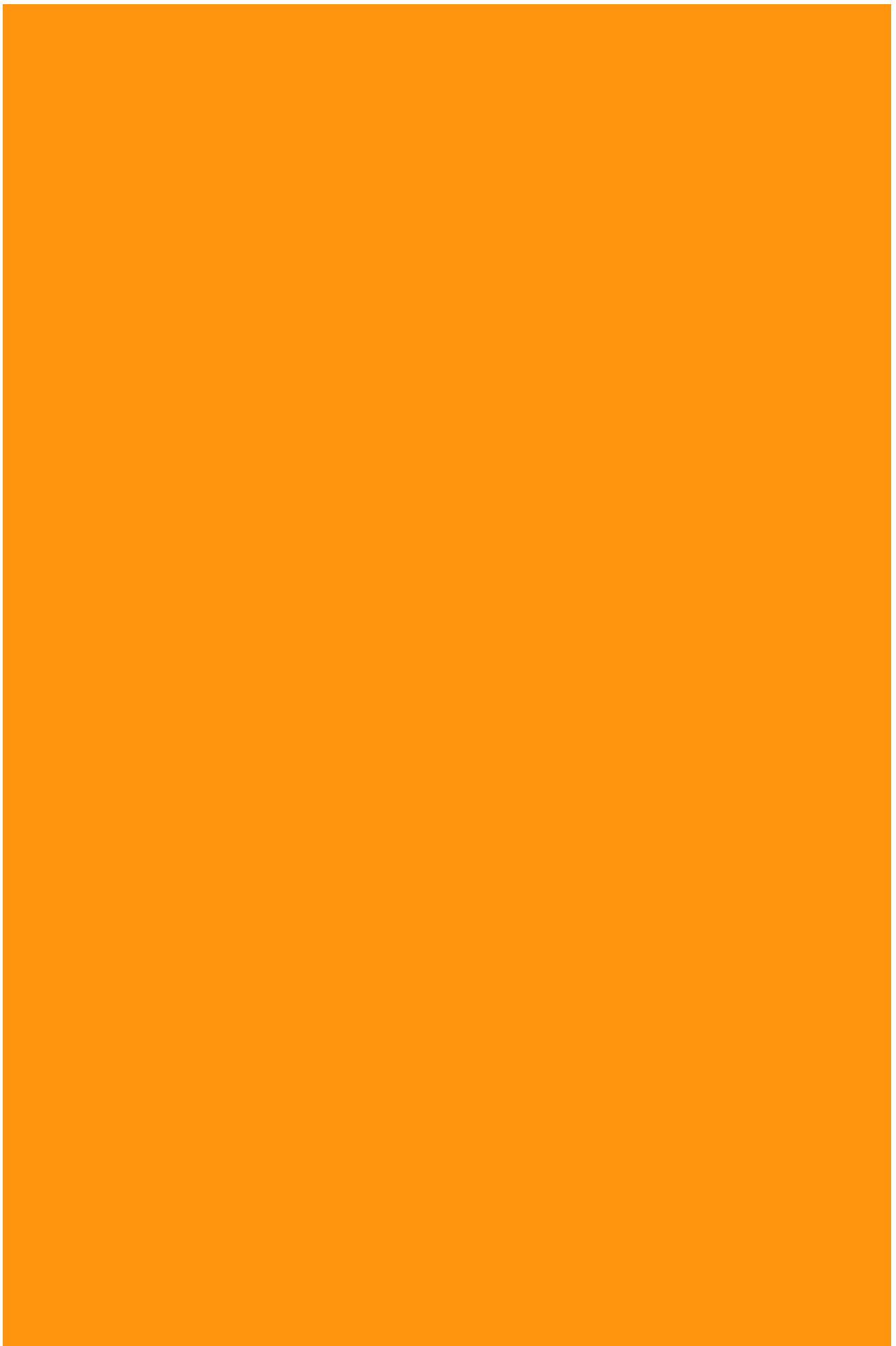


INFORME SOCIOECONÓMICO PRESUPUESTO 2014



GOBIERNO DE EXTREMADURA



Informe Socioeconómico Presupuesto 2014

Dirección General de Política Económica
Consejería de Economía y Hacienda
GOBIERNO DE EXTREMADURA

Edita: Gobierno de Extremadura

Consejería de Economía y Hacienda

Dirección General de Política Económica

Dep. Legal:

Publicado en : www.gobex.es

PRESENTACIÓN

La Dirección General de Política Económica elabora y eleva anualmente al Gobierno de Extremadura un Informe socioeconómico complementario a los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Extremadura con el objetivo de dar cumplimiento al artículo 56 de la Ley 5/2007, de 19 de abril, General de Hacienda Pública de Extremadura, donde se establece que entre la documentación de la consta el proyecto de Ley de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma está:

- a) Texto articulado.
- b) Estados de ingresos y gastos.
- c) Anexo de proyectos de gastos y programación plurianual, que incluirá su clasificación territorial.
- d) Anexo de personal.
- e) Estados consolidados de los presupuestos.
- f) Memorias explicativas de los contenidos de cada presupuesto, con especificación de las principales modificaciones que presenten en relación con los vigentes.
- g) Memorias descriptivas de los programas de gasto y sus objetivos anuales.
- h) Memoria de los beneficios fiscales.
- i) Liquidación de los Presupuestos del año anterior y un avance de la liquidación del ejercicio corriente.
- j) *Informe socioeconómico.*
- k) Presupuestos de las entidades autonómicas del sector público empresarial y del sector público fundacional.

Este informe, cuyo fin último es proporcionar una amplia visión de la situación socioeconómica de la Comunidad Autónoma de Extremadura, se estructura en tres apartados:

- 1º. La economía mundial y de la europea en particular.
 - 2º. Análisis del comportamiento de la economía nacional.
 - 3º. Análisis pormenorizado de la economía extremeña.
-



ÍNDICE GENERAL

Índice de contenido

1. CONTEXTO ECONÓMICO INTERNACIONAL Y NACIONAL.....	1
1.1. CONTEXTO INTERNACIONAL.....	1
1.2. CONTEXTO NACIONAL.....	6
2. SITUACIÓN SOCIOECONÓMICA REGIONAL.....	16
2.1. RASGOS GENERALES.....	16
2.2. SECTORES PRODUCTIVOS.....	22
2.3. MERCADO LABORAL.....	26
2.4. PRECIOS Y COSTES.....	33
2.5. EMPRESA E INICIATIVA EMPRESARIAL.....	37
2.6. COMERCIO EXTERIOR E INTERNACIONALIZACIÓN.....	51



ÍNDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS**Índice de Gráficos**

Gráfico 1: Evolución del Producto Interior Bruto (% variación anual).....	2
Gráfico 2: Evolución del Producto Interior Bruto (% variación anual).....	3
Gráfico 3: Evolución del PIB a precios de mercado. Variación interanual (%).....	13
Gráfico 4: Distribución sectorial del VAB. España y Extremadura. Año 2012-2011.	17
Gráfico 5: Ocupados por sector económico. España y Extremadura. Año 2012...	29
Gráfico 6: Evolución de la tasa de asalariados con contrato temporal. España y Extremadura.	32
Gráfico 7: IPC. Variación interanual (%). España y Extremadura. Año 2012.....	35
Gráfico 8: Evolución del coste laboral neto por trabajador y año. España y Extremadura.....	36
Gráfico 9: Evolución del número de empresas extremeñas y variación anual (%).	39
Gráfico 10: Empresas según número de asalariados. España y Extremadura. Año 2012.....	40
Gráfico 11: Empresas según forma jurídica. Extremadura. Año 2012.....	40
Gráfico 12: Estructura sectorial. España y Extremadura. Año 2012.....	41
Gráfico 13: Estructura sectorial de las empresas. Variación interanual (%). España y Extremadura. Año 2012 y 2011.....	42
Gráfico 14: Evolución de los Gastos de I+D respecto al PIB. España y Extremadura.....	43
Gráfico 15: Gasto interno total en I+D por sectores. España y Extremadura. Año 2011.....	44
Gráfico 16: Evolución del Gasto interno en I+D por sectores. Variación Interanual (%). Extremadura.....	45
Gráfico 17: Evolución del nº empresas exportadoras por volumen de exportación. Extremadura.....	46
Gráfico 18: Principales países destino de las empresas exportadoras regulares extremeñas. Año 2012.....	47
Gráfico 19: Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA). Tasa	

intertrimestral (%). España y Extremadura. III trimestre 2013.....	49
Gráfico 20: Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA). España y CCAA. III trimestre 2013.....	50
Gráfico 21: Evolución del Indicador de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA). Extremadura. III trimestre 2013.....	50
Gráfico 22: Evolución de la Tasa de Actividad Empresarial (TEA) extremeña. Año 2012.....	51
Gráfico 23: Extremadura en la España GEM (TEA 2012).....	52
Gráfico 24: Evolución del comercio exterior de Extremadura (millones de euros).	53
Gráfico 25: Evolución del Grado de apertura (%). España y Extremadura.....	54
Gráfico 26: Distribución mundial de la exportaciones extremeñas. Año 2012....	55
Gráfico 27: Inversión extranjera directa por CC.AA. Variación interanual (%). Año 2012.....	58

Índice de Tablas

Tabla 1: Contabilidad Nacional de España. Base 2008.....	12
Tabla 2: Activos, ocupados y parados en España.....	15
Tabla 3: Sectores productivos. Tasa variación interanual (Variaciones de volumen). Año 2012.....	16
Tabla 4: Contabilidad trimestral de Extremadura. Base 2008. Datos corregidos de estacionalidad y calendario.....	17
Tabla 5: Indicadores de Demanda. Extremadura.....	18
Tabla 6: Escenario macroeconómico.....	20
Tabla 7: Objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública. Comunidades Autónomas	21
Tabla 8: Índice de producción industrial por destino económico de los bienes...23	
Tabla 9: Estructura sectorial del VAB en el sector servicios. Extremadura. Año 2012.....	25
Tabla 10: Datos de empleo. España y Extremadura.....	26
Tabla 11: Tasa de actividad, ocupados y parados. España y Extremadura. Año 2012.....	27
Tabla 12: Activos, ocupados y parados (miles de personas). Extremadura.....	32
Tabla 13: Activos, ocupados y parados. Variación interanual (%). Extremadura.33	
Tabla 14: Tasas de actividad, ocupación y paro. Extremadura.....	33
Tabla 15: Índice de precios de consumo. Base 2006. España y Extremadura. Año 2011 y 2012.....	35
Tabla 16: Costes laborales por trabajador y mes (euros). Extremadura.....	37
Tabla 17: Comercio exterior. España y Extremadura. Año 2012.....	54
Tabla 18: Ranking exportaciones extremeñas. Año 2012.....	56
Tabla 19: Ranking importaciones extremeñas. Año 2012.....	56
Tabla 20: Inversión extranjera directa-IED- (millones de euros). Extremadura. Año 2012.....	57
Tabla 21: Sectores receptores de IED (miles de euros). Extremadura. Año 2012.	59

1. CONTEXTO ECONÓMICO INTERNACIONAL Y NACIONAL.

1.1. CONTEXTO INTERNACIONAL.

A finales del primer semestre de 2013, las turbulencias provocadas por la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed), al anunciar una posible retirada de estímulos monetarios, sacuden la economía internacional, que, a la vez, acusa la desaceleración de las principales economías emergentes. En este contexto, se revisan a la baja las perspectivas de crecimiento de la economía mundial para 2013, que agravan el mal comportamiento del año precedente. No obstante, el panorama internacional cambia, a lo largo del mes de julio, tras las declaraciones de los presidentes de la Fed y del BCE, en las que reiteran el mantenimiento de políticas monetarias acomodaticias a corto plazo. Además, se reciben señales de consolidación de la recuperación estadounidense y de estabilización de la actividad en la zona euro, aunque no exentas de incertidumbre, por factores de carácter político e institucional.

