

# Informe Económico Anual 2009 y previsiones para 2010

Cámaras



# Informe Económico Anual 2009 y previsiones para 2010



**Cámaras de Comercio**  
**camaras.org**

El contenido de este informe se puede reproducir total o parcialmente, citando su procedencia.  
Informe Elaborado por los Servicios de Estudios de las Cámaras de Comercio

Diseño, realización e impresión  
[www.comunicarteconarte.com](http://www.comunicarteconarte.com)

ISBN: 84-87782-11-6  
Depósito Legal: M-33415-2010

<b>Economía Internacional</b> .....	4
Economía Internacional en 2009 .....	5
Previsiones 2010 .....	8
<b>Economía Nacional</b> .....	10
Economía Nacional en 2009 .....	11
Previsiones 2010 .....	14
<b>Desarrollo Regional</b> .....	16
Actividad Económica en 2009 .....	17
Previsiones 2010 .....	20
Andalucía .....	22
Aragón .....	26
Principado de Asturias .....	30
Baleares .....	34
Canarias .....	38
Cantabria .....	42
Castilla y León .....	46
Castilla - La Mancha .....	50
Cataluña .....	54
Comunidad Valenciana .....	58
Extremadura .....	62
Galicia .....	66
Comunidad de Madrid .....	70
Región de Murcia .....	74
Comunidad Foral de Navarra .....	78
País Vasco .....	82
La Rioja .....	86

# Economía Internacional





	% participación en el mundo		
	Población	PIB	Exportaciones
EE.UU.	4,6	20,5	9,9
Zona Euro	4,8	15,2	28,8
Japón	1,9	6,0	4,3
Iberoamérica	8,3	8,5	5,1
China	19,8	12,5	8,5
India	17,8	5,1	1,6

Fuente: World Economic Outlook, abril 2010. Fondo Monetario Internacional.

## La economía internacional en 2009

### La crisis financiera se traslada a la economía real

En 2009 la economía mundial sufrió una profunda recesión, con una contracción de la actividad del 0,6%, desencadenada por el estallido de la mayor crisis financiera desde 1929. No obstante, los peores registros se obtuvieron en el primer trimestre del año, y a partir de entonces comenzó a percibirse una mejoría de las condiciones económicas que favoreció la recuperación de las bolsas y de los precios de las materias primas. Pero las bases de dicha mejoría han sido poco consistentes y los mercados financieros no han retornado a una situación verdadera de normalidad.

- La economía mundial sufre una severa contracción en el primer trimestre de 2009, para iniciar una recuperación a partir del segundo o tercer trimestre del año, según los casos
- La recuperación se ha sustentado sobre las medidas extraordinarias de estímulo fiscal y monetario
- Las tasas de inflación subyacente se han mantenido en niveles muy reducidos, aunque petróleo y materias primas se han movido al alza

### La economía mundial atravesó la peor recesión desde la Gran Depresión

Tras la quiebra de Lehman Brothers en septiembre de 2008, la economía mundial se adentró, durante el cuarto trimestre de ese año y el primero de 2009, en la recesión más profunda desde la Gran Depresión de los años 30. La paralización del crédito que se derivó de la crisis financiera, unido al aumento de la incertidumbre y de la desconfianza hasta niveles paralizantes, y al pinchazo de burbujas inmobiliarias en no pocos países, arrastró a la economía global a una de las peores crisis de su historia. El comercio mundial se desplomó a causa de la falta de crédito y todas las economías desarrolladas sufrieron caídas abruptas en su nivel de actividad, mientras que las emergentes frenaban bruscamente su crecimiento.

A partir del mes de marzo de 2009, la situación comenzó a mejorar, manteniendo un perfil ascendente a lo largo del resto del ejercicio, gracias a las medidas extraordinarias de política económica, tanto monetaria como fiscal. Así, la mayoría de los países desarrollados comenzaron a registrar tasas positivas de crecimiento en los trimestres segundo o tercero del año, los índices bursátiles volvieron a ascender tras tocar fondo en marzo, y las tensiones en los mercados financieros comenzaron a relajarse.

### Principales indicadores de la economía mundial (% de variación anual)

	PIB			Inflación			Exportaciones			Importaciones		
	2008	2009	2010p	2008	2009	2010p	2008	2009	2010p	2008	2009	2010p
Estados Unidos	0,4	-2,4	3,1	3,8	-0,3	2,1	5,4	-9,7	11,3	-3,2	-13,9	10,1
Japón	-1,2	-5,2	1,9	1,4	-1,4	-1,4	1,6	-24,0	21,5	0,9	-17,0	8,2
Área Euro	0,6	-4,1	1,0	3,3	0,3	1,1	0,8	-12,9	4,2	0,9	-11,4	1,9
Europa Central y del Este	3,0	-3,7	2,8	8,1	4,7	5,2	7,0	-10,8	4,8	4,5	-17,9	5,1
Latinoamérica	4,3	-1,8	4,0	7,9	6,0	6,2	3,1	-8,3	8,6	7,0	-15,4	10,1
Asia en desarrollo	7,9	6,6	8,7	7,4	3,1	5,9	6,2	-8,0	11,0	5,8	0,2	12,0
<b>Mundo</b>	<b>3,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>4,2</b>	<b>6,0</b>	<b>2,4</b>	<b>3,7</b>	<b>2,6</b>	<b>-10,5</b>	<b>7,2</b>	<b>2,9</b>	<b>-10,9</b>	<b>6,8</b>

p: Previsiones.

Fuente: FMI, WEO abril 2010, y Comisión Europea, spring forecasts 2010.

No obstante, dicha mejoría esconde importantes debilidades. El crecimiento económico ha sido muy dependiente de las medidas de estímulo fiscal (como por ejemplo las ayudas gubernamentales a la compra de automóviles). Por otra parte, la situación en los mercados financieros, aunque notablemente más fluida que en los momentos más agudos de la crisis, en ningún momento ha vuelto a la "normalidad" previa al estallido de la tormenta del verano de 2007, y ha estado sostenida por las medidas extraordinarias instrumentadas por los bancos centrales.

**Bolsas, materias primas y euro al alza, inflación a la baja**

La inflación presentó un comportamiento muy diferenciado en la primera y en la segunda mitad del año: tasas decrecientes, hasta situarse en niveles negativos, hasta el verano, y ascendentes posteriormente. Esta evolución ha estado motivada por los acusados efectos escalón derivados de los vaivenes que sufrió el precio del petróleo, así como el de algunos alimentos, durante el año anterior. Los índices subyacentes se mantuvieron a la baja en la zona euro, y algo más variables en Estados Unidos, pero siempre en niveles inferiores al 2%. El precio del petróleo exhibió una tendencia constante al alza a lo largo de todo el año, hasta 75 dólares en los últimos meses del ejercicio. Las materias primas no alimenticias se movieron en general de forma ascendente, mientras que los alimentos presentaron una mayor variabilidad. El euro también presentó una trayectoria alcista ininterrumpida frente al dólar, hasta tocar máximos históricos de 1,50 dólares en noviembre. Por su parte, las bolsas tocaron fondo en el mes de marzo, iniciando a partir de ese momento una remontada que, hasta el final del año, elevó los índices en torno a un 45%.

**La política monetaria mantuvo un tono fuertemente expansivo**

La Reserva Federal mantuvo los tipos de interés durante 2009 en el mínimo histórico de entre el 0% y 0,25%, en

tanto que el Banco Central Europeo concluyó su ciclo de bajadas en el mes de mayo que dejó los tipos de referencia en un 1%. No obstante, los tipos de interés en los mercados monetarios se han situado muy por debajo de dicha referencia, y con una tendencia a la baja, durante todo el año. También se mantuvieron las medidas extraordinarias de política monetaria y provisión de toda la liquidez demandada por las entidades financieras. En China la política monetaria mantuvo también un tono muy expansivo, dando lugar un crecimiento del crédito que por su magnitud ha llegado a despertar cierta inquietud, ante el posible riesgo de generación de burbujas especulativas.

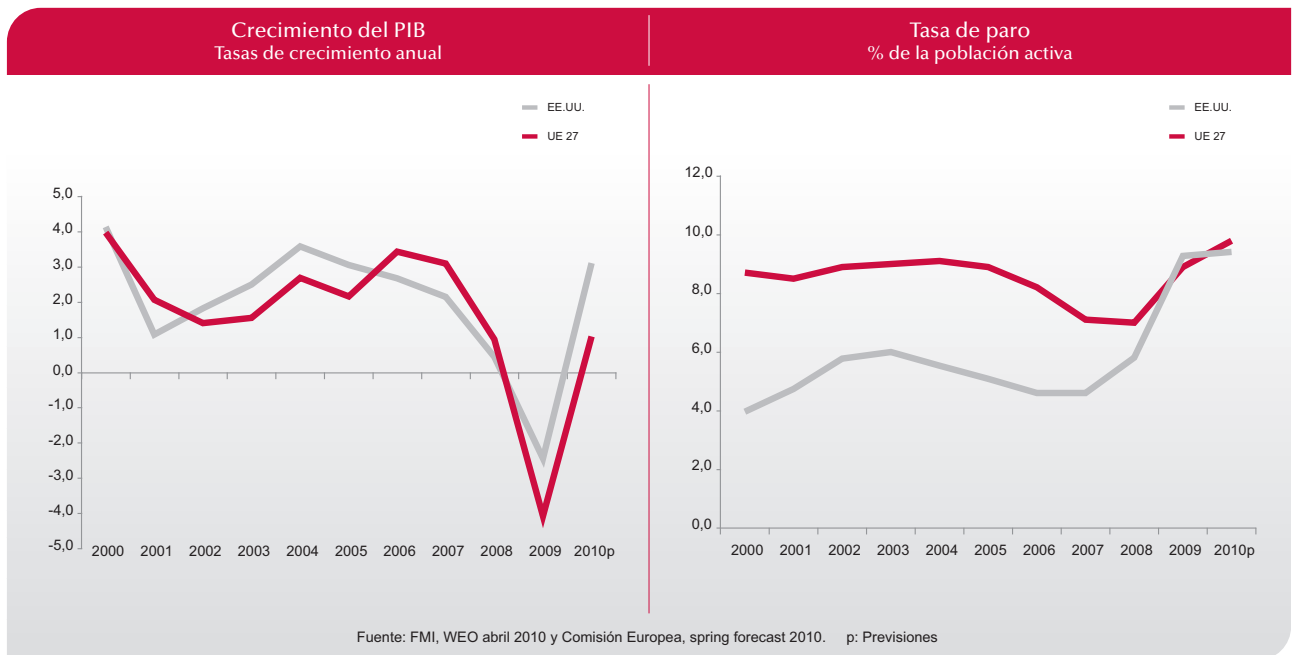
**Principales áreas económicas**

**La recuperación económica en la segunda mitad del año ha estado liderada por las economías emergentes, así como por Japón, que entre los países desarrollados es el que ha registrado un mayor crecimiento de su PIB desde que salió de la recesión. Le ha seguido en intensidad Estados Unidos, mientras que la zona euro fue la que avanzó con más lentitud.**

**EEUU**

- El sector inmobiliario comienza a resucitar tras cuatro años de declive

La economía norteamericana abandonó los números rojos en el tercer trimestre de 2009. Si en la primera mitad del año fue el retraimiento de la demanda interna, junto con los fuertes ajustes de inventarios, el motivo de la contracción de la actividad, en la segunda mitad del ejercicio fue sobre todo el consumo y la recomposición de inventarios lo que impulsó el crecimiento. El ajuste del sector inmobiliario, iniciado a comienzos de 2006, concluyó en este segundo semestre, en el que las ventas de viviendas comenzaron a remontar. La tasa de paro continuó en ascenso durante casi todo el ejercicio, para estabilizarse en torno al 10% en los últimos meses del mismo.



## Zona Euro

### • Fuerte ascenso de los déficit públicos

La salida de la recesión en la eurozona se produjo en el tercer trimestre del año. El crecimiento se ha sustentado, básicamente, sobre la recomposición de inventarios y, en mucha menor medida, sobre el consumo público y la demanda exterior. Consumo e inversión han continuado replegándose. La pérdida de empleo ha sido más bien moderada. La tasa de paro mantuvo una progresión ascendente durante todo el año, desde un 8,5% a comienzos del mismo hasta un 9,9% en diciembre. Los déficit públicos aumentaron de forma intensa, hasta una media del 6,3% del PIB para el conjunto del área (desde un 2% en el año anterior). A finales del año el Gobierno griego reconoció haber manipulado las cuentas para camuflar su déficit, hecho que desencadenará, ya en 2010, una virulenta crisis financiera.

## Japón

### • Rápida recuperación sustentada sobre la reactivación del comercio mundial

De entre las grandes economías desarrolladas, la japonesa es la que ha salido de la recesión con mayor rapidez e intensidad. Comenzó a presentar tasas positivas en el segundo trimestre del año. Su crecimiento desde el segundo trimestre de 2009 se ha sustentado principalmente sobre la demanda exterior una vez recuperada la normalidad en los intercambios comerciales internacionales.

## Asia

### • Potentes estímulos fiscales y monetarios impulsan la demanda interna

El crecimiento de la economía asiática se ralentizó notablemente en 2009, aunque en la mayoría de los países se mantuvo siempre en tasas positivas. En China el avance del PIB se redujo hasta un 8,7%, desde tasas de dos dígitos registradas hasta 2007, y en India hasta un 5,7%, frente a tasas de casi un 10% en los años previos al estallido de la crisis mundial. Al igual que en el resto del mundo, los peores resultados se obtuvieron en los trimestres cuarto de 2008 y primero de 2009, iniciándose a partir del segundo una re-aceleración del crecimiento. En la mayoría de los casos, muy especialmente en China e India, los potentes estímulos fiscales y monetarios instrumentados por sus gobiernos han desempeñado un papel determinante en dicha reactivación, propulsando con fuerza la demanda interna.

## Iberoamérica

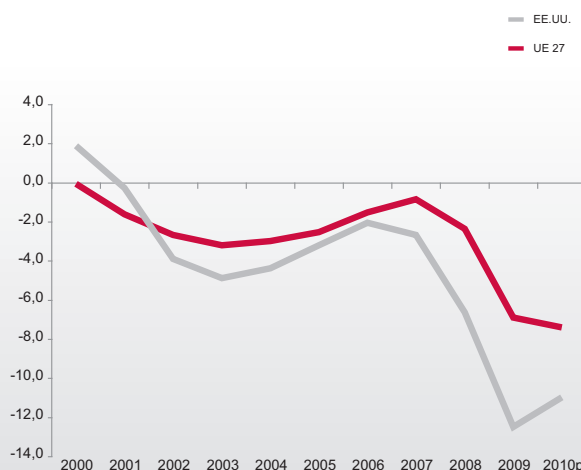
### • Impacto modesto de la crisis internacional

El impacto de la crisis económica mundial en Latinoamérica ha sido dispar, aunque, en general, limitado. De entre las economías de mayor dimensión, las más afectadas han sido México y Venezuela, que en 2009 registraron caídas del PIB del 6,5% y del 3,3% respectivamente. El retroceso de la actividad en Brasil fue muy contenido, un 0,9%, mientras que Argentina registró incluso un crecimiento del 0,9%. La contracción de la actividad en la región ha procedido del repliegue de la demanda doméstica. El impacto de la crisis financiera mundial sobre el sistema crediticio latinoamericano ha sido limitado. La reactivación económica en la segunda mitad del año se ha sustentado sobre las exportaciones hacia Asia, especialmente por parte de las economías productoras de materias primas, así como sobre las políticas de estímulo fiscal. Los déficit públicos han ascendido, pero se mantienen, en general, en niveles relativamente reducidos: un 3% de media para el conjunto de la región.

**Inflación**  
Tasas de crecimiento anual



**Saldo presupuestario**  
% del PIB



Fuente: FMI, WEO abril 2010 y Comisión Europea, spring forecast 2010. p: Previsiones

## Previsiones 2010

### Recuperación e incertidumbre

La economía mundial se recuperará en 2010, aunque aún existen numerosas incertidumbres y los riesgos de recaída son elevados. El nuevo episodio de crisis financiera surgido en Europa, en una situación en la que aún no se había superado la crisis anterior derivada de los hechos que acontecieron en 2007 y 2008, puede repercutir negativamente en el crecimiento de esta área. La necesidad de reconducir las cuentas públicas y el elevado endeudamiento va a frenar a corto plazo la recuperación en la mayoría de las economías desarrolladas.

- Nuevo episodio de crisis financiera que aumenta las incertidumbres
- La retirada de los estímulos fiscales y el recorte de los déficit públicos podría frenar el crecimiento a corto plazo
- El sistema financiero aún no se ha saneado
- La reactivación será más sólida en Estados Unidos y en las economías emergentes

En general, se prevé la continuación de la recuperación, pero el escenario está plagado de riesgos. En primer lugar, el sistema financiero mundial está aún lejos de la normalidad. Las entidades financieras todavía no han saneado sus balances y la confianza no se ha restablecido. Además, la reciente crisis de la deuda europea no ha hecho más que agudizar esta situación, y hasta que esta no se corrija, el crédito no volverá a fluir, lo que limitará la capacidad de crecimiento de la economía mundial. Asimismo, los hogares en un gran número de países desarrollados se encuentran

fuertemente endeudados, lo que actuará como otro factor limitativo del crecimiento económico.

Por otra parte, el nivel insostenible que ha alcanzado el déficit en los países desarrollados va a introducir un sesgo restrictivo en las políticas fiscales, lo que también frenará la recuperación. Las políticas monetarias mantendrán un tono fuertemente expansivo, aunque la retirada gradual de las medidas extraordinarias de provisión de liquidez ya ha comenzado.

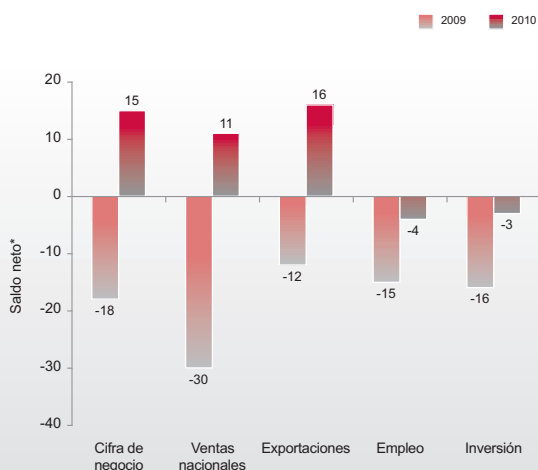
Las tasas de inflación continuarán en niveles muy reducidos, pero sin peligro de deflación. El precio del petróleo podría estabilizarse en torno a los 75 dólares por barril hasta que se disipen las incertidumbres relativas a la recuperación económica. Este factor también frenará a corto plazo el ascenso del precio de las materias primas.

### EEUU

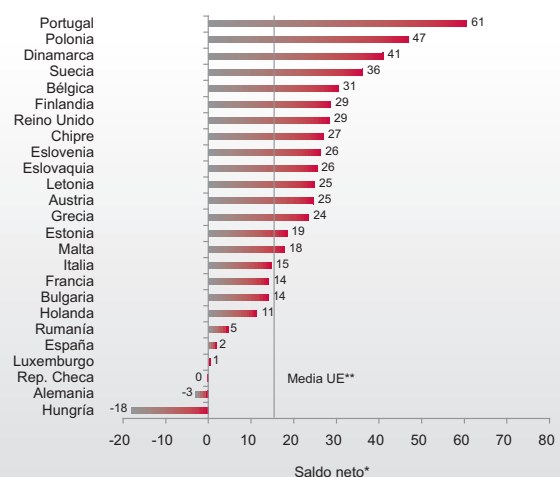
- El dinamismo de la economía norteamericana garantiza la consolidación de su recuperación

La reactivación económica ganará consistencia en 2010. La previsión de crecimiento para este país se sitúa en el 3,1%. El gobierno norteamericano tardará más que los gobiernos europeos en tomar medidas contundentes para estabilizar las cuentas públicas, lo que favorecerá el mantenimiento del crecimiento, mientras que el desequilibrio fiscal se mantendrá en un nivel elevado, cerca del 11%. La Reserva Federal podría elevar los tipos de interés a finales de 2010, aunque ello no supondrá una restricción al crecimiento económico. El desempleo podría reducirse significativamente a lo largo del ejercicio.

Expectativas empresariales en Europa  
Resultados 2009 y perspectivas 2010



Cifra de negocio  
Previsiones 2010



Saldos netos\*: diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan un descenso.  
Fuente: Perspectivas Empresariales 2009-2010 en Europa y España. Cámaras de Comercio.

Media UE-27\*\*: media ponderada

## Zona Euro

- **Crecimiento débil y con riesgos de recaída**

El estallido de un nuevo episodio de crisis financiera, esta vez con su epicentro en Europa, y centrada en el riesgo soberano, a raíz de la crisis de la deuda griega, ha enturbiado las perspectivas para la economía europea. El PIB crecerá en 2010 un modesto 1,1%, aunque el riesgo de que se produzca alguna recaída es elevado. Las políticas fiscales comenzarán a adoptar un tono restrictivo, aunque será en 2011 cuando esa tendencia se intensifique. El proceso de retirada de las medidas extraordinarias de política monetaria tuvo que suspenderse a raíz de los problemas de liquidez que surgieron tras el estallido de la crisis de la deuda, y puede que no se retome hasta 2011.

## Japón

- **La recuperación se frenará y su crecimiento será moderado**

El dinamismo mostrado recientemente por la economía nipona no tardará en frenarse, ya que en gran medida no representa más que una "vuelta a la normalidad" en el sector exportador tras el colapso del comercio mundial que se produjo en los momentos álgidos de la crisis mundial. Una vez alcanzado un nivel de actividad más acorde con el funcionamiento fluido del mismo, la perpetua debilidad de la demanda interna devolverá el crecimiento del PIB a tasas más modestas. La previsión para 2010 es de un 1,9%.

## Asia

- **Crecimiento sustentado sobre un papel más destacado de la demanda interna China**

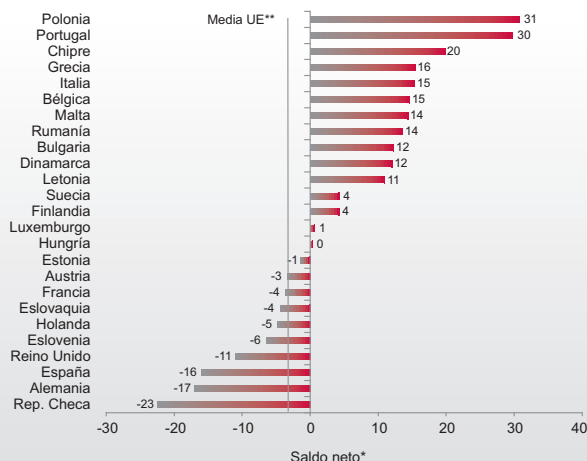
La economía asiática seguirá siendo la más dinámica del mundo. El consumo asumirá un papel más destacado en China como fuente de crecimiento, en parte gracias a la probable apreciación del yuan. Esta circunstancia motivará un superávit más moderado que en los años previos a la crisis, al tiempo que supondrá un impulso al crecimiento de los países del área, que sustituirá la falta de empuje procedente de Europa. El crecimiento de China volverá a superar la barrera del 10%.

## Iberoamérica

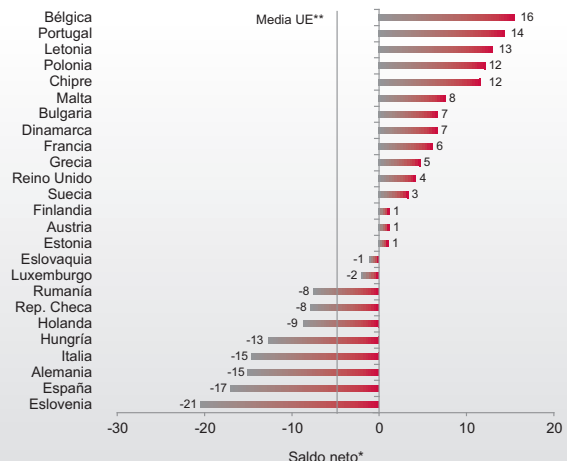
- **Solidez macroeconómica que favorece una rápida salida de la crisis**

El crecimiento será vigoroso en la región, con Brasil, Chile y México a la cabeza, que registrarán tasas de entre el 4% y el 5%. Los factores limitativos del crecimiento que van a actuar en los países desarrollados (debilidad de las entidades financieras, elevado endeudamiento y saneamiento de los déficit fiscales) no van a operar en estos países, que, sin embargo, sí se verán favorecidos por la demanda de materias primas de las dinámicas economías asiáticas.

**Inversión**  
Previsiones 2010



**Empleo**  
Previsiones 2010



Saldos netos\*: diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan un descenso.  
Fuente: Perspectivas Empresariales 2009-2010 en Europa y España. Cámaras de Comercio.

Media UE-27\*\*: media ponderada

Economía Nacional





	Dato	Participación en UE-27
<b>Población (2009)</b>	46.745.807 personas	9,4%
<b>Superficie</b>	504.645 km <sup>2</sup>	11,7%
<b>Densidad de población</b>	93 personas/km <sup>2</sup>	80,5% (*)
<b>Empresas (DIRCE 2009)</b>	3.355.830 empresas	14,6%
<b>PIB per cápita (CRE 2009)</b>	22.886 euros/habitante	97,0% (*)

(\*) Datos relativos UE-27=100

Fuentes: INE y Eurostat.

## La economía nacional en 2009

### La economía española en recesión

La economía española se contrajo en 2009 tras 16 años de crecimiento ininterrumpido. El crecimiento del PIB fue negativo, del -3,6%, muy por debajo del registrado un año antes, 0,9% positivo. La economía experimentó un deterioro importante en todas sus vertientes, aunque más en lo referente a la demanda doméstica, cuya aportación al crecimiento fue muy negativa.

La principal consecuencia de la evolución económica en 2009 ha sido el sustancial incremento del paro. Paralelamente, la merma de la recaudación impositiva y el aumento de los gastos, asociados a la situación de crisis, ha provocado un deterioro muy fuerte de las cuentas públicas.

Al menos, esta situación ha servido para que algunos de los desequilibrios que ha sufrido la economía española en los últimos años se hayan corregido en parte a lo largo de 2009, como el déficit de balanza de pagos.

### Demanda nacional

- Reducción del consumo de los hogares, sobre todo en la primera mitad del año
- La inversión en bienes de equipo registró caídas pronunciadas a lo largo de todo 2009

La demanda nacional contribuyó al crecimiento de forma negativa en 2009. Su aportación fue de -6,4 puntos porcentuales, cuando un año antes era negativa en 0,5 puntos porcentuales.

Este comportamiento tiene su origen en la caída en la que estuvo inmerso el consumo de los hogares a lo largo de todo el año. El gasto en consumo de las familias retrocedió un 4,8% en 2009, 4,2 puntos porcentuales sobre el registrado en 2008, año en el que ya experimentó un leve menoscabo. Su evolución a lo largo del año ha sido muy constante, y sólo en el último trimestre el retroceso se moderó situándose por debajo del -5%, en valores absolutos.

El consumo de las AAPP compensó en parte ese menor dinamismo del consumo privado creciendo el 3,8%, aunque esta tasa es inferior a la registrada un año antes.

### Contabilidad Nacional

Tasas de variación en %, índices de volumen encadenado referencia 2000. Datos corregidos (1).

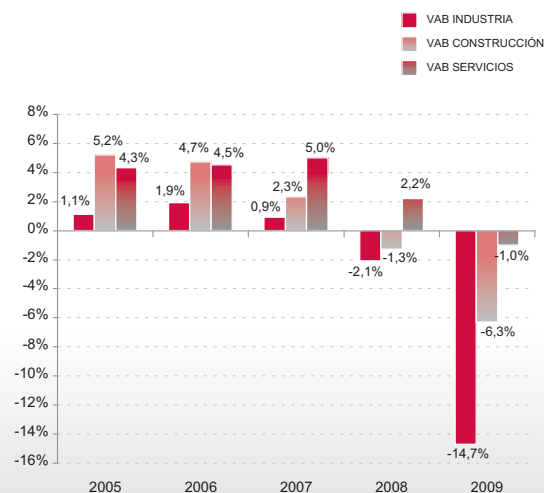
	2007	2008	2009
<b>Demanda</b>			
Demanda nacional (2)	4,4	-0,5	-6,4
Gasto en consumo final			
• Consumo final de los hogares	3,6	-0,6	-4,8
• Consumo final de las AAPP	5,5	5,4	3,8
Formación bruta de capital fijo	4,6	-4,4	-15,3
• Bienes de equipo	9,0	-1,8	-23,1
• Construcción	3,2	-5,5	-11,2
• Otros productos	3,6	-4,3	-17,2
Variación de existencias (2)	-0,1	0,1	0,0
Demanda externa (2)	-0,8	1,4	2,8
Exportaciones	6,6	-1,0	-11,5
Importaciones	8,0	-4,9	-17,9
<b>Oferta</b>			
Agricultura y pesca	1,8	-0,8	-2,4
Energía	0,9	1,9	-8,2
Industria	0,9	-2,1	-14,7
Construcción	2,3	-1,3	-6,3
Servicios	5,0	2,2	-1,0
• Mercado	5,1	1,6	-2,0
• No mercado	4,8	4,4	2,6
PIB apm	3,6	0,9	-3,6

(1) Corregido de efectos estacionales y de calendario

(2) Contribución al crecimiento del PIB, en puntos porcentuales

Fuente: INE.

### Crecimiento sectorial (CNE base 2000)\*



Fuente: CNTR, INE.

\*En tasas de variación

El comportamiento de la inversión fue malo. Por un lado, la formación bruta de capital en bienes de equipo fue el componente con peor comportamiento de los que forman parte de la demanda nacional. Experimentó retrocesos de dos dígitos (-23,1% en 2009 frente a -1,8% en 2008).

Paralelamente, la formación bruta de capital en construcción también mostró un intenso retroceso, aunque sin llegar a la drástica caída experimentada por la inversión en bienes de equipo. Cerró el año con un crecimiento medio del -11,2%, 6 puntos porcentuales menos que el registrado en 2008, también negativo.

En conjunto, la formación bruta de capital fijo cayó un 15,3% en 2009, prácticamente 11 puntos porcentuales más que el retroceso registrado en 2008 (-4,4%).

### Demanda externa

- La contribución al crecimiento del PIB volvió a ser positiva, compensando en parte el desplome de la demanda nacional
- La contracción de las importaciones explican este comportamiento más positivo

La aportación al crecimiento de la demanda externa volvió a ser positiva en 2009, compensando en parte el desplome de la demanda nacional. La contribución al crecimiento de este componente fue de 2,8 puntos porcentuales, mejorando la aportación de 2008 (1,4 puntos). Esta evolución se debió en su totalidad a la caída de las importaciones, que fue más intensa que la de las exportaciones.

Las exportaciones registraron un duro ajuste en 2009, con un retroceso del 11,5%, intensificando de forma considerable el crecimiento negativo de 2008 (-1,1%). El comportamiento de las ventas al exterior a lo largo del año, sin dejar de ser negativo, fue moderando su intensidad pasando de caer un 16,6% en el primer trimestre a reducir esa caída hasta el 2,9%.

Las importaciones, por su parte, presentaron una evolución similar, aunque más amplificada, retrocediendo de media en 2009 un 17,9%.

### Sectores productivos

- Sólo el sector servicios pudo mantener cierto grado de actividad, sobre todo los servicios de no mercado
- Destrucción de actividad en construcción y, sobre todo, en la industria

Lo más destacable de los sectores productivos ha sido el hundimiento de la actividad en el sector industrial, superando incluso al que también se ha producido en la construcción. Sólo el sector servicios ha mantenido cierto grado de actividad, aunque no pudo evitar crecer por debajo de 0 en el conjunto de 2009 (-1%, en 2009 frente a 2,2% en 2008). Fueron los servicios de no mercado los únicos que mantuvieron algún dinamismo, con un crecimiento positivo en el conjunto del año (2,6%). Los servicios de mercado, por su parte, se vieron afectados por la situación general, retrocediendo un 2%.

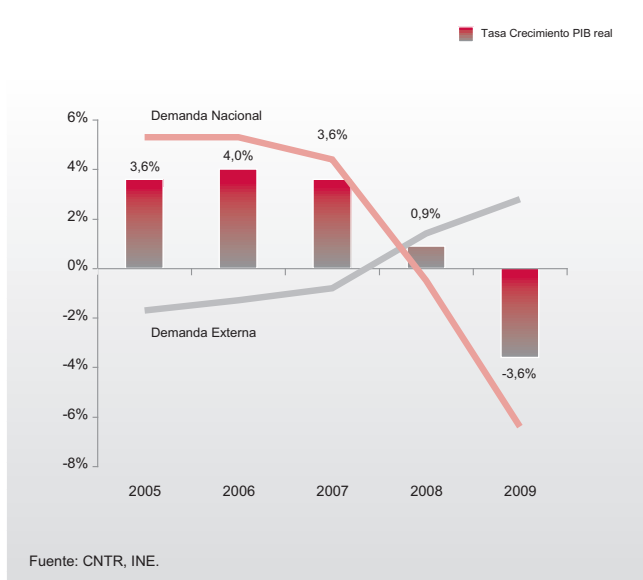
El VAB de la industria, excluidas las ramas energéticas, presentó una tasa de crecimiento en 2009 del -14,7%, más de 12 puntos porcentuales inferior al dato de 2008. Este menoscabo se mantuvo durante todo el año, aunque en el último trimestre se moderó ligeramente hasta -11%.

Por último, la construcción presentó una evolución negativa de su tasa de crecimiento a lo largo de 2009, registrando los mayores descensos en la parte central del año.

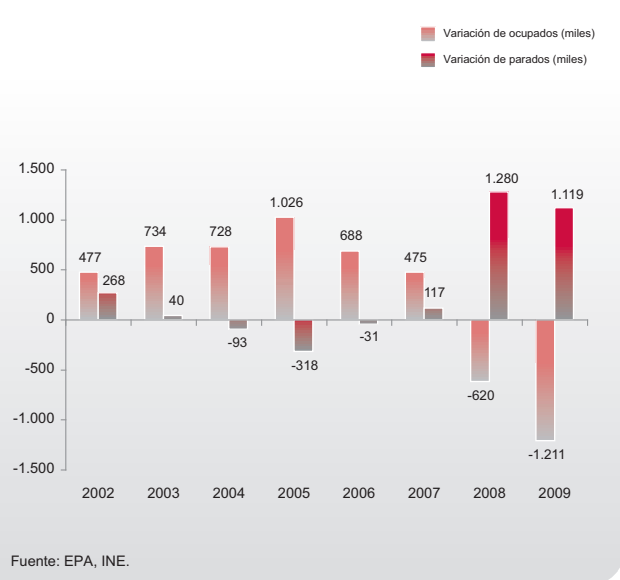
### Mercado de trabajo

- El paro se incrementó en más de 1,1 millones de personas
- Notable avance de la productividad, sobre todo en la construcción

Crecimiento del PIB y componentes de la demanda (CNE base 2000)



Evolución del mercado de trabajo



El incremento del paro ha sido la consecuencia más dura de la recesión en 2009. El año se cerró con 4,33 millones de desempleados, más de un millón adicional sobre la cifra registrada en 2008, lo que representa un 18,8% de la población activa. El incremento más importante de la tasa de paro se registró durante el primer trimestre del año, periodo en el que subió en más de 3,5 puntos porcentuales respecto a la tasa de cierre de 2008, hasta situarse en el 17,4% de la población activa. Durante el segundo y tercer trimestres se mantuvo estable en el 17,9%, pero el último trimestre volvió a experimentar un nuevo impulso de casi un punto porcentual.

La actividad del sector industrial fue la que se vio debilitada en mayor medida por la situación económica, pero ha sido el sector constructor, el más intensivo en el uso de mano de obra, el que ha liderado la destrucción de empleo en 2009.

Combinando los datos de creación de empleo con los de crecimiento sectorial pueden confirmarse caídas de productividad en el sector industrial. Se trata del único sector en el que la productividad ha tenido esta evolución, pasando de crecer el 1,2% en 2008, a retroceder un 3% en 2009.

## Precios

- De marzo a octubre la inflación se mantuvo en tasas negativas
- La inflación subyacente próxima a 0 durante buena parte del año debido a la escasa presión que ejerció la demanda

Durante 2009 el comportamiento de la inflación reflejó, por un lado, la caída de los precios energéticos en los mercados internacionales, y por otro, la escasa presión que ejerció la demanda nacional sobre la oferta de bienes y servicios. Durante el periodo comprendido entre los meses de marzo y octubre, el IPC registró crecimientos negativos, llegando a reducirse un 1,4% en el mes de julio, mes en el que se dio el descenso de precios más acusado. La infla-

ción volvió a tasas positivas en noviembre y diciembre. El año se cerró con un incremento de precios del 0,8%, muy inferior al 1,4% con el que acabó 2008.

En 2009 la inflación subyacente marcó una clara tendencia a la desaceleración, finalizando los 4 primeros meses del año por encima del 1%, pero cerrando el resto de meses con avances positivos aunque muy débiles, próximos a ser nulos. El año finalizó con un avance de la inflación subyacente del 0,3%.

## Sector público y actividad empresarial

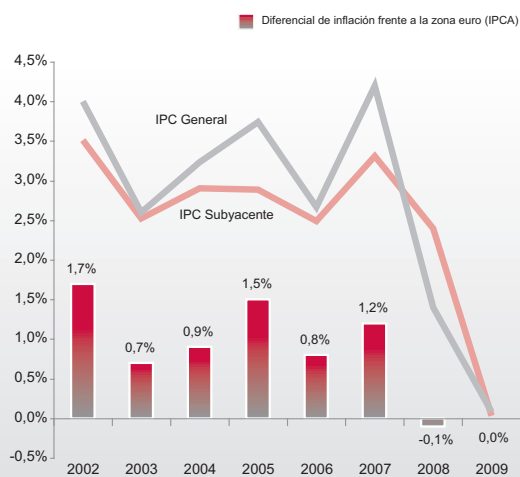
- El déficit se dispara hasta el 11,2% del PIB
- Fuerte contracción de la actividad productiva de las empresas no financieras durante 2009

El sector público registró un importante déficit presupuestario en 2009. La necesidad de financiación de las cuentas públicas se situó en el 11,2% del PIB, muy por encima del 4,1% del PIB alcanzado en 2008. Este deterioro de las cuentas públicas se debió en su mayor parte a la Administración Central, que acumuló un déficit del 9,4% del PIB, cuando un año antes no llegaba al 3%.

El desequilibrio en las cuentas de la Administración Central en 2009 se explica por el desplome que sufrieron los ingresos tributarios, del 21,6% respecto a los de 2008. Además, se produjo un considerable aumento de los gastos, del 24,2%, sobre todo los relacionados con la cobertura del desempleo.

Según la Central de Balances del Banco de España, se confirma una fuerte contracción de la actividad productiva de las empresas no financieras durante 2009. El VAB se redujo el 9,5%, una caída más intensa que la del año anterior (-3,1%). Esta evolución tan negativa se produjo en todos los sectores de actividad, pero alcanzó una gravedad especial en el sector industrial.

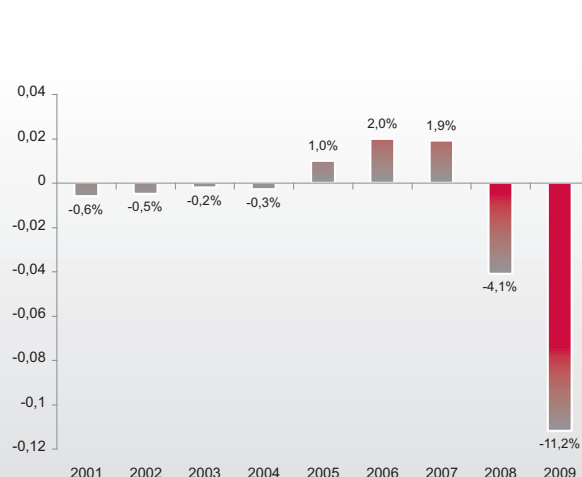
Evolución de la tasa de inflación\*



Fuente: INE.

\* Datos a diciembre de cada año

Evolución del saldo presupuestario Administraciones Públicas\*



Fuente: Banco de España

\*En porcentaje del PIB

## Previsiones 2010

- La economía registra crecimiento positivo durante el primer trimestre de 2010, respecto al cuarto de 2009
- Las medidas para reducir el déficit público podrían retrasar la recuperación
- La tasa de paro se mantendrá en el entorno del 20% durante el conjunto de 2010

Los datos del primer trimestre de 2010 confirman que la economía española registró un crecimiento intertrimestral positivo, aunque muy débil, del 0,1%. El crecimiento interanual todavía se mantuvo en negativo, -1,3%, pero mejoró en casi dos puntos porcentuales el dato del último trimestre de 2009 (-3,1%). Todo ello en un entorno de precios ligeramente al alza por la escalada de los precios del petróleo, aunque sin presiones inflacionistas por el lado de la demanda, como pone de manifiesto la estabilidad de la inflación subyacente.

En este primer trimestre, la economía siguió destruyendo empleo de forma acelerada. La Encuesta de Población Activa indica que, durante ese periodo, el número de parados alcanzó 4,6 millones de personas, un 20,1% de la población activa. Por su parte, los afiliados a la Seguridad Social continuaron disminuyendo durante los 4 primeros meses de 2010, -2,7%, aunque este descenso fue inferior a la media del conjunto de 2009 (-5,7%).

