con la debilidad de la demanda ha redundado en una menor promoción y construcción de nuevas residencias, cuyas cifras vuelven a marcar mínimos históricos. A partir de los últimos datos del Ministerio de Vivienda, se constata que la edificación de viviendas continuó su tónica de descenso entre julio y septiembre, registrándose una disminución del -16,7% en el número de viviendas iniciadas respecto del mismo periodo de 2009. En concreto, en los nueve primeros meses del año 2010 se iniciaron 2.772 viviendas (2.012 libres y 760 de V.P.O) frente a las 4.286 que se pusieron en marcha un año antes, lo que significa una caída del -26,1% en el segmento libre y del -51,5% en el de protección oficial. No menos distinta ha sido la evolución de las viviendas terminadas, que entre enero y septiembre han experimentado un ajuste importante, del -33,4% en términos interanuales, particularmente debido al recorte del -38,1% en las viviendas libres, ya que las protegidas han mostrado un avance significativo, del 89,2%.

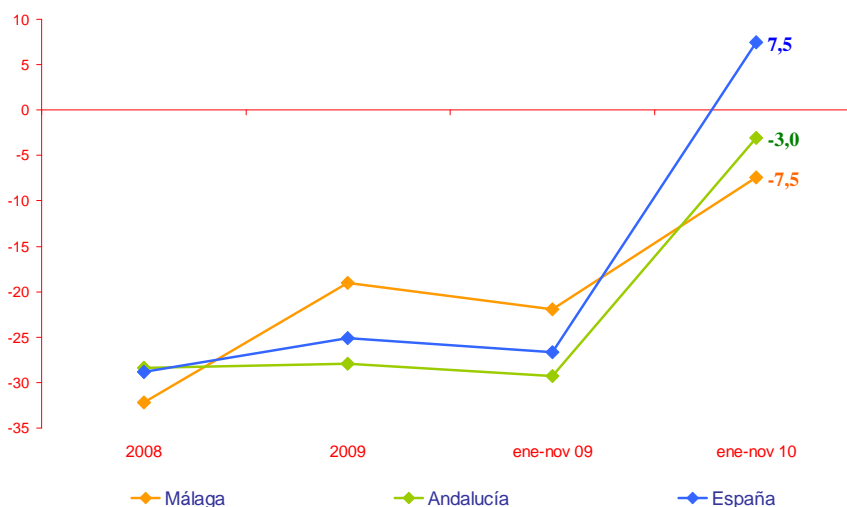
La producción de viviendas continúa un fuerte proceso de ajuste.

Por el lado de la demanda, la inversión residencial continuó débil y volvió a decrecer, si bien, lo ha hecho de forma más sostenida que en 2009. Según la estadística de Transmisiones Patrimoniales que ofrece el INE, entre enero y noviembre se realizaron 19.628 operaciones de compraventa de viviendas en

La demanda de viviendas vuelve a decrecer en la provincia malagueña, más intensamente que a nivel regional y frente a la recuperación que ha tenido en el conjunto de España.

la provincia malagueña, un -7,5% menos que en el mismo periodo de 2009, cuando descendió un -21,9%. Esta reducción ha sido más severa que la registrada en Andalucía, que decrece un -3%, mientras que contrasta con el avance positivo del 7,5% experimentado por el conjunto español. La caída en la compraventa de viviendas nuevas ha sido más acusada que en las viviendas usadas (al contrario de lo sucedido en 2009), disminuyendo, respectivamente, un -12,2% y un -1,8%. Por tipo de viviendas, el 6,7% de las compraventas se correspondieron con residencias protegidas, siendo la segunda provincia de Andalucía, después de Almería, con menor peso de viviendas V.P.O. sobre el total de operaciones (a nivel nacional y regional suponen en torno al 11%). Durante el periodo considerado, las transmisiones de V.P.O. se han incrementado en tasa anual un 31,5% tras el descenso que presentaron en 2009 (-35,9%); mientras que las viviendas libres han descendido un -9,4%.

Gráfico 23. LA COMPRAVENTA DE VIVIENDAS SE MANTIENE EN NEGATIVO EN LA PROVINCIA MALAGUEÑA
(Tasas de variación interanual en %)



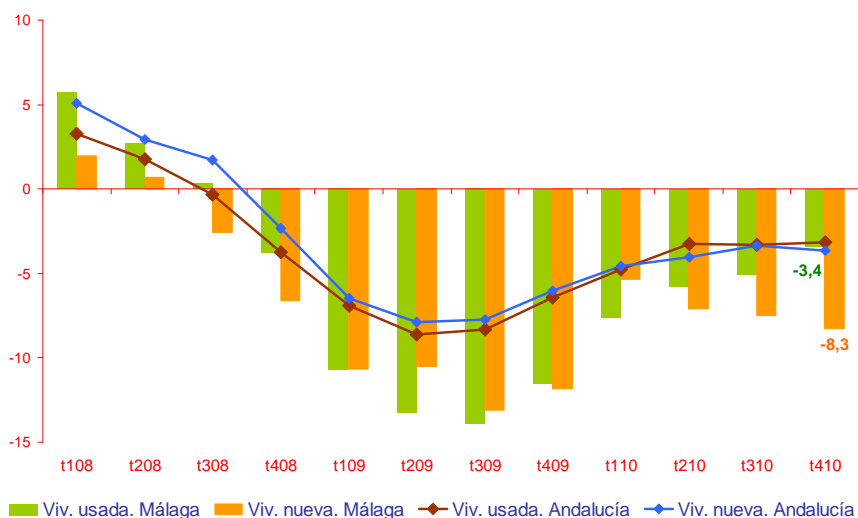
Fuente: Estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad, INE.

Asimismo, esta escasez de demanda ha continuado presionando a la baja los precios de la vivienda. En la provincia de Málaga los precios de la vivienda libre se han recortado un -3,4% en el cuarto trimestre de 2010, situándose el precio del metro cuadrado en los 1.880,7 euros, aunque algo ligeramente superior al trimestre anterior. Así, el precio en la provincia de Málaga es 316,4 euros superior al de la media regional y 55,2 euros más alto que el del conjunto nacional. Por su parte, el precio de la vivienda protegida ha continuado su tónica de avance en

todas las provincias andaluzas, siendo más elevado el incremento interanual en la provincia de Málaga, donde ha aumentado un 7,6%, en torno a 2,2 y 4,1 puntos porcentuales más que en el promedio de Andalucía y de España. Distinguiendo entre vivienda nueva y usada, el precio en la primera descendió un -8,3% (la mayor caída de Andalucía) y un -3,4% en la de segunda mano.

Málaga sigue liderando el mayor descenso en el precio de la vivienda nueva libre, recortando un -8,3% respecto del cuarto trimestre de 2009.

Gráfico 24. MÁLAGA SIGUE LIDERANDO EL MAYOR DESCENSO EN EL PRECIO DE LA VIVIENDA NUEVA LIBRE (Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Ministerio de Vivienda.

Gráfico 25. EN 2010 SE PERDIERON EL 4,7% DE LOS EMPLEOS EN CONSTRUCCIÓN EN LA PROVINCIA (Tasas de variación interanual en %, promedios anuales)



Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

A esta situación de pérdida de inversión residencial se le suma las dificultades para la financiación de la misma, evidenciado en la disminución tanto del número de hipotecas como de su importe que, en cualquier caso, ha sido de menor intensidad que en 2009. De este modo, entre enero y noviembre se han concedido un total de 31.528 hipotecas en la provincia de Málaga, lo que representa una disminución del -18,3%. Concretamente el 68% correspondieron a hipotecas destinadas a vivienda, las cuales han descendido, en número, un -8%. Por su parte, el importe de las hipotecas fue de 4.131,3 millones de euros, lo que supone un -24,1% menos que en el mismo periodo de 2009. En este sentido, el importe medio por hipoteca alcanzó los 132.088 euros, un -7,6% respecto del mismo periodo de 2009, cuando descendió un -18,1%. El importe medio por hipoteca ha sido mayor que en Andalucía y en España, donde cifró, respectivamente, en 112.556,5 y 128.874,9 euros.

Se recorta la caída del empleo en el sector de la construcción entre 2009 y 2010 en la provincia de Málaga, aún así, el 4,7% de los trabajadores han perdido su empleo en el sector en el último año.

Por otro lado, el tamaño del mercado de trabajo en el sector de la construcción ha vuelto a reducirse en el año global del año 2010, como consecuencia de la caída del número de parados (-5,5%) y del empleo (-4,7%), que ha provocado una pérdida de mano de obra económicamente activa del -5%, aunque cabe recordar que este comportamiento ha sido menos grave que el registrado en el 2009, cuando la población activa se contrajo un -13%. La destrucción de empleo ha sido la pauta predominante del sector durante el año 2010, si bien, ha recortado en más de 24 puntos la caída del año precedente. En el tercer trimestre del año la ocupación registró un pequeño incremento interanual del 0,8%, aunque en el cuarto trimestre se volvió a la senda de destrucción de empleo incluso de forma más intensa que en los dos primeros trimestres, perdiéndose en torno a 6.100 puestos de trabajo respecto del último trimestre de 2009, es decir, un 9,8% en términos interanuales, este comportamiento situó la tasa de paro en el 38%, 3,9 puntos porcentuales más que entre octubre y diciembre de 2009 y por encima de la registrada en Andalucía (33,9%) y España (21,8%). Así, de acuerdo a la EPA, en Málaga la construcción terminó el año con un promedio de 90,1 mil personas activas, de las cuales 37,4 se encontraban en situación de desempleo y 61.000 estaban ocupadas. El ajuste en el empleo en el acumulado del año ha sido más pronunciado en el conjunto de Andalucía, donde se ha registrado una caída del -13,2% en el promedio del año, ocho décimas por encima de la anotada en España.

Si bien es cierto que tanto el coste salarial como la ocupación por hogar ha continuado descendiendo, el ajuste en los precios de la vivienda y las reducciones en los tipos de interés hipotecarios han permitido en cierto modo mejorar el esfuerzo de acceso a la vivienda en 2010, que en la provincia se situó en el 35% del salario medio. Es decir, que de haber contratado una hipoteca para la adquisición de una vivienda en la provincia de Málaga de 70m² a 30 años, al precio de la vivienda y tipos de interés del año 2010, la renta necesaria para hacer frente al pago de la misma, es decir, el esfuerzo para la compra de esa vivienda habría supuesto el 35% de la ganancia media por hogar, porcentaje que mejora en 3 puntos porcentuales el del 2009, situándose ligeramente por encima del nivel considerado óptimo por el Banco de España (33%). Esto significa que en Málaga, el esfuerzo teórico durante el primer año de pago de una hipoteca de estas características habría requerido un desembolso de más de 6.580 euros, unos 950 euros menos que en 2009. En cualquier caso, la adquisición de una vivienda en la provincia de Málaga requiere un esfuerzo mayor que en el resto de Andalucía, donde este indicador se situó en el 28%, mientras que en el conjunto español fue del 26%.