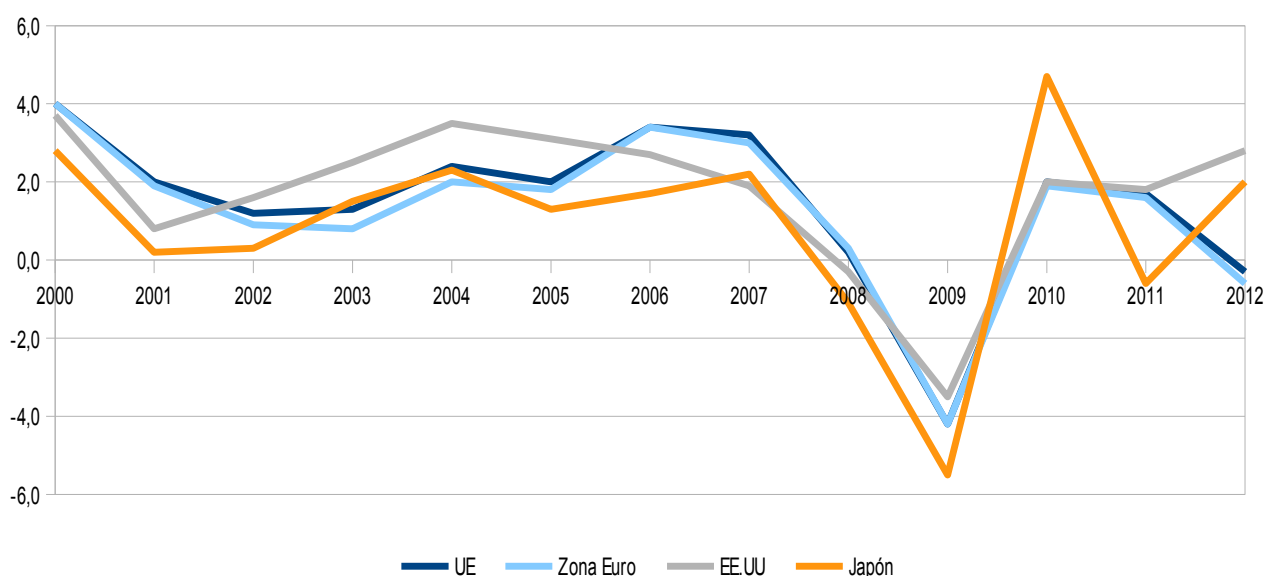
Un año más, en 2012, el desarrollo de la crisis europea volvió a ser un factor determinante de la evolución económica internacional. El agravamiento de las tensiones en la zona euro hicieron perder dinamismo a la actividad mundial. Además, surgieron otros elementos de riesgo, aunque con menor impacto, como la amenaza de un ajuste fiscal brusco en Estados Unidos al cierre del año, o de una desaceleración fuerte en alguna de las principales economías emergentes, en especial de China.

En 2012, la economía mundial continuó desacelerándose. El PIB global creció un 3,2%, la menor tasa desde 2009, y continúa la divergencia entre las economías avanzadas y emergentes. Las economías avanzadas, que muestran mayor debilidad, crecen un 1,2% (cuatro décimas menos que en 2011). En cuanto a las economías emergentes, se observa un ritmo de crecimiento elevado, del 5,1% en el conjunto de 2012, aunque inferior al del año precedente (6,4%), acusando la caída de la demanda externa, particularmente la procedente de Europa. En términos agregados, la contribución de los países emergentes al crecimiento del PIB global fue superior al 80%. Este mayor dinamismo se refleja en el aumento del porcentaje de estas economías en el producto mundial, que en 2012 ya supera al de las avanzadas.

Las economías emergentes asiáticas volvieron a liderar el crecimiento mundial, con una subida del PIB del 6,6% en 2012, aunque se modera respecto del año precedente (8,1%). En cuanto a China, el PIB crece a una tasa del 7,8%, que también es menor, en un punto y medio, a la estimada en 2011.

En las economías avanzadas los comportamientos son dispares. Muchas de ellas siguen sin recuperar el nivel de actividad anterior a la crisis, y algunas volvieron a caer en recesión. En Estados Unidos, la recuperación continuó en 2012, con un crecimiento del PIB del 2,8% (frente al 1,8% del año precedente). También creció al 2% Japón, mientras que el Reino Unido apenas subió dos décimas.

Gráfico 1: Evolución del Producto Interior Bruto (% variación anual).

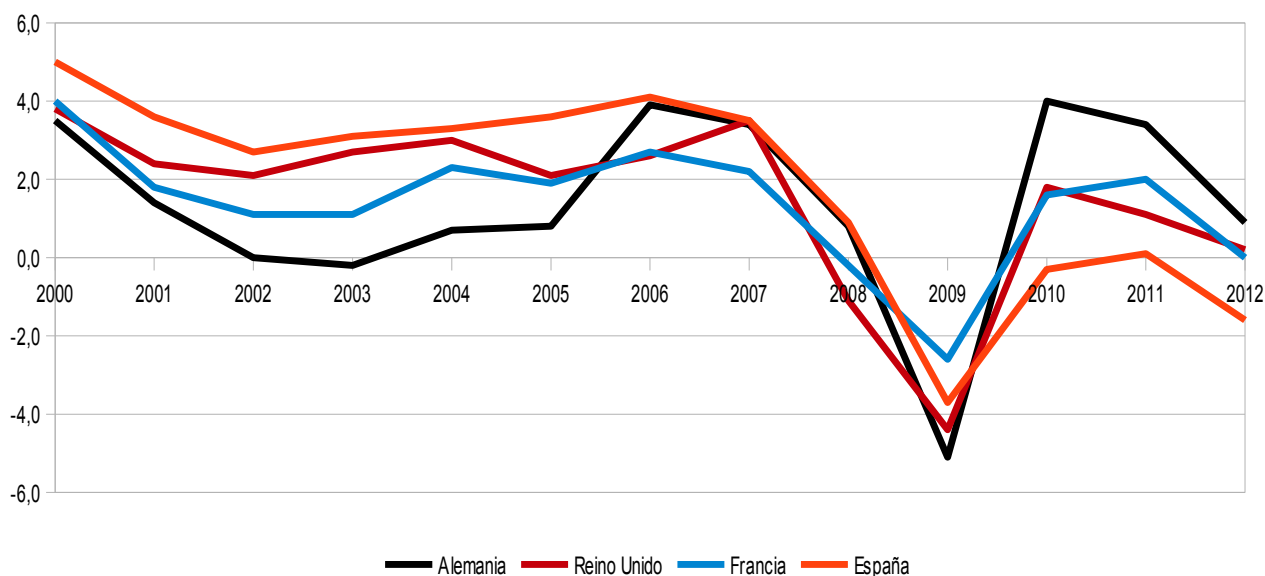


Fuente: Instituto de Estadística de Extremadura (IEEX). Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

Peores resultados se observan en la zona euro, cuyo PIB retrocede un 0,6%. Esta evolución fue consecuencia de la debilidad de la demanda interna, tanto de la inversión como del consumo privado, mientras que la demanda externa contribuyó positivamente al crecimiento, fundamentalmente por el acusado descenso de las importaciones. La contracción de la actividad afectó a la mayoría de los países miembros y en los restantes se produjo una desaceleración, aunque con distintas

intensidades. En Alemania el PIB creció un 0,9%, pero sufrió una acusada desaceleración (frente al 3,4% de 2011). En Francia se estancó (tras el crecimiento del 2,0% en el año precedente); mientras que el PIB desciende en Italia (-2,4%) y en España (-1,6%). Grecia, una de las economías más afectadas por la crisis soberana, volvió a registrar una grave contracción, del 6,4%, aunque algo menor que la del año anterior (-7,1%).

Gráfico 2: Evolución del Producto Interior Bruto (% variación anual).



Fuente: Instituto de Estadística de Extremadura (IEEX). Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

Tras dos años de inestabilidad, la zona euro experimentó la crisis de confianza más grave desde la creación de la moneda única, en cuyo origen se encuentra el agravamiento de los desequilibrios en un número mayor de economías, que reflejaban la falta de adaptación de la gestión de sus políticas económicas nacionales a las condiciones de estabilidad requeridas por la unión monetaria. Cuando los problemas llegaron a Italia y España, la crisis adquirió un carácter sistémico, que tendió a agravar el alcance de sus consecuencias potenciales.

La crisis de confianza en la zona euro puso al descubierto importantes debilidades en la propia arquitectura y gobernanza de la UEM, que limitaron la capacidad de respuesta de las autoridades europeas y pusieron en duda la solidez del proyecto del euro. Los mecanismos de coordinación y supervisión de las políticas económicas, fiscales y de oferta, habían sido incapaces de prevenir y, en su caso, corregir desequilibrios capaces de poner en riesgo el buen funcionamiento del área. Y con ello, se hizo patente que el marco institucional carecía de los mecanismos necesarios para gestionar una situación de crisis tan profunda como la que se terminó configurando.

Para responder a los retos, en el ámbito de las políticas económicas nacionales, se han acelerado y profundizado los procesos de consolidación fiscal y de reformas financieras y estructurales para corregir los desequilibrios y flexibilizar las economías, particularmente en los países donde las tensiones han tendido a concentrarse en mayor medida. Así mismo, las autoridades europeas han puesto en marcha un proceso de revisión y de reforma del diseño institucional y de la gobernanza de la UEM. En junio de 2012, los jefes de Estado y de Gobierno de la zona euro acordaron avanzar, con objetivos más ambiciosos, en la unión bancaria, la unión económica, la unión fiscal y, en definitiva, en la unión política.

En los últimos meses de 2012 se suavizaron las tensiones en la zona euro. Entre los factores más determinantes hay que destacar la desaparición de las dudas sobre la permanencia de Grecia en la Unión Monetaria y sobre las intervenciones del Banco Central Europeo, en los mercados secundarios de deuda soberana.

Con los datos disponibles, a finales del primer semestre de 2013, en la economía internacional se observa un dinamismo de la actividad inferior al que se había previsto a principios del año, con algunas salvedades (Japón y, en menor medida, Estados Unidos), que se refleja en una revisión a la baja de las perspectivas de crecimiento de la economía mundial para 2013 y la interrupción, a partir de mayo, de la tendencia positiva que habían experimentado los mercados financieros desde finales del 2012.

En la evolución económica internacional se acusa la desaceleración de la actividad en las principales economías emergentes, las cuales, aunque con significativas diferencias, se han situado por debajo de las tasas esperadas. Por su parte, la evolución de la actividad en las economías avanzadas, fuera de la zona euro, ha sido algo más favorable. En particular, se ha apreciado una consolidación de la recuperación del empleo en Estados Unidos, que ha llevado a la Reserva Federal a anunciar las condiciones para comenzar su estrategia de salida de las actuales medidas extraordinarias de expansión monetaria. Este anuncio dio lugar a un viraje en la tendencia favorable que habían mostrado los mercados financieros de las economías avanzadas, y reforzó el ajuste que habían venido experimentando los mercados emergentes, asociado inicialmente a la debilidad de la actividad.