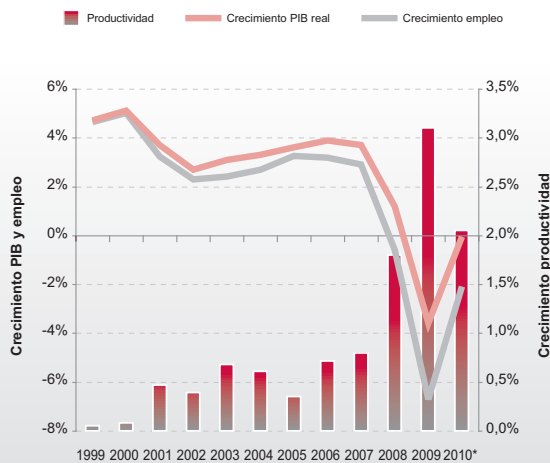
El consumo de las familias se verá condicionado por tendencias opuestas. Por un lado hay que destacar que durante los primeros meses de 2010 se ha producido una relajación de las condiciones del acceso a crédito para hogares. Además, el BCE mantiene los tipos de interés en

mínimos y es previsible que sigan así hasta 2011, dada la situación económica. Estas dos circunstancias favorecen que se produzca un mayor gasto de los consumidores. Por el contrario, la próxima subida del IVA y las medidas para el ajuste del déficit público que se pondrán en marcha a partir de junio de 2010 retraerán renta y, por lo tanto, contendrán el gasto. Además, una tasa de paro superior al 20% tampoco favorece que las familias incrementen sus compras.

En la actualidad, estas dos tendencias que afectan al consumo se han plasmado en una mejora de los indicadores reales durante los primeros meses del segundo trimestre (ventas minoristas o ventas de vehículos, por ejemplo), aunque coincidiendo con un estancamiento de la confianza del consumidor. Esta aparente contradicción entre los diferentes indicadores podría ser síntoma de un aumento del consumo derivado del adelanto en las decisiones de compra debido a la próxima subida del IVA. Entonces, aunque el segundo trimestre pueda cerrar con avances en el consumo, a partir de julio experimentará un nuevo ajuste.

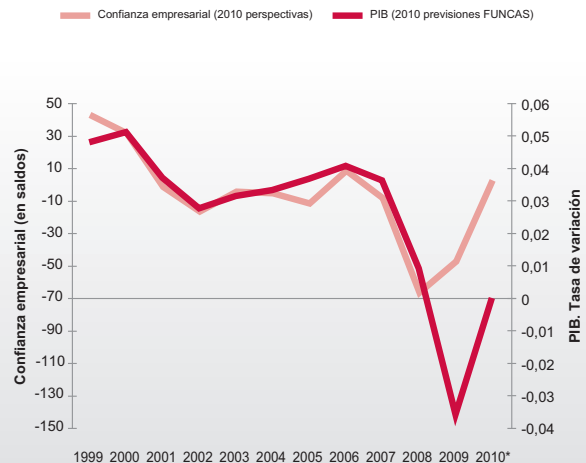
La inversión seguirá siendo el componente de la demanda con peor evolución en 2010, aunque se prevé una moderación en su retroceso y un cambio en su dinámica,

Crecimiento y Productividad



Fuente: CNTR, INE y elaboración propia. 2010: Según previsiones panel FUNCAS

Confianza empresarial y Crecimiento



Fuente: INE y Cámaras de Comercio (Encuesta Perspectivas Empresariales 2010).

con un comportamiento mucho más favorable de la inversión productiva respecto al resto (construcción y otros productos). Además, parece que los criterios para la concesión de nuevos créditos a las sociedades no financieras se están relajando, lo que beneficia a la formación bruta de capital en bienes de equipo.

Con respecto a la demanda externa, la aportación positiva al crecimiento se mantendrá a lo largo de 2010, aunque será de menor cuantía que la contribución de 2009. Esto será así debido a un diferencial de crecimiento entre exportaciones e importaciones más reducido. En este contexto, el déficit por cuenta corriente seguirá recortándose, aunque de forma más atenuada que durante 2009.

Por sectores, si bien la industria fue el sector más perjudicado por la crisis económica en 2009, durante los primeros compases de 2010 ha reducido su caída de manera significativa. La actividad industrial podría estancarse en cierta medida si el consumo se viera lastrado en la segunda parte del año pero, en cualquier caso, es de esperar que su comportamiento en el conjunto de 2010 sea notablemente mejor que el registrado el año previo.

Por lo que respecta a la construcción, no se prevé una recuperación del sector. Por un lado, todavía existe un parque de viviendas muy importante al que dar salida y que condiciona el inicio de nuevas edificaciones residenciales, por otro, los planes de ajuste del Gobierno con objeto de reducir el déficit tendrán un efecto negativo en la obra pública. Finalmente, es previsible que los servicios experimenten una mejoría que, no obstante, no será importante; existen ramas de actividad en el sector que dependen del comportamiento del consumo y que reflejarán su falta de dinamismo.

En resumen, en 2010 se producirá una mejora de la actividad económica respecto al año previo, lo que no impedirá que el crecimiento económico siga siendo negativo. Las previsiones de los distintos analistas sitúan la tasa de avance en el conjunto del año dentro de un rango que varía entre el -0,2% de la OCDE y el -0,5% del consenso de FUNCAS, aunque hay algunos institutos de análisis que prevén un deterioro aún mayor (-0,7% ó -0,8%).

Se prevé una paulatina salida de la recesión, pero en el segundo semestre el PIB podría experimentar una recaída debido a la subida del IVA y al efecto de los recortes anunciados por el Gobierno dirigidos a reducir el déficit público. Se podrían dar crecimientos intertrimestrales positivos, como ya ha ocurrido en el primer trimestre, aunque el crecimiento interanual no parece probable que pueda ser positivo hasta el último trimestre del año, como muy pronto.

En este contexto es difícil que la economía española pueda crear empleo ya que, en ausencia de políticas de oferta, históricamente no se ha creado empleo si el PIB no ha crecido más de un 2,0%. Es previsible que la situación del mercado laboral experimente una ligera mejoría en el periodo estival debido a estacionalidad típica de esta época del año, aunque en el conjunto de 2010 la tasa de paro se mantendrá en el entorno del 20% de la población activa.

A parte del paro, el reto más grande al que se enfrenta la economía española es la reducción del déficit público. Las medidas puestas en marcha por el Ejecutivo van en la buena dirección, pero es probable que sea necesario complementarlas con medidas adicionales para conseguir que el déficit se sitúe en el 9,3% del PIB en 2010, como está previsto.

Predicciones Económicas para España en 2010  
Variación anual en %, volumen encadenado referencia 2000

	Consenso FUNCAS abril 2010	Gobierno mayo 2010	Comisión Europea mayo 2010	FMI abril 2010	OCDE mayo 2010
<b>Demanda nacional (2)</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,7</b>	<b>-</b>	<b>-1,2</b>
Consumo final de los hogares	-0,3	0,3	0,2	-	0,5
Consumo final de las AAPP	1,2	0,8	1,0	-	-0,8
Formación bruta de capital fijo	-6,1	-7,2	-8,3	-	-5,5
- FBK bienes de equipo	-1,9	-	-4,3	-	-
- FBK construcción	-7,4	-	-	-	-
<b>Demanda externa (2)</b>	<b>0,9</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>-</b>	<b>1,0</b>
Exportaciones	3,8	7,3	4,4	-	13,0
Importaciones	-0,3	2,3	-1,1	-	8,2
<b>PIB</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,2</b>

(2) Contribución al crecimiento del PIB, en puntos porcentuales.

Desarrollo Regional





## Producto Interior Bruto 2009. Participación sobre el total de España

Andalucía	13,6%	Castilla - La Mancha	3,3%	Com. de Madrid	18,0%
Aragón	3,1%	Castilla y León	5,3%	Región de Murcia	2,6%
Asturias	2,2%	Cataluña	18,6%	Com. F. de Navarra	1,7%
Baleares	2,5%	Com. Valenciana	9,7%	País Vasco	6,2%
Canarias	3,9%	Extremadura	1,7%	La Rioja	0,7%
Cantabria	1,3%	Galicia	5,2%	Ceuta y Melilla	0,3%

Fuente: INE.

## La actividad económica en 2009

### La contracción de la actividad económica y el deterioro del mercado de trabajo fueron generalizados en las comunidades autónomas

En el año 2008 se produjo un cambio de tendencia, y ya en 2009 todas las comunidades autónomas registraron una contracción de su Producto Interior Bruto, aunque varió la intensidad de la caída según las regiones. El mínimo se localizó en el primer semestre del año, desacelerándose el ritmo de descenso en el segundo semestre. En todas las autonomías los mayores retrocesos los experimentaron la industria y la construcción. Sólo los servicios de no mercado (y en algunas regiones la agricultura) registraron tasas positivas, impidiendo que el descenso de la actividad fuera aún mayor. Se asistió a un deterioro del mercado de trabajo en todas las comunidades autónomas, con una destrucción de empleo y una subida del paro.

euros y en la Unión Europea de los 27 un promedio de 1500 euros. La caída más elevada la registró Aragón (próxima a la media europea) y la menor Ceuta (85 euros). En algunas regiones, como Aragón, Asturias y el País Vasco, el descenso de esta variable se debió fundamentalmente a la caída del PIB; en otras se explicó en mayor medida por el mayor dinamismo de la población (es el caso de Melilla y la Región de Murcia); y en otras por una combinación de ambos factores (Castilla-La Mancha, Baleares, Canarias y Comunidad Valenciana). Aunque ha habido algunos cambios en las posiciones, en general, las regiones que estaban por encima de la media española en 2008 continuaron estándolo en 2009.

### Ranking de crecimiento

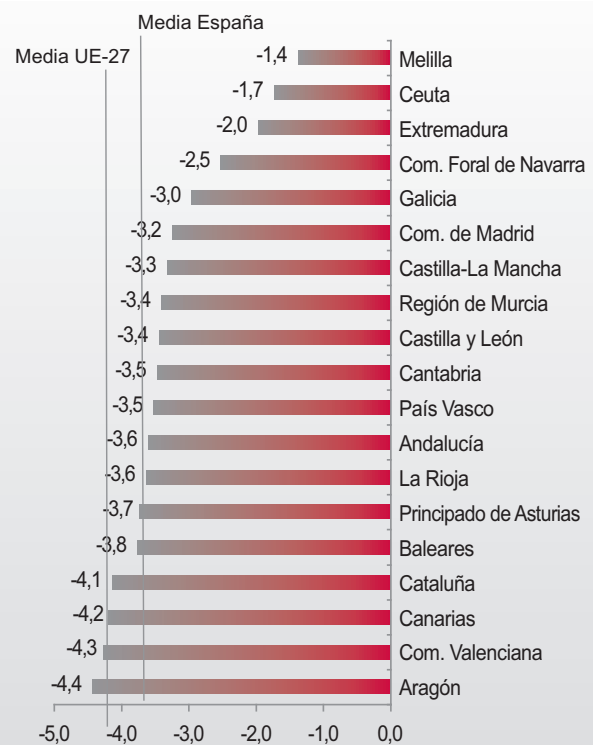
- La crisis provocó un retroceso de la convergencia regional
- Ceuta, Melilla, Extremadura, Navarra y Galicia las que mejor soportaron la crisis

Hasta 2007 las comunidades autónomas crecían de manera muy homogénea y nos encontrábamos en un proceso de convergencia entre las regiones. Sin embargo, la crisis ha provocado un retroceso en esta convergencia. Así, la horquilla en la que se situaron los incrementos de todas las autonomías se amplió de 1,1 puntos en 2007 a 1,6 puntos en 2008 y a 3 puntos en 2009.

Aragón, la Comunidad Valenciana, Cataluña, Canarias y Baleares ocuparon los últimos puestos de la clasificación. Por el contrario, Extremadura, Navarra, y Galicia, junto a Ceuta y Melilla presentaron los comportamientos menos desfavorables. En general, tanto las posiciones de cabeza como las de cola se mantuvieron bastante estables respecto a 2008. Cabe destacar la mejora de posición en el ranking que experimentaron Castilla-La Mancha, Castilla y León y Andalucía y el deterioro de Canarias y Baleares.

El PIB per cápita se redujo en todas las comunidades autónomas, en el conjunto de España una media de 1000

### Crecimiento del PIB en 2009 Tasas de crecimiento real



Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

### Rasgos comunes y diferenciales por el lado de la demanda

- La diferente intensidad en la caída de los componentes de la demanda y su combinación determinaron el mayor o menor crecimiento regional
- El sector exterior amortiguó el retroceso del PIB en la mayoría de las regiones

En todas las comunidades autónomas se produjo un retroceso de la demanda interna, fruto del fuerte ajuste del consumo de los hogares y de la intensa contracción de la inversión. El consumo privado se redujo debido al deterioro de la confianza, la contención de la riqueza inmobiliaria, la caída de la renta disponible consecuencia de la destrucción de empleo y la necesidad de reducir el elevado endeudamiento de las familias. El consumo público, que desaceleró su ritmo de crecimiento respecto al registrado en 2008, compensó solo en parte el comportamiento negativo del consumo privado. Peor aún, si cabe, fue el comportamiento de la inversión, que experimentó un retroceso muy intenso, afectada por la caída de la demanda interna y exterior, las restricciones al crédito y las menores expectativas de beneficios de las empresas.

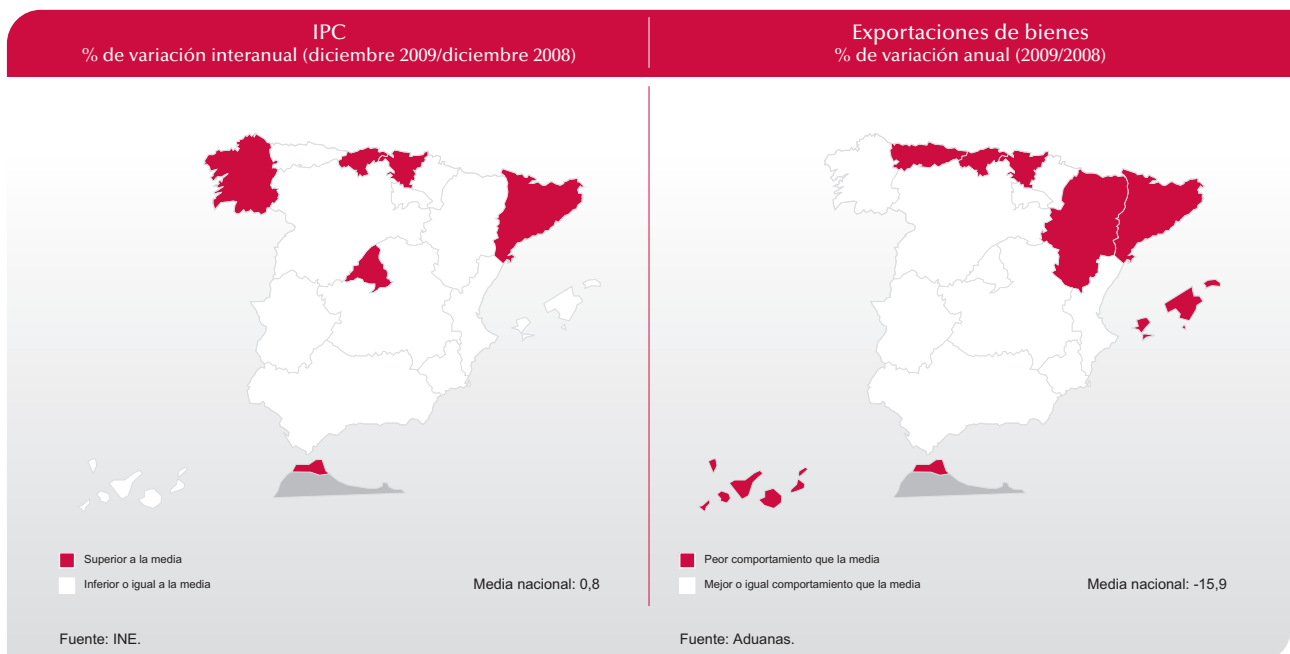
La demanda exterior tuvo, en casi todas las regiones, una aportación positiva a la variación del PIB, amortiguando su descenso. Pero este comportamiento favorable se debió al elevado retroceso de las importaciones, ya que las exportaciones disminuyeron en todas las regiones.

La diferente intensidad en la caída de los componentes de la demanda y su combinación determinaron el **mayor o menor crecimiento regional**.

**En el grupo de cabeza** (comunidades autónomas de comportamiento más favorable en 2009 en términos de variación del PIB), los factores determinantes de dicha diferencia positiva respecto a la media variaron de unas regiones y otras. Concretamente, en Extremadura, su posición favorable respecto a la media nacional se explicó por un comportamiento menos negativo del consumo privado (propiciado por una mayor resistencia del empleo a la crisis y el menor endeudamiento de las familias extremeñas) y el soporte de la demanda exterior (menor caída de las exportaciones por especialización en ventas del sector primario). En Navarra y Galicia, su mejor posición respecto al conjunto de España se debió a la evolución menos negativa de todos los componentes de la demanda interna. Por el contrario, la demanda exterior en estas regiones tuvo una aportación negativa (por una caída más intensa de las exportaciones de bienes y servicios que de las importaciones).

El País Vasco y Andalucía son un buen ejemplo de **regiones situadas en torno a la media nacional**. El País Vasco registró una menor contracción del consumo privado y la inversión que el conjunto de España, aunque también tuvo una aportación menos positiva del sector exterior. Andalucía, sin embargo, es el caso típico de una región con un comportamiento de la demanda interna y del sector exterior muy similar al de la media nacional.

**En el grupo de cola** (regiones de contracción más intensa del PIB en 2009) cabe mencionar a Aragón y la Comunidad Valenciana. En ambas regiones su peor posición relativa se debió a un retroceso más intenso del consumo privado y de la inversión y la evolución muy negativa de las exportaciones (aunque las importaciones descendieron en mayor medida que las exportaciones, lo que propició una aportación positiva de su sector exterior).



## Factores explicativos de las diferencias por el lado de la oferta

- El retroceso de la industria manufacturera explicó la diferencia en algunas regiones industriales
- La caída de las exportaciones de servicios perjudicó más a las regiones turísticas
- El papel amortiguador del sector público benefició a las autonomías con mayor peso de este sector

Podemos identificar los siguientes rasgos generales, que influyeron en sentido positivo o negativo en la variación del PIB regional según la especialización productiva de las distintas comunidades autónomas.

El **sector primario** tuvo un comportamiento desfavorable en 2009, lo que, en general, afectó negativamente a las regiones con un peso relativo elevado de este sector en sus economías. El caso más destacable es el de Castilla y León, que tuvo un mal año agrícola, lo que le restó 0,6 puntos de crecimiento. Aunque en menor medida, también fue el caso de Castilla-La Mancha, la Comunidad Valenciana, Galicia, La Rioja y La Región de Murcia (con una contribución del sector primario de -0,1 puntos). Algunas comunidades autónomas registraron tasas positivas, pero debido al reducido peso del sector en su economía su aportación a la variación del PIB fue nula en todas ellas, con la única excepción de Extremadura (donde el sector tuvo una aportación positiva de 0,1 puntos).

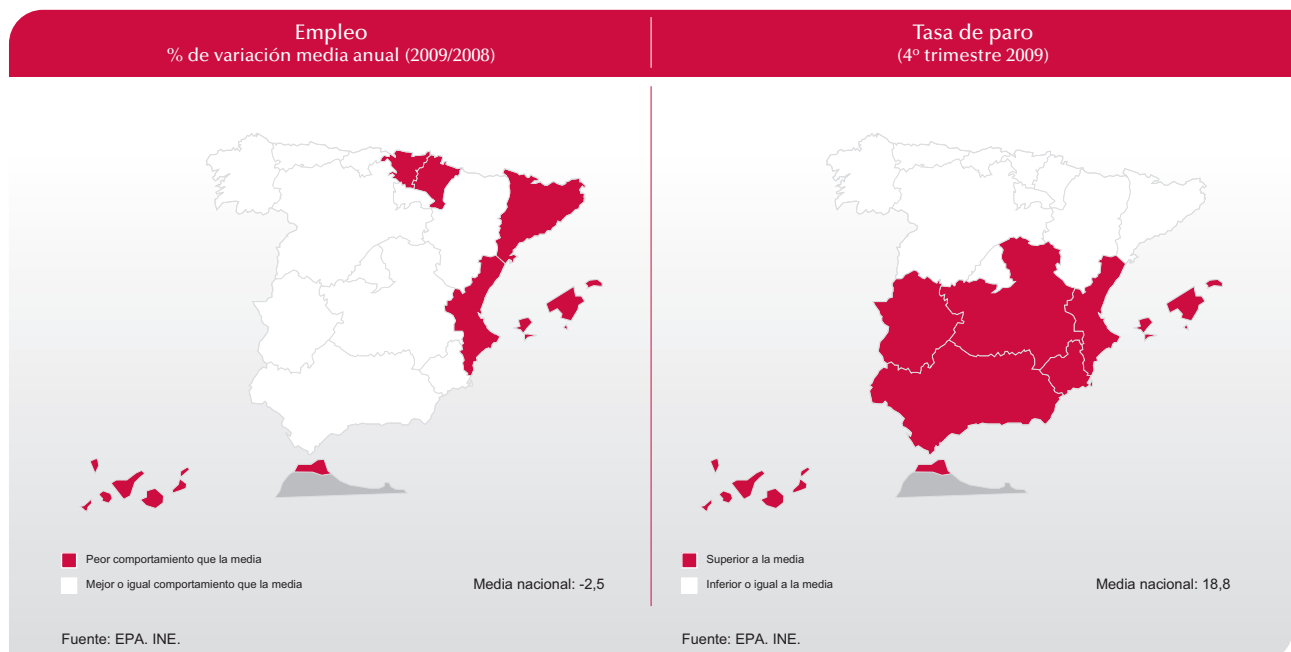
La fuerte contracción de la **actividad industrial** determinó la peor posición relativa de algunas regiones industriales, aunque afectó con mayor intensidad a algunas regio-

nes que a otras. La industria manufacturera, y dentro de ella, las actividades tradicionales y las de baja intensidad tecnológica fueron las más afectadas por la recesión económica. Aragón, Cataluña y Asturias fueron las comunidades más perjudicadas por el fuerte retroceso del sector industrial (en ellas este sector tuvo una contribución negativa de unos 3 puntos de porcentaje), pero también fue muy negativa la aportación de este sector en el País Vasco, Cantabria, La Rioja y, en menor medida, la Comunidad Valenciana y Galicia. El comportamiento negativo del sector de la automoción afectó con mayor intensidad a Aragón y Galicia que a Navarra (que se vio más beneficiada del apoyo del gobierno alemán al sector del automóvil).

En la **construcción**, el efecto composición entre construcción residencial y obra pública intervino en la intensidad del retroceso de este sector en las distintas autonomías. Por ejemplo, en Extremadura, el bajo peso de las viviendas determinó la evolución menos desfavorable del sector, mientras que en La Región de Murcia ocurrió lo contrario.

La **exportación de servicios** es uno de los agregados que más cayó en 2009. Por eso las comunidades autónomas en las que este agregado tiene un mayor peso han sido de las más perjudicadas. Este es el caso de la Comunidad Valenciana, Canarias y las Islas Baleares.

Por último, destacar el importante papel amortiguador del sector **servicios de no mercado** durante 2008 y 2009. Las regiones con un peso elevado del sector público en su economía se vieron beneficiadas de ello. Ese es el caso de Ceuta, Melilla, la Comunidad de Madrid y Extremadura.



## Previsiones 2010

- Las comunidades autónomas registrarán una caída de la actividad más moderada que en 2009
- Habrá una mayor homogeneidad regional en el incremento del PIB
- Las regiones más productivas son las más preparadas para la recuperación

En el primer semestre de 2010 las regiones españolas han continuado experimentando una mejora paulatina de la actividad, pero el mercado de trabajo ha seguido contrayéndose con fuerza. En el segundo semestre, la aplicación de medidas encaminadas a corregir el déficit público, como la subida del IVA y los planes de ajuste del Gobierno, retrasarán la ya difícil salida de la crisis. En consecuencia, es previsible que en el conjunto de 2010 la mayoría de las comunidades autónomas aún registren una caída de la actividad, aunque más moderada que la de 2009. Solo para cuatro regiones se prevé un crecimiento positivo, y además bastante reducido.

Para el conjunto de 2010 los analistas prevén un acercamiento de las tasas de variación del PIB de las regiones españolas. Fijan la horquilla en la que se situará el incremento del PIB regional alrededor de los 1,5 puntos (fren-

te a los 3 puntos de 2009 y 1,6 puntos de 2008). En la mayor proximidad de las tasas de variación previstas subyace el pronóstico de los analistas de debilidad económica en todas las comunidades autónomas.

Sin embargo, hay regiones mejor preparadas que otras para la recuperación. A medio y largo plazo la evolución más favorable la experimentarán las regiones más productivas, como el País Vasco, Navarra, Madrid y Cataluña.

El grado de dependencia de las comunidades autónomas de otras áreas también determinará la velocidad y la intensidad de salida de las mismas. Algunas regiones, como Cataluña, son muy dependientes del mercado europeo, lo que las beneficiará cuando se produzca su despegue, y algunas son más dependientes de otras regiones españolas, lo que en la actualidad frena su recuperación.

### Previsiones de crecimiento regional en 2010 Tasas de variación real

	FUNCAS junio 2010	HISPALINK junio 2010	Consejerías de Economía o Institutos de Estadística	Consenso
Andalucía*	-0,8	-0,6	-0,3	-0,6
Aragón*	-0,3	-1,1	---	-0,5
Principado de Asturias	-0,7	0,1	---	-0,3
Baleares	-0,4	-0,7	-1,5	-0,9
Canarias	-1,0	-1,0	-0,4	-0,8
Cantabria	-0,4	-0,3	---	-0,4
Castilla-La Mancha*	-0,6	-0,6	---	-0,7
Castilla y León	-0,5	-0,3	-0,2	-0,3
Cataluña*	-0,3	-0,7	-0,5	-0,6
Comunidad Valenciana	-0,3	-0,5	-0,2	-0,3
Extremadura*	-0,4	-0,2	---	-0,3
Galicia	0,0	-0,1	0,2	0,0
Comunidad de Madrid	-0,4	-0,3	---	-0,4
Región de Murcia	-0,7	-0,6	-0,2	-0,5
Com. Foral de Navarra	0,6	0,2	---	0,4
País Vasco	0,4	0,1	0,5	0,3
La Rioja*	0,4	0,0	---	0,2
España	-0,4	-0,5	-0,3	-0,4

\* Consenso incluye alguna otra previsión que no se muestra en esta tabla. Ver las previsiones que figuran en el informe de la Comunidad Autónoma correspondiente. Nota: Los datos de las Consejerías se refieren al crecimiento del PIB, excepto en Baleares (VAB). Los datos de HISPALINK se refieren al crecimiento del VAB.

### Ranking de crecimiento

- Navarra, el País Vasco, Galicia y La Rioja son las únicas comunidades autónomas con previsión de crecimiento positivo
- Los archipiélagos, Andalucía y Castilla - La Mancha ocuparán los últimos lugares de la clasificación

Durante los últimos meses no se han producido cambios significativos en las perspectivas de crecimiento regional de los analistas, tanto desde el punto de vista cualitativo como cuantitativo. En sus últimas previsiones, Funcas e Hispalink han revisado ligeramente a la baja la variación del valor añadido bruto para 2010 (una décima Funcas y tres décimas Hispalink). Por sectores, han pronosticado una mejora más rápida de la industria, un perfil aún claramente contractivo de la construcción y una recuperación más lenta de los servicios en comparación con sus anteriores previsiones

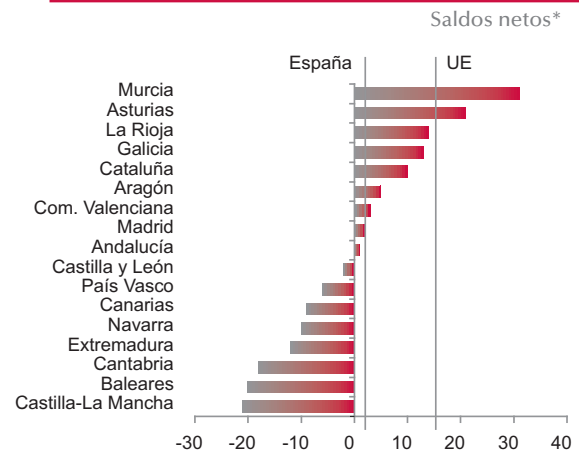
(diciembre 2009). En el ranking regional, han mantenido estables los puestos de cabeza y de cola de las regiones españolas, y solo ha habido algunos cambios en las posiciones relativas de las autonomías situadas en torno a la media nacional.

Utilizando las previsiones disponibles, podemos establecer el siguiente ranking regional de variación del PIB e identificar los siguientes determinantes de tales posiciones:

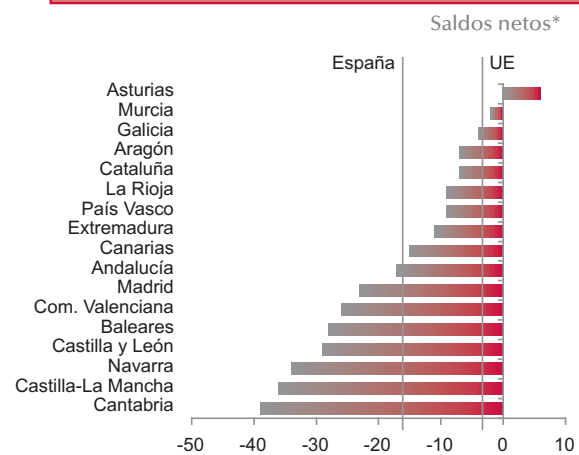
- Los analistas coinciden en que serán Navarra, el País Vasco, La Rioja y Galicia las comunidades con mejores tasas de actividad económica en 2010. Las tres primeras son, según el consenso de previsiones, las únicas que podrían lograr un crecimiento positivo en 2010, aunque reducido. En Galicia la variación del PIB sería prácticamente nula según estas previsiones. Un comportamiento más positivo de todos los sectores en comparación con el conjunto de España, especialmente de los servicios de mercado, explicarían, en general, su mejor posición relativa respecto a la media nacional.
- El consenso apunta a Baleares, Canarias, Andalucía y Castilla-La Mancha como las economías más contractivas en 2010. En el caso de los Archipiélagos, todas las previsiones coinciden en que el turismo, que seguiría sufriendo los efectos de la crisis (especialmente en Canarias), sería el determinante; en Andalucía se debería a un peor comportamiento que la media nacional de todos los sectores, especialmente de la industria según Hispalink y de la construcción y los servicios según Funcas; En el caso de Castilla-La Mancha, Hispalink y Funcas coinciden en la evolución menos favorable de la industria en comparación con el conjunto de España, aunque discrepan sobre los otros sectores.
- Murcia también se situaría por debajo de la media nacional. En su caso, al ajuste del sector de la construcción se uniría un comportamiento ligeramente más negativo que la media nacional de los otros sectores productivos. Esta región aún no ha absorbido el exceso de oferta de viviendas de segunda residencia, lo que se suma a la contracción general prevista en la obra pública como consecuencia de los planes de ajuste del Gobierno para reducir el déficit público.
- Por último, una referencia a las regiones que más se han beneficiado en 2008 y 2009 del impulso del sector público, que dejan de recibirlo en 2010. Destacan en esta situación comunidades autónomas como Madrid y Extremadura (se prevé que ambas se sitúen en 2010 en torno a la media nacional).

## Perspectivas empresariales para 2010

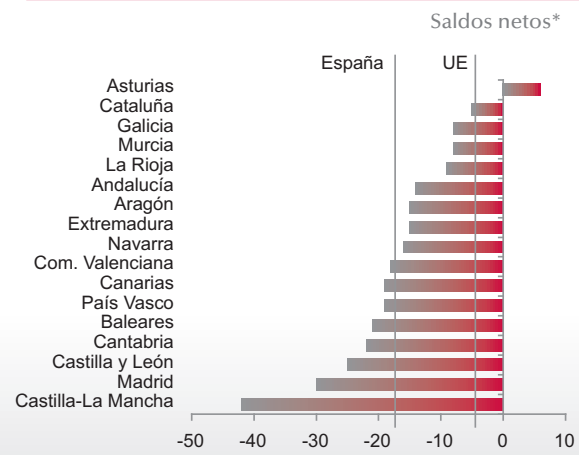
### Cifra de negocio



### Inversión



### Empleo



\* Diferencia entre el porcentaje de empresarios que señala un aumento y el que espera un descenso.

Fuente: Perspectivas Empresariales para 2010. Cámaras de Comercio.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

2008

2009

2008

2009

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

	2008	2009	2008	2009	2008	2009	
Matriculación de turismos (unidades)	181.801	139.945	-29,0	(-26,7)	-23,0	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	26.887	15.874	-49,0	(-44,4)	-41,0	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-6,8	(-7,1)	-14,5	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-10,4	(-17,2)	-24,9	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	10.554.064	4.622.151	-52,3	(-52,1)	-56,2	(-51,4)	↓
Viviendas visadas (unidades)	54.472	27.352	-55,6	(-56,5)	-49,8	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	7.041.644	5.948.158	8,1	(-0,5)	-15,5	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-5,2	(-3,3)	-13,6	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-5,8	(-5,8)	-5,7	(-5,7)	→
Viajeros en hoteles (número)	15.716.787	14.338.125	-3,1	(-2,1)	-8,8	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	44.107.016	40.682.784	-1,7	(-1,6)	-7,8	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	104.159	104.316	6,5	(10,5)	0,2	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	232.854	230.252	6,9	(9,9)	-1,1	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	7	6	57,9	(42,2)	-11,1	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	386	623	319,6	(163,3)	61,4	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	224.923	207.915	-1,9	(-1,6)	-7,6	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	16.810.432	14.333.864	6,4	(3,7)	-14,7	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	27.234.581	18.009.137	14,4	(0,6)	-33,9	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

	2008	2009	2008	2009	2008	2009	
Precios de consumo (3)	---	---	1,3	(1,4)	0,6	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-6,7	(0,4)	3,0	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.271	2.354	6,0	(5,2)	3,7	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.664	1.724	5,7	(5,4)	3,6	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,5	(3,5)	2,6	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

	2008	2009	2008	2009	2008	2009	
Población activa (personas) (*)	3.833.325	3.915.975	3,9	(3,0)	2,2	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	3.149.700	2.923.150	-2,2	(-0,5)	-7,2	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	222.575	217.375	-5,8	(-5,0)	-2,3	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	316.800	275.875	-2,7	(-1,1)	-12,9	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	424.375	284.950	-15,4	(-10,9)	-32,9	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	2.185.925	2.144.925	1,4	(2,1)	-1,9	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	3.061.108	2.906.092	-1,7	(-0,8)	-5,1	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	602.888	803.648	22,5	(24,6)	33,3	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	21,8	(13,9)	26,3	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	58,4	(60,1)	58,3	(59,8)	---	---	→

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

	2008	2009	2008	2009	2008	2009	
Cifra de negocio	-1	(-4)	-41	(-48)	---	---	↓
Ventas nacionales	-3	(-9)	-38	(-48)	---	---	↓
Exportaciones	12	(8)	-23	(-36)	---	---	↓
Empleo	7	(1)	-38	(-39)	---	---	↓
Inversiones	-8	(-6)	-36	(-36)	---	---	↓
Confianza empresarial	-67	(-67)	-85	(-79)	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España
Población (Padrón 2009)	8.302.923 personas 17,8%
Superficie	87.591 km <sup>2</sup> 17,4%
Densidad de población	95 personas/km <sup>2</sup> 102,3% (*)
Empresas (DIRCE 2009)	510.072 empresas 15,2%
PIB per cápita (CRE 2009)	17.485 euros/habitante 76,4% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**La actividad económica andaluza decreció un 3,5%**

Después de una década de crecimiento elevado y sostenido (desde 1997 hasta 2007 la economía andaluza no solo creció de forma sistemática por encima del 3% en términos reales, sino que además lo hizo a un ritmo mayor o igual que el conjunto de España), en 2008 se inició una crisis que se ha agravado en 2009, registrándose un descenso del PIB andaluz del 3,5% en términos reales, según el Instituto de Estadística Andaluz (IEA).

En todos los trimestres se registraron tasas negativas de crecimiento, aunque el máximo retroceso se situó en el segundo trimestre (-4%) y en el último trimestre del ejercicio el descenso fue del 3,1%. El factor determinante de dicho retroceso fue la caída de la demanda interna regional, ya que la demanda externa mantuvo contribuciones positivas, de 3 puntos de media anual.

### Demanda

- La demanda interna descendió, sobre todo la inversión en bienes de equipo y la inversión en construcción

La **formación bruta de capital** se contrajo durante todos los trimestres, registrándose un descenso anual del 13,2%, lo que ha supuesto una repercusión negativa sobre el PIB de 4,2 puntos porcentuales. El **consumo privado** también se redujo (-5,1%), aunque se detecta una menor caída del gasto en el último trimestre (-3,6%). El **consumo público** logró una tasa positiva destacable (3,4%), pero la evolución trimestral durante el ejercicio fue claramente descendente, pasando de un 6,2% en el primer trimestre a un 0,2% en el cuarto.

El **saldo exterior** tuvo un comportamiento positivo, aumentando su contribución al crecimiento del PIB respecto al ejercicio anterior al pasar de 1,4 puntos en 2008 a 3,0 puntos en 2009. Dicho comportamiento se debió más a la reducción de las importaciones respecto al ejercicio anterior (-33,9% en valor) ante la clara debilidad de la demanda interna, que a la evolución de las exportaciones, que también registraron una clara minoración (-14,8%). No obstante, el perfil trimestral muestra una

mejora en el último trimestre del ejercicio, tanto de las exportaciones como de las importaciones respecto al resto de trimestres.

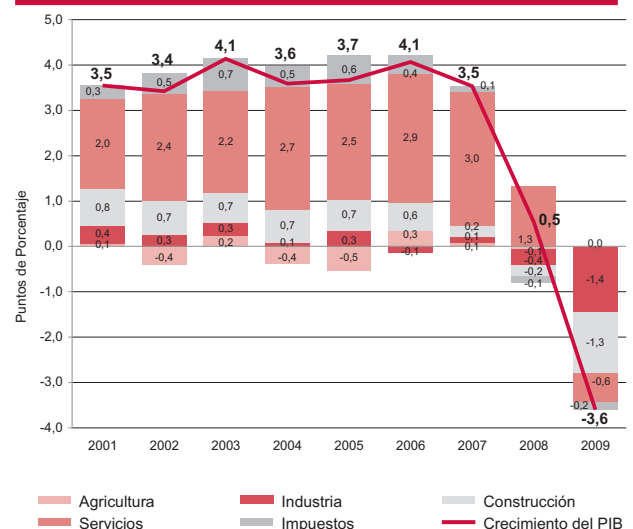
### Sectores Productivos

- Importante caída de la actividad en la industria y en la construcción

La industria fue el sector que sufrió una mayor caída de la actividad en 2009, seguido muy de cerca por la construcción. Según los datos del IEA, tanto el sector servicios como el sector agrario registraron tasas negativas de crecimiento (-0,9% y -0,5%, respectivamente).

La **agricultura** se contrajo un -0,5% en 2009, tras el mínimo crecimiento experimentado en 2008 (0,8%). Los datos disponibles de superficies y producciones recogen mantenimientos de la producción en una mayoría de cultivos, destacando los incrementos que registraron el arroz, algodón, melocotón, aceituna de almazara y aceite, y las reducciones que se produjeron en la mandarina, fresa, maíz y girasol. Los datos de pesca comercializada en lonjas de Andalucía registraron valores muy

### Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

cambiantes por trimestres, con tasas positivas y negativas respecto a 2008.

La **industria** muestra datos muy negativos que evidencian los efectos de la crisis económica en Andalucía. La tasa de variación interanual se situó en un -12,3%, lo que ha supuesto que la rama industrial restase 1,3 puntos al crecimiento del PIB andaluz. Por sectores industriales, los descensos fueron del 14,5% en la industria extractiva, del 11,1% en la industria manufacturera (especialmente la industria textil y la Industria de la madera) y del 0,9% en el suministro de energía eléctrica, gas y vapor.

La actividad del sector de la **construcción** disminuyó un 11,8%, con lo que restó al crecimiento del PIB 1,4 puntos (clara muestra de la fuerte participación del sector en la economía andaluza).

El sector **servicios** redujo su actividad un 0,9%, contribuyendo en -0,6 puntos porcentuales al PIB andaluz. A diferencia de la industria y la construcción, los servicios no presentaron un perfil trimestral de mejora durante el ejercicio.

### Mercado de trabajo

- La tasa de paro alcanzó su mayor nivel en el cuarto trimestre, un 26,3%

El mercado de trabajo continuó destruyendo empleo. En el tercer trimestre de 2007 la tasa de paro inició una tendencia creciente que no ha parado hasta el último trimestre de 2009. La tasa de actividad mostró un estancamiento en torno al 58% y el empleo se redujo un 7,2%. En el cuarto trimestre de 2009 el número de activos en Andalucía se situó en 3.927.500 personas, de las que 2.893.500 eran ocupadas y 1.034.000 paradas.

### Precios

- La inflación recuperó tasas positivas en el cuarto trimestre

Los indicadores de **precios** descendieron durante la mayor parte del año. La caída de los precios de producción fue generalizada en todos los sectores productivos, a

excepción de los servicios, que registraron una moderación en su tasa de crecimiento. La inflación (medida por el IPC) registró tasas negativas hasta octubre, pero consiguió cerrar el ejercicio con un crecimiento del 0,6%.