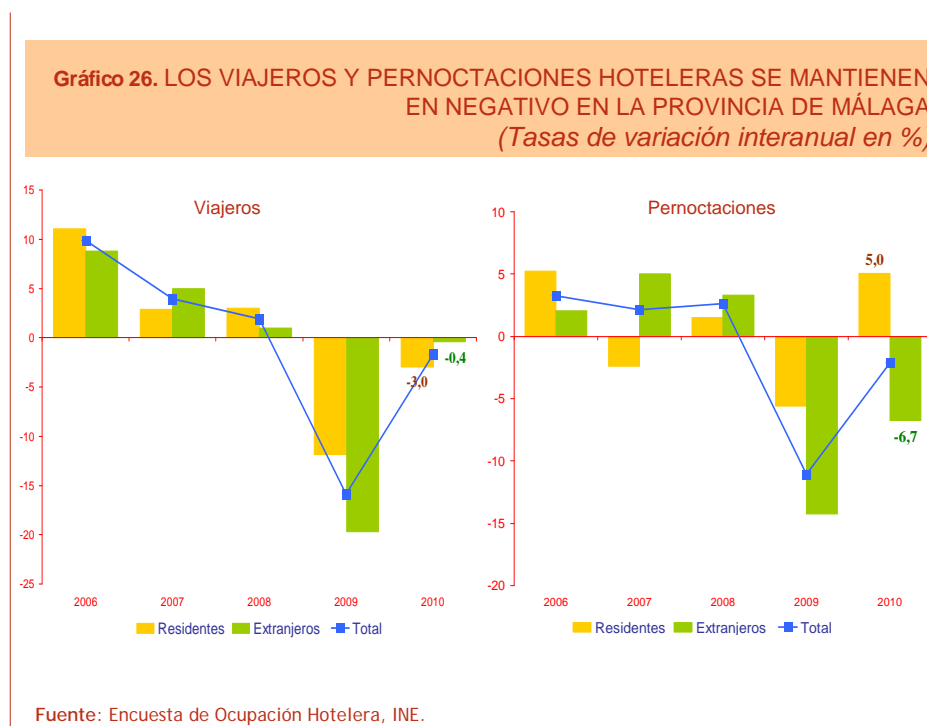
TURISMO

La evolución del sector turístico español durante 2010 ha estado condicionada, además de por la delicada situación económica, por un conjunto de acontecimientos adversos tanto de carácter interno, en referencia a las huelgas de los controladores aéreos, como internacional, debido a fenómenos naturales como la nube de cenizas causada por el volcán islandés y a las condiciones climáticas extremas de nieve que forzaron el cierre de aeropuertos. Sin embargo, pese a todo ello, según la información facilitada por Exceltur, la actividad turística cerró el año con un crecimiento del 1,0% tras la caída del -5,6% que registró en el año 2009. Acorde a este estudio, la actividad del sector, se encuentra todavía 9,7 puntos porcentuales por debajo del máximo alcanzado en 2007, por lo que desde entonces las pérdidas en el sector suman en torno a ocho mil millones de euros en términos reales. Las mejoras que se han producido han sido el resultado tanto de la recuperación de los principales mercados europeos emisores de turistas como del esfuerzo y capacidad de adaptación de los empresarios mediante el reajuste de las estrategias promocionales. Por otra parte, la Encuesta de Clima Turístico

La actividad turística española creció un 1%, las expectativas de los empresarios mejoran para 2011, para el cual se infiere un crecimiento similar al del año 2010.

de Exceltur ha confirmado que más de la mitad de las empresas del sector registraron en 2010 peores cifras de ventas que en 2009, si bien, los empresarios esperan obtener unos resultados más favorables en el transcurso de 2011. Así, según las previsiones realizadas por Exceltur, la actividad turística crecerá un 1% en el año en curso.

En el análisis del sector turístico de la provincia de Málaga, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía realizada por el IEA, revela que el total de turistas que se desplazaron a ésta provincia en 2010, alcanzó la cifra de 7.374.085, es decir, un -2,3% menos que en 2009, de hecho de entre las provincias andaluzas únicamente Granada y Sevilla han experimentado un aumento (0,9% y 7,7%, en cada caso). Mientras que el gasto medio diario realizado por los turistas ascendió en el promedio del año a 47 euros, cayendo un -4,5% en tasa interanual, por lo que se ha situado 13,6 euros por debajo de la media regional.



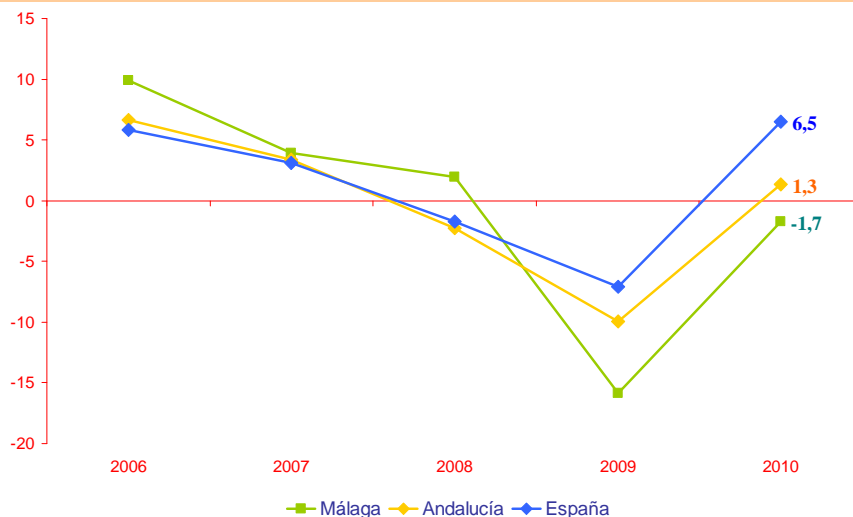
La demanda hotelera en la provincia malagueña continúa sin repuntar, descendiendo el número de viajeros un -1,7% respecto del año 2009 ...

Enfocándonos en el sector hotelero, durante 2010, 4.066.685 viajeros se alojaron en establecimientos hoteleros malagueños, contabilizándose un total de 15.170.671 pernoctaciones. Estas cifras suponen, respectivamente, el 28,3% y 37,1% del total de viajeros y pernoctaciones realizadas en Andalucía, superior al peso relativo ostentado por el resto de provincias andaluzas, sin embargo, respecto de 2009, ambos niveles de participación se han recortado en un punto porcentual, como consecuencia del retroceso que

han experimentado ambas variables. Así, Málaga ha sido, junto con Jaén y Cádiz, la provincia en la cual la demanda hotelera ha cifrado aún en negativo, pues el número de viajeros se ha reducido en -1,7% y el número de pernoctaciones en -2,1% en términos interanuales, si bien, cabe matizar que con relación a 2009 estos datos mejoran alrededor de 14 y 9 puntos porcentuales, respectivamente. Entre las causas que explican esta pauta en la provincia se encuentran, por un lado, la caída interanual del -3% de los viajeros nacionales que, sin embargo aunque han descendido en número, han alargado su periodo de estancia, incrementándose así las pernoctaciones de este colectivo un 5% respecto del año 2009. Mientras que la cifra de turistas no residentes alojados en establecimientos hoteleros se redujo en menor intensidad, un -0,4%, pero su estancia también disminuyó un -6,7%. En este sentido la estancia media, es decir, el número de días que por término medio permanecen alojados los viajeros, ha registrado un ligero retroceso del -0,6%, situándose en el promedio del año en los 3,7 días.

... a diferencia del crecimiento presentado por Andalucía y España.

Gráfico 27. EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE VIAJEROS ALOJADOS EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS
(Tasas de variación interanual en %)

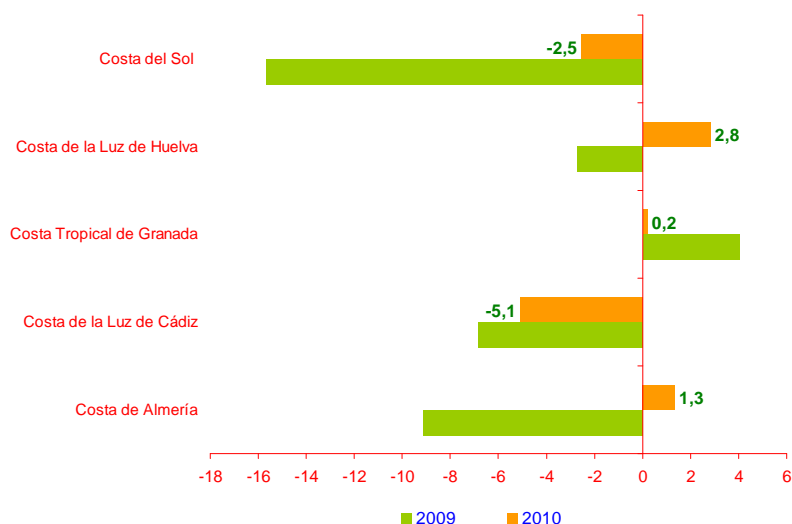


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Por el contrario, en el ámbito nacional y regional de Andalucía la demanda hotelera ha experimentado una mejora global, favorecida por el mejor comportamiento del colectivo extranjero frente al nacional. Así, en el caso de España, el número de viajeros aumentó en el año 2010 un 6,5% respecto del año 2009, mientras las pernoctaciones se incrementaron un 6,8%. En Andalucía, el crecimiento no ha sido tan sustancioso y apenas ha repuntado un 1,4% en el

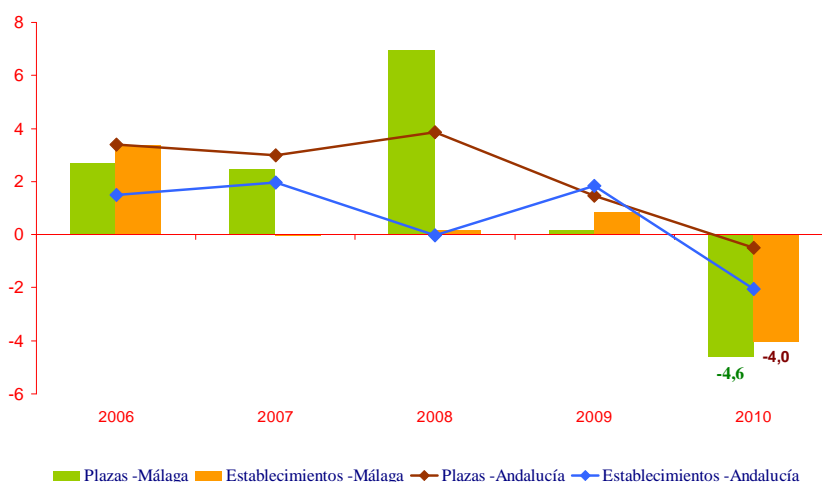
caso de los viajeros y un 0,6% en lo que a las pernoctaciones respecta.

Gráfico 28. POR ZONAS TURÍSTICAS LOS VIAJEROS ALOJADOS EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS EN LA COSTA DEL SOL DESCENDEN UN -2,5%
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Gráfico 29. LA OFERTA SE HOTELERA SE REDUCE CON MAYOR AGUDEZA EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

El examen por zonas turísticas también evidencia la caída de la demanda hotelera, y pese a la importancia turística del litoral malagueño, la Costa del Sol ha alojado en sus establecimientos hoteleros a 94.850 turistas menos que en 2009, que en términos relativos significa una contracción del -2,5%, resultado del descenso de la caída tanto de los

viajeros residentes (-3,5%) como no residentes (-1,5%). Solamente la Costa del Sol y la Costa de la Luz de Cádiz se han mantenido en terreno negativo, si bien, la caída en este último litoral ha sido de mayor calibre (-5,1%).

El ajuste de la oferta hotelera ante este comportamiento de la demanda se ha traducido, por un lado, en la disminución del número de establecimientos y plazas hoteleras, con el consiguiente recorte de personal, y una presión a la baja de los precios. De esta manera, en el acumulado del año 2010, se han contabilizado alrededor de 530 establecimientos y 80.100 plazas, lo que supone un -4% y -4,6% menos que en 2009, en cada caso. Estos descensos han sido más severos que los experimentados por la región andaluza, de hecho Málaga ha sido la única en registrar una caída en el número de plazas hoteleras, motivo por el cual, la provincia ha mostrado una pérdida de peso relativo dentro de la estructura de sector hotelero andaluz. En este contexto, en 2010 se perdieron algo más de 600 puestos de trabajo en el sector, constituyendo en torno al 68% del total de empleos perdidos en Andalucía.