En la zona euro, el incremento de las tensiones financieras fue más intenso. Además del cambio en la percepción de la política monetaria en Estados Unidos que siguió al anuncio por parte de la Reserva Federal, se reavivaron tensiones de naturaleza principalmente política en algunos de los países vulnerables de la zona (Chipre, Portugal y Grecia), evidenciando las dificultades que comporta el proceso de unión bancaria, a pesar de los últimos avances. Las dificultades con las que se enfrenta cualquier iniciativa que pueda suponer una mayor mutualización de riesgos están poniendo en cuestión el compromiso político alcanzado en 2012 para romper el vínculo entre riesgos soberano y bancario.

Con todo, la actividad de la zona euro mejoró levemente en el segundo trimestre de 2013 (0,3%), de modo que la mayoría de estimaciones disponibles anticipan la superación de la fase de contracción que habría durado seis trimestres consecutivos, si bien las perspectivas para lo que resta de 2013 siguen apuntando a una recuperación muy moderada, que no está exenta de riesgos.

1.2. CONTEXTO NACIONAL.

En el primer semestre de 2013, mejora la evolución del PIB de la economía española, aunque todavía no entra en positivo. No obstante, las variaciones intertrimestrales son significativas. En el segundo trimestre de 2013, el PIB registra un decrecimiento trimestral del 0,1%, tres décimas superior al anotado en el trimestre precedente (-0,4%). Comparando con el mismo trimestre del año anterior, la variación del segundo trimestre se sitúa en el -1,6% (frente al -2,0% del trimestre precedente), con lo cual se estabiliza el perfil contractivo, en un contexto de ligera relajación de las tensiones en los mercados de deuda soberana, pero todavía de elevada incertidumbre y dificultades de acceso al crédito para empresas y familias.

Desde finales de 2011, la economía española entra en una segunda recesión, menos intensa pero más prolongada que la del periodo 2008-2009; y más acusada que en la zona euro. Simultáneamente, España se enfrenta a una fuerte subida del desempleo, a grandes tensiones en su financiación exterior y a una crisis bancaria.

El PIB de la economía española se contrajo un 1,6% en 2012. No obstante, la evolución negativa de la demanda interna fue parcialmente compensada por el sector exterior, que siguió contribuyendo positivamente al PIB, gracias al dinamismo de las exportaciones (a pesar de estar afectadas por el descenso de la actividad en la zona euro) y a la caída de las importaciones, como consecuencia de la debilidad de la demanda nacional.

La crisis de confianza de la zona euro, junto con la percepción negativa de los mercados financieros internacionales sobre la solvencia del sistema bancario español, agravada por la crisis de Bankia y por las dudas sobre la sostenibilidad de las finanzas públicas, van asociadas con la grave crisis de financiación exterior que sufrió España en 2012.

No obstante, en los meses finales del año se suavizaron las tensiones en la zona euro, con lo cual se facilitó la reapertura de los mercados interbancarios y de capitales a los bancos y empresas españoles. También influyó en esa reapertura el avance en la consolidación fiscal y en el saneamiento del sistema bancario, así como las mejoras en el ajuste exterior y el progreso en las reformas, particularmente en la reforma del mercado laboral.

En 2012 se lograron avances en el fortalecimiento del marco de disciplina y gestión presupuestaria. A pesar del esfuerzo de consolidación fiscal realizado, el déficit de las administraciones públicas ascendió al 10,6% del PIB, frente al 9,4% del año anterior. Se elevó porque esa cifra incluye las ayudas concedidas a las entidades financieras. Descontando esa aportación, el déficit público se situaría en el 7% del PIB, dos puntos porcentuales inferior al de 2011.

La reducción del déficit estructural de las administraciones públicas continúa en 2013, con un conjunto de medidas de ajuste afectan a numerosas partidas, tanto de ingresos (con subidas del IVA, impuestos directos e impuestos sobre bienes inmuebles), como de gastos (incluyendo reformas en materias sanitaria y de educación, pensiones y reducciones en inversiones y salarios públicos).

Aunque se ha reducido el déficit público, la magnitud del ajuste pendiente es aún muy significativa. La nueva senda de consolidación fiscal, en el marco de las recomendaciones del Semestre Europeo, establece el objetivo de déficit para el 2013 en el 6,5% del PIB y en el 5,8% en 2014.

Los resultados en materia presupuestaria se han complementado con modificaciones sustanciales en la regulación laboral, que han incidido en la negociación colectiva, la flexibilidad interna de las empresas, las modalidades de contratación, los costes de extinción de contratos y la intermediación laboral. En la determinación de los salarios se muestra una mayor flexibilidad y moderación, y una reducción del grado de indexación.

Además, hay que destacar el ajuste en el sector exterior. El déficit de la balanza corriente se redujo hasta el -1,1% del PIB en 2012 (desde el -9,6% del PIB en 2008), con superávit en la segunda mitad del año, resultado que no se había conseguido desde la introducción del euro. Esta evolución se explica no solo por la debilidad del gasto interno, sino también por la recuperación de la pérdida de competitividad del periodo de expansión. Hay que señalar también el notable crecimiento del número de empresas exportadoras y la mayor diversificación geográfica de las ventas en el exterior, especialmente en mercados emergentes con elevado potencial de crecimiento.

En el primer semestre de 2013, la aportación de la demanda exterior neta a la variación del PIB sigue siendo positiva. No obstante, disminuye en seis décimas entre el primer y el segundo trimestre, situándose en 2 puntos. Este resultado se debe al importante crecimiento de las importaciones, a pesar del buen comportamiento de las exportaciones. Mientras que la contribución de la demanda interna pasa del -4,6% en el primer trimestre al -3,6% en el segundo trimestre de 2013.

En términos interanuales, en el segundo trimestre de 2013 el PIB retrocede un 1,6%, cuatro décimas menos que en el trimestre anterior; y el empleo moderó su ritmo de descenso, más allá de los efectos estacionales de los meses anteriores al verano, estimándose un retroceso interanual de la ocupación en términos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) del 3,8% en el segundo trimestre de 2013 (frente al -4,5% del trimestre precedente). A su vez, los costes laborales siguen en la trayectoria de moderación. El efecto conjunto de este comportamiento salarial con la evolución de la productividad habría determinado una significativa reducción de los costes laborales unitarios en el segundo trimestre de 2013, del -2,3%, tres puntos por debajo del deflactor implícito del PIB.

También la inflación, medida por el IPC, se desaceleró en el segundo trimestre, mostrando un comportamiento relativamente volátil, influido por los componentes más erráticos del índice (precios de los alimentos y, sobre todo, productos energéticos). La tasa interanual del IPC se situó en agosto en el 2,1% (con un 1,7% en el promedio del trimestre), y sigue descendiendo en los meses siguientes (hasta un

1,5% en agosto), una vez que van desapareciendo los efectos de las subidas de la imposición indirecta y de precios regulados que se adoptaron en la segunda mitad de 2012. Si se confirma esta previsión, el diferencial de inflación con la UEM retomaría una senda descendente, desde el diferencial de 0,6 puntos porcentuales que registró en junio.

Estas variaciones se producen en un contexto en el que el gasto de los hogares y de las empresas se frena, debido a las condiciones financieras desfavorables, la necesidad de continuar avanzando en el desendeudamiento, y por los efectos del proceso de consolidación fiscal.

DEMANDA

Un año más, la demanda nacional volvió a descender de forma más intensa en 2012, restando 4,1 puntos porcentuales a la variación interanual del PIB en el conjunto del año (-2,1 puntos en 2011), parcialmente compensada por la mayor aportación positiva de la demanda exterior neta, que fue de 2,5 puntos.

Demanda nacional

Al descenso de la demanda nacional en 2012 contribuyeron todos sus componentes, fundamentalmente la inversión, y con mayor intensidad la inversión en construcción. El *gasto en consumo final de los hogares* acentuó su caída hasta un -2,8% (frente al -1,2% del año precedente), especialmente en el último trimestre de 2012, debido al impacto de las medidas de ajuste fiscal sobre la renta disponible de las familias, a las restricciones crediticias y al aumento del desempleo.

Por su parte, el *gasto de las administraciones públicas* mostró un retroceso más pronunciado que el de los hogares, al bajar un 4,8% en 2012 (frente al -0,5% del año precedente), como consecuencia del proceso de consolidación presupuestaria.

En cuanto a la *inversión*, sufrió una caída del 7% en 2012, 1,6 puntos porcentuales más intensa que la registrada en el año anterior. Por componentes, especialmente desfavorable fue la inversión en construcción al anotar un descenso del 9,7%,

agudizándose en la segunda parte del año, consecuencia de la evolución negativa del sector de la vivienda y de la obra civil. Se introdujeron cambios regulatorios importantes, destacando la creación de la SAREB o el incremento del IVA inmobiliario del 4% al 10%, aunque entraron en vigor en 2013. También la inversión en bienes de equipo empeoró notablemente al retroceder un 3,9% en el conjunto del año contrastando con el avance del 5,3% del ejercicio anterior. Por último, la inversión en activos fijos inmateriales mostró un crecimiento del 2,9%, aunque más desacelerado que en 2011 donde creció un 7,8%.

A lo largo del primer semestre de 2013, se reduce la caída de los dos principales componentes de la demanda nacional (gasto en consumo final e inversión en capital fijo). Así, el gasto de consumo final de los hogares disminuye un 3,2% (en tasa interanual), en el segundo trimestre de 2013 (frente al -4,3% del trimestre anterior). Del mismo modo, el gasto de las Administraciones Públicas reduce su crecimiento negativo en nueve décimas hasta el -2,4% interanual en el segundo trimestre de 2013.

La inversión disminuye su decrecimiento 1,1 puntos con respecto al trimestre anterior, pasando del -7,5% al -6,4% (en tasa interanual), en el segundo trimestre de 2013.

Fuera de la tónica general, la inversión en construcción aumenta tres décima su decrecimiento, pasa del -10,2% en el primer trimestre al -10,5% del segundo; y la demanda de bienes de equipo presenta un crecimiento del 0,4% en el segundo trimestre, frente al -4,1% del trimestre anterior.

Demanda exterior

La contribución de la demanda externa al crecimiento se amplió en 2012, hasta el 2,5% del PIB. A ello contribuyó el dinamismo de las exportaciones de bienes y servicios, que crecieron en términos reales un 2,1%, avanzando progresivamente, y la marcada desaceleración de las importaciones de bienes y servicios que llegaron a registrar un descenso del 5,7%.

Las exportaciones de bienes y servicios (en las que se incluye el turismo internacional) continuaron ejerciendo de motor del crecimiento de la economía española, aunque muestran una importante desaceleración (2,1% en 2012 frente al 7,6% de 2011), en línea con la acusada ralentización del comercio mundial.

La debilidad de la demanda interna pudo haber alentado la internacionalización de empresas, como revela el dato del aumento del número de empresas exportadoras, así como la diversificación geográfica, con una disminución de la concentración de nuestras exportaciones en la zona euro.

En las exportaciones de bienes se observa una moderación mucho más acusada que en las de servicios. De nuevo en 2012, el sector con mayor peso en la exportación total nacional fue el de bienes de equipo, con casi el 20% del total. Las exportaciones de alimentos, con el 15,3% sobre el total de ventas exteriores, superaron en cuota a las de automóviles (13,7%). Ello fue consecuencia del avance registrado por las ventas de alimentos (11,7%) mientras que los automóviles retrocedieron a lo largo del año de forma constante.

Por destinos geográficos, las exportaciones de bienes españolas dirigidas a los socios de la zona euro descendieron un 2,7% pero crecieron al resto del mundo, de forma muy destacada hacia Estados Unidos (14,2%), América Latina (casi un 15%), Asia (12%) y Africa (30,6%).