En lo referente a los salarios, y según los datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos fue del 2,6%, idéntico al nacional. En 2009 los salarios se incrementaron por encima de los precios (0,6%), lo que determinó una ganancia del poder adquisitivo.

### Presupuestos

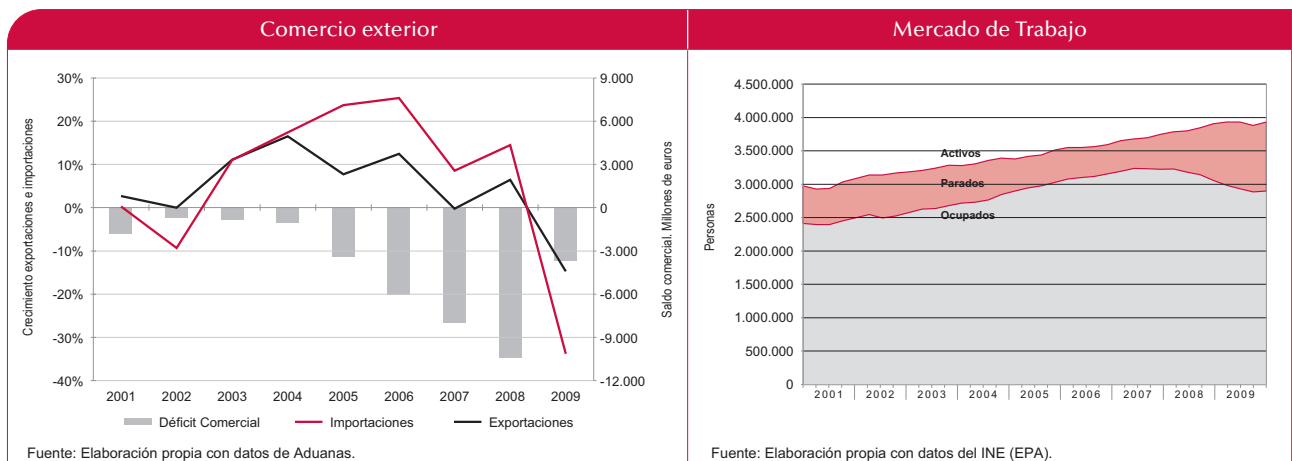
- El gasto social en 2010 se incrementa con políticas de promoción del empleo, educación, sanidad, servicios y prestaciones sociales

El Presupuesto para 2010 muestra un tendencia ligeramente decreciente, motivada por la previsible reducción de los ingresos tributarios respecto al año 2009. La caída prevista en los ingresos no financieros es del 7,9%. Esta caída viene determinada fundamentalmente por una reducción en los ingresos tributarios del 21%, que queda compensada sólo en parte con un ligero aumento de las transferencias en un 1,5%.

Los ingresos por operaciones financieras crecerán un 78,8% debido a un mayor recurso al crédito que permitirá dar cobertura al déficit.

El presupuesto de gastos para el año 2010 representa una décima menos que en 2009, si bien se ha proyectado una reasignación del gasto a través de la priorización de las políticas de Educación, Empleo, Sanidad, Prestaciones Sociales y Justicia, que ha posibilitado que se incrementen en un 2,3% con respecto a 2009. Se prevé que el gasto social represente el 75,4% del gasto no financiero y tenga una participación en el PIB de la comunidad andaluza del 14,6%, un incremento de 3,8 puntos con respecto al del año 2004.

En materia de inversión se prevé un impulso al desarrollo empresarial, las energías renovables, la vivienda y la economía sostenible.



## Previsiones 2010

- **La actividad económica mantendrá tasas de variación negativas**
- **Evolución más positiva de la industria y de los servicios que de la construcción**
- **La tasa de paro registrará un nuevo aumento**

La economía andaluza se mantendrá en tasas negativas en 2010, si bien el ritmo de descenso de la actividad económica será más moderado que en 2009. Así, frente a un retroceso del PIB del 3,5% registrado en 2009, para 2010 los analistas pronostican caídas que van desde el 0,3% de la Junta de Andalucía al 0,8% de Funcas.

La crisis económica está afectando a Andalucía de forma similar al conjunto nacional. Los analistas prevén una evolución del PIB Andaluz cercana a la del conjunto de España, o ligeramente más negativa. El diferencial negativo para Andalucía respecto a España sería de una décima según Hispalink y de cuatro décimas según Funcas.

Por sectores, todos los analistas coinciden en que en 2010 la crisis seguirá afectando con mayor intensidad a la construcción que al resto de los sectores. En sus últimas previsiones, todos los analistas han revisado al alza sus expectativas de evolución de la actividad industrial y a la baja las del sector de la construcción. Aún así, existen discrepancias importantes en la intensidad de las variaciones del valor añadido bruto de cada uno de los sectores productivos. Funcas prevé una caída muy intensa en la construcción, moderada en los servicios y una tasa positiva en la industria; Hispalink pronostica tasas más homogéneas pero aún negativas en todos los sectores, elevada en la construcción, moderada en la industria y reducida en los servicios; para Analistas Económicos de Andalucía, el elevado retroceso de la construcción será parcialmente compensado por el débil aumento de los servicios.

En lo que respecta al mercado de trabajo, con previsiones de crecimiento económico aún negativas, no cabe esperar aumentos del empleo ni disminuciones del paro, por lo menos, hasta 2011. Las expectativas para 2010 apuntan hacia nuevas destrucciones de empleo y aumentos del paro, aunque a tasas desaceleradas respecto a 2009. Analistas Económicos de Andalucía pronostica para 2010 un descenso del empleo del 2,6% (la caída en 2009 fue del 7,2%) y una tasa de paro del 27,3% al final del ejercicio (26,3% en 2009), del orden de ocho puntos por encima de la media española.

Informe elaborado por el Consejo Andaluz de Cámaras ■

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 <sup>(\*)</sup> Tasas reales de variación del PIB

Analistas Económicos de Andalucía		
primer trimestre 2010	-0,5	(---)
<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,8	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,6	(-0,5)
<b>Junta de Andalucía</b>		
octubre 2009	-0,3	(-0,3)
<b>Consenso</b>	-0,6	(-0,4)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas <sup>(\*)</sup>

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	31 (29)	39 (44)	30 (27)	1 (2)
resultados 2009	24 (19)	11 (14)	65 (67)	-41 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	29 (28)	42 (45)	29 (27)	0 (1)
resultados 2009	25 (18)	12 (16)	63 (66)	-38 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	36 (35)	45 (46)	19 (19)	17 (16)
resultados 2009	20 (18)	37 (28)	43 (54)	-23 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	19 (13)	48 (57)	33 (30)	-14 (-17)
resultados 2009	21 (16)	20 (29)	59 (55)	-38 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	24 (17)	35 (50)	41 (33)	-17 (-16)
resultados 2009	19 (18)	26 (28)	55 (54)	-36 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	19 (20)	39 (43)	42 (37)	-23 (-17)
resultados 2009	4 (3)	7 (15)	89 (82)	-85 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	28.918	23.473	-28,2	(-26,7)	-18,8	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	12.375	4.460	-36,7	(-44,4)	-64,0	(-38,2)	↓
Producción industrial (*)	---	---	-10,2	(-7,1)	-16,9	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-20,1	(-17,2)	-32,0	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	1.822.905	964.223	-55,3	(-52,1)	-47,1	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	8.022	5.003	-63,5	(-56,5)	-37,6	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	1.215.225	1.170.922	-12,4	(-0,5)	-3,6	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	2,4	(-3,3)	-12,5	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-3,8	(-5,8)	-5,2	(-5,7)	↓
Viajeros en hoteles (número)	2.435.396	1.988.880	8,3	(-2,1)	-18,3	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	5.235.084	4.160.634	10,7	(-1,6)	-20,5	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	30.915	32.873	13,9	(10,5)	6,3	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	47.056	46.974	9,6	(9,9)	-0,2	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	4	5	36,0	(42,2)	10,8	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	84	180	162,5	(163,3)	114,3	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	45.557	43.276	-0,2	(-1,6)	-5,0	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	8.480.777	6.897.977	-2,8	(3,7)	-18,7	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	8.010.518	6.080.984	-11,2	(0,6)	-24,1	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,6	(1,4)	0,8	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	1,3	(0,4)	-2,4	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.386	2.441	3,5	(5,2)	2,3	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.771	1.806	3,8	(5,4)	2,0	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,7	(3,5)	3,1	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	658.725	658.500	2,2	(3,0)	0,0	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	611.650	574.075	0,1	(-0,5)	-6,1	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	28.825	28.175	-17,3	(-5,0)	-2,3	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	130.025	108.475	3,2	(-1,1)	-16,6	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	66.175	58.100	-7,8	(-10,9)	-12,2	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	386.625	379.275	2,3	(2,1)	-1,9	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	586.892	548.875	1,0	(-0,8)	-6,5	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	48.230	80.899	34,5	(24,6)	67,7	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	9,6	(13,9)	13,3	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	59,6	(60,1)	58,8	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	-22	(-4)	-62	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-26	(-9)	-60	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	-34	(8)	-54	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-17	(1)	-36	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-8	(-6)	-30	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-71	(-67)	-73	(-79)	---	---	---	→

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
1.345.473 personas	2,9%
47.698 km <sup>2</sup>	9,5%
28 personas/km <sup>2</sup>	30,5% (*)
93.283 empresas	2,8%
24.639 euros/habitante	107,7% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**La recesión global llevó a la economía aragonesa a cifras de crecimiento negativo del 4,4%**

El PIB real disminuyó un 4,4% respecto a 2008, lo que supone ocho décimas más de descenso que la media nacional. En 2009 todas las Comunidades Autónomas entraron en recesión, pero Aragón se situó a la cola de todas ellas. Presentó un decrecimiento dos décimas mayor que la zona euro. El PIB per cápita se situó en 24.639 euros por habitante, cayendo respecto a 2008 un 5,6%, 1,5 puntos porcentuales más que en España.

### Demanda

- La caída de la demanda lastró el crecimiento económico aragonés
- La inversión experimentó el mayor recorte
- El sector exterior tuvo una contribución positiva

El **consumo** disminuyó un 4,8% respecto al ejercicio 2008 según los datos del Gobierno de Aragón, si bien con tendencia menos recesiva a medida que avanzaba el año.

La **inversión** presentó un recorte más drástico que el consumo y, al igual que éste, una evolución de menor contracción a lo largo del ejercicio. Según las estimaciones del Gobierno de Aragón, la inversión en construcción se contrajo un 9,8%, desde el 5,4% de 2008, mientras que la inversión en bienes de equipo cayó un 24,2%, frente al crecimiento del 0,6% del año anterior.

La **demanda externa** se caracterizó por el mayor recorte de las importaciones que de las exportaciones, dada la debilidad de la demanda interna, de tal forma que el ingreso de las exportaciones fue algo superior al coste de las importaciones, es decir, la tasa de cobertura de la región fue del 113%, superior a la de 2008 (106%). Por provincias, Teruel volvió a ser la provincia que peor se comportó con una tasa de cobertura del 87,5%, frente al 110% de Zaragoza y al 163% de Huesca. Por su parte, la exportación de vehículos, maquinaria mecánica y material eléctrico continuaron siendo las más cuantiosas, mientras que

Francia, Alemania, Portugal e Italia fueron los principales destinos de los productos aragoneses.

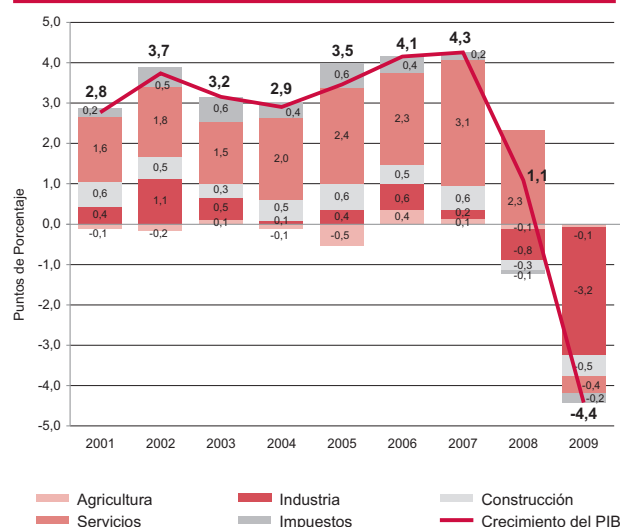
### Sectores Productivos

- Construcción, energía e industria registraron fuertes caídas
- Los servicios de no mercado fueron los únicos que crecieron

El valor añadido bruto (VAB) **agrario** se redujo, según las estimaciones del INE en la Contabilidad Regional de España, un 1,8% a lo largo del ejercicio, desde el -3,2% del año anterior y frente a la caída del 2,4% de España. El empleo en la agricultura disminuyó un 2,3%.

La **industria** registró un tremendo recorte. El descenso del VAB fue del 17,2%, tasa más negativa que la del año anterior (-5,3%) y que la del conjunto de España (-14,7%). La caída de la demanda ha motivado una fuerte contracción de la producción y, por lo tanto, una disminución del uso de la capacidad productiva. En línea con los recortes

### Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

señalados, el empleo en industria sufrió una drástica disminución del 16,6%.

La **construcción** presentó un crecimiento negativo del 5,2%, un ritmo de decrecimiento inferior al nacional (-6,3%) y que supone un empeoramiento de casi 2,8 puntos porcentuales respecto al ritmo de crecimiento negativo de 2008. Diez comunidades autónomas registraron peores datos que Aragón, que ya ha abandonado el efecto impulsor de la Expo 2008. En consecuencia, el empleo en la construcción continuó su senda descendente, disminuyendo un 12,2%, más de lo que lo hizo en 2008 (-7,8%).

El sector **servicios** se contrajo un 0,7% según el INE y un 0,9% según los datos del Gobierno de Aragón, abandonando así el ritmo de crecimiento de los años anterior y precedente. El empleo disminuyó un 1,9%, abandonando así las tasas de crecimiento positivas experimentadas hasta el año 2008.

### Mercado de trabajo

- El mercado laboral sufrió agudamente la crisis. Se destruyeron un gran número de empleos y subió drásticamente el paro

El empleo mostró una evolución muy negativa, reduciéndose en un 6,5% la cifra de afiliados a la Seguridad Social y en un 6,1% el número de ocupados (frente a los avances del 1% y 0,1% registrados en 2008, respectivamente). El incremento de la población activa perdió el dinamismo de ejercicios precedentes (0,0%) y la cifra de parados aumentó drásticamente, elevado la tasa de paro aragonesa hasta el 13,3% (3,7 puntos porcentuales más que en 2008). La especialización relativa del sector industrial y la mayor apertura exterior de la economía aragonesa, que quedó más expuesta al ciclo global, explican el fuerte deterioro del empleo industrial. Cerca del 60% del empleo destruido se perdió en la industria.

### Precios

- El declive de la demanda condujo a la deflación durante la mayor parte del año

Al final del ejercicio, el índice de **precios** de consumo creció en Aragón un 0,8%, pero el registro medio anual de 2009 fue del -0,4%. En 2009 Aragón eliminó el diferencial desfavorable de precios que mantenía respecto a España, al registrar ambas economías un crecimiento del IPC del 0,8%. Los salarios pactados en convenio aumentaron un 3,1%, más que en España (2,6%) pero menos que en Aragón en 2008 (3,7%). El coste laboral por trabajador y mes experimentó una subida más leve, del 2,3%, menor que la tasa española (3,4%) y que la subida del año 2008 (5,2%).

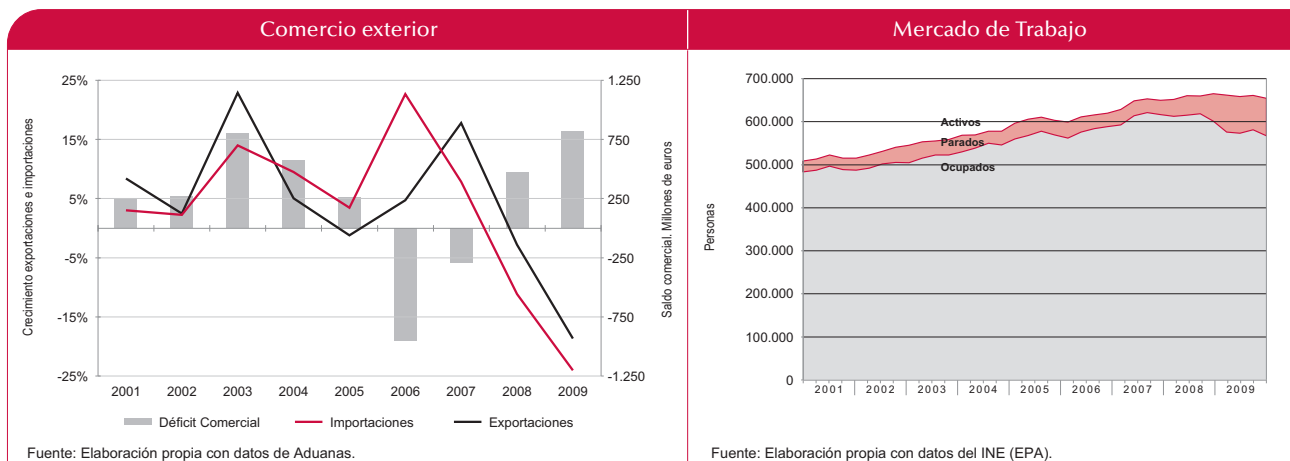
### Presupuestos

- El presupuesto de la Comunidad Autónoma para 2010 se reduce un 5,7%

El Presupuesto consolidado del Gobierno de Aragón para 2010 asciende a 5.720 millones de euros (un 5,7% inferior al de 2010).

En lo referente a los ingresos, las transferencias corrientes representan el 37% del total, los impuestos indirectos el 21% y los impuestos directos el 18%.

Por el lado del gasto, los departamentos con mayor peso (un 61,8% del total consolidado) son Salud y Consumo; Educación, Cultura y Deporte; y Agricultura y Alimentación. Por capítulos de gasto, los correspondientes a operaciones corrientes absorben el 78,6%, representando los gastos de personal el 37,3% del total y las transferencias corrientes el 27,8%. Las operaciones de capital suponen el 17,2% del gasto total, del que el 9,4% corresponde a transferencias de capital y el 7,8% a inversiones reales.



## Previsiones 2010

- La previsión de consenso sitúa el crecimiento de la economía aragonesa en 2010 en tasas ligeramente negativas
- La recuperación del empleo queda muy lejos debido a la debilidad de la economía

Las predicciones que existen actualmente sobre la economía de Aragón apuntan a un ligero descenso de la actividad productiva para 2010. La predicción de consenso se sitúa en el -0,5, que supone un comportamiento de Aragón similar al del conjunto de España.

Por sectores, la mayor exposición de la economía aragonesa al ciclo económico global puede convertir al sector exterior en un revulsivo ya que, si se consolida la recuperación de la actividad económica en las grandes economías europeas, Aragón debería recibir un impulso en las exportaciones de manufacturas a estas regiones, que concentran el grueso del comercio exterior aragonés.

La construcción seguirá mostrando un comportamiento muy negativo en 2010, con el ajuste de la edificación residencial y la atonía de la obra pública como consecuencia de los planes de ajuste del Gobierno. El sector agrícola, el industrial y los servicios mejorarán los resultados obtenidos en 2009, aunque existen diferencias según los analistas respecto a la intensidad de la mejora. La discrepancia más significativa se observa en la industria, pues mientras Funcas prevé tasas positivas en este sector para 2010, Hispalink pronostica una variación negativa (caída desacelerada respecto a 2009 pero la más intensa de las regiones españolas).

Las perspectivas empresariales para 2010 son negativas. A principios de 2010 sólo el 3% de las empresas consultadas señalaban tener previsto aumentos de plantilla. El descenso de la demanda es para los empresarios su principal limitación. La intensa caída de la actividad en 2009 provocará una muy lenta recuperación del empleo, mucho más allá del 2010.

Los precios en el primer trimestre de 2010 siguen registrando tasas positivas, debido a la subida de precios del petróleo, y las perspectivas son de paulatino, pero moderado, aumento de los precios de consumo.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>Economic Strategies and Initiatives (ESI)</b>		
julio 2010	-0,1	(0,3)
<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,3	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-1,1	(-0,5)
<b>Consenso</b>	-0,5	(-0,2)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	25 (29)	55 (44)	20 (27)	5 (2)
resultados 2009	9 (19)	20 (14)	71 (67)	-62 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	32 (28)	47 (45)	21 (27)	11 (1)
resultados 2009	8 (18)	24 (16)	68 (66)	-60 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	36 (35)	50 (46)	14 (19)	22 (16)
resultados 2009	15 (18)	16 (28)	69 (54)	-54 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	8 (13)	69 (57)	23 (30)	-15 (-17)
resultados 2009	11 (16)	42 (29)	47 (55)	-36 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	18 (17)	57 (50)	25 (33)	-7 (-16)
resultados 2009	15 (18)	40 (28)	45 (54)	-30 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	21 (20)	47 (43)	32 (37)	-11 (-17)
resultados 2009	1 (3)	25 (15)	74 (82)	-73 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	22.397	23.464	-25,5	(-26,7)	4,8	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	3.600	2.608	-41,7	(-44,4)	-27,6	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-3,0	(-7,1)	-15,7	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-14,7	(-17,2)	-36,7	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	1.517.201	861.763	-31,4	(-52,1)	-43,2	(-51,4)	↓
Viviendas visadas (unidades)	11.281	7.834	-30,0	(-56,5)	-30,6	(-51,0)	→
Licitación oficial (miles euros)	1.169.785	862.745	9,8	(-0,5)	-26,2	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	0,6	(-3,3)	-12,6	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-2,4	(-5,8)	-2,5	(-5,7)	→
Viajeros en hoteles (número)	1.489.649	1.396.631	-7,8	(-2,1)	-6,2	(-6,4)	↑
Pernoctaciones en hoteles (número)	3.148.761	2.891.186	-8,1	(-1,6)	-8,2	(-6,1)	→
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	21.102	21.645	14,2	(10,5)	2,6	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	26.575	26.562	9,8	(9,9)	0,0	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	4	4	28,6	(42,2)	5,0	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	50	95	13,6	(163,3)	90,0	(96,1)	↑
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	32.115	31.076	-0,1	(-1,6)	-3,2	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	3.187.141	2.529.980	-10,7	(3,7)	-20,6	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	4.786.600	2.765.935	6,4	(0,6)	-42,2	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,6	(1,4)	0,7	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	8,7	(0,4)	-5,1	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.400	2.507	5,2	(5,2)	4,4	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.777	1.864	5,2	(5,4)	4,9	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,4	(3,5)	3,5	(2,6)	↑

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	493.175	485.125	4,2	(3,0)	-1,6	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	451.475	419.975	4,2	(-0,5)	-7,0	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	19.475	16.550	-1,7	(-5,0)	-15,0	(-4,0)	↓
Empleo en industria (personas) (*) (4)	71.075	61.525	-3,3	(-1,1)	-13,4	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	53.125	39.725	2,9	(-10,9)	-25,2	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	307.750	302.225	6,8	(2,1)	-1,8	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	402.825	386.850	0,7	(-0,8)	-4,0	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	52.843	71.774	5,6	(24,6)	35,8	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	10,0	(13,9)	14,2	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	52,6	(60,1)	51,6	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	14	(-4)	-35	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	15	(-9)	-29	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	-2	(8)	-10	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	9	(1)	-28	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	20	(-6)	-33	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-36	(-67)	-55	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
1.085.289 personas	2,3%
10.604 km <sup>2</sup>	2,1%
102 personas/km <sup>2</sup>	110,5% (*)
71.853 empresas	2,1%
21.523 euros/habitante	94,0% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**La economía asturiana finalizó el año con un retroceso del 3,7%**

El año 2009 se caracterizó por un importante debilitamiento de la economía asturiana, basado principalmente en el acusado descenso de la actividad industrial y de construcción. Por el contrario, las actividades agrarias y el sector servicios registraron en Asturias tasas de crecimiento positivas. Esta evolución ha hecho que la tasa de variación del PIB, según la primera estimación del Instituto Nacional de Estadística, se haya situado en Asturias en el -3,7%, una décima negativa por encima de la cifra correspondiente a la media nacional.

### Demanda

- El consumo de los hogares y la inversión privada experimentó una reducción a lo largo del año

El **consumo** de las familias decreció a lo largo del año, aunque ofreció mejores resultados que la media nacional. El índice de ventas al por menor descendió el 2,5%, sin embargo la matriculación de turismos cerró el año con un crecimiento del 4,8% interanual, fomentada por las ayudas directas a la compra de vehículos a través del Plan 2000E aprobado en el mes de mayo.

En cuanto a la **inversión**, los indicadores dan muestra de su evolución negativa durante el ejercicio. Así, se produjo una importante caída tanto en la construcción residencial como en la matriculación de vehículos de carga (-27,6%), así como un descenso de la importación de bienes de inversión.

En la **demanda externa** se produjo un notable descenso de los flujos comerciales con otros países, decreciendo las exportaciones el 20,6% y las importaciones el 42,2%.

### Sectores Productivos

- Los sectores agrario y servicios han sido los que mejor resultados han ofrecido

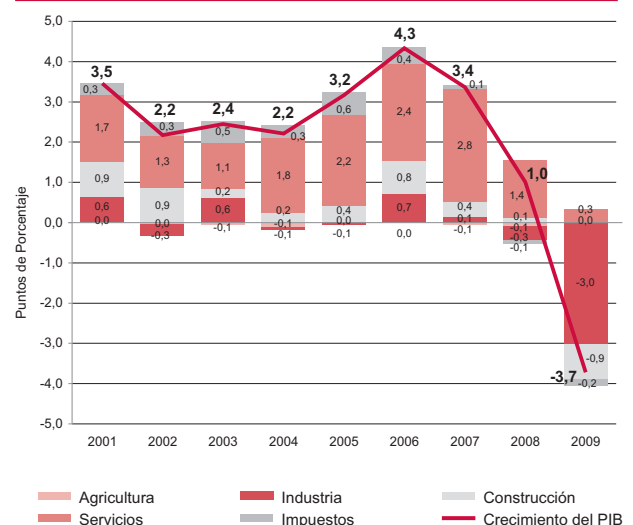
En el **sector agrario** se incrementó ligeramente el sacri-

ficio de ganado, mientras que la producción de leche de vaca disminuyó el 4,5%. Los precios de ambos productos descendieron siguiendo la tendencia de los últimos años. En el **subsector pesquero** el crecimiento fue desigual pues, si bien aumentó el peso de sus capturas el 19,4%, los ingresos obtenidos se redujeron en algo más de un 4%.

En el **sector industrial**, como consecuencia de la tendencia negativa general, continuó el descenso de la producción iniciado en 2008 en la mayoría de las actividades relevantes del tejido empresarial de la región. A partir de la segunda parte del año, las ayudas públicas destinadas a reactivar sectores estratégicos, así como el hecho de que diversas actividades de transformación de metales y algunas industrias de bebidas mantuviesen resultados positivos sirvieron para evitar que las cifras a final de año hubiesen tenido un peor comportamiento.

La **construcción** disminuyó durante el año, condicionada principalmente por el importante ajuste que se ha producido en el sector residencial, aunque a partir del segundo

Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

trimestre la reducción se fue suavizando por el incremento de obra civil impulsado por las medidas de estímulo público. La variación del valor añadido del sector de la construcción, según la Contabilidad Regional de España Base 2000 del INE, se situó en el -6,9%.

El **sector servicios** siguió ofreciendo cifras positivas debido al tirón de los servicios de no mercado (fundamentalmente administraciones públicas e instituciones privadas sin fines de lucro al servicio de los hogares), que crecieron un 3,1%. Los servicios de mercado registraron una reducción de su cifra de negocios del 12,6% respecto al año 2008.

### Mercado de trabajo

- El mercado de trabajo de la región registró un importante deterioro, resultado de la caída de la actividad económica

El número medio de parados en Asturias en 2009 fue de 71.774 personas, lo que supone un crecimiento del 35,8% respecto al año anterior. El aumento del paro fue generalizado en todos los sectores económicos, aunque el mayor porcentaje se registró en la construcción. El empleo, estimado en la Contabilidad Regional de España, alcanzó en Asturias en 2009 los 425.300 puestos de trabajo totales, cifra que supone una caída del 6,6% respecto al año 2008. La media de afiliados a la Seguridad Social se redujo en Asturias respecto a 2008 un 4,0%, frente al descenso del 5,7% registrado en España.

### Precios

- La tasa interanual del IPC regional se situó en el 0,7%, una décima por debajo de la nacional

El crecimiento de los **precios de consumo** fue ligeramente inferior en Asturias que en el conjunto nacional, situándose en diciembre la tasa interanual de inflación en 0,7%.

Los **precios industriales** experimentaron una importante caída en 2009, con un porcentaje de variación del -5,1% respecto a 2008.

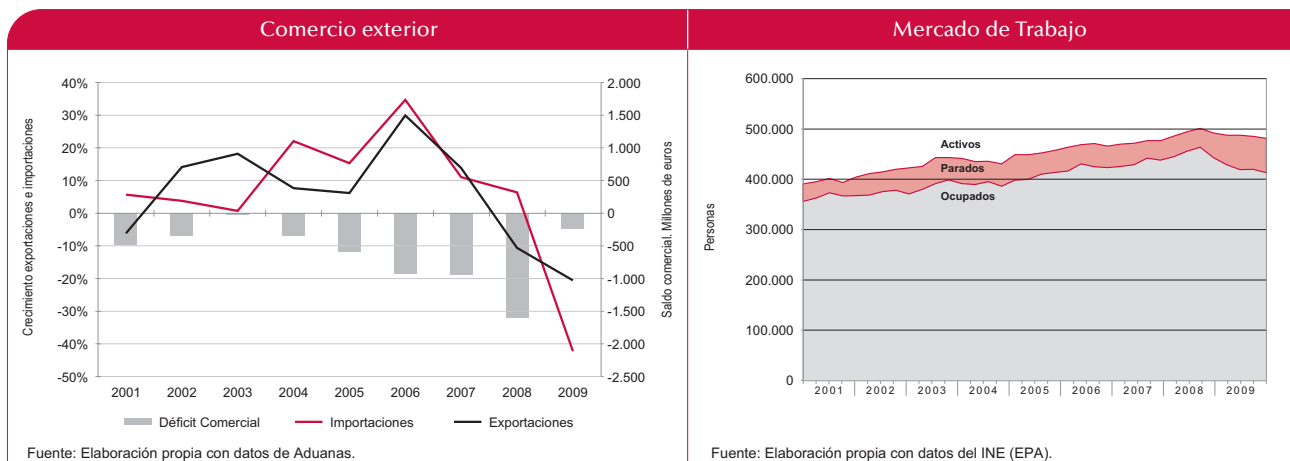
Los **costes laborales** crecieron a un ritmo más moderado que en 2008. Concretamente, los costes por trabajador y mes crecieron un 4,4%, ocho décimas menos que en 2008. Los salarios pactados en convenios colectivos aumentaron (3,5%) a un ritmo similar al del ejercicio anterior (3,4%), pero por encima de la inflación (0,7%).

### Presupuestos

- Sanidad, educación y servicios sociales, con variaciones interanuales positivas, muestran una decidida apuesta por el gasto social

En lo que se refiere al **Sector Público**, la Junta General del Principado de Asturias ha aprobado para el año 2010 unas cuentas que ascienden a 4.428,3 millones de euros, lo que supone una variación interanual del 0,8%.

En La Ley de Presupuestos para el año 2010, el Gobierno del Principado de Asturias ha tenido en cuenta la caída de los ingresos tributarios provocada por la coyuntura económica y ha fijado las prioridades en unos claros compromisos con el desarrollo económico de Asturias y la calidad de los servicios públicos. El mantenimiento de las prestaciones públicas, la mejora de la sanidad, educación y servicios sociales, así como el fomento del empleo e inversión son sus objetivos prioritarios.



## Previsiones 2010

- **El PIB se reducirá alrededor del 0,3% en 2010**
- **La construcción será el sector con mayor contracción**
- **La caída del consumo y la inversión seguirá afectando a la economía**

Aunque parece que el punto de inflexión de la crisis se ha producido en 2009, existe un entorno de gran incertidumbre sobre el desarrollo de la economía que hace que las perspectivas se revisen con frecuencia. El consenso actual prevé aún para 2010 un crecimiento negativo del PIB, que en el caso de la economía asturiana se sitúa en el -0,3%, similar al que se pronostica para la media nacional (-0,4%).

Las previsiones apuntan a un nuevo retroceso del sector de la construcción en 2010, y una mejora progresiva de la industria y los servicios.

Aunque el descenso en el consumo y la inversión afecta a la capacidad productiva y merma la producción industrial, los analistas estiman una mejora gradual de la actividad industrial a lo largo del año 2010. Pronostican un aumento de la actividad industrial (del 0,6% según Hispalink y del 2,3% según Funcas), frente a los retrocesos del 17,2% de la industria y el 6,5% de la energía registrados en 2009.

En la construcción se prevé una reducción de la actividad, con descensos tanto de producción como de empleo, como consecuencia del proceso de ajuste entre oferta y demanda, el fuerte endeudamiento de las familias, las dificultades para la financiación y los recientes planes de ajuste del Gobierno. Hispalink y Funcas estiman la caída de la actividad en el sector en 2010 en un 3,1% y 8,8%, respectivamente (el retroceso fue del 5,2% en 2009).

En los servicios, la actividad se mantendrá débil (previsiones del -0,2% según Funcas y del 0,7% según Hispalink), mientras que las previsiones correspondientes al sector primario continúan ofreciendo datos negativos (del orden del 2%).

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*) Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,7	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	0,1	(-0,5)
<b>Consenso</b>	-0,3	(-0,5)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	35 (29)	51 (44)	14 (27)	21 (2)
resultados 2009	25 (19)	15 (14)	60 (67)	-35 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	36 (28)	52 (45)	12 (27)	24 (1)
resultados 2009	28 (18)	15 (16)	57 (66)	-29 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	55 (35)	37 (46)	8 (19)	47 (16)
resultados 2009	35 (18)	20 (28)	45 (54)	-10 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	16 (13)	74 (57)	10 (30)	6 (-17)
resultados 2009	17 (16)	38 (29)	45 (55)	-28 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	20 (17)	66 (50)	14 (33)	6 (-16)
resultados 2009	19 (18)	29 (28)	52 (54)	-33 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	27 (20)	47 (43)	26 (37)	1 (-17)
resultados 2009	10 (3)	25 (15)	65 (82)	-55 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	34.477	25.060	-36,1	(-26,7)	-27,3	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	4.732	2.928	-48,8	(-44,4)	-38,1	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-6,1	(-7,1)	-19,4	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-26,1	(-17,2)	-8,3	(-28,9)	---	---	↑
Superficie a construir (m2)	1.361.037	750.631	-53,5	(-52,1)	-44,8	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	6.895	3.713	-55,7	(-56,5)	-46,1	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	519.833	825.645	-17,8	(-0,5)	58,8	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-2,0	(-3,3)	-12,8	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-5,6	(-5,8)	-9,8	(-5,7)	↓
Viajeros en hoteles (número)	7.970.848	7.172.634	-2,2	(-2,1)	-10,0	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	49.587.080	46.028.554	-2,7	(-1,6)	-7,2	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	18.326	19.154	7,5	(10,5)	4,5	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	42.601	43.570	10,5	(9,9)	2,3	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	6	6	40,9	(42,2)	10,9	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	151	214	228,3	(163,3)	41,7	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	40.538	38.234	-1,3	(-1,6)	-5,7	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	1.506.487	1.186.742	-1,0	(3,7)	-21,2	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	1.863.324	1.317.897	-20,2	(0,6)	-29,3	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,3	(1,4)	0,8	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	9,9	(0,4)	3,2	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.304	2.390	6,0	(5,2)	3,7	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.696	1.753	5,5	(5,4)	3,4	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	4,9	(3,5)	2,3	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	567.550	584.175	3,9	(3,0)	2,9	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	509.775	478.925	0,4	(-0,5)	-6,1	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	5.525	6.550	-18,8	(-5,0)	18,6	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	42.875	38.850	-10,8	(-1,1)	-9,4	(-13,3)	↑
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	80.550	65.225	-2,0	(-10,9)	-19,0	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	380.825	368.275	2,9	(2,1)	-3,3	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	452.258	422.642	-0,8	(-0,8)	-6,5	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	49.111	74.378	31,9	(24,6)	51,4	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	12,3	(13,9)	19,5	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	63,8	(60,1)	64,5	(59,8)	---	---	↑

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	-9	(-4)	-62	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-11	(-9)	-59	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	-3	(8)	-58	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-5	(1)	-52	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-27	(-6)	-43	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-68	(-67)	-82	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

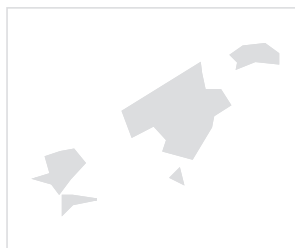
(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España	
<b>Población (Padrón 2009)</b>	1.095.426 personas	2,3%
<b>Superficie</b>	4.992 km <sup>2</sup>	1,0%
<b>Densidad de población</b>	219 personas/km <sup>2</sup>	236,9% (*)
<b>Empresas (DIRCE 2009)</b>	91.826 empresas	2,7%
<b>PIB per cápita (CRE 2009)</b>	24.510 euros/habitante	107,1% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**El PIB balear se desaceleró hasta alcanzar una tasa de decrecimiento del 2,9%**

**El año 2009 fue difícil. Terminó con un sector residencial en crisis, una tasa de paro cercana al 20% y una confianza empresarial reducida a mínimos. Las perspectivas para 2010 reflejan un escenario frágil, que mejora respecto a 2009, pero a ritmos todavía negativos.**

La estimación de decrecimiento para el conjunto de 2009 de la Cámara de Comercio de Mallorca es del -2,9%, en línea con el resto de previsiones de instituciones tanto regionales (Consejería de Economía, Centre de Recerca Econòmica y Confederación Empresarial Balear) como nacionales (FUNCAS e Hispalink). Sin embargo, todas estas estimaciones fueron más optimistas que la calculada por el INE en la Contabilidad Regional de España, que la cifró en un -3,8%, situando a las Illes Balears en una rezagada posición (14 del ranking autonómico) y por debajo de la media nacional (-3,6%).

### Demanda

- Las exportaciones de partidas producidas en las Illes Balears se incrementaron un 24,9%

Desde el lado de la demanda, la **inversión** decreció y el **consumo interno** fue anémico. El tipo de interés se mantuvo reducido, pero fue insuficiente para tirar del consumo interno, debido al gran número de parados y al elevado apalancamiento financiero de las familias. Las perspectivas empresariales empeoraron. En el conjunto del año el índice de comercio al por menor se redujo un 9,8%, frente al -5,6% de 2008 y el -5,7% de la media nacional.

Por lo que respecta al **comercio exterior**, en 2009 el saldo continuó siendo deficitario (131,2 millones de euros), aunque su comportamiento mejoró por segundo año consecutivo, ya que se redujo un 63%, frente al 56% de 2008. Así, la demanda exterior contribuyó menos negativamente al PIB que en años anteriores debido a que la intensidad del descenso de las importaciones (-29,3%) superó al de las exportaciones (-21,2%). Entre los principales factores, cabe destacar el descenso de la demanda interior y la debilidad económica de la UE, des-

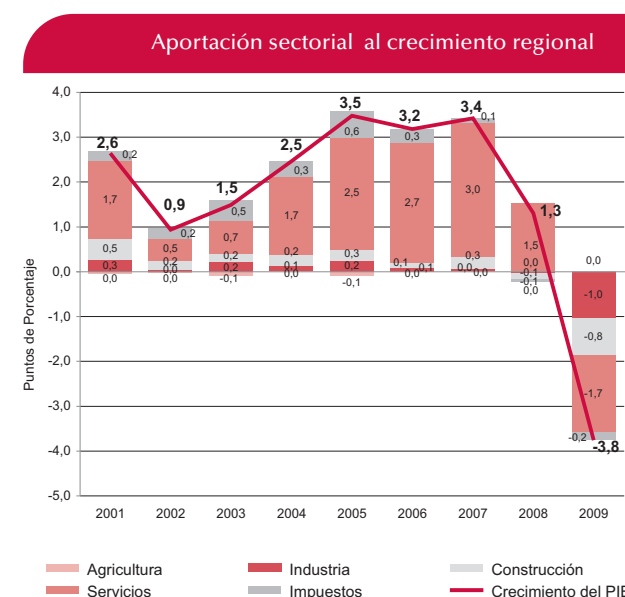
tino de más del 75% de nuestras exportaciones. Para 2010 se espera que sea ligeramente más deficitaria.

Cabe destacar que el 26% de las exportaciones se explicaron a través de la partida de "Combustibles". En 2009 esta partida alcanzó los 311,2 millones de euros y se redujo un 60,3% respecto a 2008, consecuencia del descenso del precio del petróleo. Esta partida corresponde, fundamentalmente, al suministro de combustible a los buques y aeronaves de bandera de fuera de la UE. Si al total exportado se le descuentan el combustible y las reparaciones de motores de navegación aérea y marítima, denominadas partidas distorsionantes, entonces las exportaciones productivas hubieran alcanzado un total de 517,6 millones de euros y se hubieran incrementado un 24,9%.