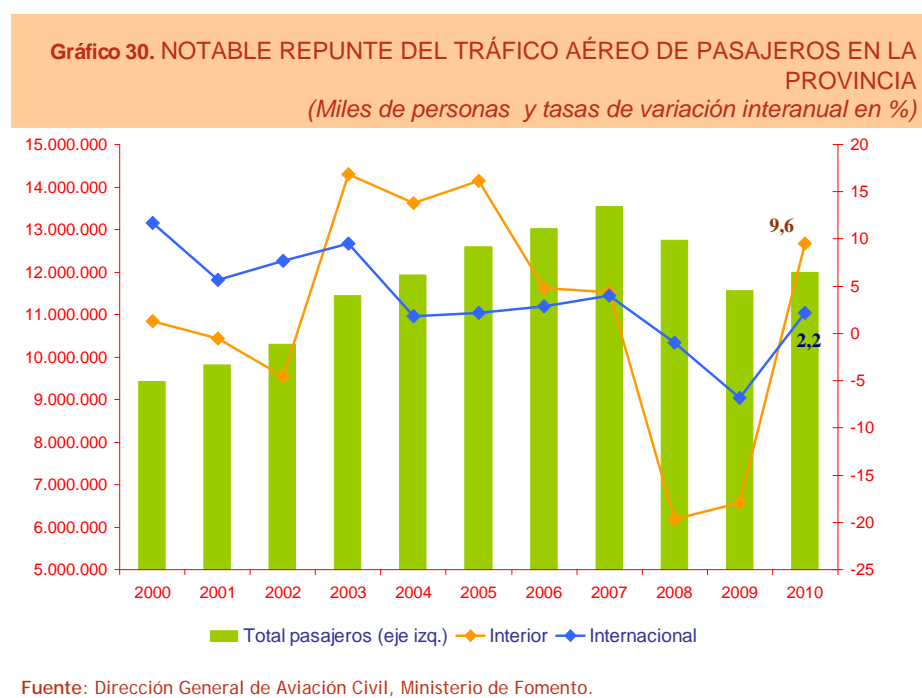
La bajada de los precios, que anteriormente se ha mencionado, queda reflejada en la evolución del Índice de Precios Hoteleros (IPH) elaborado por el INE, el cual ofrece un desglose solamente a nivel autonómico. En este sentido, en Andalucía este índice ha venido prolongando su tónica de avance en negativo desde abril de 2008, mostrando de media anual en el año 2010 un descenso del -2%, dos décimas menos que a nivel nacional. Otros indicadores de rentabilidad del sector hotelero andaluz como la tarifa media diaria, que son los ingresos medios diarios obtenidos por habitación ocupada, alcanzó un valor medio en 2010 de 74 euros (-0,2% menos que en 2009), 4,5 euros por encima de la media española. Por su parte, los ingresos por habitación disponible se situaron en la región andaluza en los 36,8 euros y en España en los 38 euros, en los dos ámbitos este indicador experimentó un aumento, del 4,3% y del 1,2%, en cada caso.

De igual modo, dada la conexión del turismo con el sector aéreo, resulta de interés mencionar el balance obtenido por el aeropuerto malagueño durante 2010. Así, según los datos de la Dirección General de Aviación Civil, el aeropuerto de Málaga ha recibido casi 12 millones de pasajeros durante este ejercicio, lo que supone el 63,3% del total de pasajeros llegados a Andalucía y el 6,3% del total de España,

La oferta hotelera de la provincia ha continuado reduciéndose en 2010, al tiempo que se han perdido en torno a 600 empleos en este sector.

El tráfico aéreo de pasajeros se recupera tras dos años consecutivos de descensos.

manteniendo su posición como el cuarto aeropuerto español más importante, por detrás de Madrid, Barcelona y Palma de Mallorca. En este sentido, estos mismos aeropuertos han sido los que han obtenido un resultado bruto de la explotación (EBITDA) más elevado -de los 20 aeropuertos españoles que han cifrado en positivo- ubicándose Málaga cuarta en el ranking, con 39,6 millones de euros, no obstante, el resultado neto de impuestos, al contrario de los beneficios obtenidos en 2009, ha marcado unas pérdidas cercanas a los 22 millones de euros, básicamente por las imputaciones de las amortizaciones tras la inversión en la nueva terminal T3. Con todo, respecto a 2009, el número de viajeros creció un 3,7%, por encima de la media regional (2%) y nacional (3%). Detrás del incremento registrado en la provincia malagueña está el fuerte repunte del tráfico interno de pasajeros, que se recupera de la caída cercana al 18% presentada en 2009, pasando a incrementarse en un 9,6% en 2010. Asimismo, el tráfico internacional pasa de un descenso del -6,8% en 2009 a un crecimiento del 2,2%.



Por último, hacer una breve mención al turismo llegado por vía marítima en referencia al sector del crucero, el cual ha mostrado en la provincia un dinamismo mayor al de años anteriores. Así, en 2010, unos 659 mil cruceristas (que suponen el 66,9% del total de tráfico marítimo de pasajeros) arribaron al puerto malagueño en 321 escalas. Esto significa

que se realizaron 20 escalas más que en 2009, aumentando el número de cruceristas un 35,1%. Según la Autoridad Portuaria de Málaga, este volumen de cruceritas habría aportado alrededor de 56 millones de euros a la provincia, de hecho, según la información de esta entidad, el Puerto cerró el ejercicio 2010 -en su balance provisional- con unos ingresos de la explotación de 17 millones de euros, cuya principal aportación provino del tráfico de cruceros, que representó el 26%. Málaga se reafirma así como destino principal de cruceros dentro de Andalucía, seguido del Puerto de la Bahía de Cádiz, el cual alcanzó en 2010 la cifra de 294 escalas y alrededor de 336,8 miles cruceristas. Las previsiones de la Autoridad Portuaria malagueña para 2011 señalan que en el puerto se realizarán más de 300 escalas y recibirá más de 700.000 cruceristas, en consonancia con la tendencia de crecimiento que se ha estado experimentando en los últimos años.

COYUNTURA EMPRESARIAL

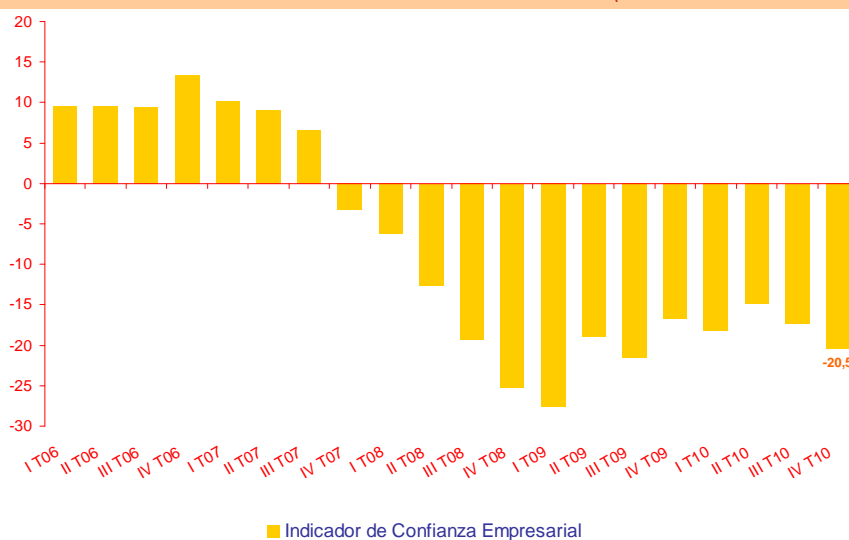
El Indicador de Confianza Empresarial (ICE) elaborado por el Consejo Superior de Cámaras refleja que el pesimismo de los empresarios sobre la actividad económica se mantiene a principios del año 2011. De hecho la confianza empresarial se ha visto mermada a partir de la segunda mitad del año 2010, tras haber experimentado una ligera recuperación en el semestre previo, con una contracción más intensa en el último trimestre. Según este indicador (desestacionalizado) la confianza se redujo más de 3 puntos en el cuarto trimestre respecto del anterior, situándose en -20,5. Este empeoramiento se sustenta en la percepción más desfavorable que tienen los empresarios sobre el avance de la actividad en el transcurso de los primeros meses del año, y eso a pesar de que en el cuarto trimestre el deterioro de la cifra de negocios fue menor de lo previsto, sin embargo, no sucedió lo mismo con la inversión y el empleo.

El ajuste al que se han visto sometidas las empresas durante la crisis se ha reflejado, asimismo, en la caída presentada en sus planes de inversión y en el recorte de personal, tendencia que los empresarios consideran continuará prolongándose durante los primeros meses de 2011, augurando la misma tónica de avance en lo que a las ventas nacionales respecta. El deterioro de la confianza es común

Los empresarios mantienen sus expectativas a la baja sobre la recuperación de la actividad, previendo un peor comportamiento de la cifra de negocios en los próximos meses.

en los grandes sectores productivos, pero son la rama de servicios, la hostelería y, sobre todo, el comercio los sectores que peor comportamiento esperan en la evolución de sus ventas. De este modo, la falta de financiación, pero, fundamentalmente, la debilidad de la demanda continúan siendo las principales causas que entorpecen el buen desarrollo de la actividad. Con todo, y desde una óptica más optimista, los empresarios confían en una mejora del volumen de las exportaciones, con lo cual esperan que éstas compensen, en cierta manera, la caída de las ventas nacionales.

Gráfico 31. LA CONFIANZA DE LOS EMPRESARIOS CAE POR SEGUNDO TRIMESTRE CONSECUTIVO (Serie desestacionalizada)



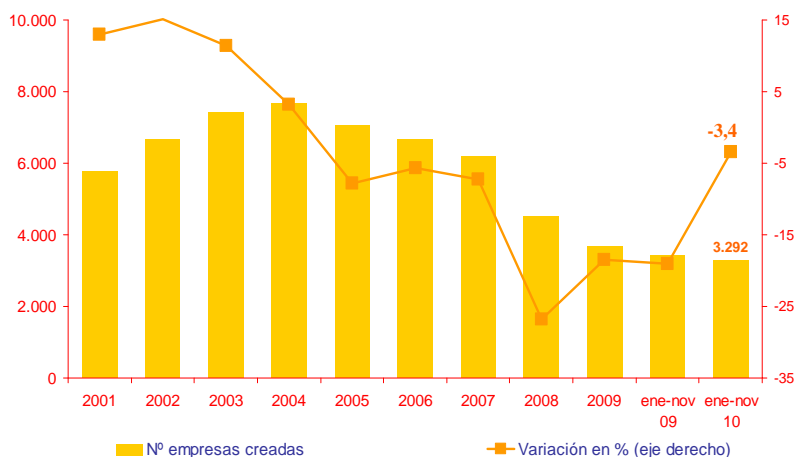
Fuente: Cámara de Comercio.

En Málaga, el estancamiento del tejido empresarial, en cuanto a número de constituciones se refiere, es más acusado que a nivel regional y difiere del aumento que ha tenido lugar en España.

Evidentemente el bajo pulso de la actividad económica ha continuado causando estragos en el tejido empresarial, si bien han sido menos traumáticos y mejoran, en todos los aspectos, los resultados tan negativos arrojados en 2009. Así, ha quedado recogido en la Estadística de Sociedades Mercantiles del INE, según la cual en la provincia de Málaga el número de empresas creadas en la provincia malagueña se redujo un -3,4% en el acumulado de enero a noviembre, pasando de las 3.408 constituciones registradas en el mismo periodo de 2009 a 3.292 en 2010. Sin embargo, este descenso interanual se ha concentrado, prácticamente, entre septiembre y noviembre, ya que en el agregado de los meses anteriores el número de empresas creadas registró una tasa de variación interanual positiva. A nivel de Andalucía el descenso ha sido del -2,3%, mientras que a nivel nacional se ha observado un repunte del 2,7%. Este comportamiento más

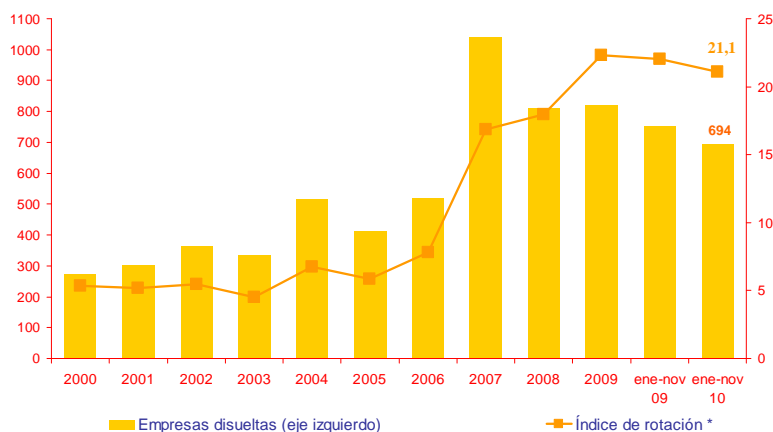
negativo en la provincia le ha restado cierta participación dentro de la estructura productiva regional y nacional, representando durante este periodo el 28,7% y el 4,5% del total de empresas creadas en Andalucía y España, respectivamente.