Las importaciones de bienes y servicios sufrieron un notable descenso, del 5,7%, mucho más acentuado que el registrado en el ejercicio anterior (-0,1%). El descenso de las importaciones también fue más intenso en el caso de los bienes, debido al retroceso de las importaciones no energéticas, fundamentalmente las compras de automóviles y de bienes de consumo duradero, en consonancia con la debilidad de la economía. Las importaciones de bienes en España están muy ligadas al ciclo económico poniendo de relieve nuestra gran dependencia de mercancías del exterior.

En la primera mitad del año 2013, mejoran tanto las exportaciones como las importaciones. Las exportaciones de bienes y servicios crecen un 3,6% interanual en el primer trimestre, y continúan creciendo al 9,2% interanual en el segundo trimestre; con mayores incrementos en las exportaciones de bienes que en las de servicios. Las exportaciones de bienes suben 7,5 puntos porcentuales (del 5,2% en el primer trimestre al 12,7% en el segundo).

Las importaciones de bienes y servicios, que registran una tasa negativa del 4,8% interanual en el primer trimestre, cambian de signo, y suben un 3,1% interanual en el segundo trimestre de 2013. Este crecimiento se debe fundamentalmente al aumento de las importaciones de bienes, que, tras caer un 5% en el primer trimestre, suben el 4,6% en el segundo trimestre. Mientras que las importaciones de servicios moderan su descenso, pasando del -3,9% en el primer trimestre al -2% en el segundo.

Tabla 1: Contabilidad Nacional de España. Base 2008.

Datos corregidos de estacionalidad y calendario									
	Último dato IIT 2013		%Variación interanual						
	Fecha	% Variación Interanual	IT2013	IVT2012	IIIT2012	IIT2012	IT2012	2012	2011
DEMANDA									
Gasto en consumo final	IIT	-3,0	-4,0	-3,9	-3,3	-3,4	-2,6	-3,3	-1,0
- Consumo privado	IIT	-3,2	-4,3	-3,6	-2,8	-3,1	-1,8	-2,8	-1,2
- Consumo público	IIT	-2,4	-3,3	-5,0	-4,9	-4,4	-4,9	-4,8	-0,5
Formación bruta de capital fijo	IIT	-6,4	-7,5	-7,7	-7,5	-6,9	-6,0	-7,0	-5,4
- Bienes de equipo (1)	IIT	0,4	-4,1	-4,8	-3,8	-4,3	-2,9	-3,9	5,3
- Construcción	IIT	-10,5	-10,2	-10,0	-10,9	-9,3	-8,6	-9,7	-10,8
- Activos fijos inmateriales	IIT	-2,4	-0,1	0,4	4,8	2,6	3,6	2,9	7,8
Variación de existencias (*)	IIT	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Demanda nacional (*)	IIT	-3,6	-4,6	-4,7	-4,2	-4,2	-3,4	-4,1	-2,1
Exportación de bienes y servicios	IIT	9,2	3,6	4,4	3,3	0,5	0,1	2,1	7,6
- Exportación de bienes (fob)	IIT	12,7	5,2	6,5	3,2	0,5	-0,9	2,4	8,6
- Exportación de servicios	IIT	2,0	0,1	-0,2	3,6	0,5	2,4	1,6	5,5
Importación de bienes y servicios	IIT	3,1	-4,8	-3,5	-4,6	-7,7	-6,9	-5,7	-0,1
- Importación de bienes (fob)	IIT	4,6	-5,0	-4,9	-5,6	-10,1	-8,0	-7,2	0,5
- Importación de servicios	IIT	-2,0	-3,9	1,7	-0,9	1,4	-3,0	-0,2	-2,2
Demanda externa neta (*)	IIT	-	-	-	-	-	-	2,5	2,1
OFERTA									
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	IIT	-1,2	-6,2	-12,7	-11,2	-12,6	-6,9	-10,9	5,6
Industria. Total	IIT	-3,1	-3,0	0,4	0,2	-0,7	-1,7	-0,5	2,7
- Manufacturera	IIT	-2,2	-3,2	0,1	0,1	-1,8	-2,8	-1,1	1,3
Construcción	IIT	-5,9	-5,8	-7,7	-8,7	-8,6	-9,1	-8,6	-9,0
Servicios	IIT	-0,8	-1,1	-1,1	-0,4	-0,1	0,7	-0,3	1,4
PIB a precios de mercado	IIT	-1,6	-2,0	-2,1	-1,7	-1,6	-1,2	-1,6	0,1
PIB nominal	IIT	-1,0	-1,1	-2,1	-1,5	-1,7	-1,3	-1,7	0,1

* Contribución al crecimiento del PIB en puntos porcentuales

(1) Bienes de equipo y activos cultivados

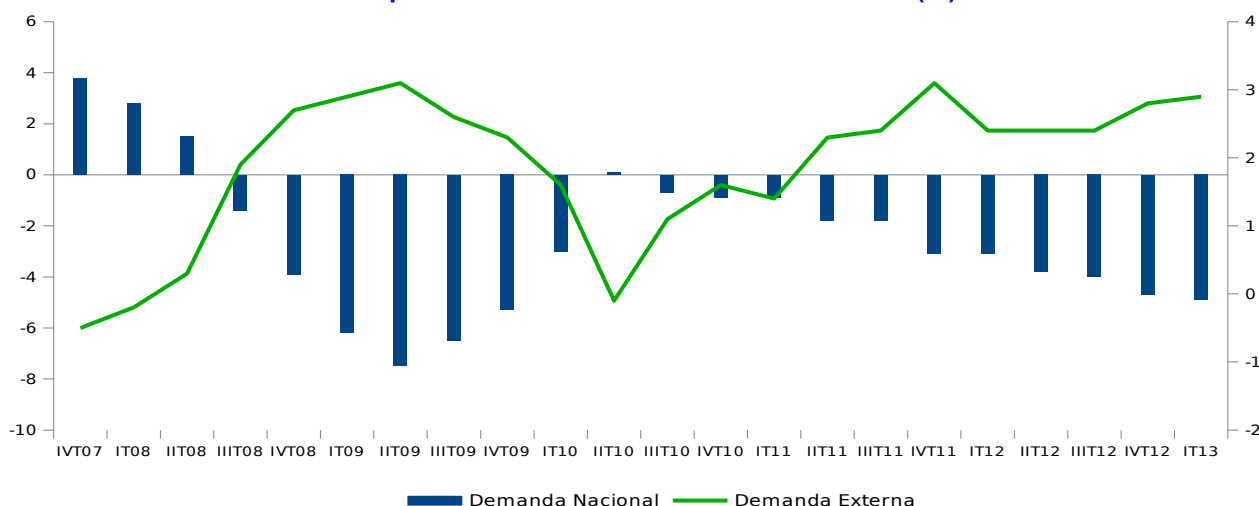
Fuente: IIEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

PRODUCCIÓN

Desde el punto de vista de la oferta, el PIB a precios de mercado disminuye un 1,6% en 2012 (frente al ligero crecimiento, del 0,1%, en el año precedente). Por sectores, todos anotan valores negativos.

Llama la atención el descenso del 10,9% del sector agrario, cuando en el año anterior fue el sector que registró la mayor subida (5,6%). La industria en su conjunto disminuyó un 0,5% contrastando con el aumento del 2,7% del año anterior. En cuanto a la construcción, prolongó la senda contractiva (-8,6%), aunque se ha suavizado con respecto a 2011 (-9%). Por último, la producción del sector servicios disminuyó un 0,3% aunque con un comportamiento desigual de las distintas ramas. Así, las actividades inmobiliarias y la de información y comunicaciones registraron crecimientos del 1,1% y 0,9% respectivamente. El comportamiento más desfavorable fue el de los servicios ligados a las actividades financieras y de seguros (-2,8%), seguida de las actividades profesionales (-1,9%) y las artísticas y recreativas (-1,7%).

Gráfico 3: Evolución del PIB a precios de mercado. Variación interanual (%).



Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Primer trimestre 2013.

MERCADO DE TRABAJO

Este retroceso de la actividad económica se refleja en el mercado de trabajo, en la caída del empleo y el fuerte aumento del paro; mientras que la población activa comienza a mostrar signos de estancamiento, frente al dinamismo observado en los años anteriores. Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en el conjunto de 2012, la destrucción neta de puestos de trabajo afectó a 822.600 personas, un -4,5 % en tasa interanual (frente al -1,9% de 2011); y la tasa de paro sube al 25% (desde el 21,6% de 2011), más que duplicando la tasa media de la zona euro.

Estos datos ponen de relieve que el mercado laboral español es ineficiente, y que el ajuste de la actividad ha recaído fundamentalmente sobre el empleo, y en menor medida en las variaciones en los salarios o de las horas trabajadas. Para intentar resolver estos problemas se ha aprobado la reforma del mercado de trabajo mediante la Ley 3/2012, de 6 de julio, con el fin de intentar frenar en el corto plazo la destrucción de empleo y sentar las bases para la creación de empleo estable.

En el primer trimestre de 2013, según la Encuesta de Población Activa (EPA), la población ocupada sigue disminuyendo, en 322.400 personas respecto al trimestre precedente, hasta un total de 16.634.700. Por lo que se refiere a la tasa de empleo, se sitúa en el 43,5%, 1,8 puntos porcentuales inferior a la observada un año antes. Como consecuencia de la caída en la ocupación, aumenta la población desempleada en 237.300 personas, hasta 6.202.700 (lo que supone un incremento de 563.200 respecto al mismo periodo del año anterior). En cuanto a la tasa de paro, se eleva al 27,2%.

En el segundo trimestre de 2013 comienzan a mejorar los resultados del mercado laboral. Cambia de signo la evolución del empleo, con una subida en la ocupación de 149.100 personas, que eleva el total de ocupados a 16.783.800. La variación intertrimestral del empleo es del 0,9%, aunque en tasa interanual disminuye un 3,64%. La ocupación aumenta en el sector privado, permaneciendo prácticamente igual en el sector público. Y la tasa de ocupación se eleva al 43,9%.

Abriendo expectativas más favorables, el paro desciende en 225.200 personas en el segundo trimestre de 2013, y se sitúa en 5.977.500. Si observamos la evolución del paro en este trimestre a lo largo de los cinco años anteriores, hay que señalar que se produce el mayor descenso trimestral del empleo desde 2008. En cuanto a la tasa de paro, baja nueve décimas respecto a la del trimestre precedente y se sitúa en el 26,3%.

Tabla 2: Activos, ocupados y parados en España.

	% Variación interanual						
	Último dato IIT 2013	IT 2013	IVT 2012	IIIT 2012	IIT 2012	Media	
						2012	2011
ACTIVOS	-1,5	-1,0	-0,7	-0,2	-0,1	-0,2	0,1
Hombres	-2,4	-1,7	-1,9	-1,1	-0,7	-1,2	-1,1
Mujeres	-0,4	-0,2	0,7	1,0	0,6	0,9	1,5
PARADOS	5,0	10,0	13,1	16,1	17,8	15,4	7,9
Hombres	1,6	9,3	11,8	16,1	18,6	15,2	6,3
Mujeres	9,1	10,8	14,7	16,1	16,8	15,6	9,8
OCUPADOS	-3,6	-4,6	-4,8	-4,6	-4,8	-4,5	-1,9
Hombres	-3,7	-5,1	-5,8	-5,6	-5,7	-5,6	-2,9
Mujeres	-3,6	-3,9	-3,5	-3,3	-3,8	-3,2	-0,7
Sector no agrario	3,9	-6,8	-3,0	1,8	-1,2	-0,9	-4,1
Industria	-5,7	-5,8	-5,7	-5,2	-5,4	-4,9	-2,1
Construcción	-14,2	-11,5	-15,9	-17,1	-16,6	-17,6	-15,6
Servicios	-2,7	-3,6	-3,6	-3,6	-3,7	-3,3	0,0
PARO REG. (SISPE)	4,1	7,1	10,5	11,9	11,9	10,9	4,8
AFILIADOS SEG. SOCIAL	-3,7	-4,4	-4,1	-3,5	-3,2	-3,4	-1,3

Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

2. SITUACIÓN SOCIOECONÓMICA REGIONAL.

2.1. RASGOS GENERALES.

PRODUCCIÓN

Durante 2012 se produjo un acusado descenso de la producción en Extremadura que se prolongó en el primer trimestre de 2013. Sin embargo, las estimaciones relativas al segundo trimestre de 2013 suavizan la caída de la actividad económica.