### Sectores Productivos

- La actividad turística fue la que menos contribuyó al decrecimiento del PIB

Desde el lado de la oferta, el sector que menos contribuyó al decrecimiento del PIB fue el de los servicios. Tal y



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

como se había anticipado a principios del 2008, en la economía balear se está produciendo una recomposición pasiva en la estructura de crecimiento que pivota, únicamente, sobre los servicios.

En la **industria**, todas las variables de actividad analizadas para el conjunto del año registraron decrecimientos, pero más suaves que en 2008. El índice de producción industrial se redujo un 19,4% (frente al -6,1% del año anterior). Los precios industriales siguieron creciendo (3,2%), aunque su evolución supuso una pérdida de competitividad más moderada que en 2008 (9,9%). Las perspectivas del clima industrial mejoraron, pasando de un -26,1% en 2008 a un -8,3% en 2009.

La actividad en la **construcción** se siguió reduciendo de forma importante. La actividad residencial, que representa casi el 65% de la actividad total, continuó ajustándose a la baja, haciendo más incidencia en ajustes en stock de viviendas que en precios. Mientras que la pública se mantuvo como sustento de la actividad constructiva. Desde marzo se hicieron patentes las políticas expansivas de licitación pública, cerrando el año con un aumento del 58,8% y alcanzando los 825,6 millones de euros. Todos los indicadores de actividad privada reflejaron caídas que oscilaron entre el 40% y el 60%, aún así, estos porcentajes fueron menos acusados que en la media nacional. Además, también siguieron cayendo los indicadores de actividad adelantada, aunque en los últimos meses del año el ritmo de descenso fue más moderado.

Los **servicios**, básicamente los vinculados con el turismo, paliaron los decrecimientos del resto de sectores. Para 2010, las previsiones mejoran, aunque son prudentes y no existe un consenso en cuanto a la intensidad de la mejora, debido al débil comportamiento económico de nuestros principales clientes. La mayoría de los agentes turísticos fueron coincidentes al apuntar que el balance de la temporada turística de 2009 fue malo. El gasto turístico total de las Illes Balears, calculado por EGATUR, retrocedió un 7,8%, alcanzando los 8.791 millones de euros, pero convirtiéndose en la tercera comunidad con

mayores ingresos. El gasto turístico por persona y día disminuyó un 2,7%, alcanzando los 102,3 euros. Con datos publicados por el CITTIB, el número de turistas llegados por vía aérea disminuyó un 11,4%, alcanzando los 11,6 millones de personas. Por nacionalidades, el mercado alemán siguió en cabeza, con 3,6 millones de turistas, cayendo un 10,8%; el mercado británico, fue el segundo, con 2,9 millones de turistas, disminuyendo un 16,1%; y el español, con 2,3 millones de turistas, fue el tercero, y también se redujo un 17,4%.

### Mercado de trabajo

- La evolución de la población parada fue preocupante

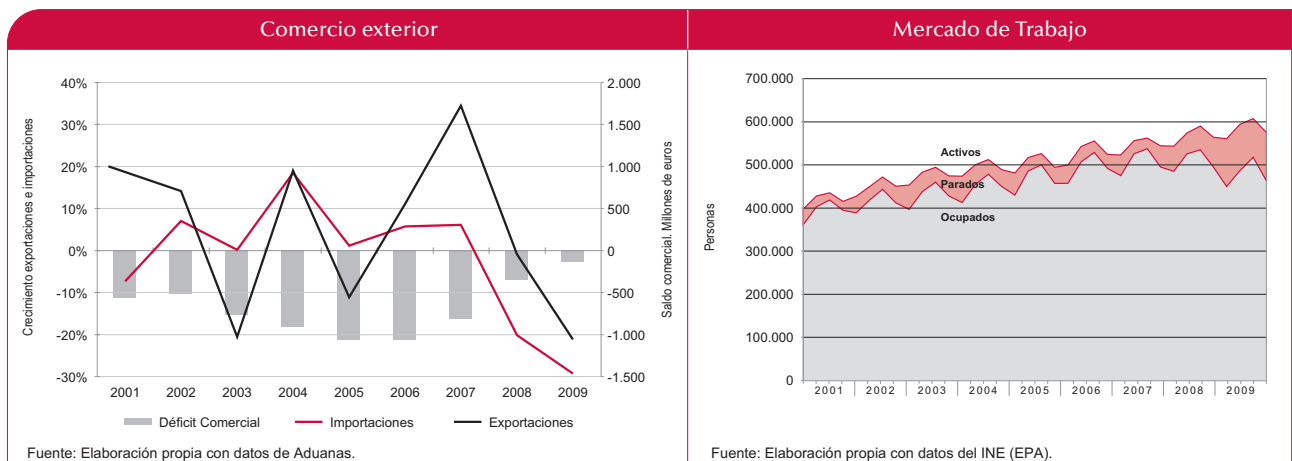
El mercado laboral continuó debilitado y su comportamiento fue peor que el del conjunto nacional. Por una parte, el número de afiliados se redujo un 6,5% (-0,8% en 2008). Esta contracción fue más acentuada que a nivel nacional (-5,7%). A final de año se registraron más de 91.000 parados, duplicándose su número respecto al año anterior (tasas de crecimiento del 51,4% en 2009 y 31,9% en 2008). En este sentido, el comportamiento de las Illes Balears también fue peor que en la media nacional (43,5%).

### Precios

- La inflación se tornó positiva en los últimos tres meses del año

La inflación tuvo un comportamiento desigual en 2009. De enero a septiembre registró tasas interanuales decrecientes hasta alcanzar un mínimo (-1,0%) en septiembre. A partir de octubre, el IPC se empezó a recuperar y cerró el año en un 0,8%, el mismo porcentaje que a nivel nacional.

Los salarios en convenio siguieron creciendo en un contexto de acusada desaceleración de la actividad. Aumentaron un 2,3%, tres décimas por debajo de la media nacional.



## Previsiones 2010

- La actividad se moverá en un escenario frágil, pero que mejora respecto a 2009
- La industria continuará débil y la construcción seguirá ajustándose
- Se espera que la temporada turística sea mejor que la de 2009

El consenso de previsiones señala un decrecimiento del PIB del 0,9% para 2010. La actividad seguirá siendo débil, pero mejorará respecto a 2009. El escenario más probable contempla que el consumo doméstico continúe aletargado, arrastrado por una población parada numerosa, y donde el sector de la construcción y de la industria auxiliar sigan reajustándose a la baja, tanto en cantidad como en precio, aunque a unos ritmos más moderados.

Desde el punto de vista macroeconómico, el desequilibrio más grave lo supone el elevado déficit público. Por el contrario, destaca el comportamiento favorable previsto para dos variables: la inflación y los tipos de interés. En cuanto a estos últimos, se espera que continúen las políticas monetarias europeas laxas mientras la recuperación de los países europeos no esté consolidada.

Por sectores, se prevé que la industria continúe débil, arrastrada, en parte, por el sector de la construcción. La actividad constructora privada se seguirá ajustando y no se espera que sea compensada con obra pública debido a los planes de ajuste previstos con objeto de reducir el déficit.

Los servicios seguirán siendo el pilar de la actividad económica balear. En términos generales, se espera que la temporada turística sea mejor que la del 2009. Aunque los avances siguen siendo inciertos debido al incremento de ventas de última hora, a la relación con los touroperadores, al tipo de cambio del dólar y la libra, a la evolución de nuevas líneas aéreas o a la competencia de otros destinos del Mediterráneo. Por mercados turísticos, el alemán será el que consolide el número de turistas y el gasto medio; mientras que el nacional y el británico seguirán una evolución similar a 2009, con reducciones en turistas y gasto. En el turismo británico, la cotización del euro afectará a la competitividad de Baleares frente a otros destinos del norte de África y Turquía.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,4	(-0,4)
<b>Gobern Illes Balears</b>		
octubre 2009	-1,5	(-0,3)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,7	(-0,5)
<b>Consenso</b>	-0,9	(-0,4)

Los datos de HISPALINK y la Consejería son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	19 (29)	42 (44)	39 (27)	-20 (2)
resultados 2009	14 (19)	10 (14)	76 (67)	-62 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	18 (28)	52 (45)	30 (27)	-12 (1)
resultados 2009	10 (18)	21 (16)	69 (66)	-59 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	8 (35)	54 (46)	38 (19)	-30 (16)
resultados 2009	7 (18)	28 (28)	65 (54)	-58 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	11 (13)	57 (57)	32 (30)	-21 (-17)
resultados 2009	12 (16)	24 (29)	64 (55)	-52 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	10 (17)	52 (50)	38 (33)	-28 (-16)
resultados 2009	14 (18)	29 (28)	57 (54)	-43 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	8 (20)	49 (43)	43 (37)	-35 (-17)
resultados 2009	3 (3)	12 (15)	85 (82)	-82 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	45.580	32.198	-36,4	(-26,7)	-29,4	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	10.366	7.363	-56,8	(-44,4)	-29,0	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-2,7	(-7,1)	-11,2	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-21,4	(-17,2)	-30,0	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	2.001.422	671.067	-59,0	(-52,1)	-66,5	(-51,4)	↓
Viviendas visadas (unidades)	11.087	3.478	-61,6	(-56,5)	-68,6	(-51,0)	↓
Licitación oficial (miles euros)	1.210.292	1.041.393	-15,9	(-0,5)	-14,0	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-3,7	(-3,3)	-16,1	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-7,7	(-5,8)	-7,5	(-5,7)	→
Viajeros en hoteles (número)	7.497.358	6.612.419	4,0	(-2,1)	-11,8	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	49.485.189	45.287.533	1,8	(-1,6)	-8,5	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	22.321	23.030	5,9	(10,5)	3,2	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	55.983	55.871	7,2	(9,9)	-0,2	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	9	7	47,3	(42,2)	-15,9	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	54	106	237,5	(163,3)	96,3	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	62.669	57.978	-2,7	(-1,6)	-7,5	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	2.275.799	1.521.483	36,7	(3,7)	-33,1	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	5.506.649	3.669.716	3,6	(0,6)	-33,4	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,6	(1,4)	-0,4	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-1,6	(0,4)	6,5	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.084	2.148	5,5	(5,2)	3,1	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.522	1.564	5,5	(5,4)	2,7	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	4,3	(3,5)	2,2	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	1.042.825	1.077.500	2,0	(3,0)	3,3	(0,8)	↑
Población ocupada (personas) (*)	861.750	795.250	-5,9	(-0,5)	-7,7	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	24.700	22.075	-17,5	(-5,0)	-10,6	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	60.075	49.975	12,8	(-1,1)	-16,8	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	108.375	75.200	-23,2	(-10,9)	-30,6	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	668.575	648.025	-3,2	(2,1)	-3,1	(-2,5)	↑
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	768.408	702.642	-3,4	(-0,8)	-8,6	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	175.140	242.773	31,0	(24,6)	38,6	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	21,2	(13,9)	26,9	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	61,3	(60,1)	62,9	(59,8)	---	---	↑

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	-9	(-4)	-37	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-13	(-9)	-34	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	-12	(8)	-30	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-7	(1)	-34	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-32	(-6)	-27	(-36)	---	---	---	↑
Confianza empresarial	-61	(-67)	-81	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España	
Población (Padrón 2009)	2.103.992 personas	4,5%
Superficie	7.447 km <sup>2</sup>	1,5%
Densidad de población	283 personas/km <sup>2</sup>	305,0% (*)
Empresas (DIRCE 2009)	139.381 empresas	4,2%
PIB per cápita (CRE 2009)	19.867 euros/habitante	86,8% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

### Canarias, tercera región española con mayor decrecimiento del PIB en 2009

A comienzos de 2009 Canarias se situaba en la “cresta de la ola” de la crisis económica para, a partir del segundo trimestre, comenzar una suave desaceleración en los niveles de deterioro que se venían registrando de manera creciente e intensa durante los dos últimos años. Un año para olvidar, en el que los resultados económicos superaron las peores previsiones. Las primeras estimaciones del INE sitúan la tasa de crecimiento del PIB canario en el -4,2%, 0,6 puntos inferior a la media nacional y muy por debajo del crecimiento medio de los últimos nueve años (2,2%). Un empeoramiento que también se produjo en términos de PIB per cápita, al pasar de 21.105 euros por habitante en 2008 a 19.867 un año después.

### Demanda

- Los indicadores de demanda atenuaron su nivel de deterioro, pero continuaron en negativo

En el año 2009 la **demanda interna** continuó siendo la principal causa de la debilidad económica del Archipiélago, como reflejan los indicadores económicos. Por el lado del **consumo**, el índice de comercio al por menor disminuyó un 7,5%, frente al descenso del 5,7% de la media nacional. Las matriculaciones de automóviles, a pesar de la mejoría en el cuarto trimestre, se redujeron un 29,4%, dato negativo pero menos intenso que el -36,4% de 2008.

Atendiendo a la **inversión**, la matriculación de camiones y furgonetas también moderó su caída respecto a un año antes, con un descenso del 29%. Las empresas inscritas en la Seguridad Social y la constitución de sociedades mercantiles cerraron el año con tasas de variación en el mes de diciembre del -5,9% y -4,3%, respectivamente.

En el **sector exterior**, se redujo el déficit comercial en 1.082,6 millones de euros, debido al descenso de las importaciones en un 33,4%, puesto que las exportaciones también cayeron un 33,1%. Los combustibles y aceites

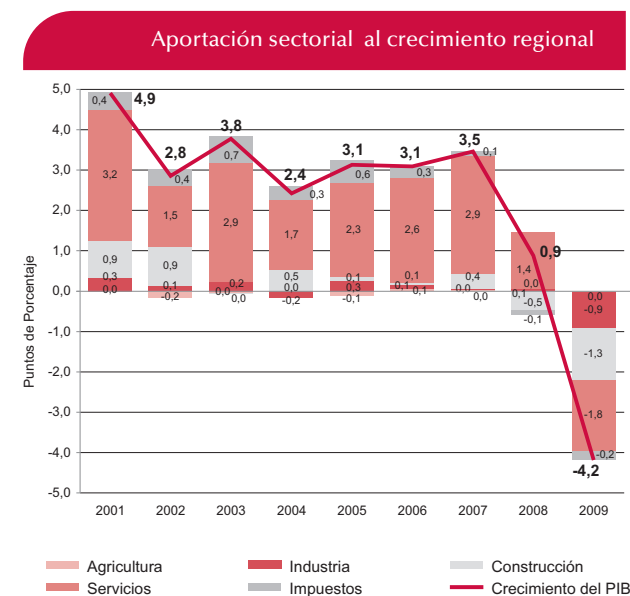
minerales para avituallamiento de buques que tocan puertos canarios fueron los principales responsables de este descenso, ya que el valor de las operaciones en este capítulo cayó un 50%.

### Sectores Productivos

- Pérdidas de producción en casi todos los sectores

En el año 2009 tan sólo los servicios de no mercado experimentaron una variación positiva del PIB (1%), la más baja de todo el territorio nacional. El **sector primario** volvió a sufrir un nuevo descenso en su débil aportación a la producción regional, con una variación de su VAB del -4,3%.

La **industria** lideró las pérdidas anuales, con una caída del VAB del 18%. A pesar de que la producción industrial canaria suavizó su caída en el último trimestre, el balance anual se cerró con una reducción del 11,2% del Índice de Producción Industrial. Este comportamiento se produjo en los subsectores, incluida la energía, siendo la caída más acusada la de los bienes de consumo duradero (-34,4%), seguida de la de los bienes intermedios



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

(-27,6%) y los de equipo (-21,4%). La tasa paro en el sector superó el 15% al finalizar el año.

A pesar del intenso ajuste que se produjo en la **construcción** en 2008, en 2009 volvió a recortar su actividad un 12,7%, duplicando la caída experimentada en el conjunto de España (-6,3%). La leve mejoría que experimentaron algunos indicadores en los meses centrales del año (empleo, confianza, licitación...) por los efectos del Plan E se fueron desvaneciendo, empeorando la situación del sector en el último tramo del año. Se cerró el ejercicio con la menor confianza empresarial (ICE de -46,3 puntos).

Los **servicios** de no mercado registraron una variación positiva (1%), mientras que los servicios de mercado cayeron un 3,3% en su variación anual. Estos comportamientos se tradujeron en un descenso promedio del sector del 2,4%.

El turismo no pudo sostener su actividad en 2009. La entrada de turistas extranjeros registró un descenso del 13,5%, los viajeros alojados en los hoteles de las Islas disminuyeron un 12% y el número de pernoctaciones fue un 13,2% menor al del 2008. También descendieron el gasto turístico total y el gasto medio por turista, con pérdidas medias anuales del 13,4% y 1,2%, respectivamente.

### Mercado de trabajo

- **Tasa de paro histórica del 26,9%, la peor secuela de la crisis**

Canarias cerró 2009 con 293.800 parados, 70.200 más que un año antes según la Encuesta de Población Activa que elabora el INE. La tasa de paro se situó en el 26,9% de la población activa, la más elevada de todo el territorio nacional, el triple que la que se tenía a comienzos de la crisis, en el segundo trimestre de 2007 (9%), y la más alta de los últimos 15 años. Cifras en las que influyó tanto el descenso en el volumen de ocupados, 33.800 empleados menos, como la presión que continuó ejerciendo la población activa, con 36.600 personas más en disposición de trabajar. Todos los sectores de actividad, excepto el agrícola, redujeron su número de ocupados y aumentaron su cifra de parados.

El número de personas inscritas en las oficinas de empleo público o el volumen de altas de afiliación a la Seguridad Social también evidenciaron este quebranto, con un incremento medio anual en el número de parados del 38,6% y 45.061 afiliaciones menos.

### Precios

- **La única comunidad autónoma que cerró 2009 en deflación**

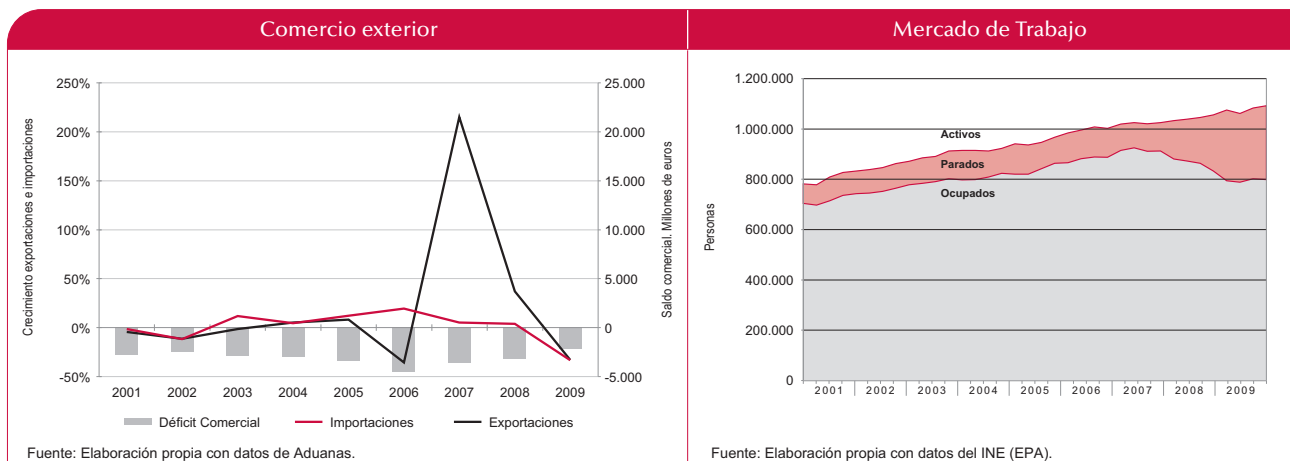
La deflación marcó el comportamiento de los precios en 2009. La progresiva reducción de la inflación interanual que se produjo en la segunda mitad del año 2008 tuvo continuidad en 2009, entrando en tasas anuales negativas en marzo y acelerando su descenso hasta el mes de julio, cuando alcanzó un -2,3% de tasa interanual. En los últimos cinco meses del año la deflación fue perdiendo intensidad hasta un Índice de Precios de Consumo un 0,4% inferior al del año anterior y una inflación subyacente del -0,7%.

### Presupuestos

- **Canarias alcanzará el máximo de déficit permitido**

El debilitamiento de la economía del Archipiélago condicionó los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Canarias para el año 2010, obligando al Ejecutivo a realizar un ejercicio de contención y racionalización del Gasto Público, principalmente en términos de eficiencia y economía. El objetivo básico a la hora de elaborar el presupuesto fue el de mantener el nivel de prestación de los servicios públicos fundamentales, sobre todo los de carácter social y asistencial.

Los ingresos no financieros bajan un 10% y los gastos se incrementan un 0,7%. Las operaciones corrientes aumentan un 2,3% y las de capital experimentan una disminución del 7%. Estas cifras se ajustarán a lo largo de 2010, dados los nuevos recortes que está exigiendo el Gobierno Central a las autonomías.



## Previsiones 2010

- Las mejores perspectivas para el turismo tendrán un efecto positivo sobre la actividad y el empleo de la región
- El PIB canario aún se mantendrá en negativo
- El tiempo que se tarde en adoptar las medidas y las reformas que se necesitan será determinante para recuperar el crecimiento

El año 2009 se cerró con una recesión económica muy intensa que eliminó gran parte de los niveles de crecimiento y empleo alcanzados en la época de expansión. La tendencia hacia valores menos negativos observada en el segundo semestre de 2009, en parte sustentada por un efecto estadístico, se muestra aún muy débil como para poder afirmar que la misma se mantenga en el tiempo. Sin embargo, jugarán a favor de la recuperación las mejores perspectivas que existen sobre el turismo, aunque hay que tener presente que nuestros oferentes más potentes o no han salido del bache, como el Reino Unido, o muestran aún síntomas de debilidad y riesgo, como es el caso de Alemania.

La base de nuestra mejoría dependerá, en gran medida, de la demanda interna y, si ésta no comienza a estimularse, se alejará aún más la esperada recuperación.

A pesar de que el daño que la crisis está dejando en el mercado laboral de las Islas probablemente haya atravesado ya su fase más dura, aún existe margen de caída, lo que puede llevar al Archipiélago a un escenario de tasa de paro en el entorno del 28% - 30%. Por ello, se requieren medidas económicas y laborales urgentes que reviertan la tendencia hacia niveles de desempleo menos preocupantes, asociados a un incremento de la ocupación.

La gravedad y la duración de la recesión dependerán del momento en el que la economía de las Islas sea capaz de crecer lo suficiente para generar empleo en términos netos hasta comenzar a reducir el paro. Será necesario completar los ajustes de los desequilibrios acumulados en la fase expansiva, sin olvidarse de acometer las reformas estructurales que corrijan las deficiencias y que impulsen los determinantes del crecimiento a largo plazo.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>			
junio 2010	-1,0	(-0,4)	
<b>Gobierno de Canarias</b>			
octubre 2009	-0,4	(-0,3)	
<b>HISPALINK</b>			
junio 2010	-1,0	(-0,5)	
<b>Consenso</b>	-0,8	(-0,4)	

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	18 (29)	55 (44)	27 (27)	-9 (2)
resultados 2009	26 (19)	11 (14)	63 (67)	-37 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	18 (28)	47 (45)	35 (27)	-17 (1)
resultados 2009	26 (18)	14 (16)	60 (66)	-34 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	12 (35)	72 (46)	16 (19)	-4 (16)
resultados 2009	15 (18)	40 (28)	45 (54)	-30 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	12 (13)	57 (57)	31 (30)	-19 (-17)
resultados 2009	23 (16)	20 (29)	57 (55)	-34 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	22 (17)	41 (50)	37 (33)	-15 (-16)
resultados 2009	25 (18)	23 (28)	52 (54)	-27 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	19 (20)	44 (43)	37 (37)	-18 (-17)
resultados 2009	4 (3)	11 (15)	85 (82)	-81 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	12.234	12.094	-29,0	(-26,7)	-1,1	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	2.005	1.402	-49,7	(-44,4)	-30,1	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-6,8	(-7,1)	-13,9	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-6,7	(-17,2)	-37,6	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	783.418	565.550	-50,3	(-52,1)	-27,8	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	5.369	3.138	-50,6	(-56,5)	-41,6	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	462.267	425.312	34,1	(-0,5)	-8,0	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-5,1	(-3,3)	-10,4	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-4,5	(-5,8)	-2,9	(-5,7)	↑
Viajeros en hoteles (número)	1.074.865	1.105.346	-5,5	(-2,1)	2,8	(-6,4)	↑
Pernoctaciones en hoteles (número)	2.498.985	2.558.085	-7,7	(-1,6)	2,4	(-6,1)	↑
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	10.446	11.071	14,7	(10,5)	6,0	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	15.891	15.859	8,5	(9,9)	-0,2	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	5	5	68,4	(42,2)	3,5	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	27	79	350,0	(163,3)	192,6	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	19.160	18.365	-0,7	(-1,6)	-4,1	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	2.410.860	1.829.100	10,3	(3,7)	-24,1	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	2.632.204	1.506.394	-0,8	(0,6)	-42,8	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,3	(1,4)	1,0	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	6,5	(0,4)	-3,9	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.298	2.327	4,9	(5,2)	1,3	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.675	1.711	4,4	(5,4)	2,2	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,0	(3,5)	2,9	(2,6)	→

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	280.725	281.275	2,2	(3,0)	0,2	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	260.575	247.575	0,8	(-0,5)	-5,0	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	10.325	10.025	15,0	(-5,0)	-2,9	(-4,0)	↓
Empleo en industria (personas) (*) (4)	50.900	42.200	8,9	(-1,1)	-17,1	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	34.225	27.950	-4,4	(-10,9)	-18,3	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	165.125	167.425	-1,1	(2,1)	1,4	(-2,5)	↑
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	227.492	217.450	0,2	(-0,8)	-4,4	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	25.359	37.627	23,3	(24,6)	48,4	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	8,9	(13,9)	12,6	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	56,9	(60,1)	56,0	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	2	(-4)	-57	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-2	(-9)	-60	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	15	(8)	-56	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	27	(1)	-44	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	11	(-6)	-41	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-51	(-67)	-88	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España	
<b>Población (Padrón 2009)</b>	589.235 personas	1,3%
<b>Superficie</b>	5.253 km <sup>2</sup>	1,0%
<b>Densidad de población</b>	112 personas/km <sup>2</sup>	121,1% (*)
<b>Empresas (DIRCE 2009)</b>	39.611 empresas	1,2%
<b>PIB per cápita (CRE 2009)</b>	23.343 euros/habitante	102,0% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**La economía regional se redujo una décima menos que la media nacional**

En el año de la recesión más profunda de los últimos tiempos, Cantabria presentó una tasa de decrecimiento del 3,5% en términos interanuales en 2009, frente al 3,6% de retroceso registrado en el conjunto del país. Los sectores que presentan las tasas más negativas de variación interanual en 2009 son industria y construcción (-14,4% y -7,1%, respectivamente).

### Demanda

- Fuerte contracción de los flujos comerciales con el exterior

El **consumo** se mantuvo en niveles mínimos. La crítica situación del mercado laboral, con incrementos en el número de desempleados y reducciones en las afiliaciones a la seguridad social, la restricción de crédito y la incertidumbre sobre la evolución de la economía han provocado en las familias un comportamiento más moderado del consumo, aumentando su tasa de ahorro. Únicamente el Plan de Estímulo Económico en su rama Plan E de adquisición de vehículos ha tenido un efecto menos negativo sobre la matriculación de turismos, matriculándose en 2009 140 turismos menos que en 2008 (-1,1% en tasa interanual).

La **inversión** registró nuevamente importantes caídas en 2009. Las importaciones de bienes de equipo y la matriculación de vehículos de carga registraron tasas negativas de crecimiento en comparación con el año 2008, del 34,9% y 30,1%, respectivamente.

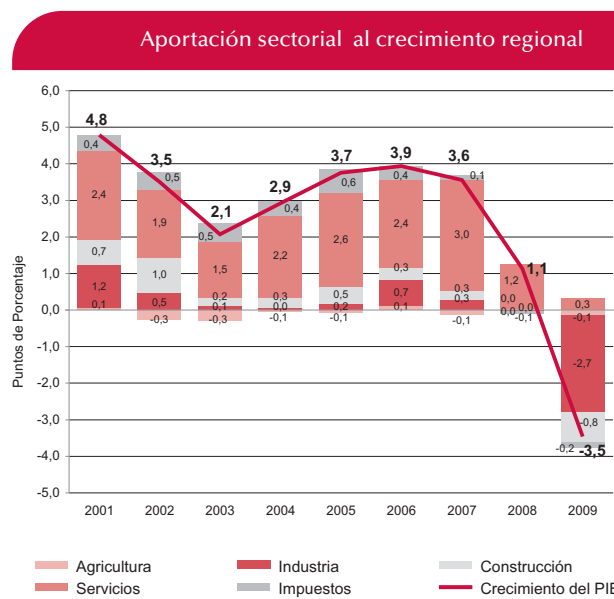
Las **exportaciones** cántabras decrecieron durante 2009 un 24,1% en términos interanuales, rompiendo con la tendencia de tasas de variación positivas observada en los dos últimos años. La variación del conjunto nacional se situó en -15,9%. Las ramas exportadoras que registraron mayores caídas fueron bienes de consumo duradero (-32,4%) y semimanufacturas (-30%). Pese a la caída en el total, las ramas otras mercancías y alimentación presentaron aumentos en su tasa interanual (35,1% y 8,5%, respectivamente). La Unión Europea (UE-27) es el destino del 70% de las exportaciones cántabras y los mercados más importantes son Francia (18,8% del total), Alemania (15,1%) e Italia (8,1%).

Por su parte, las **importaciones** decrecieron un 42,8% respecto a 2008, siendo las ramas de automóviles y materias primas las que registraron mayores tasas interanuales de decrecimiento (-69,6% y -52,2% respectivamente). En el conjunto del país, las importaciones decrecieron un 26,2%.

### Sectores Productivos

- El sector servicios fue único con tasa positiva de crecimiento
- El sector industrial registró una caída sin precedentes

El **sector primario** cántabro presentó una tasa de decrecimiento del VAB del 5,6% respecto al año 2008. La rama ganadera redujo el número de explotaciones un 13,5%, mientras que el número de reses creció un 4,9%. Se redujo el número de explotaciones pero aumentaron en tamaño. Respecto al sector pesquero, en 2009 aumentó el peso de la pesca desembarcada un 56,1%, que no estuvo acompañada de un incremento en el valor, al reducirse éste un 1,1%. Durante el año 2009 tampoco se realizó costera de la anchoa.



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

El **sector industrial** en la región presentó una caída sin precedentes en el año 2009. Según las primeras estimaciones de la Contabilidad Regional de España publicadas por el INE, el VAB industrial decreció un 14,4% en 2009 frente al incremento del 1,3% de 2008. La caída del Índice de Producción Industrial en 2009 fue del 13,9%, siendo las ramas de bienes de consumo duradero (-22,1%) y bienes de equipo (-21,3%) las que registraron las mayores reducciones. La única rama que presentó una variación positiva fue energía (6,0%).

El sector de la **construcción** prosiguió su corrección, que se ha traducido en una tasa negativa de crecimiento del VAB del 7,1%. El sector residencial continuó su drástico ajuste, la superficie a construir y el número de viviendas visadas registraron caídas del 27,8% y 41,6%, respectivamente. Durante el año 2009 se han llevado a cabo proyectos integrados en el Fondo Estatal de inversión local en el marco del plan E, cuyo efecto en la variable licitación oficial ha sido limitado al reducirse un 8,0% durante 2009.

El sector **servicios** es el único que ha presentado una tasa de crecimiento positiva, el VAB del sector creció un 0,5%, si bien la variación de la cifra de negocio fue del 10,4% respecto a 2008. Por ramas, el Índice de Comercio al por Menor presentó una reducción inferior al promedio nacional (-2,9% frente a -5,7%), mientras que el turismo registró variaciones positivas tanto en el número de viajes como en las pernoctaciones (2,8% y 2,4%, respectivamente). El Puerto de Santander cerró el ejercicio con una reducción del tráfico de mercancías en el año 2009 del 18,7%, ascendiendo el volumen total de mercancías transportadas a 4,4 millones de toneladas.

### Mercado de trabajo

- La tasa de paro seis puntos por debajo de la media nacional

El deterioro de la actividad económica se trasladó al mercado de trabajo. La tasa de paro en la región se situó al

final de 2009 en el 12,6%, por debajo de la tasa nacional (18,8%), pero 3,7 puntos más que al final de 2008. La afiliación a la Seguridad Social se redujo en promedio anual un 4,4% (10.042 afiliaciones menos), frente al descenso del 5,7% del conjunto de la nación.

### Precios

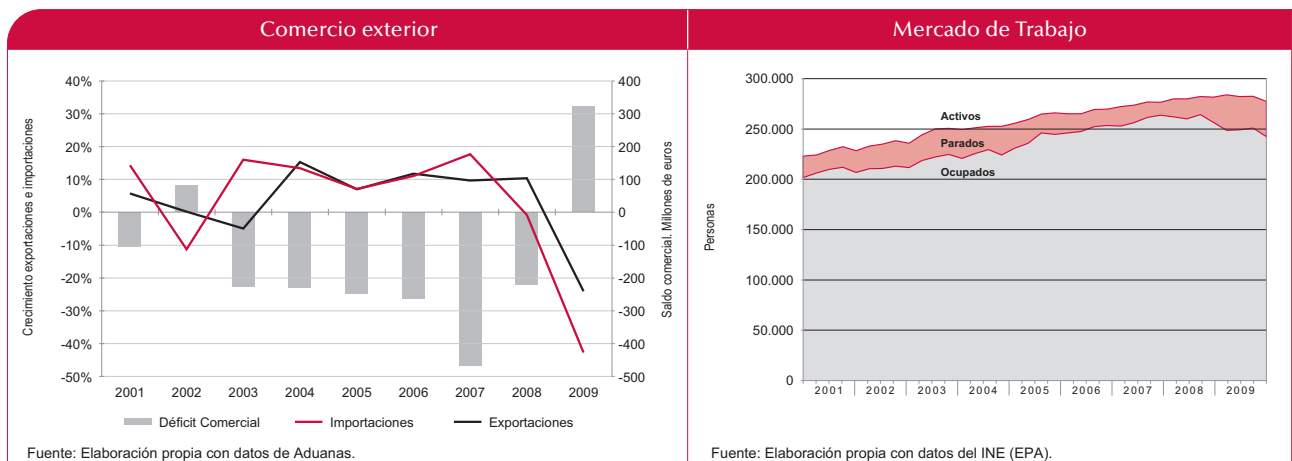
- La inflación se situó en una tasa del 1%, dos décimas por encima de la media nacional

Los precios en Cantabria se situaron por encima de la media nacional, desacelerándose desde el 1,3% de diciembre de 2008 al 1% de diciembre de 2009. Por grupos, son carburantes y combustibles (8,7%) y productos energéticos (8,2%) los que han registrado mayores tasas de variación anual. La inflación subyacente evolucionó a la baja, situándose en diciembre de 2009 en una tasa de 0,3%, 2,1 puntos por debajo de la tasa alcanzada en diciembre de 2008. Los precios industriales registraron un decrecimiento del 3,9%, frente a una variación positiva en el dato nacional (0,4%).

### Presupuestos

- La dotación presupuestaria para 2010 asciende a 2.457 millones de euros

El Presupuesto para 2010 se ha elaborado con un déficit de 372 millones de euros, equivalente al 2,7% del PIB regional. El Presupuesto para 2010 asciende a 2.457 millones de euros, de los que el 97,5% corresponde a gastos no financieros. En el área social, los gastos más significativos son Sanidad, Educación y Servicios Sociales y Promoción Social (Ley de Dependencia), mientras que en el área económica son las infraestructuras y la agricultura, pesca y alimentación. Los ingresos no financieros disminuyen un 11% respecto a 2009, mientras que la reducción de los gastos no financieros es del 1%.



## Previsiones 2010

- Cantabria registrará un decrecimiento próximo a la media de España
- Servicios será el único sector con crecimiento positivo
- Los empresarios cántabros de los más pesimistas en relación con la marcha de sus negocios

Las previsiones de crecimiento para Cantabria según HISPALINK y la Fundación de Cajas de Ahorro (Funcas) arrojan tasas ligeramente negativas de crecimiento, ya que la intensa crisis económica ha traído consigo una importante destrucción de empleo y desplome del consumo privado. El dato de consenso se sitúa en el -0,4 de variación del PIB. Se mantiene la tasa negativa, aunque se percibe una mejora paulatina de la actividad. Adicionalmente, existe una gran incertidumbre sobre la influencia que finalmente tendrán en el PIB las medidas aprobadas por el Gobierno.

Por sectores, se prevén reducciones en todos los sectores de actividad, salvo en el sector servicios, para el que se pronostica una tasa levemente positiva de crecimiento. La mayor contracción la registrará la construcción, y la industria experimentará una apreciable mejora respecto a 2009, aunque previsiblemente aún registre una tasa de variación negativa en el conjunto del año.

Para 2010 los empresarios cántabros muestran unas perspectivas pesimistas, según se desprende de la encuesta que realizan anualmente las Cámaras de Comercio europeas y españolas. El único apartado en el que se prevén unos resultados favorables es en exportaciones, pero no en la magnitud suficiente como para compensar la caída de la demanda interna. De esta manera, los empresarios esperan una reducción en la cifra de negocio para 2010, aunque de menor intensidad que la de 2009.

En lo que respecta al empleo y la inversión, las perspectivas de los empresarios para 2010 son menos negativas que los resultados obtenidos en 2009, pero prevén que las plantillas se reduzcan de nuevo y que no se realicen nuevas inversiones.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,4	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,3	(-0,5)
<b>Consenso</b>	-0,4	(-0,5)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	14 (29)	54 (44)	32 (27)	-18 (2)
resultados 2009	13 (19)	17 (14)	70 (67)	-57 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	15 (28)	55 (45)	30 (27)	-15 (1)
resultados 2009	10 (18)	20 (16)	70 (66)	-60 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	19 (35)	70 (46)	11 (19)	8 (16)
resultados 2009	10 (18)	24 (28)	66 (54)	-56 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	12 (13)	54 (57)	34 (30)	-22 (-17)
resultados 2009	9 (16)	38 (29)	53 (55)	-44 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	6 (17)	49 (50)	45 (33)	-39 (-16)
resultados 2009	12 (18)	35 (28)	53 (54)	-41 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	15 (20)	46 (43)	39 (37)	-24 (-17)
resultados 2009	2 (3)	8 (15)	90 (82)	-88 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	46.704	48.454	-29,2	(-26,7)	3,7	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	8.537	6.199	-45,1	(-44,4)	-27,4	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-10,0	(-7,1)	-15,2	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-14,4	(-17,2)	-24,6	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	4.051.550	2.237.570	-49,5	(-52,1)	-44,8	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	19.628	9.350	-50,9	(-56,5)	-52,4	(-51,0)	→
Licitación oficial (miles euros)	3.867.247	3.736.029	28,0	(-0,5)	-3,4	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-4,1	(-3,3)	-13,2	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-5,2	(-5,8)	-1,6	(-5,7)	↑
Viajeros en hoteles (número)	4.407.549	4.196.020	-2,6	(-2,1)	-4,8	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	7.619.958	7.165.587	-1,9	(-1,6)	-6,0	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	57.695	60.321	12,1	(10,5)	4,6	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	73.103	73.152	9,6	(9,9)	0,1	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	4	4	48,8	(42,2)	-0,7	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	128	270	103,2	(163,3)	110,9	(96,1)	↑
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	77.444	74.484	-0,1	(-1,6)	-3,8	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	9.599.858	9.340.713	0,9	(3,7)	-2,7	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	8.884.320	7.822.443	-8,9	(0,6)	-12,0	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,1	(1,4)	0,7	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	2,8	(0,4)	-1,1	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.231	2.319	4,1	(5,2)	4,0	(3,4)	→
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.653	1.715	5,1	(5,4)	3,7	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,5	(3,5)	3,0	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	1.180.250	1.180.000	2,1	(3,0)	0,0	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	1.068.050	1.017.350	-0,5	(-0,5)	-4,7	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	78.425	66.825	0,9	(-5,0)	-14,8	(-4,0)	↓
Empleo en industria (personas) (*) (4)	187.500	178.950	-1,4	(-1,1)	-4,6	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	124.700	105.900	-9,3	(-10,9)	-15,1	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	677.425	665.625	1,4	(2,1)	-1,7	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	972.075	933.417	0,3	(-0,8)	-4,0	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	123.345	168.542	16,2	(24,6)	36,6	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	11,2	(13,9)	14,2	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	54,8	(60,1)	54,6	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	4	(-4)	-41	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-4	(-9)	-39	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	30	(8)	-5	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	7	(1)	-33	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	5	(-6)	-39	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-67	(-67)	-83	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
2.563.521 personas	5,5%
93.814 km <sup>2</sup>	18,6%
27 personas/km <sup>2</sup>	29,5% (*)
170.626 empresas	5,1%
22.314 euros/habitante	97,5% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**Castilla y León cerró el año con un descenso del PIB en términos reales del 3,4%**

El descenso del PIB en Castilla y León en el año 2009 fue del 3,4%, según la primera estimación del INE en la Contabilidad Regional, frente al retroceso del 3,6% nacional y del 4,2% de la UE-27, suponiendo un paso más hacia la convergencia. Todas las autonomías redujeron su PIB en 2009, ocupando Castilla y León el séptimo puesto en el ranking de comunidades autónomas ordenadas de menor a mayor disminución. La menor caída del PIB se debió al comportamiento de la actividad industrial y de la construcción (principalmente la obra civil), que disminuyó en menor medida en Castilla y León que en el resto de España.