Gráfico 32. LAXO DINAMISMO EMPRESARIAL EN LA PROVINCIA MALAGUEÑA
(Número y tasas de variación interanual en %)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Gráfico 33. SE MODERA EL CIERRE DE SOCIEDADES EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA
(Número y tasas de variación interanual en %)



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

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Instituto Nacional de Estadística.

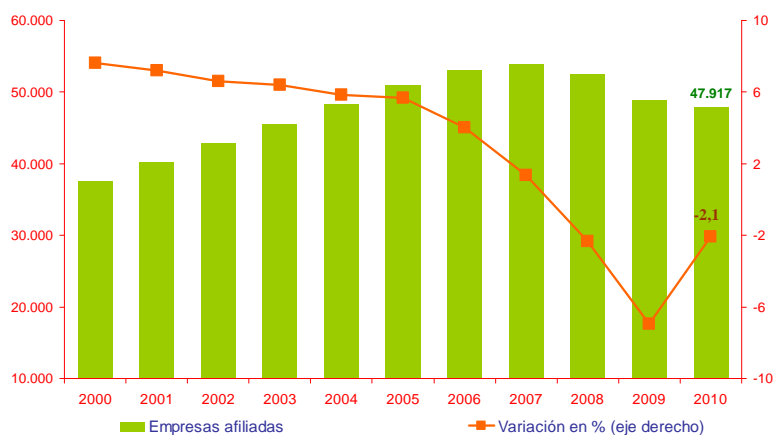
En línea con lo anterior, el descenso del capital suscrito en las constituciones ha presentado un descenso menos severo, reduciéndose en el promedio de los once primeros meses un

-13,2% en tasa interanual -lejos del -33,9% registrado en 2009 -, alcanzando la suma de 10,1 millones de euros. De este modo, el capital suscrito por empresa creada en los once primeros meses del año se cifró en 30.662,5 euros (3.467,5 menos que hace un año), situándose 757,5 euros por debajo del importe medio de la región andaluza, mientras que en España esta cuantía ascendió hasta los 68.152,5 euros (20,5% más que en el mismo periodo de 2009).

Se han perdido en la provincia de Málaga más de 5.900 empresas afiliadas a la Seguridad Social desde 2007, año en el que se alcanzó el máximo número de inscripciones.

Dentro de este panorama poco halagüeño, un aspecto favorable a destacar, es la reducción en el número de sociedades disueltas, así entre enero y noviembre cesaron en su actividad un -7,7% menos que en el mismo periodo de 2009, sumando un total de 694 disoluciones, lo cual supone el 28,2% sobre el total andaluz. Esta evolución ha sido contraria tanto a nivel regional como nacional, donde el número de sociedades disueltas aumentó un 0,1% y 6,7%, respectivamente. Este comportamiento en la provincia ha mejorado al índice de rotación, que muestra el porcentaje de disoluciones respecto del total de sociedades creadas, situándolo en el acumulado de enero a noviembre en el 21,1%, frente al 22,1% registrado en el mismo periodo de 2009.

Gráfico 34. SE MODERA EL RITMO DE CAÍDA EN EL NÚMERO DE EMPRESAS MALAGUEÑAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL
(Número y tasas de variación interanual en %)



Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

De igual modo, el número de empresas afiliadas a la Seguridad Social continuó moderando su ritmo de caída a lo largo de 2010, ascendiendo en el acumulado del año a 47.917 empresas, lo que ha supuesto una caída interanual del -2,1%,

esto es, en torno a 1.000 empresas menos que en 2009. Con todo, este descenso ha sido algo menos acusado que en Andalucía y España, donde han descendido un -2,7% en cada caso. Tras el máximo alcanzado en 2007 con 53.819 empresas cotizantes, en la provincia de Málaga se han perdido desde entonces alrededor de 5.900 afiliaciones, es decir, en torno a un -11%, reducción muy semejante a la de la media regional y nacional.

Gráfico 35. GRAN RECORTE EN NÚMERO E IMPORTE DE LOS FECTOS IMPAGADOS EN CARTERA EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA (Número y miles de euros)



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

Además de la frugalidad de la demanda y del consumo, unos de los mayores problemas al que se han enfrentado las empresas ha sido la falta de solvencia, aunque durante 2010 la morosidad en los pagos mantuvo su tendencia bajista. Así, los efectos de comercio en cartera de las entidades de crédito que vencieron entre enero a noviembre ascendió a 624.489 (-15,3% menos que un año antes), de los cuales resultaron impagados 27.868, 20.819 menos que en el mismo periodo de 2009, es decir que en el promedio de los once primeros meses del año el porcentaje de efectos impagados sobre vencidos fue del 4,4%. Este descenso en la provincia (-42,8%) ha superado en 3,2 y 13,8 puntos porcentuales a la caída presentada por el conjunto andaluz y español, respectivamente. En cuanto al importe de estos efectos impagados, alcanzó en la provincia los 80 millones de euros, con una caída del -61,4% respecto del año anterior, siendo después de la provincia granadina (-69,9%) la reducción más intensa de Andalucía, donde se ha recortado un -52,5%.

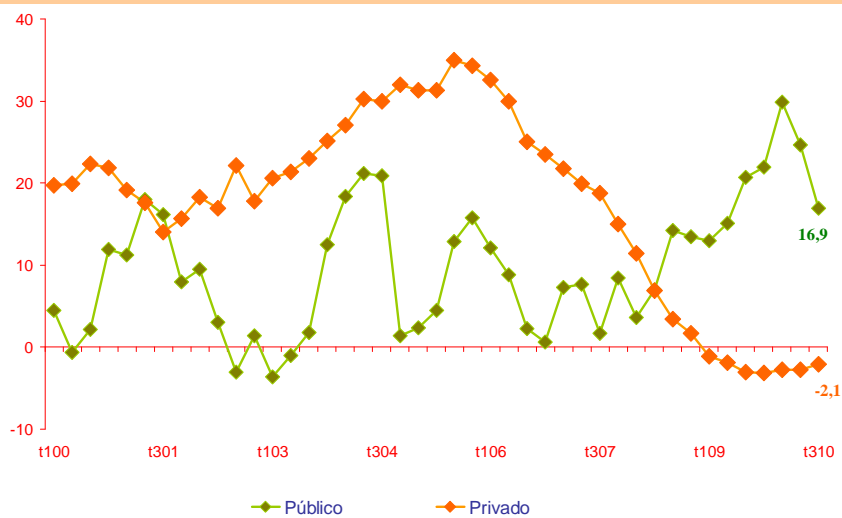
Continúa reduciéndose la morosidad en los pagos por parte de las empresas malagueñas, disminuyendo el número de efectos impagados un -15,3% entre enero y noviembre.

SISTEMA FINANCIERO

Durante el cuarto trimestre resurgieron las tensiones en los mercados financieros ante la delicada situación del sistema financiero irlandés. Estas nuevas incertidumbres volvían a poner en duda la institucionalidad de Europa, perjudicando a la divisa comunitaria que flaqueó ante el dólar, perdiendo las posiciones que había ganado en los meses anteriores, circunstancia que no tiene por qué ser negativa, al tiempo que los diferenciales de deuda de los países europeos se dispararon alcanzando nuevos máximos históricos. Igualmente, las bolsas experimentaron importantes retrocesos protagonizados por los índices Eurostoxx 50 y el IBEX-35, mientras los tipos de interés del mercado interbancario, tras el salto experimentado en el mes de octubre, reaccionaron frenando su tónica de avance, tendencia que mantuvieron hasta finalizar el año.

Tras el caso de Irlanda, se mantienen las tensiones en los mercados financieros y en un contexto de presiones inflacionistas los Bancos Centrales mantienen en mínimos los tipos de interés.

Gráfico 36. COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO Y PÚBLICO EN LA PROVINCIA MALAGUEÑA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Banco de España.

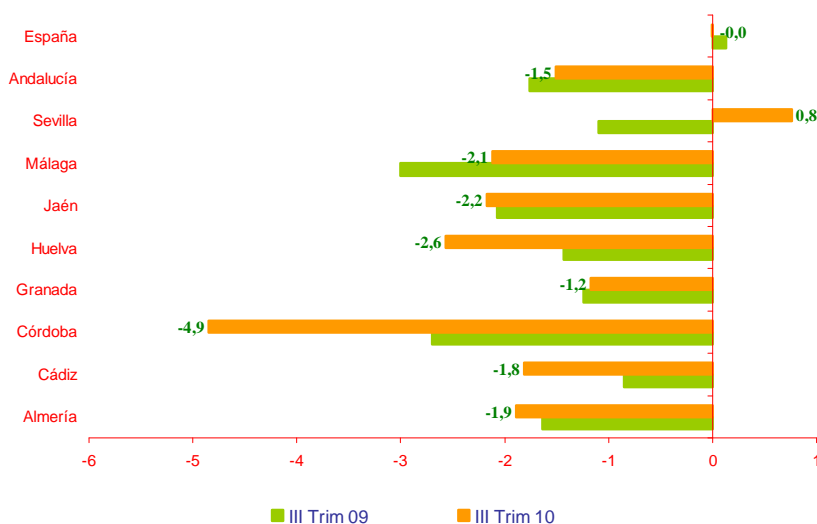
Bajo esta tesitura, tanto en las reuniones del mes de diciembre como la del 13 de enero, el Consejo de Gobierno del BCE, decidió mantener los tipos oficiales sin variación en el 1%, mínimo histórico que mantiene desde mayo de 2009 y pese al repunte de la inflación, que en el promedio anual, se situó en la Zona Euro en el 2,2%, por encima del objetivo del 2% fijado por esta entidad. No obstante, no se descartan posibles subidas en el corto plazo de seguir esta tendencia inflacionista. Por su parte, la Reserva Federal y el Banco de

Inglaterra también decidieron conservar los tipos en los mínimos del 0,25% y 0,5%, respectivamente.

En cuanto al mercado crediticio, a partir de la última información disponible facilitada por el Banco Central correspondiente al tercer trimestre, el volumen total de créditos concedidos en la provincia malagueña volvió a decrecer, después de un ligero crecimiento entre abril y junio, hasta los 46,2 miles de millones de euros, es decir, un -1,6% menos que en mismo periodo de 2009. Este comportamiento ha sido análogo al presentado por el conjunto de Andalucía, si bien, el descenso en este ámbito ha sido algo menos acusado (-0,7%), mientras que en España creció por segundo trimestre consecutivo (0,8%). El problema sigue estribando en el perfil más contractivo que mantiene el crédito al sector privado en la provincia con relación a la media regional y nacional desde comienzos del año 2009, marcando, en el tercer trimestre de 2010, una caída del -2,1%. Mientras que por el contrario, el importe prestado al sector público continuó su ritmo de escala, creciendo un 16,9% en tasa interanual, si bien, registró una pequeña disminución en su volumen respecto del trimestre anterior.

El crédito al sector privado mantiene su perfil contractivo y desciende por séptimo trimestre consecutivo en la provincia malagueña y lo hace con más intensidad que en los ámbitos regional y nacional.

Gráfico 37. MODERACIÓN EN LA CAÍDA DEL CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Banco de España.