La variación del PIB a precios de mercado de la economía extremeña en 2012 es de signo negativo, con una disminución del -2,2% respecto al año precedente, algo peor que en el conjunto de España (-1,6% interanual). El VAB por sectores, en la economía regional, anota una variación positiva en la agricultura (1%); mientras cae con fuerza en la construcción (-7,5%), y desciende en el resto de los sectores, industria (-4,8%) y servicios (-1,1%).

Tabla 3: Sectores productivos. Tasa variación interanual (Variaciones de volumen). Año 2012.

Variaciones de volumen. Tasa variación interanual	2012		IT2013	IIT2013
	Extremadura (1)	España (2)	Extremadura (1)	
PIB pm	-2,2%	-1,6%	-2,2%	-1,2%
VAB Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,0%	-10,9%	-1,2%	-1,2%
VAB Industria *	-4,8%	-0,5%	-4,8%	1,0%
VAB Construcción	-7,5%	-8,6%	-8,6%	-8,9%
VAB Servicios **	-1,1%	-0,3%	-0,9%	-0,3%

(*) Incluye energía.

(**) Incluye los servicios de Adm. Pública y defensa, seguridad social obligatoria, educación, act. sanitarias y de serv. Sociales.

(1) Contabilidad Regional de España y Contabilidad Trimestral de Extremadura. Base 2008

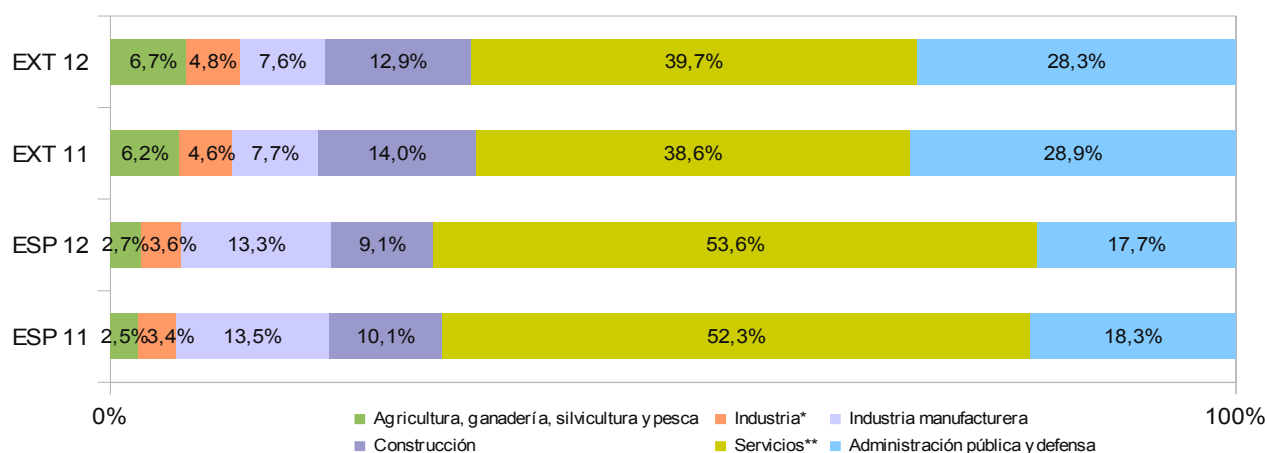
(2) Contabilidad Nacional Trimestral de España. Base 2008

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Estas variaciones apenas inciden en las diferencias estructurales del VAB por sectores. En 2012, los servicios públicos¹ en Extremadura, con el 28,3% del VAB regional, supera en 10,6 puntos porcentuales la media española. Por el contrario, el peso de la industria manufacturera extremeña (7,6%) es 5,7 puntos menor que a nivel nacional. También están por encima de la media española, agricultura (4 puntos porcentuales), construcción (3,8 puntos) y energía (1,2 puntos). Quedan por debajo el resto de los servicios (13,9 puntos).

¹ Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria, educación, actividades sanitarias y de servicios sociales.

Gráfico 4: Distribución sectorial del VAB. España y Extremadura. Año 2012-2011.



(*) Total sector industria sin incluir industria manufacturera.

(**) Total sector servicios sin incluir Adm. pública y defensa, seg. social obligatoria, educación, act. sanitarias y de serv. sociales.

Fuente: INE. Contabilidad Regional de España. Base 2008.

Con datos del segundo trimestre de 2013, en tasas intertrimestrales, el PIB a precios de mercado regional desciende un 0,1%. Por sectores de actividad, el mayor descenso del VAB se registra en construcción (-2,4%), así como en el sector primario (-0,3%). Por el contrario, la tasa es positiva en industria (1,8%) y nula en servicios.

Tabla 4: Contabilidad trimestral de Extremadura. Base 2008. Datos corregidos de estacionalidad y calendario.

Variación Índices de Volumen Encadenados Tasa Interanual	IT 2012(P)	IIT 2012(P)	IIIT 2012(P)	IVT 2012(P)	IT 2013(A)	IIT 2013(A)
PIB pm	-2,0%	-2,7%	-2,0%	-2,1%	-2,2%	-1,2%
VAB Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,1%	1,2%	-0,2%	-2,0%	-1,2%	-1,2%
VAB Industria*	-2,3%	-5,3%	-5,5%	-5,8%	-4,8%	1,0%
VAB Construcción	-8,2%	-7,8%	-7,1%	-7,1%	-8,6%	-8,9%
VAB Servicios**	-1,1%	-1,7%	-0,8%	-0,8%	-0,9%	-0,3%

Variación Índices de Volumen Encadenados Tasa Intertrimestral	IT 2012(P)	IIT 2012(P)	IIIT 2012(P)	IVT 2012(P)	IT 2013(A)	IIT 2013(A)
PIB pm	-0,4%	-1,0%	0,0%	-0,7%	-0,6%	-0,1%
VAB Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-0,8%	-0,2%	-0,4%	-0,5%	-0,1%	-0,3%
VAB Industria*	-1,1%	-3,3%	-0,2%	-1,3%	-0,1%	1,8%
VAB Construcción	-1,8%	-2,1%	-1,8%	-1,7%	-3,3%	-2,4%
VAB Servicios**	-0,1%	-0,6%	0,4%	-0,5%	-0,3%	0,0%

(*) Incluye energía.

(**) Incluye los servicios de Adm. Pública y defensa, seguridad social obligatoria, educación, act. sanitarias y de serv. Sociales.

Fuente: Estimaciones del Instituto de Estadística de Extremadura (IEEX).

En tasas interanuales, excepto en industria (1,0%), desciende el VAB de los sectores de la economía regional. El mayor descenso se registra en construcción, que baja un -8,9%; y son menores en el sector primario (-1,2%) y en los servicios (-0,3%).

DEMANDA

El análisis de los agregados de la demanda interna se fundamenta en indicadores que dan una visión de conjunto. En relación con el consumo privado, en 2012, destacan las fuertes caídas en el número de fincas hipotecadas (-23,9%) y en la matriculación de vehículos (-21,9%), en tasa interanual. También disminuyeron el consumo de energía eléctrica (-11%) y de combustible (-6,2%).

Los datos de inversión también son peores. La inversión en bienes de capital cae un 42,3%. Así mismo, es muy acusada la disminución en matriculación de vehículos industriales (-34,4%) y en la licitación oficial (-25%), esta última con gran impacto en el sector de la construcción.

Tabla 5: Indicadores de Demanda. Extremadura.

	Último dato 2013			%Variación interanual					Total	
	Mes	% Variación mes anterior	% Variación interanual	IIT 2013	IT 2013	IVT 2012	IIIT 2012	IIT 2012	Total	
									2012	2011
CONSUMO PRIVADO										
IPI. Bienes de Consumo (1)	Jun	-3,9	-3,2	8,5	-17,4	-12,4	-9,3	0,7	-2,0	8,2
Importac. Bienes Consumo	Jun	95,4	183,5	49,2	10,9	28,6	-2,4	-2,2	3,0	0,3
NºFincas hipotecadas	Jun	1,4	-17,2	-21,4	-10,1	-29,2	-28,6	-38,7	-23,9	-49,5
Energ Eléctrica usos domésticos (Mwh)	Jun	-	-	-	-	-18,0	-24,8	0,8	-11,0	11,0
Matriculación de turismos	Jun	5,6	19,0	14,2	-13,7	-26,8	-21,2	-22,5	-21,9	-38,7
Consumo gasolina y gasóleo (Tm)	Jun	-11,6	-20,7	-11,2	-17,1	-7,8	-9,6	-5,5	-6,2	-4,6
INVERSIÓN										
Licitación oficial	Jun	-82,0	-65,5	-5,0	-	-39,9	74,7	-14,1	-25,0	-83,3
IPI. Bienes de capital(1)	Jun	51,7	31,2	-12,3	-36,9	-34,8	-45,7	-46,2	-42,3	-2,5
Matriculación vehículos industriales	Jun	-2,8	-7,9	-5,5	-36,8	-22,3	-47,7	-37,9	-34,4	-10,0
Importaciones Bienes Capital	Jun	102,5	60,4	15,6	-22,7	16,4	-2,3	-0,6	2,2	-11,4
Diferencial con el conjunto de la Economía española (p.p.)										
CONSUMO PRIVADO										
IPI. Bienes de Consumo (1)	Jun	-0,6	-4,7	8,4	-9,6	-7,4	-3,9	5,2	8,7	7,9
Importac. Bienes Consumo	Jun	94,2	181,9	43,1	23,2	42,1	5,6	7,0	11,0	-2,8
NºFincas hipotecadas	Jun	24,1	24,9	11,3	10,2	-3,2	-6,6	-14,8	2,2	-9,9
Energ Eléctrica usos domésticos (Mwh)	Jun	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Matriculación de turismos	Jun	2,0	18,6	11,5	-3,2	-9,6	-4,2	-9,3	-9,8	-19,5
Consumo gasolina y gasóleo (Tm)	Jun	-5,6	-9,3	-7,3	-7,3	-0,4	-1,6	0,4	0,1	1,9
INVERSIÓN										
Licitación oficial	Jun	-90,0	-73,9	34,3	-	-11,4	132,1	29,8	25,2	-37,1
IPI. Bienes de capital(1)	Jun	55,0	29,7	-17,4	-30,9	-28,1	-35,1	-32,3	-42,3	-2,5
Matriculación vehículos industriales	Jun	-15,5	-10,5	-4,4	-13,1	1,1	-19,7	-11,2	-10,2	-3,8
Importaciones Bienes Capital	Jun	89,9	55,7	5,0	-15,5	31,7	13,7	8,4	15,3	-7,5

(1) Datos anuales en términos de media

Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

Con datos del segundo trimestre de 2013, el consumo privado sigue dando muestras de debilidad y de alta volatilidad en algunos de sus componentes. Los peores comportamientos se observan en las variaciones del número de fincas hipotecadas y del consumo de combustible, con caídas, en tasas interanuales, del -21,4% y -11,2% respectivamente. Por otro lado, el IPI del sector bienes de consumo, sube un 6,5%, la matriculación de vehículo un 14,2%, y las importaciones de bienes de consumo un 49,2%. En cuanto a la inversión, se amortigua la caída en la matriculación de vehículos industriales (-5,5%) y en la de bienes de capital (-12,3%), mientras que en las importaciones de bienes de capital crece un 15,6%.