En cuanto a la evolución durante el ejercicio, según la Contabilidad Trimestral que elabora la Junta de Castilla y León, la contracción de la economía fue mayor en la primera mitad del año, pero en el cuarto trimestre se registró un descenso del PIB del 2,6%, situando la tasa interanual en el -3,1% según esta fuente.

El PIB per cápita de Castilla y León alcanzó los 22.314 euros, siendo el 97,5% del PIB per cápita nacional (22.886 euros). Disminuyó un 3,7% respecto al año anterior.

### Demanda

- La Formación Bruta de Capital en bienes de equipo disminuyó un 10,3%, la mitad que a nivel nacional

La **demanda interna** restó 3,9 puntos al crecimiento regional, según la Contabilidad Trimestral de Castilla y León, frente a la aportación positiva de 0,6 puntos que tuvo en 2008. El gasto en **consumo** final disminuyó un 1,9% frente al aumento del 1,4% de 2008, debido al descenso (-2,8%) producido en el consumo privado, ya que el público aumentó un 1,5%.

En la **formación bruta de capital fijo** se produjo un decrecimiento del 10,3%, debido tanto al comportamiento negativo de su componente de bienes de equipo (-10,8%) como de construcción (-10%).

En cuanto a la **demanda externa**, Castilla y León mantuvo en 2009 el superávit de su balanza comercial, debido

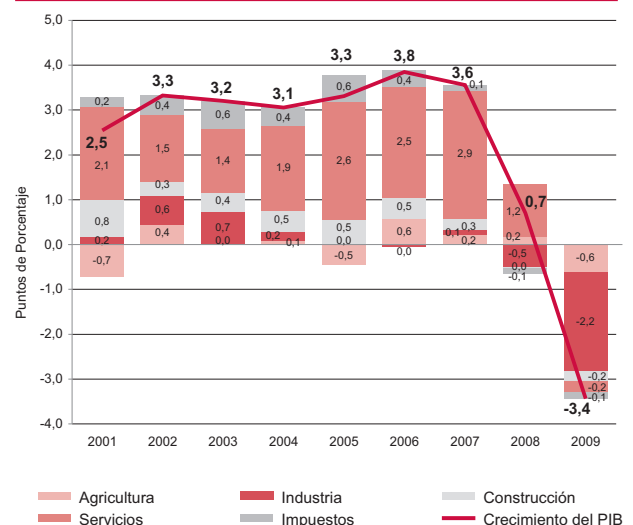
a la diversificación de productos y de sectores de las exportaciones de Castilla y León. Las exportaciones castellano leonesas suponen actualmente el 5,9% del total del país y las importaciones el 3,8%. En 2009 ambas disminuyeron, un 2,7% las primeras y un 12% las segundas. Esto ha supuesto que el saldo exterior haya aportado al PIB en 2009 0,8 puntos de porcentaje, contribuyendo a la mejora de la economía regional.

### Sectores Productivos

- Significativa reducción de la producción agraria en 2009
- Los servicios de no mercado crecieron favorecidos por la inversión pública

En el **sector agrario**, el Valor Añadido Bruto (VAB) decreció un 10,8%, a consecuencia de que la rama agrícola redujo su producción casi un 50% con respecto al año anterior, y además los resultados del capítulo ganadero empeoraron.

Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

En cambio, el **sector industrial** se contrajo un 7,6%, cifra menos negativa que la media nacional. Hasta septiembre cayó el Índice de Producción Industrial en más del 14%, pero en el cuatro trimestre se frenó esa caída debido a los resultados positivos de los bienes de equipo. A pesar de ello, las industrias energéticas disminuyeron su VAB en un 10,3% y la industria un 12%. La tasa media del IPI en 2009 ha quedado ligeramente por debajo de la media nacional.

El sector de la **construcción** mantuvo un comportamiento de decrecimiento, pero la evolución de las obras públicas en la Comunidad redujo el impacto. El descenso del VAB en 2009 se estima en torno al 3,5%, muy por debajo del 6,3% estimado para el conjunto nacional.

El **sector servicios**, cuya incidencia en la Comunidad es muy importante, siguió la senda descendente del resto de sectores. En términos de VAB disminuyó un 0,5%, debido al buen comportamiento de los servicios de no mercado, favorecidos por la inversión pública.

**Mercado de trabajo**

- **Importante descenso del empleo en el sector primario y en la construcción**
- **El sector servicios mantuvo el número de ocupados**

El descenso del empleo en Castilla y León fue mayor en 2009 (-4,7%) que en el año anterior (-0,5%). La tasa de paro, estimada por el INE, ascendió hasta alcanzar al 14,2% de la población activa al final del ejercicio, creciendo un 25,1% respecto al año anterior. Sin embargo, continúa siendo menor que la tasa nacional (18,8%). En el último año se perdieron 43.600 puestos de trabajo, se alcanzaron los 166.500 parados y la tasa de paro se situó en el 14,2% de la población activa.

Todos los sectores económicos se vieron afectados, con una caída del empleo generalizada. En el caso del sector

primario y de la construcción el aumento del número de parados fue mayor.

**Precios**

- **Castilla y León cerró el año con un aumento de los precios del 0,7%**

La inflación se situó en un 0,7% a finales de 2009, tasa ligeramente inferior a la media nacional (0,8%). Los grupos en los que más aumentaron los precios a lo largo del año fueron Bebidas alcohólicas y tabaco, con una subida del 9,1%, Enseñanza, con un 3,9%, y Hoteles, cafés y restaurantes, con el 2,4%. Por el contrario, hay grupos que experimentaron reducciones interanuales, esencialmente Transportes (-6%), por la caída de la actividad.

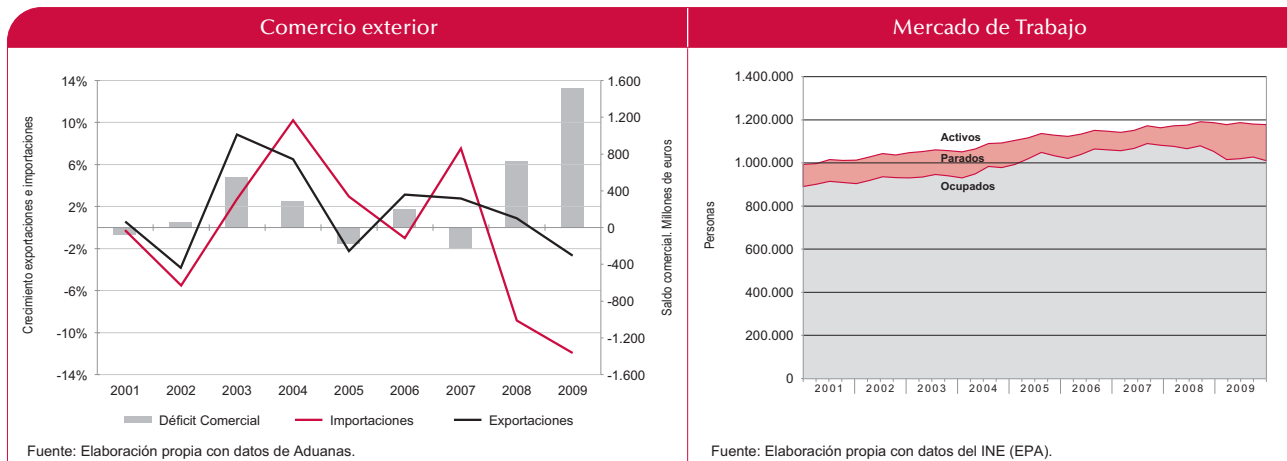
**Presupuestos**

- **Ligera disminución del Presupuesto para 2010 y aumento de los recursos para Consejerías sociales y para apoyo a empresas**

El Presupuesto de Castilla y León para 2010 contempla un ligero descenso del 0,1% sobre el de 2009, aunque la disminución real sería mayor, ya que hay que considerar los gastos al servicio de la deuda (320.6 millones de euros). Además, en 2010 se emitirá deuda nueva por valor de 1.231 millones de euros, que es un 2,2% del PIB. Con eso, la Comunidad llega a un endeudamiento global de 1.366 millones de euros.

Los ingresos se ven reducidos, debido a la situación económica y al recorte de fondos del Estado y de la UE, produciéndose una disminución del Fondo de Suficiencia del 10,2% y de los ingresos tributarios del 17,9%.

Uno de los objetivos del Presupuesto es impulsar un nuevo modelo de crecimiento económico a través de la Ciencia y Tecnología y el Desarrollo Empresarial.



## Previsiones 2010

- **Evolución favorable de la agricultura, la industria y los servicios respecto a 2009 en lento proceso de recuperación económica**
- **Expectativas empresariales negativas para el empleo y la inversión**

Para 2010 se espera una mejora de la actividad de Castilla y León debido a la evolución más favorable de la agricultura, la industria y los servicios.

Se prevé para el conjunto del año una tasa de variación del PIB ligeramente negativa, si bien ello supone una mejora frente al retroceso del 3,4% estimado por el INE para 2009.

Las previsiones para 2010 de los distintos analistas en esta materia son próximas entre sí y a su vez cercanas a la media nacional. Concretamente, el Gobierno autonómico la cifra en un -0,2% (una décima menos negativa que la media nacional), Hispalink en un -0,3% (dos décimas menos negativas que la media) y Funcas en un -0,5% (una décima más negativa que el promedio de España).

Para 2010 se espera una recuperación del sector agrario. Para el sector servicios se prevén tasas ligeramente positivas, siendo algo más optimistas las predicciones de Hispalink que las de Funcas. Sin embargo, la mejora de la actividad industrial prevista es más notable en las predicciones de Funcas que en las de Hispalink. Para la construcción ambas instituciones pronostican incrementos negativos, siendo este sector el que presenta las peores perspectivas.

Funcas prevé que el empleo se pueda ver reducido en un -3,4% en 2010, aumentando nuevamente la tasa de paro. Según sus previsiones los costes laborales podrían disminuir un 0,4% y el IPC aproximarse al 1,6% en tasa media anual.

Las expectativas de negocio para 2010 de los empresarios castellano leoneses son ligeramente negativas. Los empresarios consideran que son las ventas nacionales las que limitarán el crecimiento de la cifra de negocio. Para las exportaciones prevén un crecimiento positivo y superior a la media nacional. En los capítulos de empleo e inversión las expectativas de los empresarios de Castilla y León son de descenso importante y superior a la media nacional.

Informe elaborado por la  
Cámara de Salamanca ■

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*) Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
julio 2010	-0,5	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,3	(-0,5)
<b>Junta de Castilla y León</b>		
mayo 2010	-0,2	(-0,3)
<b>Consenso</b>	-0,3	(-0,4)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	33 (29)	32 (44)	35 (27)	-2 (2)
resultados 2009	22 (19)	15 (14)	63 (67)	-41 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	28 (28)	36 (45)	36 (27)	-8 (1)
resultados 2009	21 (18)	18 (16)	60 (66)	-39 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	44 (35)	35 (46)	21 (19)	23 (16)
resultados 2009	25 (18)	45 (28)	30 (54)	-5 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	9 (13)	57 (57)	34 (30)	-25 (-17)
resultados 2009	13 (16)	41 (29)	46 (55)	-33 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	12 (17)	47 (50)	41 (33)	-29 (-16)
resultados 2009	15 (18)	31 (28)	54 (54)	-39 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	16 (20)	38 (43)	46 (37)	-30 (-17)
resultados 2009	1 (3)	15 (15)	84 (82)	-83 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	41.291	34.589	-27,6	(-26,7)	-16,2	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	8.157	4.817	-52,3	(-44,4)	-40,9	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-6,6	(-7,1)	-11,9	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-20,7	(-17,2)	-27,1	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	4.490.555	2.114.934	-57,3	(-52,1)	-52,9	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	22.366	8.578	-60,9	(-56,5)	-61,6	(-51,0)	→
Licitación oficial (miles euros)	2.156.548	1.474.802	6,9	(-0,5)	-31,6	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-5,6	(-3,3)	-16,2	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-3,9	(-5,8)	-5,3	(-5,7)	↓
Viajeros en hoteles (número)	2.121.920	1.979.017	-3,3	(-2,1)	-6,7	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	3.817.140	3.536.256	-1,1	(-1,6)	-7,4	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	33.125	34.384	11,9	(10,5)	3,8	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	53.938	54.473	12,7	(9,9)	1,0	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	5	5	71,2	(42,2)	-7,0	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	128	167	374,1	(163,3)	30,5	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	62.129	57.292	-0,4	(-1,6)	-7,8	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	3.104.447	2.898.560	3,2	(3,7)	-6,6	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	6.678.646	4.622.368	-14,9	(0,6)	-30,8	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	0,9	(1,4)	0,5	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-3,1	(0,4)	1,6	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.182	2.281	6,3	(5,2)	4,5	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.590	1.668	6,3	(5,4)	4,9	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,6	(3,5)	3,1	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	953.475	978.400	4,5	(3,0)	2,6	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	842.950	794.375	0,0	(-0,5)	-5,8	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	54.475	51.100	-7,3	(-5,0)	-6,2	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	147.425	134.300	1,4	(-1,1)	-8,9	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	133.550	104.900	-6,7	(-10,9)	-21,5	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	507.525	504.025	2,4	(2,1)	-0,7	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	755.958	714.225	0,7	(-0,8)	-5,5	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	115.531	171.951	26,0	(24,6)	48,8	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	14,9	(13,9)	19,2	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	57,3	(60,1)	57,7	(59,8)	---	---	↑

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	2	(-4)	-50	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-4	(-9)	-52	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	-8	(8)	-27	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	5	(1)	-46	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-1	(-6)	-35	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-58	(-67)	-78	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

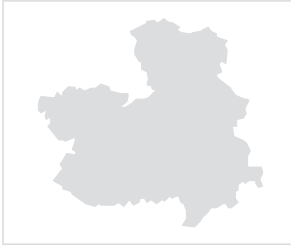
(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
2.081.313 personas	4,5%
79.409 km <sup>2</sup>	15,7%
26 personas/km <sup>2</sup>	28,3% (*)
134.479 empresas	4,0%
17.208 euros/habitante	75,2% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**El PIB castellano-manchego registró menor decrecimiento en 2009 que la media nacional**

En el año 2009 la economía castellano-manchega se caracterizó por el descenso del PIB en todas sus ramas productivas, si bien con un ritmo de reducción algo menor que la media nacional. Así, el PIB castellano-manchego decreció un 3,3%, según la primera estimación de la Contabilidad Regional de España que elabora el INE, mientras que FUNCAS estimó una bajada del 4%.

Hay que señalar que la demanda externa tuvo una aportación positiva al incremento del PIB (amortiguando la caída de la demanda interna), debido a la notable disminución de las importaciones, que fue mayor que el descenso de las exportaciones. La demanda interna registró un elevado decrecimiento, tanto en su componente de consumo privado, como, especialmente, de inversión. A ello se une el efecto continuado de la crisis transmitida por el sistema financiero, con un menor aporte de créditos e hipotecas, a pesar de la disminución habida a lo largo del año en los tipos de referencia financieros (Euríbor, fundamentalmente).

Por sectores económicos, 2009 se caracterizó por un deterioro de la actividad en todas las ramas productivas con respecto a 2008, pasando a registrarse en sus valores añadidos brutos (VAB) respectivas tasas negativas, fundamentalmente en la industria y la construcción.

El Valor Añadido Bruto (VAB) del **sector agrario** experimentó una tasa de variación del -3,3%, frente al descenso del 2,8% registrado en 2008. La afiliación a la Seguridad Social de este sector registró una tasa interanual positiva del 12,2%, mientras que el número de ocupados según la Encuesta de Población Activa (EPA), que elabora el INE, recogió un descenso medio anual del 6,2%.

La caída de la **industria**, tanto manufacturera como energética, fue muy relevante en la economía castellano-manchega, ya que, según las estimaciones del INE, el VAB industrial disminuyó un 16,3% en 2009, mientras que decreció un 4,3% en 2008. El sector energético registró un descenso interanual del 6,6%. Cabe señalar que el nivel de ocupación en dicha actividad, según la EPA, des-

### Demanda

- Continuidad del fuerte retraimiento de la inversión y el consumo privado

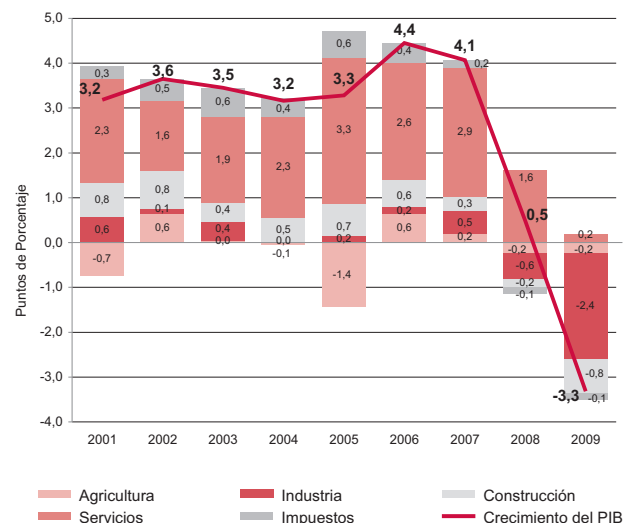
La **inversión** mostró un elevado retroceso, sobre todo la de bienes de equipo. Igualmente, y a tenor de la tasa negativa alcanzada por el comercio al por menor (-5,3%), se puede constatar que el **consumo** privado también disminuyó.

En cuanto a la **demanda del extranjero**, hay que señalar la fuerte caída de las importaciones (-30,8%), frente al menor descenso de las exportaciones (-6,6%).

### Sectores Productivos

- Todos los sectores mostraron un comportamiento negativo
- La industria manufacturera registró el mayor deterioro

Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

cendió un 8,9%, mientras que la afiliación de este sector presentó una disminución del 7,8%.

La **construcción** siguió reflejando un elevado deterioro de su ritmo de actividad, con un descenso del 5,8%, continuando con la pérdida de vigor que venía mostrando desde finales de 2007. En la obra civil, hay que mencionar el descenso de la licitación oficial (-31,6%), y en la construcción residencial, la elevada disminución de las viviendas visadas (-61,6%). El sector aún no parece haberse ajustado definitivamente. Destaca el fuerte descenso de los afiliados de la construcción a la Seguridad Social (-16,9%). El empleo del sector, según la EPA, cayó un 21,5%.

El sector **servicios** también registró un decrecimiento en su actividad debido al comportamiento negativo del subsector servicios de mercado, con un descenso del 1,9%, ya como los servicios de no mercado experimentaron un aumento del 5,1%. El descenso menos acusado de los servicios que del resto de las ramas de actividad se ha traducido en el decremento más moderado del empleo, del 1,1% de los afiliados a la Seguridad Social y del 0,7% de media anual del número de ocupados según la EPA.

### Mercado de trabajo

- La negativa evolución del empleo impulsó la tasa de paro hasta el 19,2%

La economía de Castilla-la Mancha vió descender su nivel de ocupación, pasando a registrar un retroceso en 2009 con respecto a 2008 del 5,8%. La tasa de paro aumentó hasta el 19,2%, situándose por encima de la media española (18,8%). Por su parte, la tasa de actividad aumentó moderadamente, hasta alcanzar un 57,7%, tasa inferior a la media española (59,8%).

### Precios

- La inflación se situó en el 0,5%, 4 décimas menos que en 2008

El crecimiento de los **precios** de consumo pasó del 0,9% en diciembre de 2008 al 0,5% en diciembre de 2009, debido, principalmente, a la contención de los precios alimentarios y a la evolución mostrada por el precio del petróleo en los últimos meses del año. Los precios industriales tuvieron un ritmo de crecimiento moderado, una tasa del 1,6% en 2009 frente al descenso en el ejercicio anterior (-3,1% en 2008). El avance de los **costes** laborales por trabajador se desaceleró, pero siguió siendo elevado (del 4,5% en 2009 frente al 6,3% de 2008).

### Presupuestos

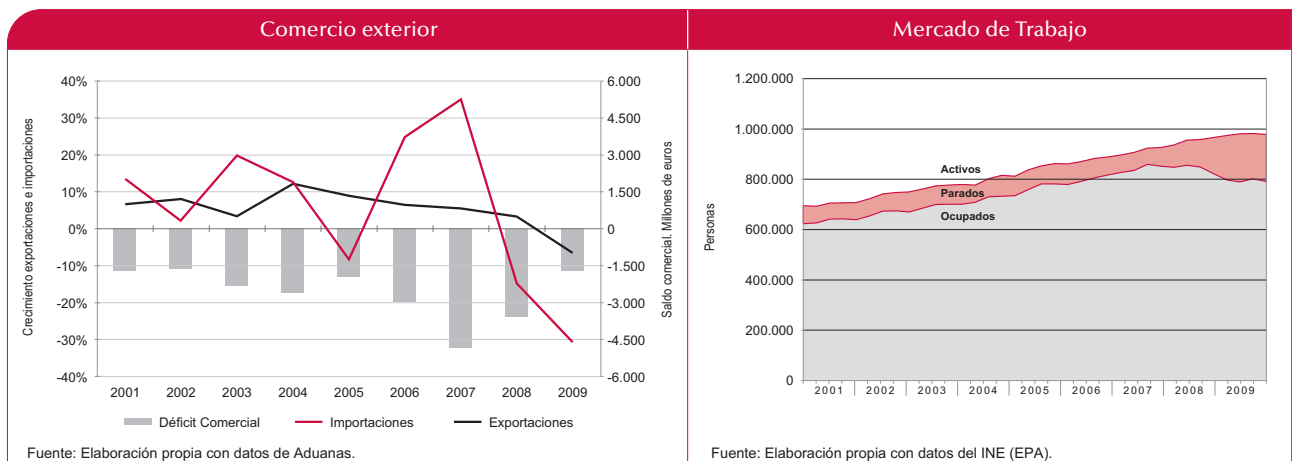
- Presupuestos menos expansivos en 2010

Los Presupuestos de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha para 2010 crecen el 2,3% respecto al año anterior, mostrando una menor expansión frente a ejercicios anteriores.

Por el lado de los ingresos, destaca un claro descenso, del 18,9%, en los impuestos indirectos y una ligera caída, del 0,9%, en las transferencias corrientes, lo que supone que las operaciones corrientes descienden un 5,9% y las de capital un 3,2%.

Por el lado de los gastos, las operaciones corrientes se incrementan un 4%, con un aumento de los gastos corrientes de bienes y servicios (6,9%) y de los gastos financieros (7,5%). Por otra parte, hay que hacer mención al marcado descenso del 87,3% en el ahorro bruto en 2010 con respecto a 2009.

Por último, cabe señalar que la necesidad de endeudamiento pasa de 409 millones de euros en 2009 a 1.122 millones de euros en 2010.



## Previsiones 2010

- **Castilla-La Mancha contraerá su economía en torno al 0,7% en 2010**
- **El comportamiento más negativo corresponderá a la construcción**
- **La demanda externa reducirá su aportación positiva al PIB**

El consenso de previsiones indica un decrecimiento del PIB del 0,7% para 2010, lo cual significa una mejora en la evolución de la economía castellano-manchega respecto a 2009, si bien no dejará aún atrás la etapa de recesión. Esta mejora respecto al año 2009 se producirá en la demanda interna a través del consumo y de la inversión, aunque estas variables seguirán presentando tasas negativas. Destaca la persistencia de los efectos negativos de la escasez de créditos, así como la continuidad de la falta de confianza de consumidores y empresas.

No se espera que la debilidad de la demanda interna sea compensada por el comercio exterior, tan solo amortiguada.

Por sectores, las previsiones apuntan a un mantenimiento del perfil recesivo en el sector de la construcción y debilidad en el sector servicios, con tasas de variación prácticamente nulas. En la industria, los pronósticos son de mejora de la actividad, aunque mientras Hispalink predice tasas desaceleradas pero aún negativas, Funcas las prevé positivas para el conjunto del año.

Las perspectivas a corto plazo no ponen aún de manifiesto situaciones favorables, toda vez que vienen denotándose determinados desequilibrios que cuestionan el crecimiento a largo plazo, siendo el más importante en la actualidad el de las cuentas públicas. Conviene destacar la pérdida de competitividad que han tenido las empresas castellano-manchegas durante los últimos años, sobre todo frente a las empresas del exterior.

Finalmente, hay que señalar que el endeudamiento de las familias continúa frenando el consumo privado y tiene un impacto sobre su capacidad de ahorro, si bien esto último parece comenzar a dar indicios de recuperación en el presente año 2010.

Informe elaborado por los Servicios de Estudios del Consejo Regional de Cámaras de Castilla-La Mancha y la Cámara de Albacete ■

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*) Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,6	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,6	(-0,5)
<b>Instituto de Estadística de Castilla - La Mancha</b>		
marzo 2009	-0,8	(-)
<b>Consenso</b>	-0,7	(-0,5)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	13 (29)	53 (44)	34 (27)	-21 (2)
resultados 2009	15 (19)	20 (14)	65 (67)	-50 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	14 (28)	48 (45)	38 (27)	-24 (1)
resultados 2009	12 (18)	24 (16)	64 (66)	-52 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	24 (35)	53 (46)	23 (19)	1 (16)
resultados 2009	27 (18)	19 (28)	54 (54)	-27 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	2 (13)	54 (57)	44 (30)	-42 (-17)
resultados 2009	7 (16)	40 (29)	53 (55)	-46 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	7 (17)	50 (50)	43 (33)	-36 (-16)
resultados 2009	15 (18)	35 (28)	50 (54)	-35 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	14 (20)	43 (43)	43 (37)	-29 (-17)
resultados 2009	0 (3)	22 (15)	78 (82)	-78 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	162.985	141.070	-28,2	(-26,7)	-13,4	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	32.127	22.234	-48,1	(-44,4)	-30,8	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-8,3	(-7,1)	-15,7	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-20,2	(-17,2)	-34,1	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	4.558.529	2.961.296	-65,9	(-52,1)	-35,0	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	28.797	16.607	-67,4	(-56,5)	-42,3	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	6.391.864	7.053.105	-14,5	(-0,5)	10,3	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-5,1	(-3,3)	-12,9	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-5,8	(-5,8)	-4,8	(-5,7)	↑
Viajeros en hoteles (número)	14.411.824	14.036.507	-1,1	(-2,1)	-2,6	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	41.982.266	40.854.824	-1,2	(-1,6)	-2,7	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	181.158	191.380	8,6	(10,5)	5,6	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	333.519	344.937	9,8	(9,9)	3,4	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	5	5	42,9	(42,2)	5,2	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	707	1.413	145,5	(163,3)	99,9	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	255.775	239.111	-2,0	(-1,6)	-6,5	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	50.314.169	41.157.467	0,7	(3,7)	-18,2	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	76.233.201	58.595.176	-3,7	(0,6)	-23,1	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,6	(1,4)	1,2	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	1,6	(0,4)	-1,4	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.622	2.679	4,8	(5,2)	2,2	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.946	1.982	5,1	(5,4)	1,9	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,9	(3,5)	2,6	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	3.840.400	3.807.600	2,2	(3,0)	-0,9	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	3.494.625	3.188.850	-0,5	(-0,5)	-8,7	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	60.750	57.900	-10,2	(-5,0)	-4,7	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	749.050	625.150	-0,1	(-1,1)	-16,5	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	398.525	325.225	-10,5	(-10,9)	-18,4	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	2.286.325	2.180.550	1,7	(2,1)	-4,6	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	3.377.442	3.164.250	-0,8	(-0,8)	-6,3	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	333.653	511.609	30,1	(24,6)	53,3	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	11,8	(13,9)	17,0	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	63,3	(60,1)	62,2	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	-1	(-4)	-59	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-9	(-9)	-58	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	14	(8)	-45	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-3	(1)	-41	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-4	(-6)	-40	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-74	(-67)	-79	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España	
Población (Padrón 2009)	7.475.420 personas	16,0%
Superficie	32.091 km <sup>2</sup>	6,4%
Densidad de población	233 personas/km <sup>2</sup>	251,5% (*)
Empresas (DIRCE 2009)	619.624 empresas	18,5%
PIB per cápita (CRE 2009)	26.831 euros/habitante	117,2% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

### La economía catalana frenó la caída en el cuarto trimestre

El 2009 fue un año de fuerte contracción económica. El PIB se redujo un 4% anual, según el avance del INE, lo que supuso la caída más fuerte en 60 años. Sin embargo, a partir de la segunda mitad del año, la caída se moderó, especialmente el último trimestre, cuando fue del -0,1% intertrimestral. El fuerte descenso de la demanda interna explicó la caída del PIB en el año 2009, sobre todo el de la inversión. La demanda externa, en cambio, realizó una aportación positiva al PIB, por segundo año consecutivo, dado que las importaciones se redujeron más que las exportaciones.

#### Demanda

- La inversión en bienes de equipo cayó más que en construcción

Según estimaciones del Idescat, la inversión disminuyó un 14,3% anual en 2009, año en que la inversión en bienes de equipo cayó más que la inversión en construcción (-18,7% y -11,1%, respectivamente). El consumo privado también se redujo de forma importante (-5,4%), mientras que el crecimiento del consumo público se desaceleró pero se mantuvo elevado (4,7%), contrarrestando, en parte, la caída de la demanda privada.

La aportación positiva de la demanda externa a la evolución del PIB mejoró: pasó de 0,9 puntos en el año 2008 a 2,1 puntos en 2009. Tanto la caída de las exportaciones como la de las importaciones se acentuaron respecto al año anterior, hasta el -13,2% y el -14,4%, respectivamente.

#### Sectores Productivos

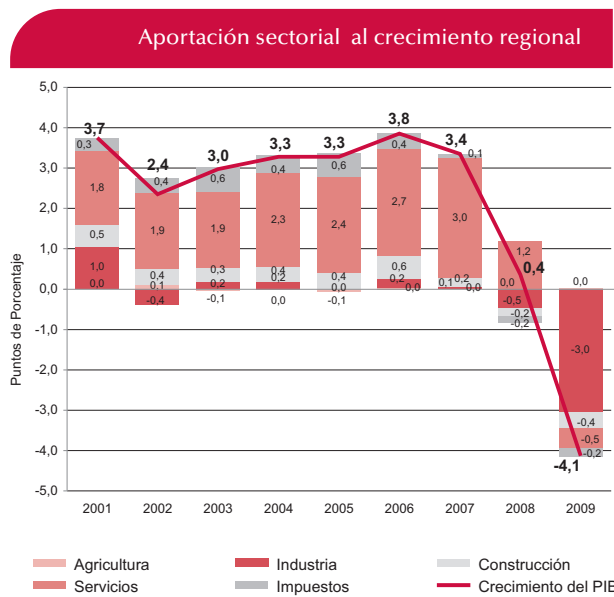
- La industria registró la mayor caída de la actividad

Todos los sectores registraron descensos de la actividad, excepto el agrario, pero el de la industria fue el más intenso. Asimismo, cabe destacar que el sector servicios entró en recesión, tras haber resistido en 2008 con un crecimiento positivo.

El VAB agrario volvió a crecer (2,1%), tras la caída de 2008, favorecido por la rama agrícola, en la que destacó el buen comportamiento de la producción de cereales y por la rama ganadera, sobre todo la del porcino.

La industria fue el sector que registró una mayor contracción de la actividad, siendo la industria manufacturera la que peor se comportó, con una caída del VAB del 16,5% en 2009 (del -2,9% en 2008). Sin embargo, en el último trimestre la reducción se moderó (-5,8% inter-anual). La producción real de energía y la de bienes de consumo fueron las que registraron un descenso menor en el año 2009 (-5% y -8%, respectivamente), y la que más cayó fue la de bienes de equipo (-25,8%), arrastrada por la fuerte disminución de la inversión. La ocupación se redujo el 16,5% anual en 2009.

El retroceso del VAB de la construcción se aceleró desde el -2% en 2008 hasta el -4,6% en 2009. El Fondo de Inversión Local impulsó, en parte, la obra pública pero no compensó la intensa caída de la edificación residencial. La ocupación del sector fue la que más disminuyó en 2009 (-18,4%).



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

El VAB del sector **servicios** también retrocedió ligeramente en 2009, tras haber aguantado en positivo el año 2008. Dicho retroceso fue moderado (-0,8%) gracias al papel compensador que ejerció el crecimiento de los servicios públicos (3,6%). En el último trimestre de 2009 se moderó la caída del VAB del sector, como pasó en la industria. El empleo se redujo el 4,6% anual en 2009, menos que en la industria o en la construcción.

### Mercado de trabajo

- La tasa de paro aceleró el ritmo de aumento y se situó en el 16,2%

En el año 2009 el paro creció en 273.000 personas, lo que supuso un aumento del 78,9% respecto a 2008. A su vez, la población activa se redujo ligeramente (0,9%), contrarrestando parcialmente el aumento del paro. Así, la tasa de paro se situó en el 16,2% de media anual, 7,2 puntos por encima de la registrada en el año 2008. Este aumento, superior al registrado en el conjunto del Estado español, acortó el diferencial de tasa de paro favorable a Cataluña, de -2,3 a -1,8 puntos entre el año 2008 y el 2009.

### Precios

- La inflación cerró el año en positivo tras seis meses de caída

La caída del precio del petróleo y la debilidad de la demanda hicieron que los **precios** de consumo cayeran entre mayo y octubre. Sin embargo, el repunte del precio del petróleo a partir de octubre retornó la inflación al terreno positivo, concretamente, al 1,2% en diciembre de 2009. La caída de la demanda hizo que la inflación subyacente se redujera desde el 2,5% de diciembre de 2008 hasta el 0,7% de diciembre de 2009. Destaca la contención de los precios de los servicios, que aumentaron el 2% en diciembre, la mitad de lo que crecieron durante la expansión económica. El crecimiento de los **costes laborales** se desaceleró hasta el 2,5% del 2009 (1,9% los salariales), pero superó la inflación.

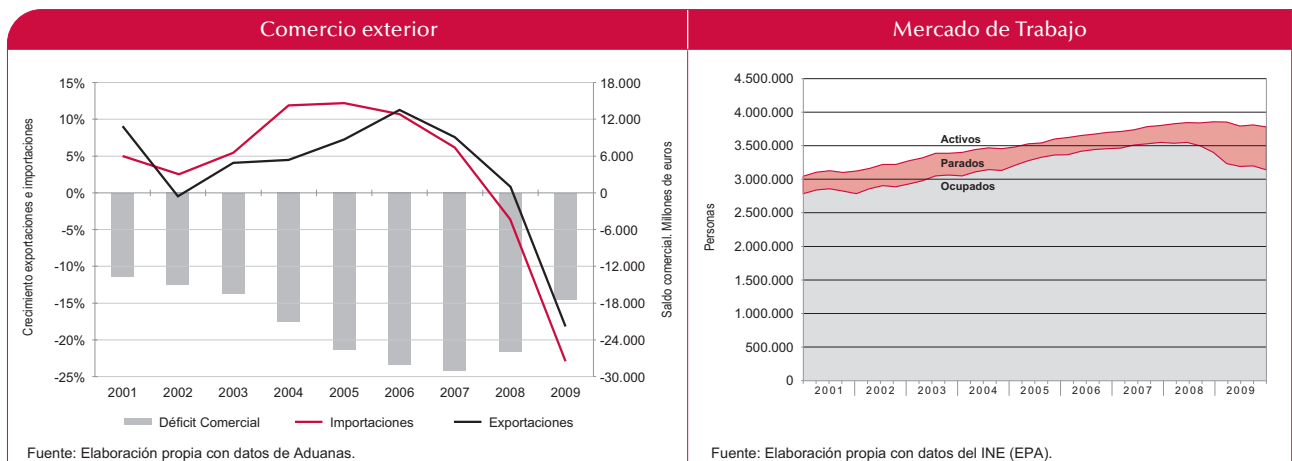
### Presupuestos

- El esfuerzo de austeridad sobre el gasto es poco ambicioso

El Presupuesto de la Generalitat de Cataluña para 2010 contempla una reducción de los gastos de funcionamiento de la administración, por segundo año consecutivo, pero no es así en el caso de los gastos de alta dirección ni en el de los gastos de personal, para los que se prevé un aumento del 4% y del 5,8%, respectivamente. Parte del aumento obedece al crecimiento de la plantilla, y la mitad de este crecimiento corresponde a nuevas plazas de médicos, maestros y policía autonómica. Cabe señalar también que el gasto en sociedad de la información y telecomunicaciones retrocede un 6% respecto al 2009, lo que podría ir en detrimento del impulso a la automatización de los procedimientos administrativos.

Por lo que respecta a la inversión total, que incluye la financiación extrapresupuestaria, se reduce un 6% respecto a 2009. Esto supone que la inversión pública de la Generalitat pase a representar el 3% del PIB en 2010, dos décimas menos que en 2009. Más concretamente, crece la inversión social en sanidad, educación y cultura y deportes, pero desciende la inversión productiva, sobre todo en transporte. En sentido contrario, destaca positivamente el crecimiento del gasto en investigación y desarrollo (19%) y también el gasto destinado a fomentar el impulso de sectores como la industria y el comercio.

Estos presupuestos prevén que el déficit público autonómico se eleve, de manera excepcional, hasta el 3,3% del PIB en 2010. Los ingresos procedentes del nuevo modelo de financiación autonómica contribuirán a que este déficit no sea mayor y compensarán, en buena parte, la caída de los ingresos impositivos prevista debido a la debilidad de la actividad económica.



## Previsiones 2010

- Se prevé un descenso del PIB del 0,7%
- La industria moderará la caída y los servicios crecerán ligeramente
- Las exportaciones aumentarán por encima del 2%

La Cámara de Comercio de Barcelona prevé que el PIB caerá un 0,7% en el año 2010, a un ritmo similar al contemplado para España por el consenso de previsiones, pero que contrasta con el crecimiento previsto para la zona euro, débil pero positivo.

Se prevé una mejora de la actividad en la industria y los servicios, que a finales de 2009 y principios de 2010 ya presentaba un ligero crecimiento, y una evolución más favorable que la media nacional. La caída de la actividad industrial se moderará y la de servicios crecerá ligeramente. También se prevé una moderación del descenso de la actividad constructora, pero este sector será el que peor se comporte en 2010. A pesar de que la demanda de vivienda se comenzó a reactivar a finales de 2009, el stock acumulado sigue siendo elevado. Parte de la mejora de la actividad de la industria y de los servicios tendrá su origen en la exportación de bienes y servicios, para la que se prevé un crecimiento por encima del 4% en 2010, favorecido por la recuperación del comercio mundial.

En cambio, el consumo privado y la inversión continuarán cayendo, dado el nivel de endeudamiento de los agentes económicos y las dificultades de financiación que todavía persisten, aunque caerán a un ritmo menor que el de 2009.

Entre las medidas económicas puestas en marcha por el gobierno catalán para 2010 las más destacadas son: la deducción del 20% sobre la cuota autonómica del IRPF para los contribuyentes que adquieran acciones de empresas catalanas que coticen en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB), o bien, inviertan directamente en la constitución o ampliación de capital de nuevas empresas; y la ampliación de la dotación de crédito para la línea de crecimiento empresarial del Instituto Catalán de Finanzas (ICF). Asimismo cabe destacar la entrada en funcionamiento de la Oficina Virtual de Trámites a principios de 2010.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>BBVA</b>			
junio 2010	-0,4	(-0,3)	
<b>Caixa de Catalunya</b>			
enero 2010	-0,7	(-0,3)	
<b>Cámara de Comercio de Barcelona</b>			
junio 2010	-0,7	(-0,3)	
<b>FUNCAS</b>			
junio 2010	-0,3	(-0,4)	
<b>Generalitat de Catalunya</b>			
noviembre 2009	-0,5	(-0,3)	
<b>HISPALINK</b>			
junio 2010	-0,7	(-0,5)	
<b>Consenso</b>	-0,6	(-0,4)	

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	32 (29)	46 (44)	22 (27)	10 (2)
resultados 2009	15 (19)	11 (14)	74 (67)	-59 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	28 (28)	53 (45)	19 (27)	9 (1)
resultados 2009	12 (18)	18 (16)	70 (66)	-58 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	43 (35)	40 (46)	17 (19)	26 (16)
resultados 2009	18 (18)	19 (28)	63 (54)	-45 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	19 (13)	57 (57)	24 (30)	-5 (-17)
resultados 2009	18 (16)	23 (29)	59 (55)	-41 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	17 (17)	59 (50)	24 (33)	-7 (-16)
resultados 2009	19 (18)	22 (28)	59 (54)	-40 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	25 (20)	49 (43)	26 (37)	-1 (-17)
resultados 2009	5 (3)	11 (15)	84 (82)	-79 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	134.228	98.630	-29,8	(-26,7)	-26,5	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	20.792	13.324	-47,2	(-44,4)	-35,9	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-7,0	(-7,1)	-15,8	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-27,9	(-17,2)	-41,5	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	6.353.908	2.248.579	-62,4	(-52,1)	-64,6	(-51,4)	→
Viviendas visadas (unidades)	31.677	11.464	-66,2	(-56,5)	-63,8	(-51,0)	→
Licitación oficial (miles euros)	3.237.721	2.880.082	-29,3	(-0,5)	-11,0	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-6,7	(-3,3)	-14,6	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-6,8	(-5,8)	-8,4	(-5,7)	↓
Viajeros en hoteles (número)	7.269.352	6.973.035	-6,7	(-2,1)	-4,1	(-6,4)	↑
Pernoctaciones en hoteles (número)	24.460.744	23.628.351	-5,1	(-1,6)	-3,4	(-6,1)	↑
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	99.040	98.457	5,6	(10,5)	-0,6	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	180.564	180.287	7,9	(9,9)	-0,2	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	6	6	28,3	(42,2)	1,6	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	397	808	128,2	(163,3)	103,5	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	161.119	145.980	-3,0	(-1,6)	-9,4	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	19.361.846	16.474.541	4,4	(3,7)	-14,9	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	22.966.692	16.199.925	1,4	(0,6)	-29,5	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,5	(1,4)	0,8	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-1,4	(0,4)	1,6	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.192	2.270	5,6	(5,2)	3,5	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.602	1.654	6,0	(5,4)	3,3	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,3	(3,5)	2,9	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	2.533.350	2.566.650	4,1	(3,0)	1,3	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	2.226.175	2.021.625	0,3	(-0,5)	-9,2	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	66.900	67.150	-5,6	(-5,0)	0,4	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	415.200	338.200	-6,0	(-1,1)	-18,5	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	297.525	217.550	-11,8	(-10,9)	-26,9	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	1.446.550	1.398.700	5,5	(2,1)	-3,3	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	1.923.108	1.742.600	-3,1	(-0,8)	-9,4	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	277.891	442.789	38,0	(24,6)	59,3	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	14,9	(13,9)	22,6	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	61,6	(60,1)	61,2	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	-15	(-4)	-55	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-24	(-9)	-54	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	1	(8)	-43	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-12	(1)	-45	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-24	(-6)	-37	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-69	(-67)	-83	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España	
Población (Padrón 2009)	5.094.675 personas	10,9%
Superficie	23.254 km <sup>2</sup>	4,6%
Densidad de población	219 personas/km <sup>2</sup>	236,5%(*)
Empresas (DIRCE 2009)	362.844 empresas	10,8%
PIB per cápita (CRE 2009)	20.259 euros/habitante	88,5%(*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

### La economía valenciana retrocedió un 4,3% en 2009

Desde que estallara la crisis económica mundial, la economía de la Comunidad Valenciana ha experimentado un progresivo deterioro, el cual se ha traducido en una contracción de la actividad en 2009. Según la Contabilidad Regional del INE, el PIB valenciano retrocedió un 4,3% anual, dato que supera en siete décimas la caída media de la economía española, y también la media de la UE-27. La contracción de la producción ha sido más intensa en la industria y la construcción. La Comunidad Valenciana ha sido la región que ha sufrido una mayor destrucción de empleo en 2009.