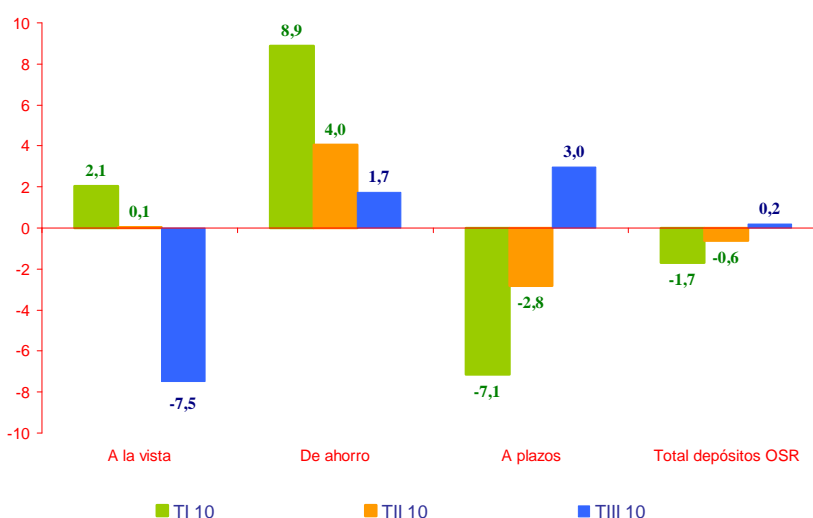
El volumen de créditos concedidos se ha reducido en todas las entidades financieras, siendo en las cajas de ahorro donde más ha caído, un -2,9% en tasa interanual. En las cooperativas de crédito el descenso también ha sido

importante, del -2,8%, mientras en los bancos se redujo un -0,2%. Esta mayor reducción que se viene dando en las cajas le ha restado representatividad a favor de los bancos, los cuales han pasado a ostentar un mayor peso desde comienzos de 2010. Así, éstos acaparan el 46,3% de la actividad crediticia mientras las cajas un 45,5% y las cooperativas un 8,2%.

Al contrario de lo sucedido con los créditos, el montante total de depósitos captados del sector privado registró una pequeña variación interanual positiva en la provincia, del 0,2%, el primero desde finales de 2009, si bien, con respecto al trimestre anterior se redujo un ligero -0,4%. Igualmente, los depósitos del sector público continuaron aumentando, creciendo un 2,7% respecto del tercer trimestre de 2009 y recuperándose de la caída interanual que experimentaron en el trimestre previo. De esta manera, el importe total de depósitos ascendió hasta casi los 22 miles de millones de euros (76,9 millones más que hace un año), de los cuales el 93,9% procedieron de hogares y empresas. Por el contrario, en Andalucía el volumen total de depósitos experimentó un descenso interanual en el tercer trimestre, provocado por la caída de los depósitos del sector público (-16,5%), ya que los relativos al sector privado aumentaron incluso más que en la provincia de Málaga. En el caso de España, los depósitos crecieron un 0,3%, después de dos trimestres de caídas.

El volumen de depósitos experimentó un ligero repunte en Málaga, rompiendo la tendencia negativa inicia a finales de 2009, gracias al mejor comportamiento de los depósitos del sector privado.

Gráfico 38. REPUNTE DE LOS DEPÓSITOS A PLAZOS EN LA PROVINCIA, AL TIEMPO QUE CAEN LOS CAPTADOS A LA VISTA
(Tasas de variación interanual en %)



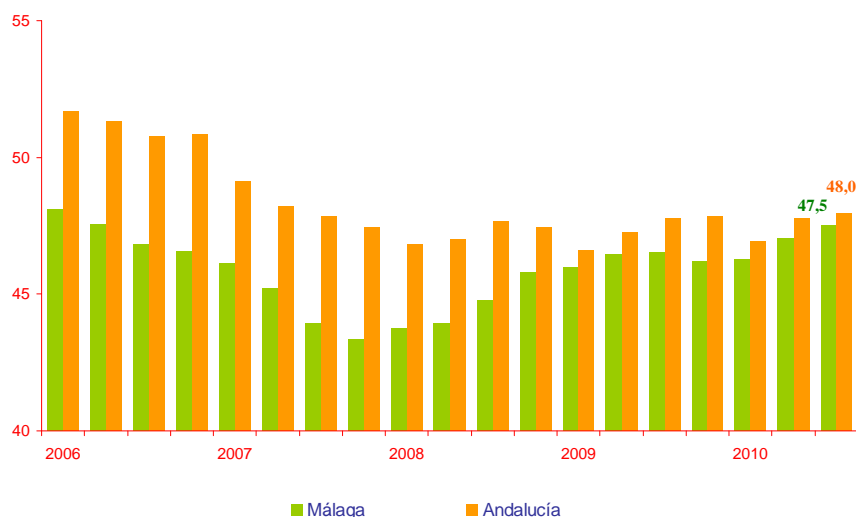
Fuente: Banco de España.

Distinguiendo por tipos de depósitos, respecto del trimestre anterior, únicamente las colocaciones a plazos registraron un aumento. De igual manera, en términos interanuales, estos mismos depósitos fueron los que más aumentaron, un 3%, rompiendo la tendencia contractiva iniciada en el último trimestre de 2009, lo que explicaría prácticamente el aumento registrado en los depósitos del sector privado. Por su parte, los depósitos de ahorro subieron un 1,7%, al tiempo que los realizados a la vista experimentaron un brusco descenso del -7,5% contrastando con la tónica de avance de los trimestres precedentes. Así, en términos absolutos, los depósitos a plazos alcanzaron los 11,3 miles de millones de euros, mientras los captados a la vista y de ahorro sumaron los 4,5 y 4,8 miles de millones de euros, respectivamente.

Los depósitos a plazos se recuperan en la provincia mientras los colocados a la vista registraron un empeoramiento.

En este sentido, la tasa de ahorro de la provincia malagueña, que de forma sencilla se podría aproximar mediante el cociente del total de depósitos entre el total de créditos, aumentó ligeramente, pasando del 46,6% en el tercer trimestre de 2009 al 47,5% en 2010. Con todo, esta tasa se sitúa por debajo de la andaluza (48%) y a más de 17 puntos de la española.

Gráfico 39. LA TASA DE AHORRO SE MANTIENE AL ALZA
(Porcentajes)



Tasa de ahorro financiero: depósitos/créditos. Datos en trimestres

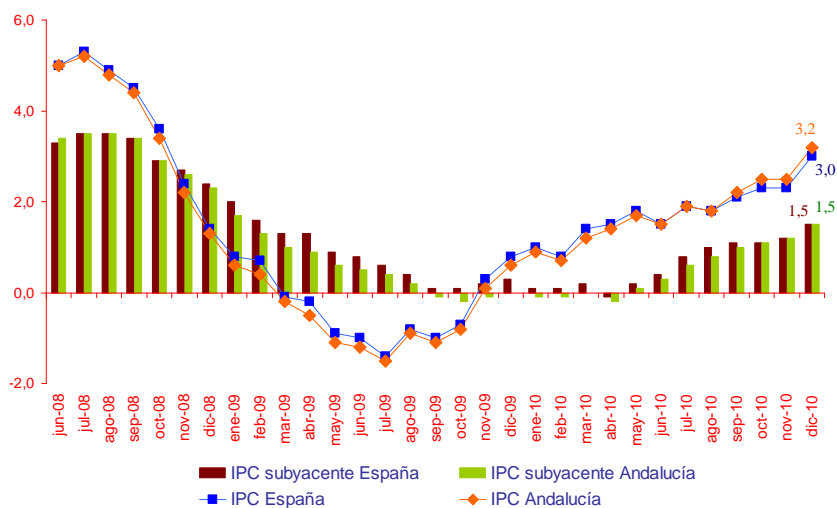
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de los datos del Banco de España.

PRECIOS, CONSUMO Y SALARIOS

La subida media anual de la inflación en 2010 refleja, principalmente, el intenso aumento de los productos energéticos y las materias primas, ya que el IPC subyacente fue 1,2 p.p. inferior al IPC general.

Tras permanecer varios meses en terreno negativo en 2009, el IPC en España emprendió nuevamente su ritmo de escalada, prolongando su avance a lo largo del año 2010, sobre todo, a partir del segundo semestre, coincidiendo con el aumento de los tipos en el IVA. Este aumento de la inflación que en nada se corresponde con la tónica de estancamiento de la actividad productiva, se ha debido al comportamiento tanto de los precios de los productos energéticos, como de la evolución al alza en el precio de las materias primas en los mercados internacionales en los últimos meses, a raíz del crecimiento de las economías emergentes y al clima extremo, especialmente de calor, que ha perjudicado los cultivos agrícolas. Concretamente, en diciembre de 2010 el precio del barril de Brent alcanzó los 91,8 dólares, 23,1 dólares más que un año antes, mientras que las materias primas crecieron un 33,5% en tasa interanual. En este contexto, el crecimiento medio anual del IPC general en España se situó en el 1,8% en 2010, mientras el IPC subyacente -que excluye los productos energéticos y los alimentos sin elaborar- fue del 0,6%.

Gráfico 40. EL IPC GENERAL Y EL SUBYACENTE ACELERAN SU RITMO DE CRECIMIENTO EN EL MES DE DICIEMBRE
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: INE.

En el mes de diciembre el IPC general se situó en el 3,0%, 2,2 puntos porcentuales más que en 2009 y 0,7 puntos respecto del mes precedente. En esta misma línea, la tasa armonizada ha ido ampliando el diferencial de inflación con la eurozona desde principios de año hasta ubicarse 7 décimas por encima en

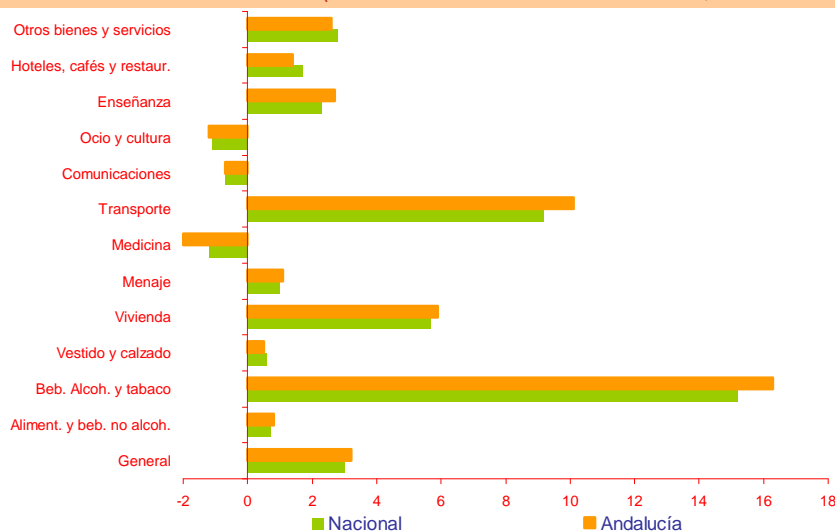
diciembre, situándose en el 2,9% y registrando la tasa más alta desde septiembre de 2008.

Por ámbitos regionales, y en lo que se refiere a nuestra Comunidad, Andalucía se mantiene como una de las Autonomías con inflación más elevada, terminando el año con un incremento interanual del IPC del 3,2%, solamente por detrás de Castilla-La Mancha (3,4%) y obteniendo la misma tasa que Asturias y Castilla y León.

Los grupos que se encuentran detrás de esta subida generalizada del nivel de precios en diciembre en España son el transporte, la vivienda y las bebidas alcohólicas y tabaco, que han presentado una aceleración en su tasa de crecimiento hasta el 9,2%, 5,7% y 15,2% respectivamente. También incide positivamente la subida de los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas, que se recuperan tras la tasa negativa arrojada un año antes. En el caso de Andalucía, el aumento de estas tasas ha sido más intenso, lo que explicaría la mayor inflación registrada en esta región.