El déficit de la balanza comercial extremeña de bienes desciende en 2012 un 13,5%, en tasa interanual, como consecuencia de un aumento en las ventas del 8,3% (al resto de España, el -1,1%; y al resto del mundo, un 8,6%), y de una disminución del -1,5% en las compras fuera de la región (al resto de España un 3,6%; y en el exterior -10,6%).

PRODUCTIVIDAD

Con datos del Instituto Nacional de Estadística, la productividad desde el punto de vista contable, es decir, el producto generado por unidad de trabajo ya se mida en trabajadores o en horas trabajadas en Extremadura, aumenta un 7,3% en 2012. Este incremento, 4,3 punto superior a la media nacional (3%), se explica por una contracción del empleo superior al de la actividad económica.

Frente a una bajada en nuestra región del 2,5% del PIB a precios corrientes nos encontramos con un descenso en la ocupación del 9,2%, lo que eleva el ratio calculado como mero cociente. Este indicador, va asociado a una disminución del empleo en puestos de trabajo de menor valor añadido, es decir, empleos básicamente manuales para los que no se necesita una gran cualificación y, según reflejan también los datos EPA, empleos de carácter temporal.

ESCENARIO MACROECONÓMICO

Distintas instituciones y analistas han publicado sus estimaciones sobre el crecimiento de la economía mundial y española que, en general, suponen una revisión a la baja respecto a las previsiones lanzadas en meses anteriores.

Tabla 6: Escenario macroeconómico.

Previsiones	España								Extremadura			
	Gobierno (1)		Consenso (2)		FMI (3)		BBVA (4)		FUNCAS (5)		BBVA (4)	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
PIB (variaciones)	-1,5	0,6	-1,3	0,7	-1,6	0,7	-1,4	0,9	-1,4(6)	0,7(6)	-1,0	1,0
Consumo hogares (variaciones)	-3,0	-0,3	-2,7	0,0	-3,4	0,5	-2,6	-0,3	-	-	-	-
Consumo público (variaciones)	-4,4	-1,5	-2,8	-2,0	-3,2	-1,2	-4,7	-1,8	-	-	-	-
Producción industrial (IPI) (variaciones)	-	-	-2,6	0,0	-	-	-	-	4,0	-	-	-
IPC (media anual)	-	-	1,7	1,3	1,9	1,5	1,7	1,1	2,0	-	-	-
Paro (EPA) (% pobl. Activa)	27,1	26,8	26,5	25,9	27,0	26,5	26,2	25,4	34,6	-	-	-
Saldo AAPP (% PIB)	-6,0	-5,9	-6,7	-5,9	-	-	-6,5	-5,8	-	-	-	-
Deuda pública (% PIB)	-	-	95,3	101,1	-	-	92,4	96,4	14,6	-	-	-

(1) Datos marzo 2013 (2) Consenso. Datos septiembre 2013. Media de los datos aportados por las siguientes entidades: Analistas Financieros Internacionales (AFI), BBVA, Bankia, Catalunya Caixa, Cemex, Centro de Estudios Economía de Madrid (CEEM-URJC), Centro de Predicción Económica, (CEPREE-UAM), CEOE, Esade, FUNCAS, ICAE-UCM, Instituto de Estudios Económicos (IEE), Instituto Flores de Lemus (IFL-UC3M), Intermoney, La Caixa, Repsol, Santander, Solchaga Recio&asociados. (3) FMI. Datos abril 2013. (4) BBVA. Actualización agosto 2013. (5) FUNCAS. Actualizado septiembre 2013. (6) Hispalink. Datos julio 2013. Tasa de variación real. VAB 2013.

Nota: variables expresadas en porcentaje.

Los resultados del Consenso, publicados por FUNCAS, estiman un decrecimiento del PIB español en 2013 del 1,3%, dos décimas inferior a la del Gobierno. En cambio, para el 2014, la previsión de crecimiento del consenso (0,7%) es una décimas superior que la del gobierno (0,6%).

Para Extremadura, Hispalink estima un decrecimiento del VAB de Extremadura del 1,4% en 2013 y un crecimiento del 0,7% para el 2014. Las previsiones más recientes del BBVA, referidas en esta ocasión al PIB, estiman un descenso más moderado (-1%). Para 2014, el BBVA estima una variación del PIB regional positiva del 1%. Según los organismos que realizan predicciones sobre el comportamiento de las economías regionales, Extremadura abandonaría cinco años consecutivos de contracción de la actividad aunque con tasas de crecimientos muy modestas.

Respecto a la tasa de inflación, el Consenso confirma la tendencia a la baja, muy influida por la debilidad del consumo. Así, se estima una tasa media anual del 1,7% para 2013 del 1,3% para 2014. En los últimos años, la evolución del IPC regional ha sido prácticamente similar a la media nacional, por lo que es de esperar que tampoco difieran significativamente en 2013 y 2014.

Las previsiones del Gobierno sitúan la tasa de paro española en el 27,1% este año, y en el 26,8% el próximo año. El Consenso estima una tasa seis décimas por debajo en 2013 y casi punto en 2014. Las del FMI son también algo inferiores a las del gobierno, una y tres décimas, respectivamente.

En Extremadura, la estimación de FUNCAS sitúa la tasa de paro regional en el 34,6% para 2013, pero probablemente esta tasa será superada, habida cuenta de los datos de la EPA del primer trimestre (33,7%) y del segundo (35,6%).

Con relación al déficit del Estado, la previsión del Gobierno para este año, -6,0% del PIB, es siete décimas inferior a las del Consenso (-6,7%). Para el 2014, el gobierno baja el déficit al -5,9%, al igual que el Consenso.

En cuanto a la deuda pública, la previsión del Consenso para España se eleva al 95,3% del PIB en 2013, casi tres puntos superior a la del BBVA (92,4%). Para el 2014 ambos elevan la deuda, el Consenso al 101,1% y el BBVA al 96,4%. La de Extremadura, se estima en el 14,6% del PIB para el 2013.

Los objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública, para las comunidades autónomas de régimen común han sido recientemente fijados por el Consejo de Ministerio. Para el año 2013, los objetivos son más ambiciosos en Extremadura, tanto de estabilidad presupuestaria, que se fija en el -1,0% del PIB (frente al -1,3% del conjunto de las comunidades autónomas), como de deuda pública, el 16,2% frente al 19,1%. En el trienio 2014-2016, el objetivo de estabilidad presupuestaria coincide con el del conjunto de las autonomías, para alcanzar un -0,2% en 2016. Respecto a la deuda pública, se prevé una evolución en Extremadura por debajo del valores fijados para el conjunto de las comunidades autónomas.

Tabla 7: Objetivos de estabilidad presupuestaria y de deuda pública. Comunidades Autónomas

Previsiones	Comunidades Autónomas				Extremadura			
	2013	2014	2015	2016	2013	2014	2015	2016
Objetivo de estabilidad presupuestaria	-1,3	-1,0	-0,7	-0,2	-1,0	-1,0	-0,7	-0,2
Objetivo de deuda pública	19,1	20,0	20,5	20,3	16,2	17,5	18,3	18,5

Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas.

2.2. SECTORES PRODUCTIVOS.

AGRICULTURA

El VAB agrario de Extremadura alcanzó en 2012 un crecimiento real del 1% (6% nominal), reduciéndose significativamente su crecimiento tras el 9,7% de 2011, siendo, sin embargo, el único sector con tasa de variación positiva.

En 2012 las exportaciones agrarias aumentaron un 13,7% sobrepasando los 277 millones de euros, lo cual supone un 17,5% del total exportado desde Extremadura. Este incremento está originado por la subida de las exportaciones de productos vegetales, sobre todo de frutas (23,4%) y cereales (20,4%), mientras que los de origen animal han sufrido un pequeño descenso (-0,1%). El crecimiento que presentan las importaciones es menos significativo (0,1%), siendo en este caso consecuencia del aumento de las importaciones de productos animales (animales vivos y carnes), que contrarrestó el descenso sufrido en los productos vegetales (en mayor medida cereales, legumbres y hortalizas). Como consecuencia de lo antedicho el saldo comercial agrario se ha incrementado un 24,5%, pasando de 136,2 millones de euros en 2011 a 169,5 millones en 2012.

Según la Encuesta de Población Activa del INE, en 2012 los activos del sector agrícola en Extremadura aumentaron un 14,6%. Como dato positivo, los ocupados tras tres años consecutivos de descensos, se incrementaron un 3,6% y suponen el 11,2% del total de ocupados extremeños. Sin embargo, ha ascendido significativamente el número de parados (44,6%) que alcanza ya las 19.000 personas de media frente a los algo más de 13.000 de 2011.

INDUSTRIA

El sector industrial extremeño registra en 2012 un descenso del 4,8%, después del aumento experimentado en la anualidad anterior con la que rompió la tendencia de los dos años anteriores. El VAB generado por el sector ha ascendido a 1.894 millones de euros, cifra que representa el 11,4% del PIB regional. El mal comportamiento del

sector se debe sobre todo a la industria manufacturera cuyo VAB descendió un 6,1% en términos reales.

El Índice de Producción Industrial (IPI en adelante) de Extremadura, en 2012, ha descendido un 7,7% respecto a 2011, casi dos puntos porcentuales más que a nivel nacional (-5,9%).

En un análisis por ramas de actividad (divisiones CNAE-2009) en 2012, se observa un crecimiento notable en la fabricación de maquinaria y equipo (10%). También crece significativamente la metalurgia (5,3%) y la industria del papel, que aumenta un 5% respecto a 2011.

Por destino económico de los bienes, la producción decrece en todos los sectores, destacando el descenso en bienes de equipo, con una tasa de variación anual del -42,3%. También presentan comportamientos negativos para Extremadura la producción energética (-7,8%) y los bienes de consumo (-2%).

Tabla 8: Índice de producción industrial por destino económico de los bienes.

	2012 Media anual		2011 Media anual		Variación porcentual Media anual 2012/2011	
	Extremadura	España	Extremadura	España	Extremadura	España
Índice General	83,2	77,0	90,2	81,9	-7,8	-6,0
Bienes de consumo	69,4	86,1	71,2	90,3	-2,0	-4,7
Bienes de consumo duraderos	25,3	49,1	35,5	55,3	-28,7	-11,2
Bienes de consumo no duraderos	72,5	92,8	73,4	96,7	-1,2	-4,0
Bienes de equipo	30,8	69,3	53,4	77,6	-42,3	-10,7
Bienes intermedios	60,9	68,4	64,1	73,7	-5,0	-7,2
Energía	108,6	94,3	117,8	93,5	-7,8	0,9

Fuente: Instituto de Estadística de Estadística (INE).

En 2012, en el mercado laboral industrial se produce un incremento de parados del 40,4% respecto al año anterior, así como un descenso del número de ocupados (-1,5%), todo ello a pesar del aumento de activos del sector (4,2%). La tasa de paro industrial en Extremadura se sitúa en el 18%, 4,7 puntos porcentuales más que en 2011.

CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción continúa en retroceso, aunque se observa una moderación en los descensos, ya que en 2012 su VAB registró una tasa interanual del -7,5%, inferior al -8,8% de 2011 o al -9,6% de 2010. A pesar de ello, todos los indicadores siguen dando muestras de la profunda crisis por la que atraviesa el sector. La caída del sector se refleja en todos los indicadores de actividad, y tanto en la actividad privada como pública. En este último caso desciende la licitación oficial de las Administraciones Públicas un 25%, pasando de 115,8 millones de euros en 2011 a 86 millones de euros en 2012.

Si se analiza el mercado inmobiliario, en Extremadura se vendieron 6.752 viviendas en 2012, un 16,6% menos que en el año anterior, registrándose así cuatro años consecutivos de caídas, acumulándose un descenso del 49,5% respecto a 2007. También descendieron las viviendas terminadas. Según el Ministerio de Fomento en 2012 se terminaron en Extremadura 4.640 viviendas, un 17,6% menos que en el año anterior, de las cuales 2.781 fueron viviendas libres y 1.859 protegidas.

En el mercado laboral de este sector se produjo en 2012 un descenso en el número de activos del 13,8% interanual y un incremento de los parados del 12,2%. El número de ocupados registró una tasa interanual del -21,8%, el mayor descenso de los últimos tres años, unas 8.100 personas menos.

SERVICIOS

En 2012 la producción del sector servicios en Extremadura descendió un 1,1% en términos reales, registrando tasas negativas por primera vez en los últimos tres años. Este retroceso se debe sobre todo al descenso que han sufrido la Administración Pública (-0,7%) y el Comercio, reparación maquinaria, transporte y hostelería (-1,3%). El valor añadido bruto de este sector supone el 62,4% del total PIB a precios de mercado de Extremadura, dato ligeramente superior al de años anteriores.

Tabla 9: Estructura sectorial del VAB en el sector servicios. Extremadura. Año 2012.

Peso del sector sobre el VAB total servicios	
AP y defensa; SS obligatoria; educación; servicios sociales	41,6%
Comercio, reparación maquinaria, transporte y hostelería	29,3%
Actividades inmobiliarias	8,9%
Actividades profesionales, administrativas y servicios auxiliares	6,2%
Actividades financieras y de seguros	5,7%
Actividades artísticas; reparación de artículos y otros servicios.	5,1%
Información y comunicaciones	3,1%

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

El Índice de la cifra de negocios, que comprende los importes facturados por las empresas por la prestación de servicios y venta de bienes, decreció un 8% con respecto a 2011. Por su parte el Índice de comercio minorista, que mide la evolución de la actividad en el sector, comparando la media de 2012 respecto a la media de 2011, descendió un 0,5%.

A pesar de que en la actualidad el sector turístico es uno de los sectores por el que más se está apostando en Extremadura, debido a su gran potencial de desarrollo, en 2012 se han registrado datos negativos en la mayoría de las variables. El número de viajeros descendió un 4,2%, lo que supuso 65.149 viajeros menos que en el año anterior. Así mismo, el número de pernoctaciones se redujo un 5,2%. A pesar del descenso en la demanda turística, se ha producido un aumento tanto la oferta de los establecimientos turístico como de las plazas disponibles con respecto a 2011.

En lo que respecta al mercado laboral del sector servicios global, en 2012, se han reducido los activos un 5,2%, cuatro puntos más que el año anterior. En cuanto a los ocupados, presentan el mayor descenso de los últimos años (-10,3% interanual) con 26.600 personas menos, y el número de parados es el que peor comportamiento presenta con un incremento del 32,7% (más de 11.000 personas paradas más).

2.3. MERCADO LABORAL.

En 2012 y primer trimestre de 2013, el deterioro del mercado de trabajo extremeño aumentó en línea con el descenso de la actividad productiva. Así mismo, la moderación de la fase recesiva en el segundo trimestre de 2013 se ha reflejado en una mejora de los registros del mercado laboral, como el aumento de los ocupados en la región y la significativa disminución del crecimiento de los parados.

Con datos de la EPA, referidos al conjunto de 2012, en tasa interanual, el número de activos aumenta ligeramente en Extremadura (1,6%), mientras que apenas varía a nivel nacional (-0,2%). La tasa de actividad extremeña (55,3%), 0,9 décimas mayor que en 2011, mantiene un diferencial de 4,7 puntos porcentuales, por debajo de la media nacional. La población ocupada cae un -9,2% en la región, frente al -4,5% en el conjunto de España; y con ello, la tasa de ocupación extremeña (37,1%) se distancia 7,9 puntos de la media. Aunque las cifras más preocupantes son las del desempleo. Sube 7,9 puntos la tasa de paro regional, hasta el 33,0%; mientras que en el conjunto de España aumenta 3,4 puntos, hasta el 25,0%. Además, sigue la escalada del desempleo juvenil, hasta el 61,6% y el 53,2%, en Extremadura y en España, respectivamente.

Tabla 10: Datos de empleo. España y Extremadura.

	2012		Variaciones respecto a 2011			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Extremadura	España	Extremadura	España	Extremadura	España
EPA						
Población > 16 años	907,4	38.428,6	-0,5	-68,7	-0,1	-0,2
Inactivos	405,3	15.377,6	-8,5	-16,1	-2,1	-0,1
Activos	502,0	23.051,0	7,9	-52,6	1,6	-0,2
Ocupados	336,2	17.282,0	-33,9	-822,6	-9,2	-4,5
Parados	165,9	5.769,0	41,9	770,0	33,8	15,4
Tasa de actividad	55,3	60,0	0,9	0,0	-	-
Tasa de ocupados	37,1	45,0	-3,7	-2,1	-	-
Tasa de parados	33,0	25,0	7,9	3,4	-	-
SEPE						
Paro registrado total	139,9	4.720,4	15,8	463,2	12,7	10,9
SEGURIDAD SOCIAL						
Afiliados totales	370,7	16.853,2	-14,3	-580,0	-3,7	-3,3

Nota: variables en miles de personas.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE), EPA. Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE).

Con datos del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), en Extremadura, para el conjunto de 2012, el paro registrado sube en 15.800 personas, hasta 139.900, un 12,7% más que en 2011, frente a un aumento del 10,9% en el agregado nacional. A la vez, en 2012, desciende en la región la afiliación media a la Seguridad Social, en 14.300 personas (hasta 370.700), un -3,7% en relación con la del año precedente, siendo este descenso algo mayor que en el total de España (-3,3%).

Tabla 11: Tasa de actividad, ocupados y parados. España y Extremadura. Año 2012.

Año 2012	Extremadura			España		
	Ambos sexos	Hombre	Mujeres	Ambos sexos	Hombre	Mujeres
Tasa actividad	55,3	64,1	46,8	60,0	66,9	53,4
Tasa ocupados	37,1	44,5	29,8	45,0	50,4	39,8
Tasa parados	33,0	30,5	36,4	25,0	24,7	25,4

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE), EPA.

La menor participación de las mujeres diferencia al mercado laboral extremeño. En 2012, la tasa de actividad femenina en Extremadura (46,8%) se distancia 6,6 puntos porcentuales de la media española. También es menor la tasa de ocupación, el 29,8% frente al 39,8%. Así mismo, la tasa de paro femenino regional (36,4%) es superior a la nacional (25,4%).

POBLACIÓN ACTIVA

Según la EPA, los activos extremeños, 502.000 personas, representan el 2,2% de la población activa española, en 2012. El número de mujeres activas aumenta en 7.000 respecto a la del año anterior, mientras que el incremento es más reducido en los activos masculinos (900); no cambiando significativamente la composición por sexo. En la población activa extremeña, el 57,1% son hombres y el 42,9% mujeres.

Este aumento de la población activa se concentra en el colectivo de mujeres, de nacionalidad española, que terminaron sus estudios secundarios y que tienen más de 45 años en la actualidad.

Por nivel de formación, es destacable la subida en el número de activos con estudios secundarios (2,1%). Este colectivo representa el grupo de mayor peso relativo en Extremadura (62,1%), por encima de la media de España (52,9%).

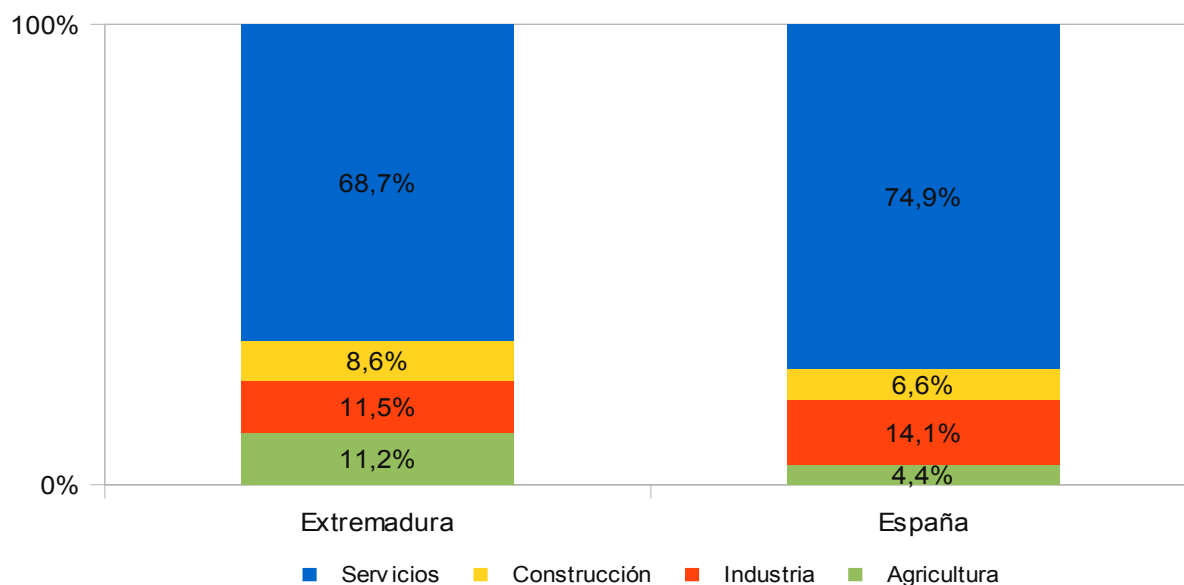
Según la EPA, en el primer trimestre de 2013, el número total de activos en Extremadura sube a 510.600, para disminuir ligeramente en el segundo trimestre (hasta 509.400), que, no obstante, supera en 7.400 personas la media de 2012. Por sexos, en el segundo trimestre de 2013, respecto a la media de 2012, aumentan en 10.300 las mujeres en activo, mientras que disminuyen en 2.900 los hombres.

Con estas variaciones, la tasa de actividad media de 2012 (55,3%), sube 1,1 puntos porcentuales en el primer trimestre de 2013, y permanece un punto por encima en el segundo trimestre. Por sexos, en el segundo trimestre de 2013, respecto a la media de 2012, baja seis décimas la tasa masculina (hasta el 63,5%) y sube 2,4 puntos la tasa de actividad femenina (49,2%).

POBLACIÓN OCUPADA

En 2012, según la EPA, los ocupados extremeños, 336.200 personas, representan el 1,9% de la población ocupada española. Del total de ocupados en la región, el 59,3% son hombres y el 40,7% mujeres. Sin embargo, respecto al 2011, la caída de la ocupación afecta con similar intensidad a los hombres (-9,9%) que a las mujeres (-8,1%).