### Demanda

- La inversión en bienes de equipo y construcción retrocedió un 15%
- El comercio exterior valenciano volvió a ser superavitario

La contracción del **consumo** valenciano se intensificó a lo largo de 2009, especialmente durante la primera mitad del año. Según las estimaciones de Funcas, el consumo privado habría retrocedido en torno al 3,6% en 2009. Las principales causas de la merma del consumo privado son las altas tasas de desempleo y el elevado endeudamiento de las familias.

Todos los indicadores de **inversión**, tanto en bienes de equipo como en construcción, muestran retrocesos respecto al año anterior. Funcas estima que la Formación Bruta de Capital en la Comunidad Valenciana se redujo un 15% en 2009, porcentaje algo inferior a la media del conjunto nacional.

La negativa evolución de la **demanda del exterior** se acentuó hasta mediados de 2009. En el conjunto del año, las exportaciones retrocedieron un 15% y las importaciones un 30%. La debilidad de la demanda internacional y, en menor medida, la pérdida de competencia por la fortaleza del euro están detrás del deterioro del comercio exterior valenciano. El saldo comercial pasó a ser positivo, situación que no se producía desde el año 2004. Como

consecuencia, la aportación de la demanda externa al crecimiento real de la economía fue positiva.

### Sectores Productivos

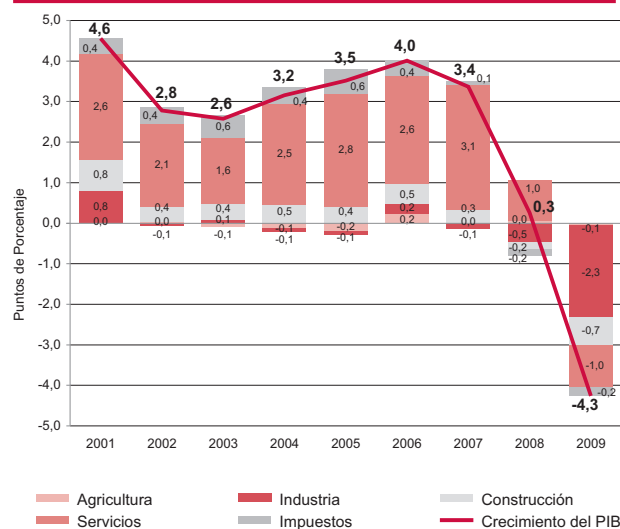
- Industria y construcción, los más afectados por la recesión económica

Los efectos de la recesión económica se han hecho patentes en todos los sectores productivos de la autonomía, pero han sido especialmente intensos en las actividades industriales.

El sector **agrícola** valenciano cerró 2009 con una caída del 3% según la Contabilidad Regional del INE, dato que contrasta con el crecimiento del 2,6% registrado el ejercicio anterior. Las primeras estimaciones de la cosecha cítrica apuntan a una reducción de la producción que alcanza el 18% para la campaña 2009/2010, frente al dinamismo del 27% alcanzado en la pasada campaña.

La tendencia a la baja de la actividad **industrial** comenzó en 2007, agravándose especialmente en 2009, al registrar un retroceso del 15% interanual, la mayor contracción de todos los sectores productivos valencianos. Las activi-

### Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

dades industriales tradicionales y las de baja intensidad tecnológica han sido las más afectadas por la recesión económica, si bien destaca el negativo comportamiento de las industrias del azulejo y del cuero. Por el contrario, la industria química ha registrado tasas de crecimiento positivas. El número de parados en el sector aumentó un 70% en el conjunto del año, mientras que el número de empleos se redujo casi un 19%.

Los datos disponibles referentes al sector de la **construcción** ponen de manifiesto el ajuste por el que atraviesan la actividad inmobiliaria y constructora. El INE estima en un 6,2% la contracción del sector en 2009, en línea con el retroceso de la media nacional. El subsector residencial es el que más se ha ajustado (también había sido el que más había crecido durante la fase expansiva). Por otro lado, los fondos destinados a la inversión de los municipios a través del Plan E han frenado el desplome de la obra pública regional. El mercado laboral en este sector ha sido el más castigado: el empleo ha caído un 27% y los desempleados han aumentado un 78%.

El sector **servicios** valenciano ha evolucionado de forma menos negativa que el resto. El deterioro del sector se moderó a partir de la segunda mitad del año. En el conjunto del año, el INE ha estimado la caída de la actividad en un 1,6%, frente al dinamismo del 1,7% registrado en 2008. Las ramas más afectadas por la caída de las ventas en sus negocios han sido el comercio y el transporte. La menor desaceleración se ha observado en los servicios a empresas y en las tecnologías de la información. La actividad turística ha atravesado un año difícil, debido, sobre todo, a la caída del turismo extranjero.

### Mercado de trabajo

- La tasa de paro valenciana superó el 21% en 2009

La contracción de la actividad en prácticamente todos los sectores productivos de la Comunidad Valenciana se ha materializado en una significativa reducción de la deman-

da de trabajo por parte de las empresas. Un comportamiento que, unido al constante crecimiento de la población activa, ha elevado la tasa de paro al 21,2% de media anual (si bien alcanzó el 23,2% en el cuarto trimestre de 2009). El paro registrado en las oficinas públicas de empleo se incrementó un 59,3% respecto a 2008.

Los sectores más castigados por la destrucción de empleo fueron la industria y, sobre todo, la construcción (-18,6% y -26,9%, respectivamente), si bien el sector servicios también registró un descenso del número de ocupados (-3,3%). Por el contrario, la actividad agrícola valenciana logró crear empleo en 2009. El número medio de afiliados a la Seguridad Social se redujo un 9,4% en el conjunto del año (-5,7% en España).

### Precios

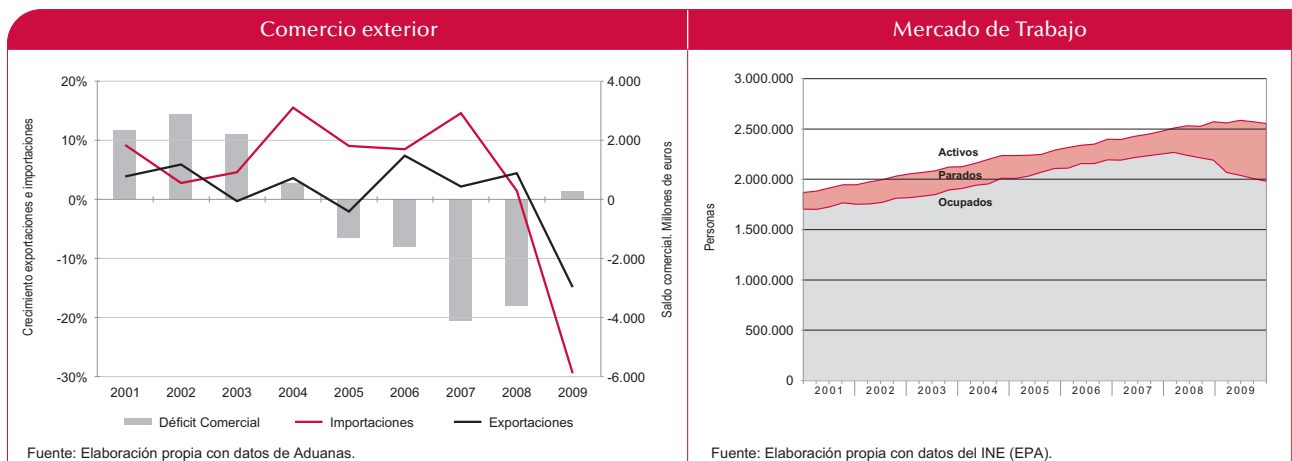
- La caída de la demanda provocó una corrección en los precios

Los precios al consumo evolucionaron a la baja en los siete primeros meses de 2009, registrando tasas de variación negativas en la mayor parte del período y alcanzando un mínimo en julio (-1,3%). La recuperación de los precios de la energía en los mercados internacionales y su traslación a los componentes internos del IPC ha provocado una moderada recuperación del índice, logrando cerrar el año en una tasa positiva del 0,8%.

### Presupuestos

- Los ingresos por impuestos indirectos retroceden un 17%

La Generalitat Valenciana ha liquidado el Presupuesto correspondiente al ejercicio 2009 con un déficit de 87,3 millones de euros. La principal causa del saldo negativo es la situación de recesión económica, la cual ha provocado una fuerte caída de los ingresos respecto al ejercicio anterior, sobre todo de impuestos indirectos (-17,5%). Además, los gastos se han visto ampliados por las inversiones derivadas del Plan Confianza.



## Previsiones 2010

- Se prevé una variación del PIB similar a la de la media nacional
- Mejorará la actividad industrial pero se contraerá la construcción
- Los servicios se recuperan pero la actividad del sector se mantiene débil

Según las previsiones de Hispalink y Funcas, la economía de la Comunidad Valenciana iniciará la senda de la recuperación a partir del segundo semestre de 2010, año que cerrará todavía con una caída del valor añadido bruto del orden de 0,3%, en línea con la media nacional. Todos los sectores productivos mejoran sus perspectivas de crecimiento en 2010, excepto la construcción.

La actividad del sector de la construcción seguirá registrando tasas de variación interanual negativas: el valor añadido bruto sectorial caerá, según Hispalink, hasta el 3,7% y, según Funcas, hasta el 6,6%. Las dificultades para la recuperación de este sector (tanto de la vivienda como de la obra pública) están detrás de este dato negativo.

Para 2010 se espera una mejora de la actividad industrial. Según las previsiones de Hispalink, la industria valenciana pasará de una caída de cerca del 15% en 2009 a una tasa prácticamente nula en 2010. Funcas estima para el conjunto del año una tasa de variación positiva del 2%. El sector exterior será el motor de la actividad industrial, según las perspectivas de los propios empresarios.

La recuperación del sector servicios está siendo lenta. Para Hispalink la actividad del sector servicios permanecerá estancada en 2010 y Funcas pronostica una tasa aún ligeramente negativa (-0,1%).

El mercado laboral es, sin lugar a duda, el aspecto más perjudicado por la recesión económica y uno de los posibles lastres del proceso de recuperación. La reducción de puestos de trabajo ha sido constante y generalizada en todos los sectores productivos valencianos, cebándose especialmente con la industria y la construcción. En este contexto, todo apunta a que el proceso de ajuste del mercado laboral continuará cobrándose empleos a lo largo de 2010 y, sólo cuando la economía empiece a reactivarse y alcance crecimientos significativos (superiores al 2%), se comenzará a crear empleo de nuevo.

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*) Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,3	(-0,4)
<b>Generalitat valenciana</b>		
septiembre 2009	-0,2	(-0,3)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,5	(-0,5)
<b>Consenso</b>	-0,3	(-0,4)

Los datos de HISPALINK y la Consejería son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	29 (29)	45 (44)	26 (27)	3 (2)
resultados 2009	19 (19)	7 (14)	74 (67)	-55 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	23 (28)	49 (45)	28 (27)	-5 (1)
resultados 2009	17 (18)	12 (16)	71 (66)	-54 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	40 (35)	44 (46)	16 (19)	24 (16)
resultados 2009	18 (18)	21 (28)	61 (54)	-43 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	12 (13)	58 (57)	30 (30)	-18 (-17)
resultados 2009	13 (16)	29 (29)	58 (55)	-45 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	14 (17)	46 (50)	40 (33)	-26 (-16)
resultados 2009	15 (18)	33 (28)	52 (54)	-37 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	14 (20)	48 (43)	38 (37)	-24 (-17)
resultados 2009	1 (3)	15 (15)	84 (82)	-83 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	17.938	17.580	-28,3	(-26,7)	-2,0	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	3.291	2.221	-44,9	(-44,4)	-32,5	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-3,5	(-7,1)	-14,2	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-23,4	(-17,2)	-26,4	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	1.592.705	1.015.151	-52,6	(-52,1)	-36,3	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	9.350	6.325	-53,9	(-56,5)	-32,4	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	755.159	1.225.559	-13,5	(-0,5)	62,3	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-1,4	(-3,3)	-8,3	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-3,7	(-5,8)	-3,4	(-5,7)	↑
Viajeros en hoteles (número)	1.139.168	1.150.045	-2,4	(-2,1)	1,0	(-6,4)	↑
Pernoctaciones en hoteles (número)	2.099.970	2.078.910	0,5	(-1,6)	-1,0	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	15.482	16.250	10,3	(10,5)	5,0	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	21.787	21.932	11,4	(9,9)	0,7	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	6	6	59,8	(42,2)	-7,0	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	32	61	190,9	(163,3)	90,6	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	28.510	27.348	0,3	(-1,6)	-4,1	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	1.235.017	1.162.419	17,5	(3,7)	-5,9	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	1.375.365	911.374	47,0	(0,6)	-33,7	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,3	(1,4)	0,5	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	6,1	(0,4)	-2,4	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.031	2.139	8,0	(5,2)	5,3	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.494	1.567	8,1	(5,4)	4,8	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,5	(3,5)	3,2	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	482.650	486.725	1,7	(3,0)	0,8	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	409.275	386.725	-0,8	(-0,5)	-5,5	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	43.500	42.350	-1,0	(-5,0)	-2,6	(-4,0)	↓
Empleo en industria (personas) (*) (4)	46.525	42.125	-4,0	(-1,1)	-9,5	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	56.650	43.550	-6,4	(-10,9)	-23,1	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	262.600	258.700	1,1	(2,1)	-1,5	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	397.633	388.017	0,1	(-0,8)	-2,4	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	84.530	107.324	13,3	(24,6)	27,0	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	18,0	(13,9)	21,3	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	53,5	(60,1)	53,4	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	10	(-4)	-29	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	6	(-9)	-31	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	-19	(8)	-8	(-36)	---	---	---	↑
Empleo	14	(1)	-12	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	1	(-6)	-28	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-62	(-67)	-63	(-79)	---	---	---	→

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

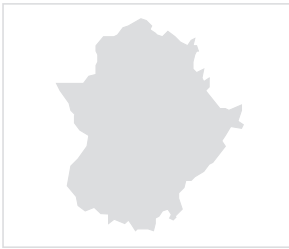
(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
1.102.410 personas	2,4%
41.634 km <sup>2</sup>	8,3%
26 personas/km <sup>2</sup>	28,6% (*)
67.181 empresas	2,0%
16.301 euros/habitante	71,2% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**La economía extremeña sufrió la crisis con menor intensidad que el conjunto nacional**

La desaceleración del crecimiento de la actividad observada en 2008 evolucionó hacia un descenso del PIB del 2% en 2009, frente al retroceso del 3,6% registrado en el conjunto nacional. La demanda interna, que en las épocas de expansión fue la impulsora del crecimiento, está siendo durante la crisis el componente recesivo, actuando la demanda exterior como soporte de la actividad económica.

### Demanda

- La demanda externa continuó aumentando su aportación positiva a la economía regional

Desde el lado de la demanda, la evolución del **consumo** fue, aunque negativa, más favorable que la de la **inversión** y menos negativa que la del conjunto de España. Es destacable, además, la mejora que registró en el último trimestre del año. Así lo avalan los resultados del índice de confianza de los consumidores y la moderada caída de las ventas de automóviles en Extremadura. Ello se explica, en parte, por el menor nivel de endeudamiento de las familias extremeñas y, en el caso de los automóviles, en la misma medida que en otras regiones, por las ayudas directas del plan 2000E. La inversión en bienes de equipo, por su parte, también aminoró su descenso en el último trimestre del año.

El **sector exterior** extremeño mantuvo bastante el tono desde el inicio de la crisis, cuando todos los indicadores, y especialmente los referentes al agregado nacional, empezaron a reflejar los efectos de la recesión internacional. De esta forma, el sector exterior se ha configurado como un elemento de soporte para la producción extremeña, presentando las exportaciones durante 2009 unas tasas de variación bastante mejores (-5,9%) que las exportaciones nacionales (-15,9%). Las importaciones se redujeron un 33,7%, lo que explica que el sector exterior mantuviera una contribución positiva al crecimiento del producto interior regional.

### Sectores Productivos

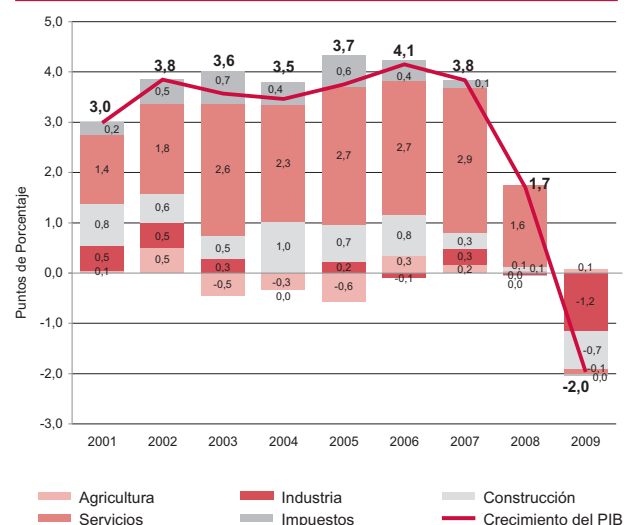
- La estructura sectorial extremeña, soporte de la economía durante la crisis

El valor añadido bruto (VAB) **agrario** se mantuvo en tasas positivas del orden del 1%, frente al descenso del 2,4% registrado a nivel nacional. De esta manera, la contribución del sector agrícola al crecimiento de la región siguió aumentando en este año.

Respecto a la evolución del **sector industrial**, se observa un ajuste de la actividad industrial al descenso de la demanda. La producción industrial registró tasas negativas, cayendo un 14,2%, al igual que el clima industrial. El retroceso del valor añadido bruto de las ramas industriales fue superior al 15% (tanto según la Contabilidad Regional que elabora el INE, como la Contabilidad Trimestral de Extremadura que publica la Junta de Extremadura), frente al 0,9% de crecimiento registrado en 2008.

En lo referente a la **construcción**, el INE estima la caída de su VAB en el 5,1% y la Junta en el 3,1%, siendo

Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

ambas estimaciones menos negativas que la de la media nacional (6,3%). Los visados de obra nueva de viviendas se redujeron en 2009 el 32,4% respecto a 2008, frente a un -51% en el conjunto de España. La licitación oficial, por su parte, positivamente afectada por el Plan E, creció a finales del ejercicio el 62,3% en relación con los doce meses anteriores. Estos datos ponen de manifiesto que la severa corrección del sector de la construcción está afectando en menor medida a la economía extremeña que a la nacional, sobre todo debido al menor peso de la construcción residencial en Extremadura que en el conjunto de España.

El sector **servicios** fue, junto con el sector primario, el menos afectado por la crisis. El VAB de las ramas de servicios se redujo ligeramente en 2009 (un 0,2% según el INE y un 0,5% según la Junta de Extremadura), gracias al soporte de los servicios de no mercado, que prácticamente compensaron el retroceso de los servicios de mercado.

### Mercado de trabajo

- El mercado de trabajo extremeño fue el que mejor soportó la crisis en España

El año 2009 finalizó con un marcado deterioro del empleo y del paro. La ocupación se redujo un 5,5%, según el INE, y las afiliaciones a la Seguridad Social un 2,4%. El paro registrado en las oficinas de empleo aumentó un 27%, frente al incremento del 13,3% registrado en 2008. Todas las variables mencionadas tuvieron una evolución menos negativa que en el conjunto nacional. La tasa de paro creció hasta situarse al final del ejercicio en el 21,3%, 3,3 puntos porcentuales más que a finales de 2008 (la tasa nacional se situó en el 18,8%, pero subió prácticamente cinco puntos respecto al año anterior). Incluso con estos datos negativos, Extremadura es la autonomía cuyo mercado laboral mostró una mayor resistencia ante la crisis. El elevado peso relativo del empleo público es, quizás, el aspecto que más ha servido de soporte al mercado laboral extremeño.

### Precios

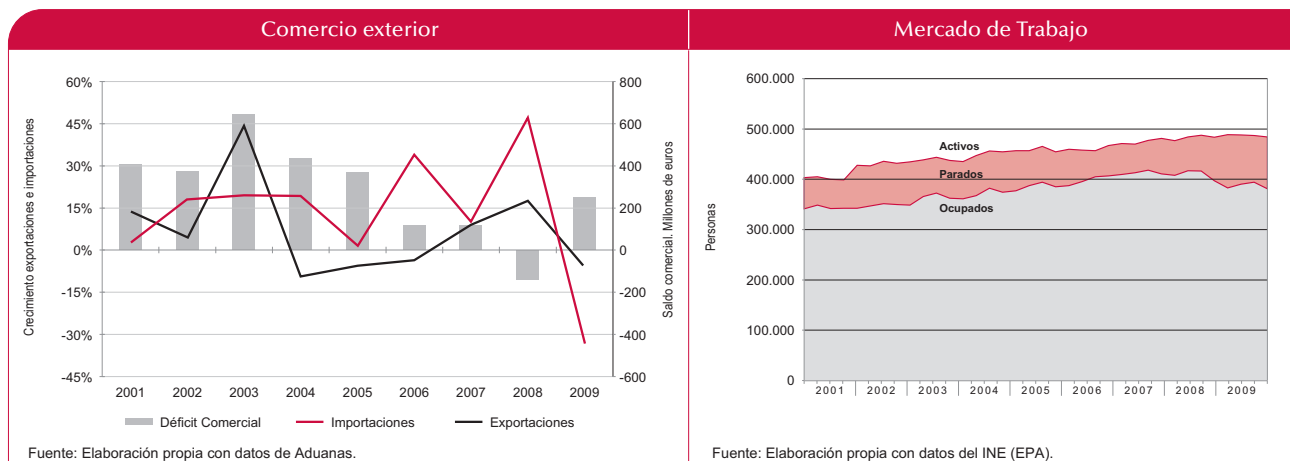
- La desaceleración del crecimiento de los precios fue similar a la del conjunto nacional

El **Índice de Precios de Consumo** de Extremadura acabó diciembre en el 0,5% (1,3% en diciembre de 2008), tres décimas por debajo de la media nacional. Esta evolución es atribuible a los carburantes y combustibles, que han influido claramente en los precios de consumo a lo largo del ejercicio. La inflación y los tipos de interés, que han permanecido en niveles históricamente bajos durante todo el año, son factores que han servido de soporte para la situación económica de las familias en toda España. Los costes laborales por trabajador crecieron en la región un 5,3%, casi tres puntos menos que el año anterior. Los precios industriales, por su parte, presentaron una evolución a la baja, con un decremento del 2,4% respecto a 2008.

### Presupuestos

- Los presupuestos de la Comunidad Autónoma se reducen un 2,6%

Los Presupuestos de la Comunidad Autónoma de Extremadura para el año 2010 ascienden a 5.620,6 millones de euros, con un descenso respecto al presupuesto inicial del ejercicio anterior del 2,6%. La austeridad en el gasto público, el mantenimiento de los niveles de los servicios públicos fundamentales, la apuesta por la innovación y la tecnología y la sostenibilidad de las finanzas públicas son las líneas prioritarias que rigen este presupuesto. En materia de ingresos, el 86,5% previsto proceden de operaciones no financieras (con una caída del 7,6%) y el 13,5% restante de operaciones financieras (con un aumento del 49,6%). En materia de gastos, destacan las reducciones de gastos corrientes (-5,3%) y de inversiones reales (-14,3%) frente a la subida de gastos financieros (16,1%).



## Previsiones 2010

- El crecimiento previsto será insuficiente para seguir convergiendo con Europa al nivel de los últimos años
- El comportamiento del sector público crucial para la evolución de la economía

Para el año 2010 las perspectivas apuntan a una mejora de la actividad económica de Extremadura que, a pesar de ello, seguirá registrando tasas negativas.

Las previsiones de Extremadura son similares a las del conjunto de España. Así, Funcas prevé un incremento del PIB extremeño idéntico al de la media nacional (-0,4%), mientras que Hispalink pronostica una tasa (-0,2%) ligeramente menos negativa que la del conjunto de España (-0,5%). Por sectores, ambos organismos prevén incrementos positivos para la agricultura, la industria y los servicios y negativos para la construcción.

Es probable que los elementos que permitieron a Extremadura soportar mejor los efectos de la crisis durante su etapa más intensa (mayor proporción de empleo público, resistencia a la baja del sector exportador, moderado ajuste a la baja del empleo en la construcción y menor endeudamiento del sector privado) mantengan su incidencia positiva sobre la economía durante el año 2010.

Las expectativas de los empresarios extremeños, recogidas en la Encuesta de Perspectivas Empresariales que realizan las Cámaras, muestran una aproximación de las expectativas de ambas economías para 2010. Se reducen las perspectivas de caída de las ventas interiores y se prevé una cierta recuperación de las exportaciones respecto a 2009. En términos de empleo e inversión, las perspectivas de los empresarios para 2010 siguen siendo negativas. Mejoran las de inversión respecto a 2009 pero se mantienen en la misma cifra negativa las de empleo.

En la evolución de la economía extremeña va a resultar de elevada importancia el comportamiento del sector público, de acuerdo con las cuatro grandes líneas de actuación que se ha propuesto en el Presupuesto: austeridad en el gasto público, mantenimiento de los niveles de servicios fundamentales, impulso de la tecnología y la innovación y sostenibilidad de las finanzas públicas. El que se tomen las políticas adecuadas para afrontar estos retos permitirá continuar con el proceso de convergencia en renta per cápita hacia la media de España y de la UE-27.

Informe elaborado por la  
Cámara de Badajoz ■

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>BBVA</b>			
marzo 2010	-0,3	(-0,3)	
<b>FUNCAS</b>			
junio 2010	-0,4	(-0,4)	
<b>HISPALINK</b>			
junio 2010	-0,2	(-0,5)	
<b>Consenso</b>	-0,3	(-0,4)	

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	23 (29)	42 (44)	35 (27)	-12 (2)
resultados 2009	26 (19)	19 (14)	55 (67)	-29 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	20 (28)	46 (45)	34 (27)	-14 (1)
resultados 2009	23 (18)	23 (16)	54 (66)	-31 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	24 (35)	59 (46)	17 (19)	7 (16)
resultados 2009	22 (18)	48 (28)	30 (54)	-8 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	11 (13)	63 (57)	26 (30)	-15 (-17)
resultados 2009	21 (16)	46 (29)	33 (55)	-12 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	23 (17)	43 (50)	34 (33)	-11 (-16)
resultados 2009	22 (18)	28 (28)	50 (54)	-28 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	12 (20)	46 (43)	42 (37)	-30 (-17)
resultados 2009	7 (3)	23 (15)	70 (82)	-63 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	58.727	59.821	-27,8	(-26,7)	1,9	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	7.759	5.657	-38,2	(-44,4)	-27,1	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-6,3	(-7,1)	-15,2	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-12,2	(-17,2)	-19,9	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	4.321.254	1.896.045	-45,4	(-52,1)	-56,1	(-51,4)	↓
Viviendas visadas (unidades)	20.895	7.771	-53,3	(-56,5)	-62,8	(-51,0)	↓
Licitación oficial (miles euros)	2.858.263	2.699.705	24,8	(-0,5)	-5,5	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-1,5	(-3,3)	-9,8	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-5,8	(-5,8)	-2,4	(-5,7)	↑
Viajeros en hoteles (número)	3.525.867	3.398.518	-6,1	(-2,1)	-3,6	(-6,4)	↑
Pernoctaciones en hoteles (número)	7.789.513	7.443.541	-3,3	(-1,6)	-4,4	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	46.331	49.415	11,9	(10,5)	6,7	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	67.453	69.236	11,4	(9,9)	2,6	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	4	4	53,5	(42,2)	-2,0	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	186	345	186,2	(163,3)	85,5	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	89.212	85.998	0,0	(-1,6)	-3,6	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	15.613.999	13.759.214	-2,4	(3,7)	-11,9	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	15.461.938	12.928.154	-6,7	(0,6)	-16,4	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,2	(1,4)	0,9	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-1,1	(0,4)	1,2	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.125	2.200	4,0	(5,2)	3,5	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.561	1.615	4,2	(5,4)	3,4	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	4,2	(3,5)	3,5	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	1.314.800	1.317.375	1,8	(3,0)	0,2	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	1.200.100	1.151.475	0,6	(-0,5)	-4,1	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	93.775	91.600	-6,5	(-5,0)	-2,3	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	215.875	194.050	-1,0	(-1,1)	-10,1	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	134.050	115.725	-10,4	(-10,9)	-13,7	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	756.375	750.125	4,3	(2,1)	-0,8	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	1.072.525	1.029.633	0,2	(-0,8)	-4,0	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	162.512	206.245	7,9	(24,6)	26,9	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	9,7	(13,9)	12,9	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	55,4	(60,1)	54,8	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	26	(-4)	-18	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	17	(-9)	-19	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	14	(8)	-9	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	23	(1)	-22	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	12	(-6)	-21	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-67	(-67)	-73	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

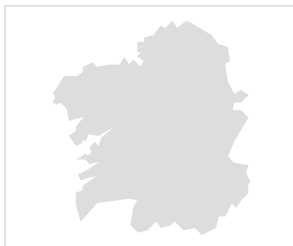
(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



Dato	Participación en España
Población (Padrón 2009)	2.796.089 personas 6,0%
Superficie	29.574 km <sup>2</sup> 5,9%
Densidad de población	95 personas/km <sup>2</sup> 102,1% (*)
Empresas (DIRCE 2009)	201.263 empresas 6,0%
PIB per cápita (CRE 2009)	19.995 euros/habitante 87,4% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

### Los servicios de no mercado amortiguaron la intensidad de la caída del PIB

La economía gallega se contrajo un 3,0% en 2009, según fuentes tanto del Instituto Nacional como Regional de Estadística (INE e IGE). Galicia ha resistido mejor la crisis que la media española, ya que su PIB se ha reducido seis décimas menos que el del conjunto de España en 2009. Sin embargo, en el cuarto trimestre de 2009 ambas economías registraron idéntica tasa de variación, y ya en el primer trimestre de 2010 Galicia muestra una tasa de variación del PIB más negativa que el conjunto de España. En términos de convergencia del PIB per cápita, Galicia pasó del 85,8% de la media española en 2008 al 87,4% en 2009.

### Demanda

- El desplome de la demanda se contuvo por el mantenimiento del gasto de las Administraciones Públicas

Desde la perspectiva de la **demanda interna**, los elementos más destacables son: la caída en la inversión, no solo en construcción, sino también en bienes de equipo; la reducción en el consumo de las familias, puesto que estamos asistiendo a un incremento inusual del ahorro familiar; y el crecimiento del consumo final de las Administraciones Públicas, que es el único componente de la demanda que mantiene un signo positivo y contribuyó a contener el descenso del PIB, a pesar de que su tasa de crecimiento se desaceleró desde el cuarto trimestre de 2008.

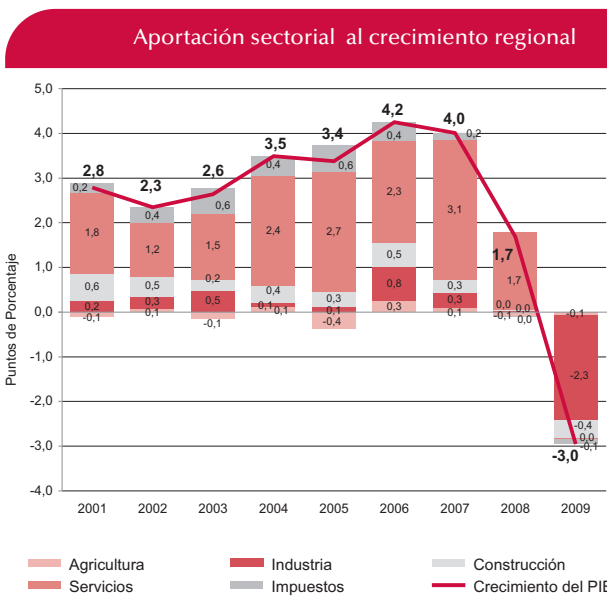
Si en otro momento el buen comportamiento del **comercio exterior** contribuyó a la favorable evolución de la economía gallega, en 2009 registró una desaceleración muy aguda. Este peor comportamiento tiene su explicación en el sector de la automoción, principal renglón de la exportación de Galicia, así como la pesca, máquinas, aparatos y material eléctrico. Lo que se salva es el textil y el naval. En 2009 las exportaciones se redujeron un 11,9% respecto a 2008. Las importaciones disminuyeron un 16,4%, debido a la desaceleración de la demanda, siendo los sectores más importantes: automoción y combustibles minerales. La mayor caída de las importaciones que de las exportaciones provocó que el superávit de 152 millones de euros del año 2008 pasara a 831 millones de euros en 2009.

### Sectores Productivos

- Los servicios se convirtieron en el soporte de la economía

Del lado de la oferta, el **sector primario**, según el Instituto Gallego de Estadística (IGE), experimentó una caída del 1,8% en términos de valor añadido bruto (VAB). Son varios los subsectores que están pasando por situaciones muy complicadas que abocan al cierre a muchas explotaciones.

Por lo que respecta al **sector industrial**, su índice de producción, que cayó un 15,2% en 2009, refleja la crisis que está atravesando el sector, aunque es uno de los descensos menos acentuados de España. Los dos últimos meses reflejaron una desaceleración en la caída, que se sitúa en noviembre en el -3,4%, e incluso en diciembre acusó valores positivos. Dentro de la industria, los sectores que registraron una mayor contracción fueron bienes de equipo y producción de energía. Para el conjunto del año el IGE estima caídas del 3,2% en las ramas energéticas y del 13,7% en las industriales.



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

La **construcción** registró en 2009 el peor comportamiento de los últimos años. El IGE estimó un descenso del VAB del 5,6% para 2009. La persistencia de los resultados negativos se debe fundamentalmente a la edificación residencial, lo que se manifiesta en una caída del 62,8% en el número de viviendas visadas, que se mantendrá a lo largo de 2010, dado el stock de viviendas. El incremento de la licitación oficial pasó del 24,8% de 2008 al -5,5% de 2009. Dentro de estos resultados el mayor esfuerzo correspondió a la Administración Central.

El desenvolvimiento del sector **servicios** influyó mucho en la contracción de la economía gallega, debido a su aporte negativo al VAB. El decrecimiento del VAB de los servicios de mercado fue del 1,4% en 2009, según informaciones del IGE, mientras que los servicios de no mercado mantuvieron una tasa de aumento relativamente elevada (4,4%). El turismo experimentó una contracción más importante en el número de pernoctaciones que en el de viajeros, siendo las expectativas para 2010 buenas, debido a la celebración del Año Santo. La actividad comercial acusó una deceleración en su caída, registrando el índice de comercio al por menor un incremento del -1,3% frente al -6,2% de 2008. El transporte aéreo de viajeros registró mejores resultados que el de mercancías.

### Mercado de trabajo

- La contracción del empleo incrementó el paro registrado un 26,9%

El mercado de trabajo reflejó, con su comportamiento contractivo, la crisis que está atravesando la economía: Disminuyó un 4,1% el número de personas ocupadas; Los afiliados a la Seguridad Social registraron un decremento del 4,0%; La tasa de paro se situó en el 12,9% al final del ejercicio, es decir, 3,2 puntos por encima de la del año anterior; La tasa de actividad experimentó un ligero decrecimiento. El sector servicios fue en el que menos disminuyó el empleo (-0,8%) y la construcción en el que más (-13,7%), aunque en el caso de Galicia muy por debajo de la media nacional.

### Precios

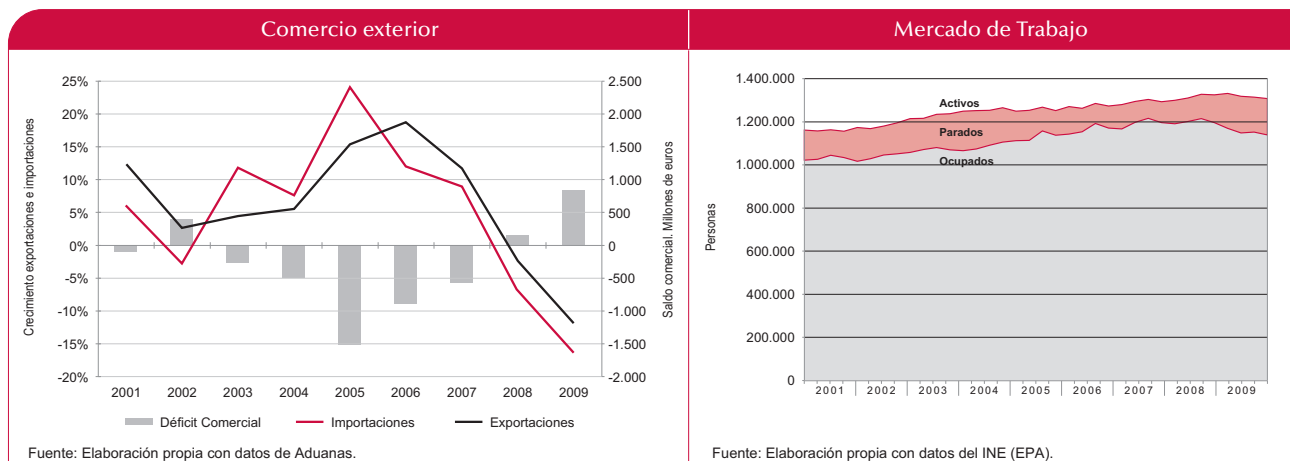
- Se produjo una desaceleración de la tasa de inflación

La **inflación** acumulada en 2009 fue del 0,9%. Los grupos más inflacionistas fueron bebidas alcohólicas y tabaco, transportes y enseñanza, mientras que la caída más fuerte la experimentó alimentación y bebidas no alcohólicas, seguida del vestido y calzado. En relación con los convenios colectivos, el **incremento salarial** fue del 3,5%, superior a la media nacional (2,6%). Los costes laborales y salariales registraron aumentos del 3,5% y 3,4% respectivamente, ambos superiores a la media nacional (3,4% y 3,2%, respectivamente).

### Presupuestos

- En los presupuestos de Galicia destacan el incremento del gasto social y la contención del gasto corriente

Los Presupuestos de 2010, con 11.686 millones de euros, se reducen un 0,9%. Nacen marcados por la crisis y por una caída de 1.300 millones de euros en los ingresos. Se recurrirá al endeudamiento para poder invertir, a la financiación privada para grandes obras y se recortará un 20% el gasto de funcionamiento de las Consellerías. Se incidirá en el gasto social: políticas de protección y promoción social que consumirán 1.033 millones, mientras que la producción de bienes públicos de carácter social se llevará otros 6.554. Los ajustes son generalizados en todas las Consellerías, excepto la de Trabajo y Bienestar, que crece un 4,2%. Sanidad y Educación son las Consellerías menos castigadas, con ligeros recortes del 0,8% y del 1,1%, respectivamente. El objetivo del Gobierno es lograr un crecimiento del PIB del 0,2% en términos reales, teniendo en cuenta el efecto del Año Santo, que se espera contribuya al PIB con una cifra superior a los 250 millones de euros. De no ser así, la actividad económica en vez de crecer podría descender.