Andalucía es una de las Comunidades Autónomas con mayor inflación, con un nivel de precios en el transporte, vivienda, alimentos y bebidas alcohólicas y tabaco más elevados que en el conjunto nacional.

Gráfico 41. LA SUBIDA GENERALIZADA DEL NIVEL DE PRECIOS HA SIDO MÁS INTENSA EN ANDALUCÍA
(Tasas de variación interanual en %, diciembre 2010)



Fuente: INE.

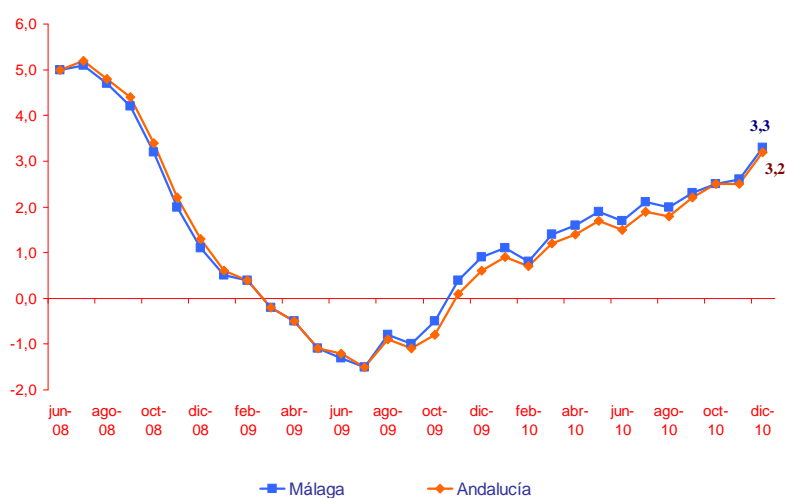
La subida de los precios de las anteriores partidas ha sido consecuencia de la evolución de los precios de los carburantes y combustibles que han ascendido en el mes de diciembre hasta el 18,4% a nivel nacional y el 20,9% en Andalucía (10,5 y 11,4 puntos porcentuales más que en diciembre de 2009), así como por el aumento de los

alimentos sin elaborar que, desde el mes de junio de 2010, han experimentado un intenso repunte, corrigiendo su tendencia negativa presentada durante los trece meses anteriores, marcando una tasa del 2,6% y 3,1% en el conjunto español y andaluz, respectivamente.

Si al IPC general, se le detrae las partidas de productos energéticos y los alimentos no elaborados, se obtiene el IPC subyacente, el cual ha continuado prolongando su ritmo de avance que se venía observando desde mayo de 2010, situándose en el 1,5% tanto a nivel nacional como regional, por lo que se podría hablar de una recuperación del aumento generalizado de los precios de consumo. Examinando el IPC subyacente atendiendo a sus partidas más relevantes se tiene que, por un lado, los bienes industriales no energéticos han ido aumentando su inflación a lo largo del año, alcanzando el pasado diciembre el 4,4% en España y el 4,6% en Andalucía; los servicios, por su parte, han presentado un comportamiento más estable, si bien, en el mes de diciembre han alcanzado una tasa de variación interanual superior al promedio del conjunto del año, un 1,6% y 1,5% en el caso español y andaluz; mientras que los alimentos elaborados mantienen su tasa de variación negativa, iniciada desde el segundo trimestre de 2009, cifrando en el -0,3% en los dos territorios.

El IPC subyacente avanza hasta el 1,5% en diciembre, tanto en Andalucía como en España.

Gráfico 42. MÁLAGA CONTINÚA MANTENIENDO UNA INFLACIÓN MÁS ALTA QUE LA MEDIA REGIONAL
(Tasas de variación interanual en %)

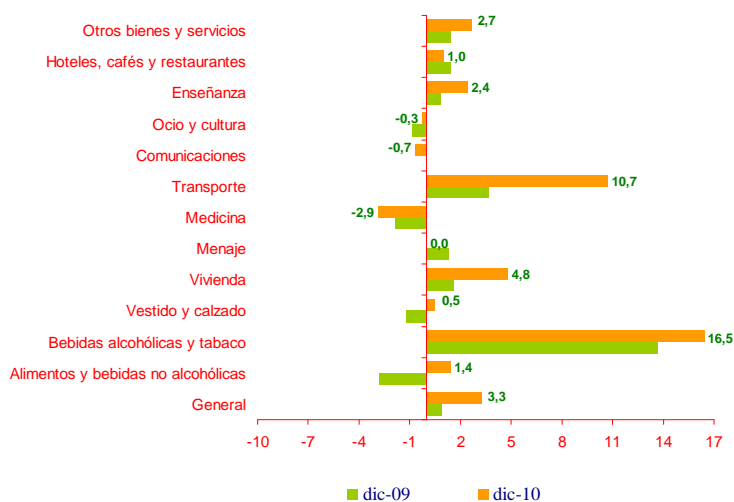


Fuente: INE.

Centrándonos en la provincia malagueña, las tasas de variación interanuales del IPC se han situado, a lo largo del año 2010, por encima de la media regional y desde el mes de agosto por encima de las tasas de crecimiento nacionales. De hecho, la inflación media anual en la provincia malagueña fue del 1,9%, 2 décimas superior a la media del conjunto regional y nacional, y frente al -0,4% obtenido en el promedio de 2009. Esta brecha inflacionista en la provincia de Málaga respecto de Andalucía se viene prolongando desde la segunda mitad del año 2009, tras tres años consecutivos con un crecimiento del IPC inferior al andaluz, y desde entonces ha ido afianzando su tónica de avance hasta el 3,3%, que ha registrado en diciembre de 2010, situándose a una y tres décimas por encima de la inflación de Andalucía y de España. Esta mayor aceleración en el crecimiento del IPC malagueño se puede traducir en una mayor pérdida de capacidad adquisitiva y competitiva en la provincia. Aunque, en comparación con el resto de provincias andaluzas, Granada, Jaén y Sevilla obtuvieron en diciembre una tasa similar, mientras que Córdoba se posicionó como la más inflacionista, con 3,4% y Cádiz la que menos, con 2,9%.

En la provincia de Málaga la inflación en el promedio del año 2010 fue del 1,9%, aunque se elevó hasta el 3,3% en diciembre.

Gráfico 43. VARIACIÓN DEL IPC POR GRUPOS EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA
(Tasas de variación interanual en %)

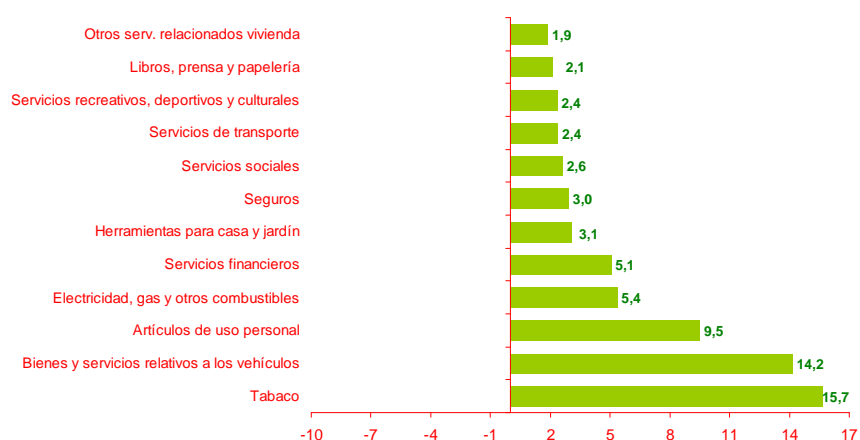


Fuente: INE.

Al igual que en el caso de España y Andalucía, el transporte, la vivienda (ligada al consumo de gasóleos para la calefacción) y las bebidas alcohólicas y tabaco han sido las partidas más inflacionistas en el mes de diciembre, situando su IPC en 10,7%, 4,8% y 16,5% respectivamente. Sin embargo,

el aumento de las tarifas del transporte, así como de bebidas alcohólicas y tabaco ha sido más acusado que en Andalucía y España, lo que explicaría, a su vez, la mayor inflación en la provincia. Igualmente, destaca la repercusión positiva sobre el IPC de los alimentos, el vestido y calzado frente al retroceso que experimentaron un año antes. Por el contrario, todavía registran una variación negativa, las comunicaciones, la medicina, el ocio y la cultura.

Gráfico 44. SUBGRUPOS QUE CRECEN POR ENCIMA DE LA MEDIA ANUAL DEL IPC* EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA
(Tasas de variación interanual en %, promedio del año 2010)



* La tasa media anual del IPC fue del 1,9%.

Fuente: INE.

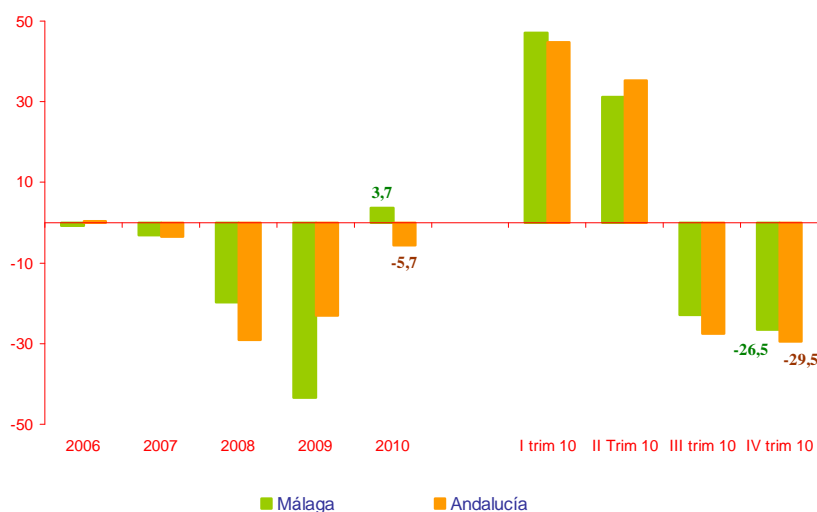
Los subgrupos más inflacionistas en la provincia, en el promedio de 2010, fueron el tabaco y los bienes y servicios relativos a los vehículos.

Observando solamente la evolución de los precios en el año 2010, en términos de media anual, los subgrupos más inflacionistas han sido el tabaco, cuyo IPC fue del 15,7% -explicado por la subida impositiva aplicada a este producto en el mes de diciembre-, los bienes y servicios relativos a los vehículos (14,2%) y los artículos de uso personal (9,5%), también destaca electricidad el gas y otros combustibles y los servicios financieros con incrementos superiores al 5%. En el lado opuesto, entre los que han registrado un retroceso se encuentran los hoteles y otros alojamientos, el vestido, los vehículos, los alimentos y bebidas no alcohólicas, si bien, estos retrocesos, salvo los hoteles, han sido menos acusados que en el promedio de 2009.

Durante el año 2010, la evolución al alza del IPC también ha reflejado la subida de los tipos en el IVA que se llevó a cabo en el mes de julio, enmarcada dentro del ámbito de las medidas adoptadas para combatir la caída en los ingresos

tributarios. Así, en cuanto a la recaudación tributaria en concepto de IVA, en Málaga desde enero hasta noviembre, ha ascendido hasta los 566,4 millones de euros, suponiendo la quinta parte del total recaudado en Andalucía. Respecto del mismo periodo de 2009 representa un incremento del 38,2%, aunque resulta inferior al registrado en la media regional (52,7%), dado que provincias como Córdoba, Huelva y Jaén han más que triplicado su recaudación, mientras que en Almería y Sevilla se ha reducido.

Gráfico 45. CONTINÚAN LAS SECUELAS EN LA MATRICULACIÓN DE TURISMOS TRAS LA FINALIZACIÓN DEL PLAN 2000E
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Dirección General de Tráfico.

Esta pauta en la evolución de los precios, junto con el bajo crecimiento económico ha repercutido en la tónica de crecimiento del consumo privado. Así algunos indicadores como la matriculación de turismos, reflejan el bajo nivel de la demanda interna, registrando en el cuarto trimestre de 2010 una nueva caída, que, en cualquier caso, continúa viéndose afectada por la finalización de las ayudas a la compra de vehículos. En este sentido, en la provincia de Málaga se ha registrado un descenso en tasa interanual de -26,5% en los últimos tres meses del año, cayendo 3,7 puntos porcentuales más que en el tercer trimestre. Así, en el conjunto del año 2010 se han matriculado un total de 28.708 vehículos turismos, es decir, un 3,7% más que 2009, fruto del enérgico repunte que experimentó este indicador en los seis primeros meses y que han podido compensar la caída de los seis meses siguientes. De hecho, Málaga ha sido la única provincia andaluza en la que se ha producido este

Pese al brusco descenso de la matriculación de turismos en la segunda mitad del año, este indicador crece un 3,7% en el conjunto de 2010 en la provincia de Málaga, por encima del promedio andaluz y español.

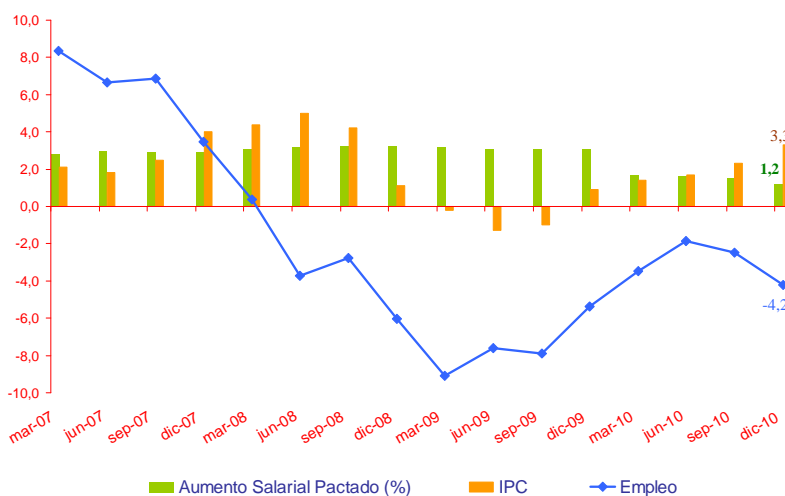
incremento anual, registrando el agregado regional un descenso del -5,7% entre 2010 y 2009, incluso ha superado el aumento de España (2,3%). Por este motivo, Málaga ha aumentado ligeramente su peso relativo en la matriculación de turismos respecto del total de Andalucía, pasando de suponer el 19,8% en 2009 al 21,8% en 2010.

Por su parte, la matriculación de vehículos de carga, en el agregado del año, ha presentado un comportamiento más desfavorable que en 2009, cayendo la matriculación un -9,5%, como resultado de la fuerte contracción experimentada en el tercer (-27,2%) y cuarto trimestre (-16,3%) frente al escueto crecimiento del primer semestre (2,8%). Málaga ha registrado la mayor caída interanual de la región andaluza, la cual ha presentado en 2010 un aumento del 0,9%, mientras que a nivel nacional asciende hasta el 6,4%.

Se pacta un aumento salarial del 1,19% en la provincia de Málaga, ocho puntos básicos por debajo del andaluz.

En lo que respecta a la fijación de los salarios en el contexto de la negociación colectiva, se ha pactado un incremento del 1,19% en el mes de diciembre en la provincia de Málaga, lo que supone un ligero aumento respecto de los dos meses precedentes, pero 1,9 puntos porcentuales inferior al acordado en diciembre de 2009. En el conjunto andaluz, por su parte, el aumento de las tarifas salariales asciende hasta el 1,27%, 3 puntos básicos por debajo del español.

Gráfico 46. LA MODERACIÓN SALARIAL EN LA PROVINCIA HA SIDO LA PAUTA PREDOMINANTE DURANTE EL AÑO 2010
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: INE y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

Por otro lado, según la Encuesta trimestral de Coste Laboral, que elabora el INE a nivel nacional y por Comunidades Autónomas, el coste laboral por trabajador en Andalucía en el tercer trimestre de 2010, último disponible, ha registrado un descenso interanual del -1,6% (-0,3% en España), frente al aumento del 0,6% experimentado en el trimestre anterior, como resultado de la caída interanual del coste salarial (-2,3%). Por sectores productivos, el descenso del coste laboral viene explicado por la caída que se ha producido en la construcción, que desciende un -2,9% respecto del mismo trimestre de 2009 y frente al aumento del 4,5% que registró en el trimestre anterior, y en los servicios, en donde se ha intensificado el descenso, anotando una disminución del -2,1%. Mientras que en la industria el coste laboral por trabajador ha aumentado un 3,9%. En este sentido el importe del coste total ha sido de 2.255,3 euros por empleado, 166,2 euros inferior al de la media española, si bien, esta brecha ha ido disminuyendo respecto de los trimestres anteriores.

TENDENCIA DE LA ECONOMÍA MALAGUEÑA

En el tercer trimestre, como suele ser habitual, la economía malagueña mostró un comportamiento más favorable que en los trimestres anteriores y registró un descenso en la actividad del -0,2%, similar al del conjunto regional. La evolución reciente ha mostrado señales de moderación, por lo que se han revisado ligeramente al alza las perspectivas de crecimiento, aún así *Analistas Económicos de Andalucía* no prevé que la actividad malagueña en conjunto mejore al cierre del año, estimándose una caída del -0,8% (frente al -1% previsto anteriormente) algo más intensa que en Andalucía (-0,5%). En tanto que para 2011 se mantienen las expectativas de débil crecimiento, análogo al del conjunto andaluz (0,6%).

Por encima de la escasez de demanda, factor condicionante del desarrollo de la actividad económica, el punto de mira se sitúa sobre la evolución del empleo, el cual ha presentado un comportamiento más desfavorable en la segunda mitad del año, cayendo en promedio anual un -3%, superior al descenso regional, al tiempo que el número de parados aumentó un 14,3% respecto del año 2009. Para 2011, se espera que la ocupación se mantenga relativamente estable y experimente

La actividad en la economía malagueña descenderá un -0,8% en 2010, por encima de la media regional.

La tasa de paro de la provincia continuará su ritmo de ascenso en 2011, por delante del resto de provincias andaluzas.

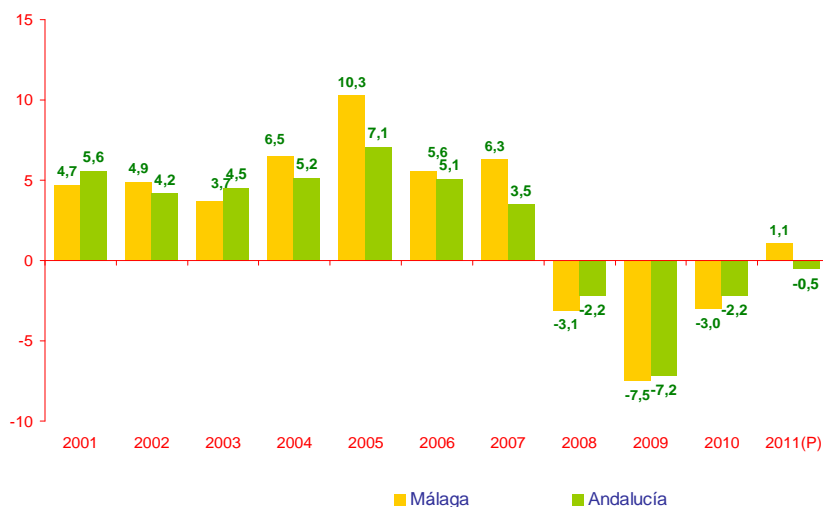
un ligero repunte en el conjunto del año (1,1%), sin embargo, se estima que el número de parados continuará incrementándose, como consecuencia de una mayor incorporación de mano de obra al mercado laboral. Bajo este contexto, la tasa de paro, que en el conjunto de 2010 se situó próxima al 30%, podría mantenerse superior a este porcentaje a lo largo de 2011, situándose por encima del resto de provincias.

Gráfico 47. LA ACTIVIDAD MALAGUEÑA CAERÁ DE FORMA MÁS ACUSADA QUE LA MEDIA DE ANDALUCÍA en 2010
(Tasa de variación interanual en %)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e INE.

Gráfico 48. EN 2011 EL EMPLEO CRECERÁ MODESTAMENTE EN LA PROVINCIA
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y EPA (INE).

En cuanto al sector de la construcción los indicadores adelantados no evidencian síntomas de recuperación al menos en el corto plazo. La edificación residencial, en cuanto a número de viviendas iniciadas y terminadas (con datos hasta septiembre), ha mantenido un perfil recesivo, con caídas interanuales superiores al -30% en los nueve primeros meses del año, en cada caso, en tanto que los proyectos visados en este mismo periodo han disminuido un -26,7%. Mientras, la licitación pública en el acumulado del año ha registrado una contracción del -35,7% incluso más intensa que en el año 2008. Por otro lado, pese al mayor ajuste de los precios en el activo vivienda experimentado en esta provincia, la demanda residencial ha continuado inmersa en una trayectoria negativa. En este sentido, la actividad en el sector proseguirá su ritmo de ajuste, previéndose una caída en el acumulado de 2010 en el número de viviendas iniciadas cercano al -35%, si bien, por debajo de la esperada para el conjunto regional. Para el año 2011 no se prevén cambios, más bien se estima una reducción similar.

Para 2011 no se espera que repunte la actividad en el sector construcción.

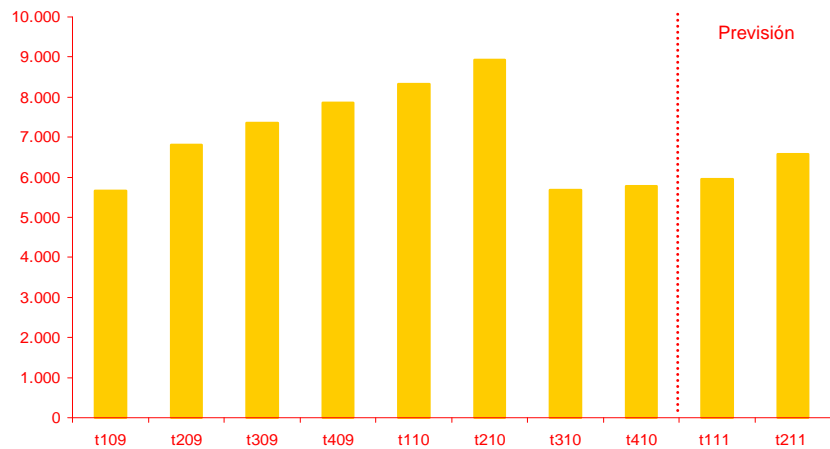
Gráfico 49. SE ESTIMA UNA FUERTE CONTRACCIÓN EN LA INICIACIÓN DE VIVIENDAS, AUNQUE MENOR QUE EN EL CONJUNTO REGIONAL
(Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de vivienda.

En cuanto al consumo privado, que empeoró en la segunda mitad del año 2010 tras la finalización de las ayudas y los cambios normativos impuestos por el Ejecutivo, se prevé mejorará en los próximos meses. Así, el volumen de turismos matriculados, que resulta ser un buen indicador de la demanda, se espera aumente y mejore las cifras de los dos últimos trimestres de 2010.

Gráfico 50. LA MATRICULACIÓN DE TURISMOS AUMENTARÁ LIGERAMENTE EN LA PROVINCIA EN LOS PRÓXIMOS MESES (Número)



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

Gráfico 51. CONTINUARÁ DISMINUYENDO EL NÚMERO DE VIAJEROS ALOJADOS EN LA PROVINCIA DE MÁLAGA (Tasas de variación interanual en %)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e INE.

El número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros malagueños seguirá arrojando tasas de variación negativas en los próximos meses.