## Previsiones 2010

- En 2010 las previsiones son de inicio de recuperación
- Para Galicia se prevé una evolución más favorable que para el conjunto de España

Las perspectivas para Galicia en 2010 son de estancamiento de la actividad económica. Todavía hay sectores como industria y construcción, especialmente este último, en recesión. Las previsiones apuntan una situación ligeramente más favorable para Galicia que para el conjunto de España: Hispalink prevé un descenso del VAB del 0,1% para Galicia frente a un retroceso del 0,5% para el conjunto de España y Funcas una tasa nula de variación del PIB para Galicia frente a un descenso del 0,4% de media nacional.

La Consellería de Economía hizo en otoño de 2009 una previsión de crecimiento económico para 2010, con motivo de la elaboración de los presupuestos. Dicha previsión se cifró entonces en un aumento del 0,2% del PIB en términos reales. Sin embargo, en los meses transcurridos desde que se hizo dicha previsión, la situación ha empeorado más de lo previsto inicialmente por todos los analistas, y con la información disponible en la actualidad se estima que dicho crecimiento no se va a poder alcanzar.

Los resultados de la Encuesta de Perspectivas Empresariales, realizada por las Cámaras de Comercio, muestran que, aún dentro del contexto de crisis, las previsiones para 2010 de la evolución de la cifra de negocio de los empresarios gallegos son más optimistas que las de la mayor parte de sus homólogos españoles. Las previsiones de empleo reflejan la situación de crisis en que se desenvuelve la economía y, aunque negativas, son menos pesimistas que las de la media española. La tasa de inversión en Galicia muestra la intención de consolidar en 2010 las inversiones anteriores, aunque hay quien apuesta por nuevos proyectos en tiempos de crisis. La confianza empresarial en el entorno que rodea la actividad económica mejora en 2010 respecto a los resultados obtenidos en 2009, que han sido especialmente negativos consecuencia de la incertidumbre sobre la evolución económica.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>			
junio 2010	0,0	(-0,4)	
<b>HISPALINK</b>			
junio 2010	-0,1	(-0,5)	
<b>Xunta de Galicia</b>			
octubre 2009	0,2	(-0,3)	
<b>Consenso</b>	0,0	(-0,4)	

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	35 (29)	43 (44)	22 (27)	13 (2)
resultados 2009	33 (19)	16 (14)	51 (67)	-18 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	35 (28)	41 (45)	24 (27)	11 (1)
resultados 2009	33 (18)	15 (16)	52 (66)	-19 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	49 (35)	37 (46)	14 (19)	35 (16)
resultados 2009	31 (18)	29 (28)	40 (54)	-9 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	21 (13)	50 (57)	29 (30)	-8 (-17)
resultados 2009	25 (16)	28 (29)	47 (55)	-22 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	23 (17)	50 (50)	27 (33)	-4 (-16)
resultados 2009	28 (18)	23 (28)	49 (54)	-21 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	22 (20)	46 (43)	32 (37)	-10 (-17)
resultados 2009	3 (3)	21 (15)	76 (82)	-73 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

	DATO				PORCENTAJE DE VARIACIÓN			
	- Entre paréntesis dato nacional -				- Entre paréntesis tasa nacional -			
	2008		2009		2008		2009	
<b>I. ACTIVIDAD Y DEMANDA</b>								
Matriculación de turismos (unidades)	303.734		223.612		-17,5	(-26,7)	-26,4	(-37,1)
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	61.503		35.557		-34,4	(-44,4)	-42,2	(-52,2)
Producción industrial (*)	---		---		-3,8	(-7,1)	-12,7	(-25,7)
Clima industrial (1) (2) (*)	-10,9	(-17,2)	-20,9	(-28,9)	---	---	---	---
Superficie a construir (m2)	8.381.187		4.294.500		-31,3	(-52,1)	-48,8	(-62,8)
Viviendas visadas (unidades)	33.685		18.335		-31,1	(-56,5)	-45,6	(-62,8)
Licitación oficial (miles euros)	2.953.352		4.542.721		-13,5	(-0,5)	53,8	(1,1)
Cifra de negocio sector servicios (*)	---		---		-1,7	(-3,3)	-14,7	(-21,7)
Comercio al por menor (*)	---		---		-6,4	(-5,8)	-7,0	(-6,4)
Viajeros en hoteles (número)	9.190.354		8.868.331		-1,4	(-2,1)	-3,5	(-5,1)
Pernoctaciones en hoteles (número)	17.131.881		16.577.669		-2,4	(-1,6)	-3,2	(-2,2)
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	322.722		328.778		12,0	(10,5)	1,9	(1,7)
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	440.120		443.450		12,5	(9,9)	0,8	(0,7)
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	5		6		40,3	(42,2)	10,9	(11,3)
Deudores concursados (número)	349		878		181,5	(163,3)	151,6	(137,5)
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	195.454		186.030		-1,0	(-1,6)	-4,8	(-7,2)
Exportaciones (miles euros)	21.564.410		19.244.090		10,7	(3,7)	-10,8	(-32,1)
Importaciones (miles euros)	61.328.882		49.210.282		2,2	(0,6)	-19,8	(-30,1)
<b>II. PRECIOS Y SALARIOS</b>								
Precios de consumo (3)	---		---		1,6	(1,4)	0,9	(0,8)
Precios industriales (3)	---		---		3,3	(0,4)	-2,4	(-0,3)
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.794		2.892		4,8	(5,2)	3,5	(3,7)
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	2.099		2.160		5,2	(5,4)	2,9	(2,9)
Salarios en convenio (*)	---		---		4,3	(3,5)	2,9	(2,3)
<b>III. MERCADO DE TRABAJO</b>								
Población activa (personas) (*)	3.355.975		3.394.275		3,0	(3,0)	1,1	(1,1)
Población ocupada (personas) (*)	3.064.400		2.917.900		0,4	(-0,5)	-4,8	(-6,1)
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	17.875		13.525		21,9	(-5,0)	-24,3	(-10,1)
Empleo en industria (personas) (*) (4)	318.350		281.775		-0,3	(-1,1)	-11,5	(-36,1)
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	310.175		248.700		-6,6	(-10,9)	-19,8	(-30,1)
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	2.418.000		2.373.975		1,2	(2,1)	-1,8	(-2,3)
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	3.009.942		2.857.358		0,2	(-0,8)	-5,1	(-6,7)
Paro registrado (personas) (*)	281.045		418.916		26,8	(24,6)	49,1	(42,8)
Tasa de paro (5)	10,2	(13,9)	14,7	(18,8)	---	---	---	---
Tasa de actividad (6)	65,1	(60,1)	64,7	(59,8)	---	---	---	---
<b>IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)</b>								
Cifra de negocio	-32	(-4)	-49	(-48)	---	---	---	---



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
6.386.932 personas	13,7%
8.022 km <sup>2</sup>	1,6%
796 personas/km <sup>2</sup>	859,5% (*)
511.804 empresas	15,3%
30.029 euros/habitante	131,2% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**Experimentó la más grave recesión en décadas, tras quince años ininterrumpidos de expansión**

La economía madrileña sufrió en 2009 un retroceso sin precedente desde que existe la contabilidad regional y, al menos, de las últimas tres décadas. Según cifras del INE, el PIB madrileño se contrajo un 3,2% en 2009, con caídas importantes de todas las ramas de actividad, salvo los servicios de no mercado. Precisamente este mejor comportamiento de estos servicios, que en esencia son administración pública e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares, unido al mayor peso que estas actividades tienen en nuestra comunidad, explica que la caída en Madrid no haya sido tan pronunciada como a escala nacional, cifrada en el 3,6%. El Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, por su parte, cifra la caída del PIB regional en el 2,8%, cuatro décimas menos que el INE, al estimar un descenso algo menor en la industria y los servicios y ligeramente mayor en la construcción.

### Demanda

- La demanda interna se desplomó y los intercambios comerciales se redujeron drásticamente

La demanda interna se ajustó bruscamente a la baja, como resultado de un retroceso del consumo de los hogares y de la inversión, tanto empresarial como, especialmente, residencial, no compensado por el comportamiento expansivo de administraciones públicas e instituciones sin fines de lucro. El **consumo** privado cayó a tasas desconocidas hasta la fecha debido al deterioro de la confianza, la reducción del empleo, la caída de la renta disponible de los hogares y la necesidad de reducir el endeudamiento. Peor, si cabe, fue la evolución de la **inversión**, afectada por la brusca caída de la demanda interna y del comercio internacional, las restricciones al crédito, las menores expectativas de beneficios y el bajo grado de utilización de la capacidad productiva.

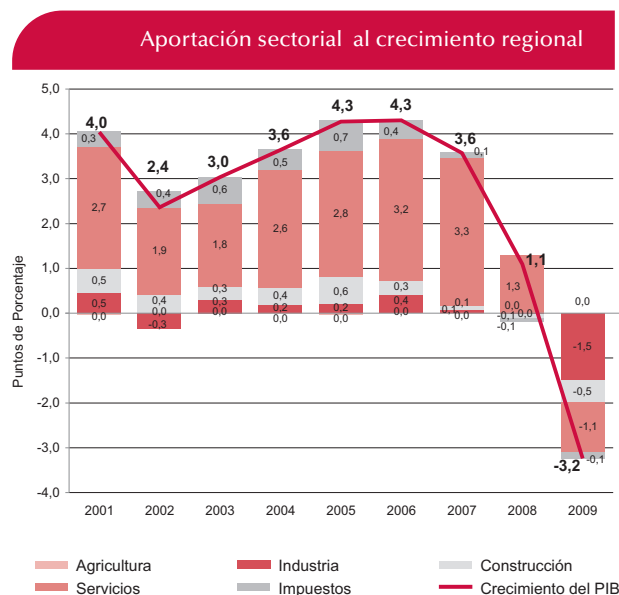
La **demanda exterior**, en contraste, registró una aportación positiva, contribuyendo a amortiguar la caída del PIB. Las cifras de comercio exterior que proporciona el Departamento de Aduanas ponen de manifiesto un notable

retramiento de los intercambios comerciales, superior en las importaciones que en las exportaciones. Las exportaciones madrileñas se vieron perjudicadas por el desfavorable contexto internacional y en particular por la recesión en Europa, y retrocedieron un 10,8% en tasa interanual, lo que sin duda ha tenido una repercusión muy negativa sobre la industria madrileña. Por su parte, las importaciones cayeron un 19,8%, evidenciando la magnitud del desplome de la demanda interna. Como resultado de la evolución de ambas variables, el déficit comercial se recortó un 24,6% y la tasa de cobertura mejoró cuatro puntos, siendo ambos dos de los pocos aspectos positivos en la evolución de la economía madrileña durante el pasado año.

### Sectores Productivos

- Descensos en todos los sectores productivos

Desde la perspectiva de la oferta, destaca la abultada caída de la industria junto con el retroceso también intenso de la construcción e incluso, aunque más moderado, de los servicios de mercado.



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

La **industria** fue la rama que más sufrió la embestida de la recesión, con una caída del valor añadido bruto del 13,4% en la industria manufacturera y del 10,2% en energía. La producción industrial se redujo drásticamente, lo que tuvo una repercusión muy negativa sobre el empleo en el sector, que cayó un 11,5%, según la Encuesta de Población Activa que elabora el INE. Coincidiendo con esta información cuantitativa, la Encuesta de Coyuntura de la Industria, que elabora la propia Cámara, recoge una valoración muy negativa entre los empresarios consultados en relación al volumen de producción, volumen de ventas, evolución de la cartera de pedidos y evolución del empleo.

El sector de la **construcción** agudizó su retroceso al registrar una caída del 5,3% en su valor añadido bruto. Los diferentes indicadores disponibles se orientan mayoritariamente a la baja, salvo la licitación oficial, que aumenta, y el empleo se resiente del frenazo de la actividad, con la pérdida de más de 60.000 puestos de trabajo, un 19,8%. Por su parte, las opiniones de los empresarios del sector, recogidas en la Encuesta de Coyuntura de la Construcción que elabora la Cámara, muestran que la tendencia general fue muy negativa en construcciones industriales, viviendas y otros servicios, y levemente positiva en obra pública.

Por lo que se refiere a los **servicios**, las estimaciones reflejan una caída del 1,6%, como consecuencia del perfil recesivo del comercio, hostelería, transportes y comunicaciones, intermediación financiera, inmobiliarias y servicios empresariales. Solamente los servicios de no mercado mantuvieron una tónica positiva, aunque desacelerada y en cualquier caso insuficiente para contrarrestar el peso del resto de actividades. Los indicadores del sector avalan este diagnóstico. Por último, cabe destacar que el empleo se resintió de esta trayectoria, registrando un descenso del 1,8%.

## Mercado de trabajo

- Deterioro del empleo y fuerte repunte del paro

El impacto de la recesión sobre el mercado de trabajo ha sido demoledor. Durante el pasado ejercicio se destruyeron cerca de 150.000 puestos de trabajo, un 4,8%, y la tasa de paro, según la EPA, se incrementó en cuatro puntos y medio, hasta alcanzar un 14,7% de la población activa, niveles que no se registraban desde hace exactamente una década. El paro fue sin lugar a dudas la consecuencia más grave de la crisis económica y a finales de año afectaba a 418.916 personas, según el Servicio Público de Empleo Estatal.

## Precios

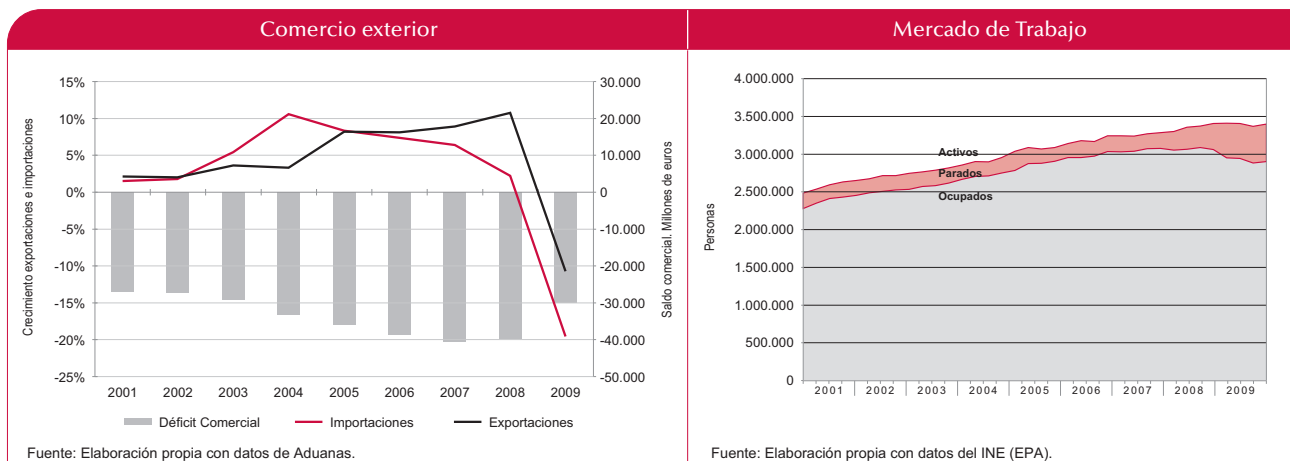
- Se evita el riesgo de deflación

Por lo que se refiere a la **inflación**, los datos del INE muestran que el año finalizó con una intensa reducción de la tasa interanual, que durante buena parte del año transitó por valores negativos y sólo se recuperó en la recta final del ejercicio, lo que ha permitido cerrar en terreno positivo, exactamente en el 0,9%, soslayando el peligro de deflación. Este comportamiento de los precios ha corrido en paralelo a la evolución de la inflación en España y ha permitido reducir nuestro diferencial con el promedio de la Zona Euro hasta un valor nulo. En cuanto a los salarios, tanto el coste salarial por trabajador y mes como los salarios en convenio mostraron un avance del 2,9%, por encima del crecimiento de la inflación.

## Presupuestos

- Austeridad en las cuentas públicas

Por lo que se refiere a la actuación del **sector público**, cabe destacar que el Presupuesto de la Comunidad de Madrid para 2010 asciende a 18.383 millones de euros, casi la misma cifra que el presupuesto inicial del año anterior. Es un Presupuesto de marcado carácter social, ya que cuatro de cada cinco euros se invierten en sanidad, educación, asistencia social, vivienda, empleo, cultura e inmigración. El Área Social acapara el 79,2% del gasto no financiero.



## Previsiones 2010

- **La economía madrileña abandona la recesión**
- **Paulatina recuperación a medida que avance el ejercicio**
- **Riesgo en las previsiones de inflación**

El perfil de evolución anual, según la Contabilidad Regional Trimestral, muestra que la fase más aguda de la caída de la actividad tuvo lugar en el primer trimestre de 2009 para perder fuerza posteriormente, llegando a registrar tasas intertrimestrales positivas en la recta final del ejercicio. La información disponible más reciente corrobora la tendencia de moderada recuperación de la actividad en los primeros meses de 2010, con todo, esta paulatina mejoría no sería suficiente para que el crecimiento medio anual fuese positivo.

Los pronósticos más recientes estiman un ligero descenso del PIB en 2010: del 0,3% según Hispalink y del 0,4% según FUNCAS, dos décimas menos que a escala nacional el primero y coincidente con la media nacional el segundo. Para 2011 se espera un comportamiento algo más dinámico de la economía regional, con tasas del orden del 1%.

Volviendo a 2010, cabe esperar una paulatina mejoría del consumo de los hogares, tras el retroceso del año anterior, y también cierta mejora en la inversión empresarial, mientras que la inversión residencial seguiría ajustándose. Finalmente, las exportaciones constituirían el principal motor de la actividad, beneficiándose del mayor dinamismo del comercio mundial y de la recuperación de las principales economías de nuestro entorno económico, así como de la depreciación del euro frente a las principales divisas.

En el terreno de los precios, la inflación ha repuntado en los primeros meses del año como consecuencia del encarecimiento del petróleo. Para finales del ejercicio se espera un cierto incremento adicional de la tasa de inflación, habida cuenta del posible impacto del aumento del IVA a partir del verano. En cualquier caso, el grado de incertidumbre de esta previsión es elevado, pues habrá que estar atentos no sólo a la evolución del precio del petróleo, sino también a la cotización del euro.

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*) Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>			
junio 2010	-0,4	(-0,4)	
<b>HISPALINK</b>			
junio 2010	-0,3	(-0,5)	
<b>Consenso</b>	-0,4	(-0,5)	

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	32 (29)	38 (44)	30 (27)	2 (2)
resultados 2009	15 (19)	21 (14)	64 (67)	-49 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	34 (28)	38 (45)	28 (27)	6 (1)
resultados 2009	17 (18)	14 (16)	69 (66)	-52 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	28 (35)	49 (46)	23 (19)	5 (16)
resultados 2009	16 (18)	26 (28)	58 (54)	-42 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	8 (13)	54 (57)	38 (30)	-30 (-17)
resultados 2009	12 (16)	35 (29)	53 (55)	-41 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	12 (17)	53 (50)	35 (33)	-23 (-16)
resultados 2009	15 (18)	32 (28)	53 (54)	-38 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	26 (20)	35 (43)	39 (37)	-13 (-17)
resultados 2009	1 (3)	22 (15)	77 (82)	-76 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".  
Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	28.013	22.812	-40,3	(-26,7)	-18,6	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	4.735	2.728	-55,4	(-44,4)	-42,4	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-8,1	(-7,1)	-16,1	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-7,6	(-17,2)	-19,1	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	3.768.023	1.069.802	-53,7	(-52,1)	-71,6	(-51,4)	↓
Viviendas visadas (unidades)	16.605	5.450	-65,5	(-56,5)	-67,2	(-51,0)	→
Licitación oficial (miles euros)	1.034.379	885.455	-24,1	(-0,5)	-14,4	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-2,5	(-3,3)	-14,7	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-6,8	(-5,8)	-7,0	(-5,7)	→
Viajeros en hoteles (número)	1.188.921	1.030.860	-6,4	(-2,1)	-13,3	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	2.969.362	2.647.930	-5,3	(-1,6)	-10,8	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	23.020	23.144	7,6	(10,5)	0,5	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	49.373	48.705	9,1	(9,9)	-1,4	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	6	5	44,5	(42,2)	-12,2	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	93	226	210,0	(163,3)	143,0	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	45.380	40.771	-3,4	(-1,6)	-10,2	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	4.570.363	4.323.184	4,0	(3,7)	-5,4	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	10.400.602	6.348.565	17,4	(0,6)	-39,0	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,1	(1,4)	0,6	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-3,8	(0,4)	2,0	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.147	2.296	6,4	(5,2)	7,0	(3,4)	↑
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.570	1.688	6,4	(5,4)	7,5	(3,2)	↑
Salarios en convenio (*)	---	---	3,7	(3,5)	2,5	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	718.375	726.100	4,9	(3,0)	1,1	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	627.625	575.575	-0,8	(-0,5)	-8,3	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	58.300	63.300	-3,6	(-5,0)	8,6	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	94.500	75.675	-6,3	(-1,1)	-19,9	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	89.075	58.400	-19,4	(-10,9)	-34,4	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	385.825	378.225	6,6	(2,1)	-2,0	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	576.392	535.350	-2,0	(-0,8)	-7,1	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	69.844	110.170	49,8	(24,6)	57,7	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	15,5	(13,9)	22,4	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	61,9	(60,1)	60,7	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	-14	(-4)	-61	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-17	(-9)	-56	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	20	(8)	-40	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-24	(1)	-50	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-20	(-6)	-38	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-73	(-67)	-76	(-79)	---	---	---	→

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
1.446.520 personas	3,1%
11.313 km <sup>2</sup>	2,2%
128 personas/km <sup>2</sup>	138,0% (*)
95.636 empresas	2,8%
18.619 euros/habitante	81,4% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

### La actividad económica murciana experimentó un acusado descenso

La economía de la Región de Murcia experimentó en 2009 un descenso del Producto Interior Bruto del 3,4%, según la Contabilidad Regional de España. La contracción de la actividad económica ha sido menos negativa que en el contexto nacional, y ha supuesto una ruptura de la tendencia de crecimientos positivos que le ha llevado a obtener una tasa de crecimiento medio anual del 2,8% en la última década. En este periodo fue, junto con Extremadura, la economía más expansiva del conjunto de las comunidades autónomas.

El impacto de la crisis económica a lo largo del año ha sido mayor de lo esperado, al igual que ha sucedido en el ámbito nacional, y se ha desarrollado en un contexto generalizado de incertidumbre y desconfianza en la economía, con un empeoramiento de las condiciones financieras en empresas y familias y con un acusado deterioro del mercado laboral. La mejora que experimentaron algunos indicadores de actividad a final de año no se ha reflejado en el empleo.

### Demanda

- La demanda interna permaneció débil, tanto por la caída del consumo como de la inversión

La debilidad de la demanda fue más pronunciada a medida que el **consumo** de los hogares se vio afectado por la disminución del empleo, la renta disponible y la incertidumbre y desconfianza con la que ha evolucionado nuestra economía. En este sentido, la matriculación de turismos, tras moderar su caída a partir de mitad de año por las ayudas destinadas a la compra, ha experimentado una disminución del 18,6% anual. Las ventas en el comercio minorista reflejaron una tendencia similar, con un descenso del 7% en ese periodo.

La **inversión** se contrajo, con una caída de la producción industrial de bienes de equipo del 8,4% anual, tras suavizarse la misma en los últimos meses. Igualmente descendieron las importaciones de bienes de capital, un 32,3%, y la matriculación de vehículos industriales, un 44,9%.

La **demanda externa** acusó las consecuencias de la crisis, reduciendo sus flujos significativamente. Las compras al exterior disminuyeron un 39% y las ventas un 5,4%, produciéndose con ello una importante reducción del déficit comercial.

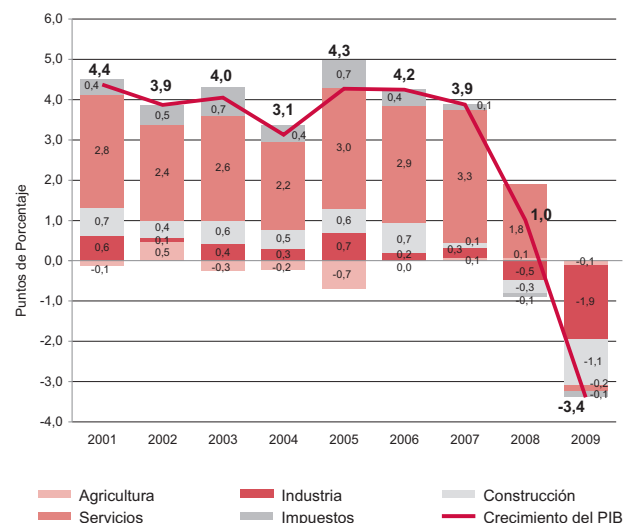
### Sectores Productivos

- Trayectoria recesiva en todos los sectores, especialmente en la industria y la construcción

La actividad productiva descendió de manera generalizada en todos los sectores a lo largo de 2009, siendo el industrial el que sufrió una mayor caída, seguido por la construcción.

La **agricultura** decreció un 2,2% en 2009, evolución levemente menos negativa que la seguida en el marco nacional (-2,4%). Tanto las exportaciones de hortalizas como las de fruta fresca vieron disminuir su valor en un 2% y 1,3% respectivamente, al contrario que las típicas conser-

Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

vas vegetales murcianas, que aumentaron un 4,9%. Este sector ha sido el único en el que ha crecido la afiliación.

La caída de la **actividad industrial** ha supuesto una disminución del VAB sectorial del 13,2% (el 12,7% si se incluye la energía), la más intensa del conjunto de los sectores de la economía regional, aunque menos negativa que la estimada para el ámbito nacional (-14,7%). Las variables relativas a la cartera de pedidos, inversión y utilización de la capacidad productiva en el sector confirman esta tendencia. Lo mismo sucede con el índice de producción industrial, con una disminución del 16,1% en el año, a pesar de mejorar sus registros en los últimos meses del mismo. La afiliación a la seguridad social del sector retrocedió un 8,8% de media anual.

La **construcción** se vio fuertemente afectada por la crisis, experimentando un retroceso en su VAB del 10,3%, uno de los más acusados del conjunto nacional. En consonancia con la pérdida de actividad del sector, los afiliados registraron la mayor caída de todos los sectores en media anual, un 26,7%.

La actividad de los **servicios** experimentó un leve descenso del 0,3%, que no fue más pronunciado debido a la contribución positiva de los servicios de no mercado, un 3,7%. Tanto el subsector turístico como, en menor medida, el comercial se vieron afectados por la moderación del consumo, experimentando disminuciones los indicadores de viajeros y pernoctaciones en hoteles y de ventas en el comercio al por menor. El sector perdió una afiliación media en el año del 5,1%.

### Mercado de trabajo

- La tasa de paro alcanzó el 22,4% a final de 2009, superando en 3,6 puntos la nacional

El mercado de trabajo se vio muy afectado por la menor actividad económica, disminuyendo la ocupación un 8,3% y un 7,1% los afiliados a la Seguridad Social. En consecuencia, el número de parados registrados repuntó,

alcanzando registros desconocidos, una tasa de paro del 22,4% a final de año, superando en 3,6 puntos la del conjunto nacional. El moderado crecimiento de la población activa en relación a los años anteriores, mitigó un aumento del paro más pronunciado.

### Precios

- Los precios volvieron a la senda positiva a final de año

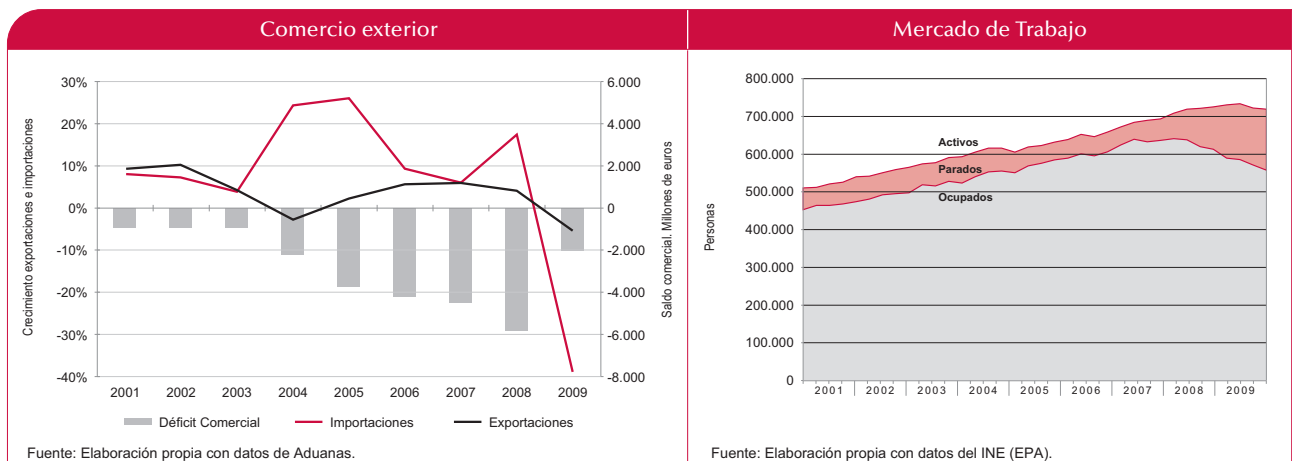
Los **precios** de consumo cerraron 2009 con una tasa de variación del 0,6 por ciento, logrando remontar la tendencia negativa de los nueve primeros meses del ejercicio, debido en gran medida a la escalada del precio del crudo, en vez de a la recuperación de la demanda interna. Con ello, la Región de Murcia registró un incremento de precios dos décimas por debajo de la tasa nacional.

Los **costes laborales** en la Región de Murcia repuntaron, al igual que su principal componente, el coste salarial. En este avance tiene especial importancia la destrucción de empleo, que tuvo un mayor impacto en el de baja remuneración, provocando con ello un aumento del coste medio. El avance de esta variable fue más intenso en Murcia (7,5%) que el experimentado en el ámbito nacional (3,2%).

### Presupuestos

- La crisis económica condiciona los presupuestos de 2010

Los Presupuestos Generales de la Región de Murcia para 2010 ascienden a 5.067,3 millones de euros, lo que representa un descenso del 1,4% respecto al del ejercicio anterior. La disminución de ingresos derivados de la actual situación de crisis económica ha condicionado unos presupuestos en los que las actuaciones de carácter social aumentan hasta alcanzar más del 77% del presupuesto. Sanidad, educación y atención social son las únicas políticas de gasto que crecen.



## Previsiones 2010

- Se espera un leve decrecimiento de la economía regional
- Las previsiones de los empresarios indican un aumento de la cifra de negocio y una disminución del empleo

En 2010 se espera un decrecimiento de la economía regional más moderado que en 2009, pudiendo suponer el final de la actual etapa de crecimiento anual negativo. En este sentido, Funcas prevé una disminución del PIB del 0,7% e Hispalink del 0,6% (en términos de VAB). Más moderada es la previsión de la Consejería de Economía y Hacienda, que estima una reducción del PIB del 0,2%.

Por sectores, la construcción será el sector que vea disminuir su producción con mayor intensidad; la agricultura, los servicios y la industria, especialmente esta última, experimentarán una mejora respecto al año anterior, si bien es probable que en la media del ejercicio aún registren tasas de variación moderadamente negativas.

Las perspectivas de los empresarios murcianos para el ejercicio 2010 apuntan una mejora de la actividad respecto a 2009. Las expectativas de los empresarios murcianos son menos pesimistas que las de sus homólogos españoles, lo contrario que ocurre con la estimación de sus resultados de 2009.

Para 2010 los empresarios esperan incrementar su cifra de negocio, tanto por las ventas interiores como por las exportaciones. El empleo seguirá disminuyendo, aunque de manera menos intensa que en el ejercicio previo, repercutiendo en un leve aumento de la tasa de paro. Para la inversión pronostican una moderada disminución.

Aunque el consumo será demasiado débil como para que tenga un efecto significativo en el IPC, es posible que la subida acumulada del precio del petróleo se refleje en la tasa de inflación, que será positiva pero moderada a lo largo del año.

En este contexto, la mayor intensidad de la destrucción del empleo frente a la producción, uno de los problemas estructurales que tiene que afrontar la economía murciana en esta etapa, repercutirá en un aumento de la productividad del factor trabajo.

 Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
 Tasas reales de variación del PIB

<b>Consejería de Economía</b>		
octubre 2009	-0,2	(-0,3)
<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	-0,7	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	-0,6	(-0,5)
<b>Consenso</b>		
	-0,5	(-0,4)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
 (\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

 Perspectivas empresariales  
 Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	50 (29)	31 (44)	19 (27)	31 (2)
resultados 2009	12 (19)	15 (14)	73 (67)	-61 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	42 (28)	39 (45)	19 (27)	23 (1)
resultados 2009	7 (18)	30 (16)	63 (66)	-56 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	31 (35)	57 (46)	12 (19)	19 (16)
resultados 2009	9 (18)	42 (28)	49 (54)	-40 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	12 (13)	68 (57)	20 (30)	-8 (-17)
resultados 2009	12 (16)	26 (29)	62 (55)	-50 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	27 (17)	44 (50)	29 (33)	-2 (-16)
resultados 2009	16 (18)	30 (28)	54 (54)	-38 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	16 (20)	53 (43)	31 (37)	-15 (-17)
resultados 2009	2 (3)	20 (15)	78 (82)	-76 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	12.829	14.770	-23,4	(-26,7)	15,1	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	2.779	1.853	-47,3	(-44,4)	-33,3	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	0,6	(-7,1)	-22,2	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-19,6	(-17,2)	-31,6	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	1.105.191	884.464	-29,6	(-52,1)	-20,0	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	4.691	2.879	-29,4	(-56,5)	-38,6	(-51,0)	↓
Licitación oficial (miles euros)	676.552	804.746	23,5	(-0,5)	18,9	(-2,3)	↓
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-1,0	(-3,3)	-13,4	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-3,6	(-5,8)	-4,6	(-5,7)	↓
Viajeros en hoteles (número)	749.330	710.090	-2,2	(-2,1)	-5,2	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	1.417.424	1.349.513	-3,4	(-1,6)	-4,8	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	15.880	16.495	14,3	(10,5)	3,9	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	23.924	23.859	11,8	(9,9)	-0,3	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	3	3	36,6	(42,2)	1,7	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	44	64	238,5	(163,3)	45,5	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	18.985	18.265	-0,7	(-1,6)	-3,8	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	6.382.060	5.450.002	14,2	(3,7)	-14,6	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	4.959.581	3.562.232	-4,0	(0,6)	-28,2	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,2	(1,4)	0,5	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	4,2	(0,4)	2,7	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.570	2.617	3,3	(5,2)	1,8	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.918	1.942	3,5	(5,4)	1,3	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	3,7	(3,5)	2,7	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	310.225	309.675	1,9	(3,0)	-0,2	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	289.375	275.925	-0,2	(-0,5)	-4,6	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	12.375	12.400	-0,8	(-5,0)	0,2	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	78.850	77.375	9,7	(-1,1)	-1,9	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	31.900	24.575	-13,8	(-10,9)	-23,0	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	166.250	161.550	-1,3	(2,1)	-2,8	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	282.025	267.550	0,9	(-0,8)	-5,1	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	25.319	38.088	22,7	(24,6)	50,4	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	8,1	(13,9)	10,5	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	60,7	(60,1)	59,7	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	19	(-4)	-55	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	10	(-9)	-52	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	20	(8)	-33	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	19	(1)	-37	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	1	(-6)	-35	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-63	(-67)	-79	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
630.578 personas	1,3%
9.801 km <sup>2</sup>	1,9%
64 personas/km <sup>2</sup>	69,5% (*)
43.282 empresas	1,3%
29.598 euros/habitante	129,3% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**La economía navarra se contrajo un 2,5%. Salió de la recesión técnica en el tercer trimestre**

El descenso de actividad y demanda, las restricciones de financiación así como la pérdida de confianza de consumidores y empresarios, que ya fueron notables en el último trimestre de 2008, se agravaron en 2009, y se tradujeron en una contracción importante de la economía navarra. El PIB de Navarra se redujo un 2,5% con respecto al año anterior. En términos interanuales, la caída más intensa del PIB se produjo en el segundo trimestre (-3,2%) y pasó a suavizarse ligeramente en el tercero (-2,9%) y significativamente en el cuarto (-1,9%). En términos intertrimestrales, Navarra experimentó tres trimestres consecutivos de caída en su PIB (el último de 2008 y los dos primeros de 2009).

### Demanda

- La demanda interna explica dos puntos porcentuales de la contracción de la economía

El **consumo** de las familias se contrajo un 1,5%. El ritmo de contracción fue decreciente a lo largo del año (un -2,2% en el primer trimestre y un -0,6% en el cuarto). El consumo público creció un 4,9%, lo cual, no obstante, supuso un descenso con respecto al incremento del año anterior (8,9%).

La **formación bruta de capital** decreció un 5,9%, fruto de los descensos del 8,6% de la inversión en bienes de equipo y del 4% de la inversión en construcción.

De acuerdo a la información ofrecida por el Departamento de Aduanas e II.EE. de la Agencia Tributaria, referida al **comercio exterior** de mercancías con otros países, Navarra exportó bienes por valor de 5.450 millones de euros, un 14,6% menos que en 2008. Este descenso fue inferior al experimentado por las importaciones, que cayeron un 28,2% y alcanzaron 3.562,2 millones de euros. El saldo comercial de Navarra volvió a ser positivo en 2009, por valor de 1.887,8 millones de euros, un 32,7% superior al de 2008. La tasa de cobertura fue del 152,9%, que representa una mejora del 18,8% con respecto al año anterior.

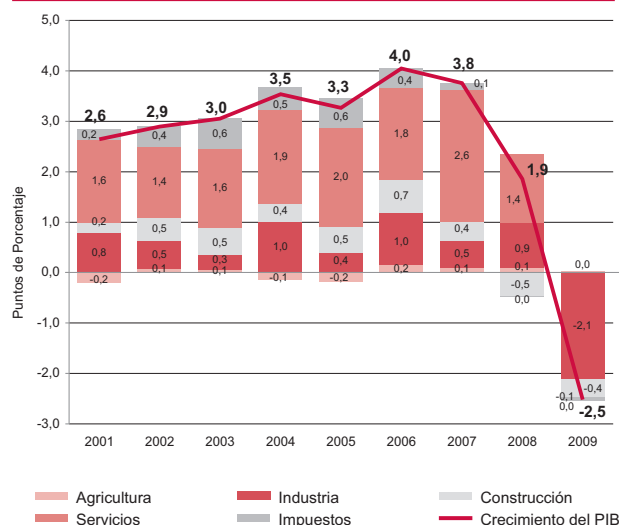
### Sectores Productivos

- Industria y construcción fueron los sectores más afectados por la crisis

El Valor Añadido Bruto (VAB) del **sector primario** aumentó un 1,6%. La evolución de la actividad mejoró a lo largo del año ya que el sector creció un 1% en el primer trimestre y más del doble, 2,2%, en el último. Registró un descenso del empleo del 2%.

El **sector industrial** fue el más afectado por la crisis. De acuerdo a la Contabilidad Trimestral de Navarra, el VAB industrial cayó un 9,6% en 2009. La contracción del sector fue elevada y creciente durante todo el año. La producción de bienes intermedios sufrió el mayor descenso (-28,8%) y la de bienes de consumo el menor (-5,6%). Por ramas, la industria metalúrgica y de productos metálicos fue la más afectada (caída del 37%), mientras que la industria agroalimentaria fue la única que creció en 2009 (0,1%). El empleo industrial cayó un 7,5%.

Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

El sector de la **construcción** se contrajo un 3,6% en 2009. No obstante, el ritmo de caída disminuyó a medida que avanzaba el año: el VAB del sector pasó de caer un 5,1% en el primer trimestre a un 2% en el último. La construcción lleva desacelerándose desde mediados de 2007 y en 2009, especialmente en la segunda mitad, algunos indicadores de la construcción parecen tocar suelo. El número de ocupados del sector se redujo un 15,7%.

El **sector servicios** creció un 0,7% en 2009, una desaceleración de 2,2 puntos porcentuales con respecto a 2008. El crecimiento del sector se debió al incremento de los servicios de no mercado, que aumentaron un 4,2%, mientras que los servicios de mercado pasaron de crecer un 2,3% en 2008 a decrecer un 0,3% en 2009. El número de personas ocupadas en el sector servicios descendió un 1,8% en 2009 (-2,6% en los servicios de mercado y -0,1% en los de no mercado).

### Mercado de trabajo

- La crisis situó la tasa de paro en el 10,5%

Según datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) elaborada por el Instituto Nacional de Estadística, la población activa en Navarra descendió un 0,2% y la tasa de actividad se situó, en término medio, en el 60,5%. El número de personas ocupadas descendió un 4,6% y la tasa de paro, en media anual, pasó del 6,7% en 2008 al 10,9% en 2009. La afiliación a la Seguridad Social registró un descenso de 14.468 personas afiliadas, siendo un 5,1% inferior a la media de 2008.

### Precios

- El IPC fue negativo durante buena parte de 2009 y cerró el año con un incremento del 0,5%

Por primera vez desde que se dispone de datos, el **Índice de Precios de Consumo** (IPC) mostró tasas de crecimiento interanuales negativas, entre los meses de marzo y noviembre. El IPC cerró el año con una tasa interanual del 0,5%, algo inferior a la de España, un 0,8%. La inflación subyacente estuvo por encima del IPC general prácticamente durante todo el año, disminuyendo a lo largo de 2009 y cerrando el año en el -0,2%. Los **costes salariales** por trabajador y mes se incrementaron un 1,3%, más moderadamente que en el año anterior (3,5%) y que en el conjunto nacional (3,2%).