Por último, el balance del sector turístico en el año 2010 tampoco ha arrojado resultados halagüeños, y la demanda hotelera, tanto en pernoctaciones como en número de viajeros, se redujo, en cada caso, un -1,7% y -2,1% respecto del año 2009, a diferencia de la recuperación que se ha dado en Andalucía y en España. Centrándonos en el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, el descenso ha sido más notorio entre los residentes, que han descendido en le promedio del año un -3% en tasa interanual, concretamente en el último trimestre este colectivo disminuyó un -8,2% frente al ascenso del 6,3% de los extranjeros. Teniendo en cuenta este débil empuje de la demanda hotelera nacional, se espera que en los próximos meses continúe esta tendencia a la baja en el volumen total de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, como se prevé para el primer semestre de 2011.

INDICADORES DE COYUNTURA ECONÓMICA (ÚLTIMO TRIMESTRE)

	Período	MALAGA		ANDALUCIA		ESPAÑA	
		Dato	Tasa*	Dato	Tasa*	Dato	Tasa*
Crecimiento Económico "Analistas Económicos"	III Trim. 10	-	-0,2	-	-0,2	-	0,2
Licitación oficial (millones de euros)	IV Trim. 10	62,5	-23,04	329,7	-10,72	2.347,3	-24,24
Proyectos visados (número de viviendas)	III Trim. 10	510,0	-29,36	2.625,0	-29,87	18.815,0	-26,51
Viviendas iniciadas (número)	III Trim. 10	733,0	-16,89	5.027,0	-10,73	25.565,0	-22,76
Viviendas terminadas (número)	III Trim. 10	2.208,0	-47,99	9.288,0	-32,35	50.439,0	-47,64
Compra-Venta de viviendas (número)	IV Trim. 10	4.502,0	-19,68	17.546,0	-11,49	91.397,0	-8,60
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles de personas) (1)	IV Trim. 10	777,0	-1,04	2.935,3	3,31	17.307,1	7,11
Residentes en España	IV Trim. 10	365,8	-8,15	1.828,2	-0,66	10.166,4	2,83
Residentes en el extranjero	IV Trim. 10	411,1	6,28	1.107,0	10,63	7.140,6	13,86
Pernotaciones hoteleras (miles de personas)	IV Trim. 10	2.658,9	-2,30	7.405,9	2,10	50.911,8	8,24
Residentes en España	IV Trim. 10	939,0	-1,09	4.027,9	3,63	22.038,6	3,35
Residentes en el extranjero	IV Trim. 10	1.719,9	-2,94	3.378,0	0,32	28.873,3	12,29
Grado de ocupación hotelera (promedio en porcentaje) (2)	IV Trim. 10	39,2	0,84	36,2	1,25	43,3	2,03
Plazas estimadas (promedio)	IV Trim. 10	71.213,3	-4,60	216.063,3	-1,54	1.240.938,7	2,75
Personal ocupado en establecimientos hoteleros (promedio)	IV Trim. 10	9.569,7	-3,71	26.516,3	-3,83	167.105,0	2,37
Estancia media en establecimientos hoteleros (promedio días) (2)	IV Trim. 10	3,4	-0,04	2,5	-0,03	2,9	0,03
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	IV Trim. 10	2.577,8	8,64	4.198,2	5,44	43.227,4	4,58
Activos (en miles de personas)	IV Trim. 10	777,1	0,37	3.976,5	1,25	23.104,8	0,58
Ocupados (en miles de personas)	IV Trim. 10	538,9	-4,20	2.849,1	-1,53	18.408,2	-1,27
Empleo agrario (CNAE09)	IV Trim. 10	10,5	-19,85	247,3	9,38	804,5	2,80
Empleo industrial (CNAE09)	IV Trim. 10	24,8	-2,75	262,9	-1,87	2.622,8	-2,17
Empleo construcción (CNAE09)	IV Trim. 10	55,9	-9,84	235,3	-12,56	1.572,5	-12,77
Empleo servicios (CNAE09)	IV Trim. 10	447,7	-3,05	2.103,6	-1,26	13.408,3	0,21
Parados (en miles de personas)	IV Trim. 10	238,2	12,46	1.127,4	9,03	4.696,6	8,55
Sector agrario (CNAE09)	IV Trim. 10	9,3	24,00	115,9	0,52	209,0	8,35
Sector industrial (CNAE09)	IV Trim. 10	4,8	-23,81	35,2	-20,00	231,8	-29,20
Sector construcción (CNAE09)	IV Trim. 10	34,2	6,54	120,9	-12,64	439,1	-28,56
Sector servicios (CNAE09)	IV Trim. 10	72,0	7,14	324,6	5,53	1.410,7	-0,27
Tasa de paro (en porcentaje) (2)	IV Trim. 10	30,7	3,30	28,4	2,03	20,3	1,49
Paro registrado (promedio en miles de personas)	IV Trim. 10	182,3	8,32	912,7	7,61	4.098,8	5,99
Contratos iniciales (miles)	IV Trim. 10	127,6	-1,86	959,7	3,15	3.655,1	2,10
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles de personas)	IV Trim. 10	522,9	-1,08	2.872,4	-1,02	17.621,3	-1,30
Aumento salarial pactado (porcentaje) (2)	IV Trim. 10	1,1	-1,95	1,3	-1,26	1,3	-1,17
Índice de Precios de Consumo (2006=100)	IV Trim. 10	110,1	2,80	110,2	2,73	110,3	2,55
Matriculación de turismos (número)	IV Trim. 10	5.782,0	-26,47	27.042,0	-35,23	198.262,0	-29,52
Matriculación de vehículos de carga (número)	IV Trim. 10	846,0	-16,32	4.258,0	-10,96	40.065,0	1,36
Depósitos de OSR (millones de euros) (3)	III Trim. 10	20.629,5	0,20	104.879,4	1,18	1.108.492,2	0,73
Créditos de OSR (millones de euros) (3)	III Trim. 10	44.812,4	-2,12	225.658,6	-1,51	1.781.927,8	-0,01
Hipotecas (millones de euros)	Oct-Nov 10	33,9	-50,92	224,7	-52,79	1.054,9	-54,16
Efectos impagados (millones de euros)	Oct-Nov 10	14,8	-29,49	97,8	-39,56	911,8	-31,85
Sociedades mercantiles (millones de euros capital suscrito)	Oct-Nov 10	12,6	-1,58	46,7	-26,23	871,9	25,89
Importaciones (millones de euros)	Oct-Nov 10	249,2	-5,67	4.041,6	19,28	42.497,8	12,70
Exportaciones (millones de euros)	Oct-Nov 10	268,9	42,43	3.485,9	33,94	34.917,6	20,58

* 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) 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 (acumulado al último periodo disponible)

	Período	MALAGA		ANDALUCIA		ESPAÑA	
		Dato	Tasa*	Dato	Tasa*	Dato	Tasa*
Crecimiento Económico "Analistas Económicos"	III Trim. 10	-	-0,2	-	-0,2	-	0,2
Licitación oficial (millones de euros)	2010	658,3	-35,65	3.275,9	-44,87	26.519,1	-32,18
Proyectos visados (número de viviendas)	Ene-Sep 10	2.000,0	-15,68	10.542,0	-18,11	64.496,0	-25,75
Viviendas iniciadas (número)	Ene-Sep 10	2.772,0	-35,32	14.691,0	-34,41	91.521,0	-19,16
Viviendas terminadas (número)	Ene-Sep 10	8.679,0	-33,37	32.651,0	-41,47	206.197,0	-37,30
Compra-Venta de viviendas (número)	2010	21.165,0	-9,11	83.362,0	-3,78	441.368,0	6,77
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles de personas) (1)	2010	4.066,7	-1,72	14.396,9	1,35	82.161,0	6,51
Residentes en España	2010	2.059,5	-2,99	9.083,1	-1,00	46.348,2	2,68
Residentes en el extranjero	2010	2.007,1	-0,39	5.313,8	5,63	35.812,7	11,91
Pernoctaciones hoteleras (miles de personas)	2010	15.170,7	-2,13	40.916,0	0,58	268.021,0	6,79
Residentes en España	2010	6.378,6	5,04	23.704,3	2,13	113.338,9	3,26
Residentes en el extranjero	2010	8.792,1	-6,75	17.211,7	-1,48	154.682,2	9,53
Grado de ocupación hotelera (promedio en porcentaje) (2)	2010	49,2	0,84	43,8	0,25	49,5	1,74
						1.397.313,	
Plazas estimadas (promedio)	2010	80.100,3	-4,61	243.178,4	-0,48	3	2,45
Personal ocupado en establecimientos hoteleros (promedio)	2010	11.065,7	-5,18	31.161,4	-2,79	189.433,8	1,48
Estancia media en establecimientos hoteleros (promedio días) (2)	2010	3,7	-0,02	2,8	-0,03	3,2	0,01
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	2010	11.996,1	3,67	18.941,6	1,97	191.552,5	2,99
Activos (promedio en miles de personas)	2010	780,7	1,57	3.969,8	1,37	23.088,9	0,22
Ocupados (promedio en miles de personas)	2010	549,1	-3,00	2.859,3	-2,18	18.456,5	-2,28
Empleo agrario (CNAE09)	2010	9,2	-36,51	230,5	6,01	793,0	0,88
Empleo industrial (CNAE09)	2010	25,3	-11,06	259,7	-5,85	2.610,5	-5,93
Empleo construcción (CNAE09)	2010	61,0	-4,65	246,7	-13,41	1.650,8	-12,57
Empleo servicios (CNAE09)	2010	453,7	-1,20	2.122,4	-1,05	13.402,2	-0,27
Parados (promedio en miles de personas)	2010	231,5	14,31	1.110,5	11,85	4.632,4	11,64
Sector agrario (CNAE09)	2010	9,1	5,80	124,0	5,89	218,9	13,27
Sector industrial (CNAE09)	2010	5,4	-19,48	37,5	-20,90	261,6	-28,06
Sector construcción (CNAE09)	2010	37,4	-5,49	130,1	-19,61	507,3	-24,34
Sector servicios (CNAE09)	2010	70,9	4,65	322,6	5,27	1.435,9	0,21
Tasa de paro (en porcentaje) (2)	2010	29,7	3,33	28,0	2,62	20,1	2,05
Paro registrado (promedio en miles de personas)	2010	175,1	11,81	885,5	10,18	4.060,8	11,44
Contratos iniciales (miles)	2010	511,2	2,08	3.497,6	2,73	13.927,7	3,16
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles de personas)	2010	526,7	-1,56	2.885,6	-1,27	17.667,5	-1,95
Aumento salarial pactado (porcentaje) (2)	2010	1,5	-1,54	1,3	-1,32	1,3	-1,23
Índice de Precios de Consumo (2006=100)	2010	108,1	1,95	108,3	1,79	108,6	1,80
Matriculación de turismos (número)	2010	28.708,0	3,70	131.949,0	-5,71	993.442,0	2,29
Matriculación de vehículos de carga (número)	2010	3.687,0	-9,54	17.097,0	0,90	151.248,0	6,41
						1.108.492,	
Depósitos de OSR (millones de euros) (4)	III Trim. 10	20.629,5	0,20	104.879,4	1,18	2	0,73
						1.781.927,	
Créditos de OSR (millones de euros) (4)	III Trim. 10	44.812,4	-2,12	225.658,6	-1,51	8	-0,01
Hipotecas (millones de euros)	Ene-Nov 10	4.131,3	-24,07	17.504,2	-23,38	115.156,1	-17,19
Efectos impagados (millones de euros)	Ene-Nov 10	80,0	-61,44	740,1	-52,50	5.348,8	-52,30
Sociedades mercantiles (millones de euros capital suscrito)	Ene-Nov 10	100,9	-13,22	360,4	-11,34	5.027,5	23,75
Importaciones (millones de euros)	Ene-Nov 10	1.363,8	16,61	21.088,1	28,53	216.760,2	15,10
Exportaciones (millones de euros)	Ene-Nov 10	1.213,2	25,08	16.794,6	27,89	169.842,8	15,91

* 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.

(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.