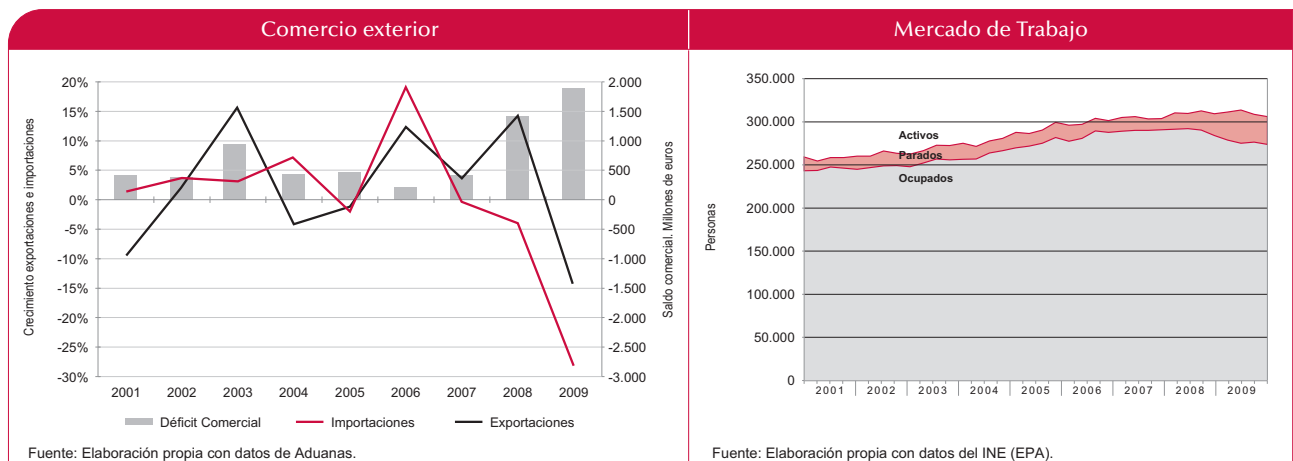
### Presupuestos

- Presupuestos ligeramente expansivos pero sin comprometer la estabilidad presupuestaria en 2010

Los Presupuestos Generales de Navarra prevén un incremento del gasto público del 2% con respecto al año anterior. Del gasto previsto, prácticamente la mitad corresponde a gastos de personal y gastos no distribuibles. El incremento previsto en el capítulo de inversiones productivas del Plan Navarra 2012 es del 63%; el de inversiones directas del Gobierno Foral un 2,7%; Y la inversión en I+D+I un 13,6%.

Debido a las necesidades de financiación y la caída de ingresos prevista, la previsión de deuda acumulada para 2010 es de 1.480,6 millones de euros. Esto supone que el peso de la deuda pública sobre el PIB pasa del 3,5% en 2007 al 8,3% en 2010.

En conjunto, el gasto medio por ciudadano será de 7.071 euros, de los cuales el 56% se dirigen a políticas sociales (salud, educación, protección social y vivienda). El 21,1% se destina a la Administración, el 18,2% a desarrollo económico, el 3,4% a justicia y seguridad y el 1,3% al servicio de la Deuda Pública.



## Previsiones 2010

- **Crecimiento positivo, pero muy tímido**
- **El saldo comercial con el extranjero seguirá siendo positivo**

Las previsiones actuales plantean un escenario de crecimiento ligeramente positivo para Navarra en 2010. No obstante, se trata de un crecimiento muy tímido, ya que las tasas de crecimiento del PIB previstas se sitúan entre el 0,6% de Funcas y el 0,2% (VAB) de Hispalink.

Por el lado de la demanda, se espera que la formación bruta de capital siga debilitada, con una clara diferencia entre la inversión privada y la inversión pública. La balanza comercial cerró 2009 con saldo positivo. Es previsible que este comportamiento se mantenga en 2010.

Por el lado de la oferta, se esperan retrocesos en la construcción y, en menor medida, en la industria. El VAB industrial desacelerará notablemente su ritmo de descenso respecto al registrado en 2009. El sector primario y los servicios mostrarán mejor comportamiento (para estos dos últimos sectores se prevén tasas positivas).

Las perspectivas de los empresarios, recogidas a través de la Encuesta de Coyuntura Anual que realizan las Cámaras, muestran una mejora respecto a 2009, pero continúan siendo negativas. En lo que respecta a la cifra de negocio, los empresarios pronostican una caída de sus ventas más moderada que la de 2009, si bien esperan que el descenso de sus ventas interiores se vea parcialmente compensado por la recuperación de sus exportaciones.

En materia de empleo e inversión, los empresarios reflejan a priori su intención de seguir ajustando sus plantillas y reduciendo sus inversiones en 2010. La comparación de los resultados de 2009 con las expectativas de 2010, recogidas ambas en esta encuesta, confirma que el ajuste más intenso en materia de empleo ya lo han realizado los empresarios en 2009. Sin embargo, para la inversión los empresarios navarros muestran unas expectativas muy desfavorables, peores que las de sus homólogos españoles.

### Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*) Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	0,6	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	0,2	(-0,5)
<b>Consenso</b>	0,4	(-0,5)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

### Perspectivas empresariales Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	21 (29)	48 (44)	31 (27)	-10 (2)
resultados 2009	14 (19)	17 (14)	69 (67)	-55 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	15 (28)	49 (45)	36 (27)	-21 (1)
resultados 2009	14 (18)	20 (16)	66 (66)	-52 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	38 (35)	53 (46)	9 (19)	29 (16)
resultados 2009	21 (18)	25 (28)	54 (54)	-33 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	11 (13)	62 (57)	27 (30)	-16 (-17)
resultados 2009	14 (16)	35 (29)	51 (55)	-37 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	8 (17)	50 (50)	42 (33)	-34 (-16)
resultados 2009	18 (18)	29 (28)	53 (54)	-35 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	22 (20)	42 (43)	36 (37)	-14 (-17)
resultados 2009	2 (3)	17 (15)	81 (82)	-79 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	44.168	44.941	-22,0	(-26,7)	1,8	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	8.585	5.434	-42,9	(-44,4)	-36,7	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-2,5	(-7,1)	-21,0	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-11,5	(-17,2)	-42,5	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	2.688.791	1.811.378	-34,8	(-52,1)	-32,6	(-51,4)	↑
Viviendas visadas (unidades)	11.146	8.362	-35,3	(-56,5)	-25,0	(-51,0)	↑
Licitación oficial (miles euros)	2.788.922	2.933.671	-6,0	(-0,5)	5,2	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-0,2	(-3,3)	-13,2	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-4,7	(-5,8)	-4,3	(-5,7)	↑
Viajeros en hoteles (número)	2.111.604	2.061.661	-1,6	(-2,1)	-2,4	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	3.864.900	3.843.874	-2,4	(-1,6)	-0,5	(-6,1)	↑
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	67.333	72.456	20,4	(10,5)	7,6	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	84.112	82.569	7,4	(9,9)	-1,8	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	4	4	35,1	(42,2)	10,0	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	177	338	63,9	(163,3)	91,0	(96,1)	↑
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	63.882	61.924	-0,6	(-1,6)	-3,1	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	19.888.355	14.603.055	5,6	(3,7)	-26,6	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	20.844.636	12.277.640	11,1	(0,6)	-41,1	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,9	(1,4)	1,0	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	-1,3	(0,4)	-0,2	(0,4)	↑
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.816	2.892	4,8	(5,2)	2,7	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	2.104	2.161	5,9	(5,4)	2,7	(3,2)	↓
Salarios en convenio (*)	---	---	5,0	(3,5)	2,7	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	1.063.925	1.047.575	0,8	(3,0)	-1,5	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	995.325	931.950	0,5	(-0,5)	-6,4	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	15.050	13.075	9,6	(-5,0)	-13,1	(-4,0)	↓
Empleo en industria (personas) (*) (4)	234.325	213.775	-1,1	(-1,1)	-8,8	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	89.950	74.650	-4,8	(-10,9)	-17,0	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	656.000	630.425	1,6	(2,1)	-3,9	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	967.933	934.683	1,1	(-0,8)	-3,4	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	84.582	120.454	11,8	(24,6)	42,4	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	8,3	(13,9)	11,8	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	58,2	(60,1)	57,4	(59,8)	---	---	↓

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	36	(-4)	-45	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	26	(-9)	-45	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	27	(8)	-53	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	25	(1)	-39	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	10	(-6)	-44	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-55	(-67)	-88	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
2.172.175 personas	4,6%
7.089 km <sup>2</sup>	1,4%
306 personas/km <sup>2</sup>	330,8% (*)
172.152 empresas	5,1%
30.703 euros/habitante	134,2% (*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**El PIB descendió un 3,3%, frente al aumento del 1,9% de 2008**

En el conjunto del año, el PIB del País Vasco bajó un 3,3%, dato ligeramente peor de lo previsto, pero que se sitúa tres décimas por encima de la media estatal (-3,6%).

La industria y la construcción fueron los sectores más afectados por el retroceso económico, aunque en el último trimestre del año moderaron su ritmo de caída. Por el contrario, el sector servicios aceleró ligeramente su tendencia negativa durante el año, aunque con vistas a mejorar sus cifras en los próximos meses.

### Demanda

- La demanda interna tuvo una aportación negativa de 4,2 puntos

En el conjunto del año 2009, la caída de la demanda interna fue del 4%, si bien en el último trimestre la desaceleración de la caída de la demanda interna fue significativa. El **consumo** familiar tuvo un retroceso medio del 3,8%, frente al crecimiento del gasto público del 3,2%. La **inversión** registró tasas interanuales muy negativas, con una caída del 8,3% en el conjunto del año.

En cuanto a la **demanda exterior**, el balance del año es desolador: La pérdida de dinamismo del comercio con el extranjero se tradujo en descensos interanuales de del 26,6% en las exportaciones y del 41,1% en las importaciones. Tasas de descenso que no se registraron ni siquiera en los años 80. Los volúmenes de negocio alcanzados nos retrotraen a los que se registraban cuatro o cinco años atrás. A esto se suma que las caídas experimentadas son más acentuadas que las del conjunto de España.

Los mayores descensos en las exportaciones provienen de los Metales y sus manufacturas (-39,6%), Material eléctrico (-22,9%) y, en menor medida, de Material de Transporte (-17,4%), tres secciones arancelarias que abarcan el 70% del total exportado. El saldo de los productos no energéticos mejoró casi un 4% respecto a un año antes.

Geográficamente, destaca el descenso de las ventas a la UE, con la excepción de ligeros incrementos al Reino Unido, y del resto de áreas, con volumen importante, cabe destacar los crecimientos de las exportaciones a Nuevos Países Industrializados de Asia.

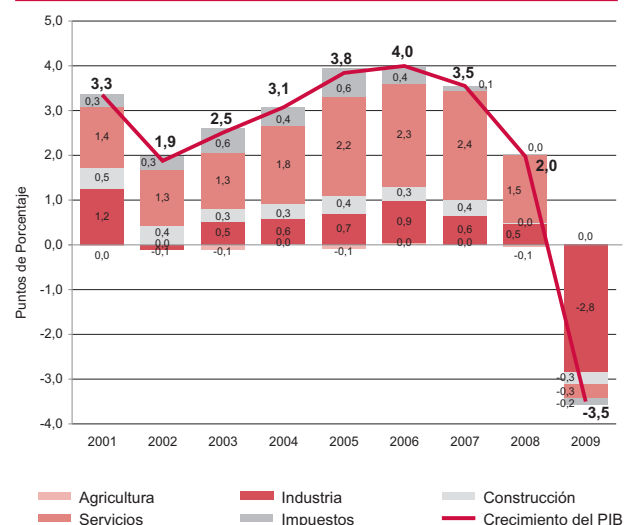
### Sectores Productivos

- La crisis afectó a todos los sectores
- El sector de servicios todavía mantiene tasas positivas de crecimiento

El Valor Añadido Bruto del **sector primario** en el País Vasco ascendió a 433,2 millones de euros, suponiendo el 0,7% del total de Euskadi. Su variación en 2009 implica un aumento medio del 2,1% respecto a 2008.

En los últimos meses de 2009 la **industria** ha logrado frenar en cierta medida la profunda caída experimentada a principio y mitad de dicho año. Su VAB alcanzó la cifra de 15.936,1 millones de euros, esto es, un 26,2% del total. En el conjunto del año, la caída media de la actividad industrial fue del 9,5%, constituyéndose como el sector

### Aportación sectorial al crecimiento regional



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

más perjudicado por la crisis. No obstante, los últimos datos del Índice de Producción Industrial muestran un cambio de tendencia respecto a finales de 2009.

El Valor Añadido Bruto de la **Construcción** fue de 5.697,6 millones de euros, aportando el 9,4% del valor total. En este sector la contracción también fue importante, concretamente un 5,7%, no habiendo descendido en mayor cuantía por el apoyo de la iniciativa pública.

El sector de **servicios** se confirió como el soporte de la actividad económica, habiendo descendido únicamente una décima. Su valor alcanzó los 38.717,7 millones de euros, suponiendo el 63,7% del VAB total.

### Mercado de trabajo

- La crisis incidió con fuerza en el mercado de trabajo vasco

El número de ocupados en Euskadi se situó en 924.900 en el cuarto trimestre de 2009. Esta cifra supone una caída del empleo en 50.500 personas respecto a un año antes, un 5,2%. La cifra de parados, por su parte, continuó engrosándose hasta alcanzar los 123.100 desempleados en el último trimestre de 2009, de modo que el número de parados aumentó en 34.500 personas, un 39,1%. Según el INE, la tasa de paro se incrementó en 3,4 puntos respecto al último trimestre de 2008 hasta el 11,8%, situándose en el 11,1% para el colectivo masculino y en el 12,5% para el femenino.

### Precios

- La inflación se comportó prácticamente a la par que la estatal

El **Índice de Precios al Consumo** se mantuvo en tasas negativas durante gran parte del año. Sin embargo, los

aumentos de los últimos meses situaron el incremento en el 1% en diciembre. La trayectoria mantenida fue similar a la del conjunto nacional. Las rúbricas deflacionistas fueron “Vestido y Calzado”, con reducciones interanuales a lo largo de todo 2009, “Transporte” con rebajas más acusadas y “Alimentación y bebidas”, que arrojó descensos a partir de la segunda mitad de año. Los grupos con variaciones positivas fueron los correspondientes al sector servicios.

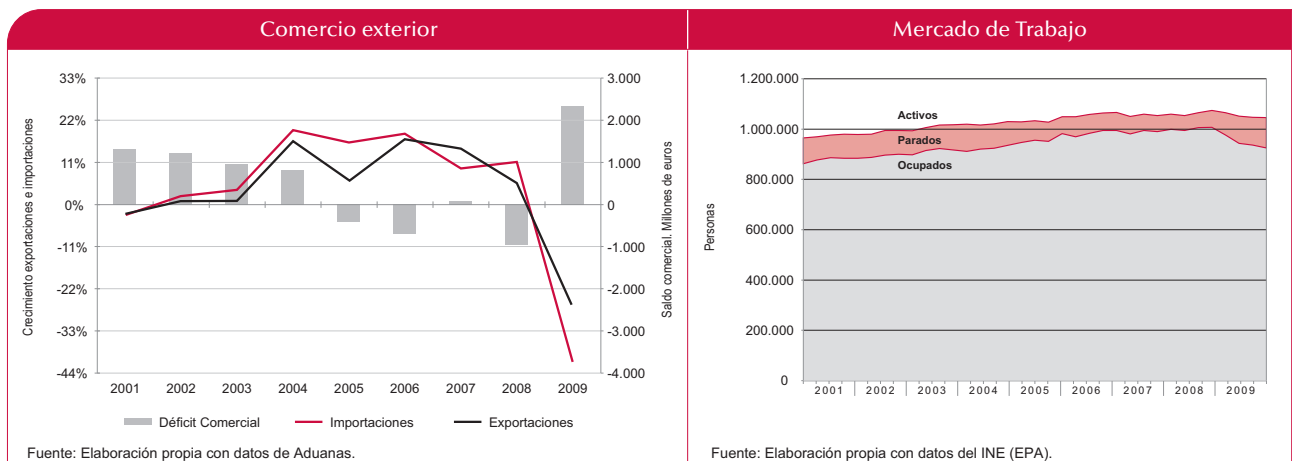
Respecto a los **salarios**, el coste salarial medio por trabajador y mes fue de 2.162,3 euros, un 2,3% superior al de 2008. Por sectores, los salarios medios ascendieron a 2.785,9 euros en el sector industrial, 2.575,9 euros en construcción y 2.448,7 euros en servicios.

### Presupuestos

- Los presupuestos vascos para 2010 cuentan con 10.315,2 millones de euros

Para 2010, los Presupuestos del País Vasco disminuyen un 1,6% respecto a 2009, siendo su montante total de 10.315,2 millones de euros. Al igual que en anteriores ejercicios, Sanidad es el departamento al que más dinero se destina, 3.530,1 millones de euros, que suponen el 34,2% del gasto total. El departamento de Educación sería el segundo en importancia, con 2.751,3 millones de euros y el 26,7% del total. La inversión asciende a 1.266,6 millones de euros (1.625 euros por habitante), lo que supone para ambos un aumento en comparación con el ejercicio anterior.

Cada ciudadano vasco aporta 4.749 euros al presupuesto. En la recaudación, para 2010 se espera un aumento del 5,3% en los impuestos directos. En el caso de los impuestos indirectos se prevé que la recaudación crezca un 14,6%.



## Previsiones 2010

- Se prevé una tasa de variación del PIB próxima al 0%
- Las previsiones continúan siendo más favorables que en la media de España

Las previsiones para 2010 apuntan a contracciones en el sector de la construcción y el primario; la industria podría recuperar tasas positivas hacia el tercer trimestre; los servicios crecerán moderadamente en 2010. Todo ello provocará que el PIB arroje un incremento nulo o una tasa ligeramente positiva.

La Encuesta de Perspectivas Empresariales del País Vasco, que anualmente elaboran las Cámaras Vascas, apunta en esa línea, con perspectivas de debilidad económica para 2010. Los empresarios vascos esperan para 2010 una moderación en el ritmo de caída de la cifra de negocios respecto a la de 2009. Los resultados de 2009 y las perspectivas de 2010 son, sin duda, los más bajos desde que se iniciara la encuesta en 1994. Además, estas expectativas son más pesimistas que las de la Unión Europea y España. Por sectores, los empresarios vascos esperan incrementos de su cifra de negocio en la industria y en el comercio y retrocesos en la construcción y en el resto de servicios.

La mejora prevista por los empresarios en las ventas al exterior no será suficiente paliativo para la atonía de las ventas domésticas.

La misma encuesta señala una continuidad de la destrucción de empleo, puesto que el 19% neto de las empresas anticipa descensos en sus plantillas, valor alejado del 40% de 2009, pero que continúa siendo muy negativo. Se prevén contrataciones únicamente en servicios. El mayor descenso lo sufrirá la construcción.

La inversión continuará descendiendo en 2010, según los pronósticos de los empresarios, aunque frenará su ritmo de caída. El 9% neto de los empresarios encuestados prevé descensos en esta variable, alejado del -44% neto de 2009. La disminución de los proyectos de inversión será más acusada en el sector comercial, en el que se esperan retrocesos en el 39% neto de los negocios.

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	0,4	(-0,4)
<b>Gobierno Vasco</b>		
marzo 2010	0,5	(-0,3)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	0,1	(-0,5)
<b>Consenso</b>	0,3	(-0,4)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	23 (29)	48 (44)	29 (27)	-6 (2)
resultados 2009	23 (19)	9 (14)	68 (67)	-45 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	19 (28)	51 (45)	30 (27)	-11 (1)
resultados 2009	22 (18)	11 (16)	67 (66)	-45 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	28 (35)	53 (46)	19 (19)	9 (16)
resultados 2009	10 (18)	27 (28)	63 (54)	-53 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	10 (13)	61 (57)	29 (30)	-19 (-17)
resultados 2009	21 (16)	19 (29)	60 (55)	-39 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	14 (17)	63 (50)	23 (33)	-9 (-16)
resultados 2009	15 (18)	26 (28)	59 (54)	-44 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	14 (20)	43 (43)	43 (37)	-29 (-17)
resultados 2009	2 (3)	8 (15)	90 (82)	-88 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

# Indicadores de Coyuntura

**DATO**  
- Entre paréntesis dato nacional -

**PORCENTAJE DE VARIACIÓN**  
- Entre paréntesis tasa nacional -

**2008**                      **2009**                      **2008**                      **2009**

## I. ACTIVIDAD Y DEMANDA

Matriculación de turismos (unidades)	5.399	5.240	-30,2	(-26,7)	-2,9	(-18,1)	↑
Matriculación de camiones y furgonetas (unidades)	1.358	968	-48,3	(-44,4)	-28,7	(-38,2)	↑
Producción industrial (*)	---	---	-4,3	(-7,1)	-15,7	(-16,2)	↓
Clima industrial (1) (2) (*)	-20,4	(-17,2)	-25,2	(-28,9)	---	---	↓
Superficie a construir (m2)	620.772	200.402	-51,8	(-52,1)	-67,7	(-51,4)	↓
Viviendas visadas (unidades)	3.585	1.001	-53,1	(-56,5)	-72,1	(-51,0)	↓
Licitación oficial (miles euros)	306.904	422.396	1,6	(-0,5)	37,6	(-2,3)	↑
Cifra de negocio sector servicios (*)	---	---	-4,1	(-3,3)	-10,9	(-13,7)	↓
Comercio al por menor (*)	---	---	-6,4	(-5,8)	-7,2	(-5,7)	↓
Viajeros en hoteles (número)	532.613	499.149	1,6	(-2,1)	-6,3	(-6,4)	↓
Pernoctaciones en hoteles (número)	924.869	891.130	-1,3	(-1,6)	-3,6	(-6,1)	↓
Depósitos del sector privado en el sistema bancario (millones euros) (*)	7.409	7.964	16,0	(10,5)	7,5	(3,3)	↓
Créditos al sector privado del sistema bancario (millones euros) (*)	12.630	12.572	8,8	(9,9)	-0,5	(1,1)	↓
Efectos de comercio impagados (% s/ vencidos)	4	4	41,7	(42,2)	-2,9	(2,0)	↓
Deudores concursados (número)	25	47	212,5	(163,3)	88,0	(96,1)	↓
Empresas inscritas en la Seguridad Social (número)	11.370	10.866	-0,4	(-1,6)	-4,4	(-6,4)	↓
Exportaciones (miles euros)	1.259.479	1.149.785	7,1	(3,7)	-8,7	(-15,9)	↓
Importaciones (miles euros)	920.950	778.068	-0,9	(0,6)	-15,5	(-26,2)	↓

## II. PRECIOS Y SALARIOS

Precios de consumo (3)	---	---	1,6	(1,4)	0,5	(0,8)	↓
Precios industriales (3)	---	---	4,1	(0,4)	1,2	(0,4)	↓
Coste laboral por trabajador y mes (euros) (*)	2.257	2.352	5,0	(5,2)	4,2	(3,4)	↓
Coste salarial por trabajador y mes (euros) (*)	1.670	1.749	4,8	(5,4)	4,7	(3,2)	→
Salarios en convenio (*)	---	---	3,8	(3,5)	3,4	(2,6)	↓

## III. MERCADO DE TRABAJO

Población activa (personas) (*)	159.075	159.750	2,9	(3,0)	0,4	(0,8)	↓
Población ocupada (personas) (*)	146.700	139.350	0,6	(-0,5)	-5,0	(-6,8)	↓
Empleo en agricultura (personas) (*) (4)	6.050	5.950	-11,5	(-5,0)	-1,7	(-4,0)	↑
Empleo en industria (personas) (*) (4)	37.825	34.850	-2,3	(-1,1)	-7,9	(-13,3)	↓
Empleo en construcción (personas) (*) (4)	17.250	14.750	-1,0	(-10,9)	-14,5	(-23,0)	↓
Empleo en servicios (personas) (*) (4)	85.525	83.800	3,3	(2,1)	-2,0	(-2,5)	↓
Afiliados totales a la Seguridad Social (personas) (*)	132.467	125.767	-0,4	(-0,8)	-5,1	(-5,7)	↓
Paro registrado (personas) (*)	12.807	19.834	27,8	(24,6)	54,9	(43,5)	↑
Tasa de paro (5)	9,8	(13,9)	13,7	(18,8)	---	---	↑
Tasa de actividad (6)	60,1	(60,1)	60,0	(59,8)	---	---	→

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES (2)

Cifra de negocio	4	(-4)	-47	(-48)	---	---	---	↓
Ventas nacionales	-10	(-9)	-46	(-48)	---	---	---	↓
Exportaciones	6	(8)	-26	(-36)	---	---	---	↓
Empleo	-13	(1)	-27	(-39)	---	---	---	↓
Inversiones	-10	(-6)	-33	(-36)	---	---	---	↓
Confianza empresarial	-45	(-67)	-60	(-79)	---	---	---	↓

↑ ↓ → Aceleración / desaceleración / mantenimiento (variación del 5% en relación con el año inicial) de la tasa de 2009 respecto a la de 2008.

(\*) Media anual

(1) Promedio de: cartera de pedidos, tendencia de la producción y existencias de productos terminados con signo contrario.

(2) Encuestas de opiniones empresariales. Saldo neto de respuestas. Diferencia entre el porcentaje de empresarios que indican un aumento y los que señalan una disminución.

(3) Tasas de variación interanual diciembre/diciembre.

(4) Las tasas de variación de 2008 y 2009 no son comparables (2008 calculadas a partir de CNAE 93; 2009 calculadas a partir de CNAE 2009).

(5) Datos a final de año. Parados en porcentaje de la población activa.

(6) Dato a final de año. Activos en porcentaje de la población de 16 y más años.

Fuentes: Dirección General de Tráfico, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Industria Comercio y Turismo, Ministerio de Fomento, SEOPAN, Banco de España, Ministerio de Economía: Dpto. de Aduanas e I.E.E., Ministerio de Trabajo y A.S., Instituto Nacional de Empleo y Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.



**Población (Padrón 2009)**  
**Superficie**  
**Densidad de población**  
**Empresas (DIRCE 2009)**  
**PIB per cápita (CRE 2009)**

Dato	Participación en España
321.702 personas	0,7%
5.028 km <sup>2</sup>	1,0%
64 personas/km <sup>2</sup>	69,1%(*)
23.525 empresas	0,7%
24.754 euros/habitante	108,2%(*)

(\*) Datos relativos España=100

## La actividad económica en 2009

**Caída del 3,6% del PIB, en paralelo con la media nacional**

Después de la intensa desaceleración económica registrada en 2008, la tasa de variación real del PIB riojano se situó en el -3,6% en 2009. Con ello, desapareció el diferencial positivo de crecimiento que tenía la economía riojana respecto a España en 2008 y La Rioja descendió en el ranking de crecimiento del PIB por Comunidades Autónomas, hasta el puesto número trece.

### Demanda

- Retroceso del consumo y la inversión
- La reducción en las importaciones aumentó la tasa de cobertura hasta el 147,8%

La **demanda interna** reflejó un comportamiento negativo, a pesar de que el PIB per cápita de La Rioja es el quinto más alto de España, con 24.754 euros. Éste registró un descenso respecto a 2008 del 4,4%, aunque se mantiene por encima de la media nacional (22.886 euros) y europea (23.600 euros).

Las caídas registradas en los indicadores de **consumo** privado reflejan el comportamiento contractivo de esta variable durante el ejercicio. Así, el comercio al por menor se redujo un 7,2%, las importaciones de bienes de consumo disminuyeron un 9,8% y el consumo doméstico de electricidad retrocedió un -10,3%. Mejor comportamiento relativo tuvo la matriculación de turismos (-2,9%), aunque estuvo impulsada por las ayudas públicas al sector de la automoción. La **inversión** fue el componente de la demanda que retrocedió con mayor intensidad. Las elevadas tasas negativas que registran indicadores como el Índice de Producción de bienes de equipo (-12,1%) o las importaciones de bienes de capital (-53,5%) son buena muestra de ello.

En relación con la **demanda externa**, se aprecia una caída en las exportaciones del 8,7% en 2009 y de las importaciones del 15,5%. Como consecuencia de ello, la tasa de cobertura del saldo comercial exterior riojano creció. La composición de las exportaciones se mantuvo

sectorialmente, ocupando la primera posición el sector bebidas, la segunda el calzado y la tercera las manufacturas de fundición, hierro y acero. Por países, Francia, Alemania, Portugal y Reino Unido lideran el ranking.

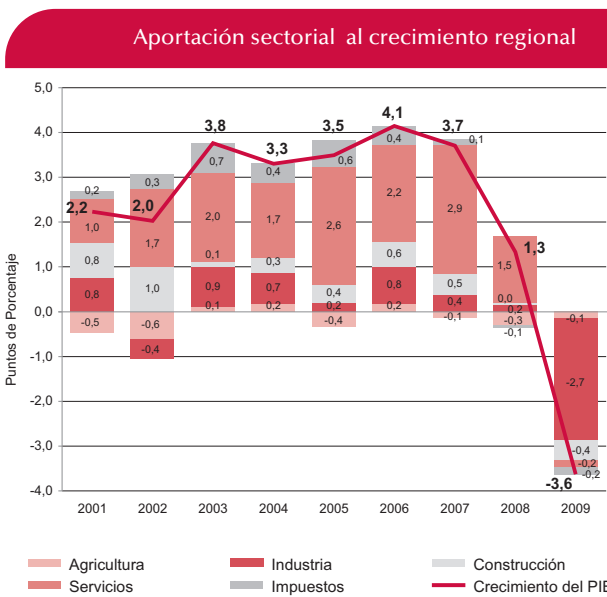
### Sectores Productivos

- Todos los sectores registraron importantes descensos en su actividad
- El sector servicios soportó mejor la crisis

El **sector primario** experimentó en 2009 una caída del 2,6%. El paro en el sector se incrementó un 83,4%, llegando a 1.381 personas en diciembre de 2009. La inscripción de maquinaria agrícola también cayó un 25,8%.

La cosecha de uva en la parte riojana de la Denominación de Origen de la Comunidad Autónoma de La Rioja alcanzó los 280,9 millones de kilogramos (412,3 en todo el territorio de la Denominación), lo que supone un 5,9% de aumento respecto al año anterior.

El **sector Industrial** redujo su valor añadido bruto un



Fuente: Elaboración propia con datos del INE.

11,5%, según el INE. El Índice de Producción Industrial muestra la caída de la actividad industrial en 2009, al experimentar un significativo descenso (-15,7%). Todas las categorías de bienes arrojaron tasas negativas muy elevadas: bienes de equipo un -12,1%, bienes intermedios un -20% y bienes de consumo un -13,3%. El número de parados en el sector, 5.238 personas en diciembre 2009, registró un aumento del 31%.

El valor añadido bruto del **sector de la construcción** se redujo un 4,2%, en menor medida que en el conjunto nacional (-6,3%). Casi todos los indicadores siguieron arrojando valores negativos: las viviendas visadas descendieron un 72,1% y la superficie a construir un 67,7%. Los esfuerzos de las distintas administraciones se tradujeron en un incremento de la licitación oficial del 37,6%, del 26,5% para obra civil y del 111,8% para edificación. El paro del sector sufrió un incremento del 21,5%, el menor de todos los sectores.

El **sector servicios** no logró mantenerse en positivo. Su valor añadido bruto descendió un 0,3%. Tanto el número de viajeros en establecimientos hoteleros riojanos como el número de pernoctaciones se redujeron (-6,3% y -3,6%, respectivamente), en mayor medida entre los viajeros nacionales. Sin embargo, se registró un incremento en el número de viajeros en acampamentos turísticos. En relación con el paro, se pasó de 8.206 personas en diciembre de 2008 a 10.489 en diciembre de 2009, lo que supone un incremento del 27,8%.

### Mercado de trabajo

- **Aumento importante de la tasa de paro y del diferencial respecto a España**

La tasa de actividad se mantuvo prácticamente estabilizada en el 60%. El empleo se redujo notablemente, como muestran las caídas del 5% en el número de ocupados y del 5,1% en el número de afiliaciones a la Seguridad Social.

A pesar de ascender un puesto en el ranking regional, siendo la quinta región española con la tasa de paro más baja,

La Rioja acabó 2009 con una tasa de paro del 13,7%, lo que supone un apreciable aumento con respecto a 2008 (9,8%). El diferencial respecto a la tasa española se incrementó en un punto de porcentaje (España registró una tasa de paro del 18,8% en 2009 y del 13,9% en 2008).

### Precios

- **El crecimiento de los precios fue tres décimas menor que el de la media nacional**

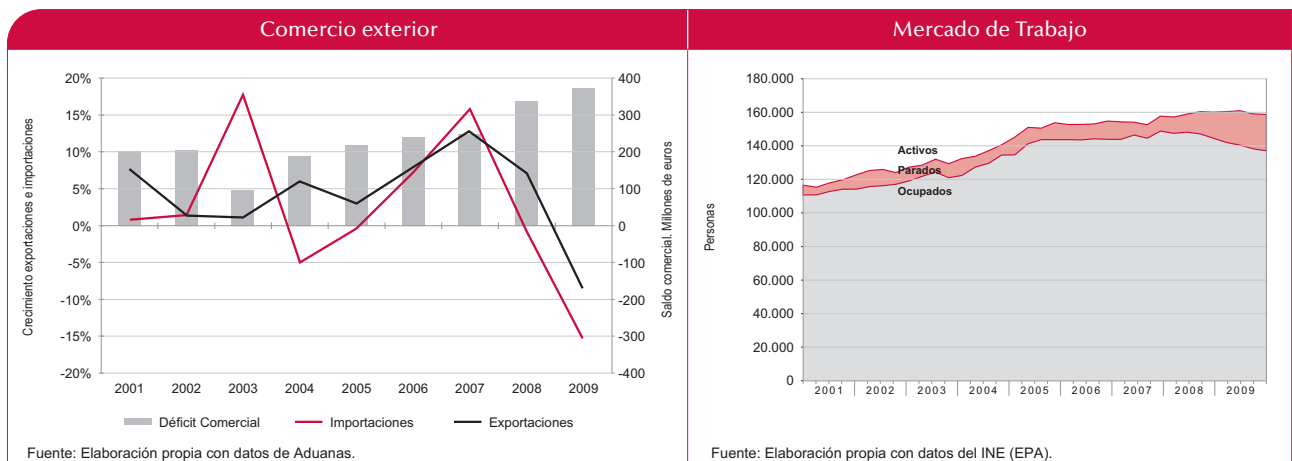
La tasa de variación interanual del **Índice de Precios al Consumo** se situó a finales de 2009 en el 0,5% frente al 0,8% nacional. Destacó la reducción de precios en los gastos relacionados con la alimentación y bebidas no alcohólicas (-3,3%), las medicinas (-0,9%) y el ocio y cultura (-2,3%). Por el contrario, resulta destacable el incremento del 12,7% en los precios de las bebidas alcohólicas y el tabaco.

Los **costes salariales** por trabajador y mes siguen siendo inferiores en La Rioja (2.536,5 euros) frente a los valores nacionales (2.649,1 euros). Sin embargo, el crecimiento de dicho coste en 2009 fue nuevamente superior en la Rioja (3,9%) que en el conjunto nacional (2,5%).

### Presupuestos

Los Presupuestos de la Comunidad Autónoma de La Rioja para el año 2010 ascienden a 1.345,4 millones de euros, lo que supone un incremento del 1,6% respecto a 2009. Contienen algunos recortes en los gastos corrientes y ligero aumento de la inversión en áreas sociales: sanidad, educación y protección social. Contemplan un endeudamiento que supone el 1,96% del PIB regional.

Los Presupuestos mantienen la línea de avales de 100 millones de euros para financiación económica de las empresas riojanas y las ventajas fiscales que se han ido aplicando en los últimos años. Recogen una partida de 123 millones de euros destinada a políticas de fomento del empleo y desarrollo y formación empresarial en I+D+i, cantidad que se incrementa en un 4% sobre la destinada el año anterior.



## Previsiones 2010

- Se espera una mejora moderada en todos los sectores
- Agricultura y servicios registrarán previsiblemente los mejores resultados
- Los empresarios riojanos pronostican una mejora de su cifra de negocio, tanto interna como externa

Las previsiones apuntan a una evolución del PIB en La Rioja ligeramente más positiva que en el conjunto de España. No obstante habrá que esperar a los últimos meses de 2010 o principios de 2011 para ver crecimientos económicos positivos tanto en La Rioja como en España.

La predicción para 2010 de la Fundación de Cajas de Ahorros (Funcas) es de un crecimiento del PIB del 0,4% (frente a un descenso del 0,4% del conjunto de España); la de Hispalink de una variación nula del VAB (frente al descenso del 0,5% nacional); y el pronóstico del Instituto de Estadística de La Rioja es de un aumento del 0,1% del VAB no agrario.

Por sectores, tanto Funcas como Hispalink coinciden al prever un comportamiento más favorable en la agricultura y en el sector servicios que en la industria y la construcción. Para los sectores primario y terciario pronostican incrementos positivos. Para la construcción, sin embargo, ambos organismos esperan tasas claramente negativas. Para la industria las perspectivas de mejora significativa respecto 2009 se plasman en tasas de variación desaceleradas pero aún ligeramente negativas según Hispalink, y positivas para el conjunto del año 2010 según Funcas.

La Encuesta Anual de Perspectivas Empresariales, que realizan las Cámaras de Comercio, muestra un mayor optimismo de los empresarios riojanos respecto a sus homólogos españoles en sus perspectivas para 2010. Los empresarios riojanos prevén para 2010 una mejora de la cifra de negocio, tanto interna como de las exportaciones, por encima de la prevista por los empresarios del conjunto nacional y en línea con la de la Unión Europea de los 27. En materia de empleo e inversión, las expectativas para 2010 de los empresarios de La Rioja siguen siendo negativas, pero de menor intensidad que las de 2009 y que las de la media nacional.

Finalmente, en relación con la evolución de los precios, la previsión sigue siendo de moderación y se espera que vaya pareja a la evolución nacional.

Informe elaborado por la  
Cámara de La Rioja ■

Previsiones de crecimiento Económico en 2010 (\*)  
Tasas reales de variación del PIB

<b>FUNCAS</b>		
junio 2010	0,4	(-0,4)
<b>HISPALINK</b>		
junio 2010	0,0	(-0,5)
<b>Instituto de Estadística Regional (1)</b>		
abril 2010	0,1	(-)
<b>Consenso</b>	0,2	(-0,5)

Los datos de HISPALINK son previsiones del VAB.  
(1) Datos referidos al crecimiento del VAB no agrario.

(\*) Entre paréntesis datos del conjunto de España.

Perspectivas empresariales  
Porcentaje de respuestas (\*)

	Aumento	Mantenimiento	Disminución	Saldo neto (1)
<b>Cifra de negocio</b>				
expectativas 2010	35 (29)	44 (44)	21 (27)	14 (2)
resultados 2009	19 (19)	15 (14)	66 (67)	-47 (-48)
<b>Ventas interiores</b>				
expectativas 2010	32 (28)	46 (45)	22 (27)	10 (1)
resultados 2009	14 (18)	26 (16)	60 (66)	-46 (-48)
<b>Exportaciones</b>				
expectativas 2010	34 (35)	54 (46)	12 (19)	22 (16)
resultados 2009	17 (18)	40 (28)	43 (54)	-26 (-36)
<b>Empleo</b>				
expectativas 2010	13 (13)	65 (57)	22 (30)	-9 (-17)
resultados 2009	22 (16)	29 (29)	49 (55)	-27 (-39)
<b>Inversiones</b>				
expectativas 2010	25 (17)	41 (50)	34 (33)	-9 (-16)
resultados 2009	23 (18)	21 (28)	56 (54)	-33 (-36)
<b>Confianza empresarial</b>				
expectativas 2010	18 (20)	47 (43)	35 (37)	-17 (-17)
resultados 2009	5 (3)	30 (15)	65 (82)	-60 (-79)

(\*) Entre paréntesis datos nacionales.

(1) Diferencia entre el porcentaje de respuestas "aumento" y "disminución".

Fuente: Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de España.

En 2009 la economía mundial sufrió una profunda recesión, desencadenada por el estallido de la mayor crisis financiera desde 1929. La paralización del crédito derivada de la crisis financiera, el aumento de la incertidumbre y la desconfianza, y el pinchazo de la burbuja inmobiliaria en varios países arrastró a la economía global a esta crisis, una de las peores de su historia. El comercio mundial se desplomó a causa de la falta de crédito y la caída de la demanda. Las economías desarrolladas registraron caídas abruptas de su actividad y las emergentes frenaron bruscamente su crecimiento.

A partir de la primera mitad del año se inició una mejoría, si bien estuvo sustentada sobre medidas extraordinarias de estímulo fiscal y monetario. La recuperación estuvo liderada por las economías emergentes, seguidas de Japón y Estados Unidos, mientras que la Zona Euro avanzó con lentitud.

En España, a los factores generales de incertidumbre se sumaron otros propios, como el ajuste del sector de la construcción y el elevado endeudamiento del sector privado. La economía española experimentó un deterioro, especialmente en lo referente a la demanda interna. Las principales consecuencias de la contracción económica fueron el fuerte ascenso del paro y el deterioro de las cuentas públicas.

La economía mundial se recuperará en 2010, aunque existen numerosas incertidumbres y los riesgos de recaída son elevados. La retirada de los estímulos fiscales, la necesidad de reconducir las cuentas públicas y el elevado endeudamiento frenarán la recuperación a corto plazo en la mayoría de las economías desarrolladas.

**Cam**bres

**Cam**aras

**Cam**berak