Con relación al *nivel de formación alcanzado*, los ocupados con estudios primarios sufren con mayor intensidad la destrucción de empleo (-19,7% en tasa interanual). En el segmento con estudios secundarios (59,6% del total de ocupados) bajan en 19.700 (-9,0% interanual). También disminuyen los ocupados con estudios universitarios, en 7.200, pero con menor intensidad (-6,3% interanual).

Gráfico 5: Ocupados por sector económico. España y Extremadura. Año 2012.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). EPA.

Por sectores de la economía extremeña, el empleo disminuye en 2012, excepto en la agricultura. En servicios, con 26.600 ocupados menos, baja un -10,3% respecto a 2011. Le sigue construcción (-8.100) e industria (-600). Sólo en aumenta el empleo en el sector agrario (en 1.300 personas).

En el primer trimestre del 2013, respecto a la media de 2012, el número de ocupados disminuye en 7.200 (hasta 329.000). Sin embargo, cambia el signo en el segundo trimestre, con la subida de la ocupación a un total de 337.800 personas. No obstante, respecto a la media de 2012, excepto en servicios (con 10.700 ocupados más), desciende la ocupación en los sectores de la economía regional, con una pérdida mayor en construcción (-6.400), seguida de agricultura (-2.000); y menor disminución en la industria (-900).

Como consecuencia, la tasa de ocupación regional baja del 37,1%, de media en 2012, al 36,3% en el primer trimestre de 2013; para después subir al 37,3%, en el segundo trimestre. Por sexos, la tasa de ocupación masculina (43,3%) sigue siendo muy superior a la femenina (31,5%).

POBLACIÓN DESEMPLEADA

Según la EPA, los desempleados extremeños, 165.900 personas, representan el 2,9% de la población desempleada española, en 2012. Con relación al año anterior, crece un 33,7% el número de desempleados en la región, frente al 15,4% de media nacional. De la población desempleada extremeña, el 52,7% son hombres y el 47,3% mujeres. En la media de 2012, aumenta más el desempleo masculino (35,2%) que el femenino (32,2%).

Por *grupos de edad*, en 2012 la mayor subida del número de desempleados, un 47,1% respecto al año anterior, se produce en el segmento de mayores de 44 años, donde se llega a 50.900 personas desempleadas, un 30,7% del total. En el segmento de 25 a 44 años, se concentran el 51,2% del total de desempleados; y en el de menores de 25 años el 18,1% restante.

En el conjunto de 2012, el incremento en el desempleo se intensifica con fuerza en el grupo formado por aquellos que llevan *2 o más años de búsqueda de empleo*, que suman 49.700 personas, un 70,2% más que en el año precedente.

En el primer trimestre del 2013, la tasa de desempleo sube al 35,6%, 2,6 puntos porcentuales sobre la media de 2012; y desciende, al 33,7%, en el segundo trimestre. Por sexos, la tasa de paro masculina se sitúa en el 31,8% y la femenina en el 36,1%. Mientras que la tasa de paro se dispara al 63,3% para los menores de 25 años (56,1% a nivel nacional).

Según el Sistema de Información de los Servicios Públicos de Empleo (SISPE), el paro registrado en la media de 2012 asciende a 139.900 personas en Extremadura (frente a 124.200 del año precedente). En el primer trimestre de 2013 sube a 152.400 parados, para descender, de media en el segundo trimestre, a 146.300 personas.

AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL

La *afiliación media a la Seguridad Social* en Extremadura, 370.700 personas, representa el 2,2% del agregado nacional, en 2012. De los afiliados de la región, el 56,7% son hombres y el 43,3% mujeres. En relación con el año anterior, la caída de la afiliación en Extremadura (-3,7%) se concentra en los hombres (-5,5%), mientras que en las mujeres el descenso es menor (-1,5%).

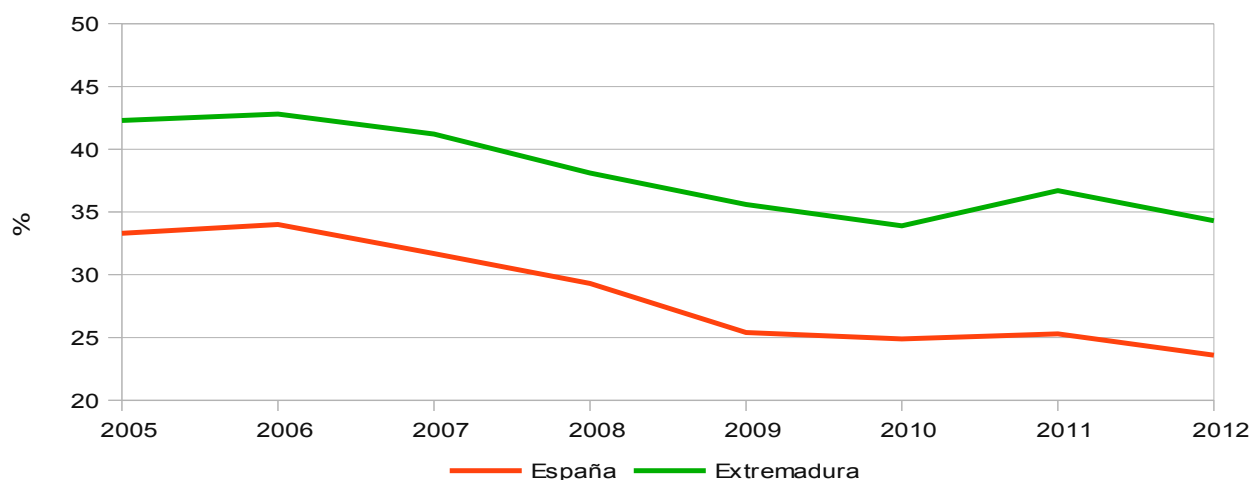
Por regímenes, en Extremadura, el 79,0% de los afiliados cotizan en el régimen general, frente al 80,9% nacional, en 2012. Dado el peso del sector primario en la economía extremeña, el 17,5% de la afiliación corresponde al régimen agrario, cuando a nivel nacional se reduce al 4,8%.

En el primer trimestre, de 2013, el número de afiliados a la seguridad social en Extremadura, 353.023 personas, disminuye en relación con la media del año precedente (370.100). Mejoran las cifras en el segundo trimestre, con una afiliación media de 355.587 personas, aunque todavía por debajo de la media de 2012.

TEMPORALIDAD EN EL EMPLEO

Según la EPA, los *asalariados con contrato temporal* disminuyen en 2012, tanto a escala regional como nacional. No obstante, aunque retrocede la tasa de temporalidad en Extremadura (hasta el 34,3% sobre el total de asalariados en 2012, frente al 36,7% en 2011), aún mantiene un diferencial de más de diez puntos porcentuales por encima de la media nacional.

Gráfico 6: Evolución de la tasa de asalariados con contrato temporal. España y Extremadura.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). EPA.

Durante el 2012, según el Servicio Público de Empleo Estatal, se contabilizaron en Extremadura 477.932 contratos, de los cuales 15.004 indefinidos y 462.928 son temporales, principalmente eventuales por circunstancias de la producción seguido de los contratados por obra o servicio.

Tabla 12: Activos, ocupados y parados (miles de personas). Extremadura.

	Último dato IIT 2013	IT 2013	IVT 2012	IIIT 2012	IIT 2012	Media	
						2012	2011
ACTIVOS	509,4	510,6	509,9	511,3	492,3	502,1	494,1
Hombres	283,8	286,1	287,2	292,2	283,2	286,7	285,9
Mujeres	225,7	224,5	222,6	219,1	209,1	215,3	208,3
PARADOS	171,6	181,6	173,6	167,0	164,3	165,9	124,1
Hombres	90,2	98,7	90,1	87,5	87,2	87,4	64,7
Mujeres	81,4	82,8	83,6	79,5	77,2	78,5	59,4
OCUPADOS	337,8	329,0	336,2	344,3	328,0	336,2	370,1
Hombres	193,6	187,4	197,2	204,7	196,1	199,3	221,2
Mujeres	144,2	141,6	139,1	139,6	131,9	136,9	148,9
Agricultura	35,6	32,8	38,3	40,8	38,1	37,6	36,3
Industria	37,8	36,8	37,4	41,7	37,9	38,7	39,2
Construcción	22,7	23,9	26,8	29,2	29,1	29,1	37,1
Servicios	241,7	235,5	233,9	232,6	223,0	231,0	257,5
PARO REG. (SISPE)	146,3	152,4	145,9	137,7	137,5	139,9	124,2
AFILIADOS SEG. SOCIAL	354,9	350,9	360,7	372,3	370,8	368,1	382,5

Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

Tabla 13: Activos, ocupados y parados. Variación interanual (%). Extremadura.

	Último dato IIT 2013	IT 2013	IVT 2012	IIIT 2012	IIT 2012	Media	
						2012	2011
ACTIVOS	3,5	3,2	3,2	4,9	-0,8	1,6	-0,2
Hombres	0,2	0,7	1,4	3,4	-1,6	0,3	-1,0
Mujeres	7,9	6,7	5,5	6,9	0,3	3,4	0,9
PARADOS	4,4	14,6	22,9	45,1	43,1	33,7	8,7
Hombres	3,4	16,3	24,6	42,0	46,8	35,2	10,3
Mujeres	5,4	12,5	21,2	48,6	39,4	32,2	7,1
OCUPADOS	3,0	-2,1	-4,7	-7,6	-14,0	-9,2	-2,9
Hombres	-1,3	-5,9	-6,5	-7,4	-14,1	-9,9	-3,9
Mujeres	9,3	3,4	-2,0	-7,9	-13,8	-8,1	-1,4
Agricultura	-6,6	-1,2	-7,3	12,4	2,4	3,6	-4,8
Industria	-0,3	-2,1	-3,4	4,5	-2,8	-1,3	-1,4
Construcción	-22,0	-23,2	-17,8	-13,4	-27,4	-21,7	-14,4
Servicios	8,4	0,5	-2,6	-11,4	-15,9	-10,3	-0,9
PARO REG. (SISPE)	6,4	9,9	8,8	14,2	15,8	12,7	6,5
AFLIADOS SEG. SOCIAL	-4,3	-4,9	-4,0	-3,7	-4,0	-3,7	-0,9

Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

Tabla 14: Tasas de actividad, ocupación y paro. Extremadura.

	Último dato IIT 2013	IT 2013	IVT 2012	IIIT 2012	IIT 2012	Media	
						2012	2011
TASA DE ACTIVIDAD	56,3	56,4	56,2	56,4	54,3	55,3	54,4
Hombres	63,5	64,0	64,2	65,3	63,3	64,1	63,8
Mujeres	49,2	48,9	48,5	47,7	45,5	46,8	45,3
TASA DE OCUPACIÓN	37,3	36,3	37,1	38,0	36,1	37,1	40,8
Hombres	43,3	41,9	44,1	45,7	43,8	44,5	49,4
Mujeres	31,5	30,9	30,3	30,4	28,7	29,8	32,4
TASA DE PARO	33,7	35,6	34,1	32,7	33,4	33,0	25,1
Hombres	31,8	34,5	31,4	30,0	30,8	30,5	22,6
Mujeres	36,1	36,9	37,5	36,3	36,9	36,4	28,5
Diferencial con el conjunto de la Economía española (p.p.)							
TASA DE ACTIVIDAD	-3,3	-3,3	-3,6	-3,8	-5,8	-4,7	-5,6
TASA DE EMPLEO	-6,6	-7,2	-7,2	-7,1	-9,1	-7,9	-6,3
TASA DE PARO	7,4	8,4	8,0	7,6	8,8	8,0	3,5

Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

2.4. PRECIOS Y COSTES.

PRECIOS

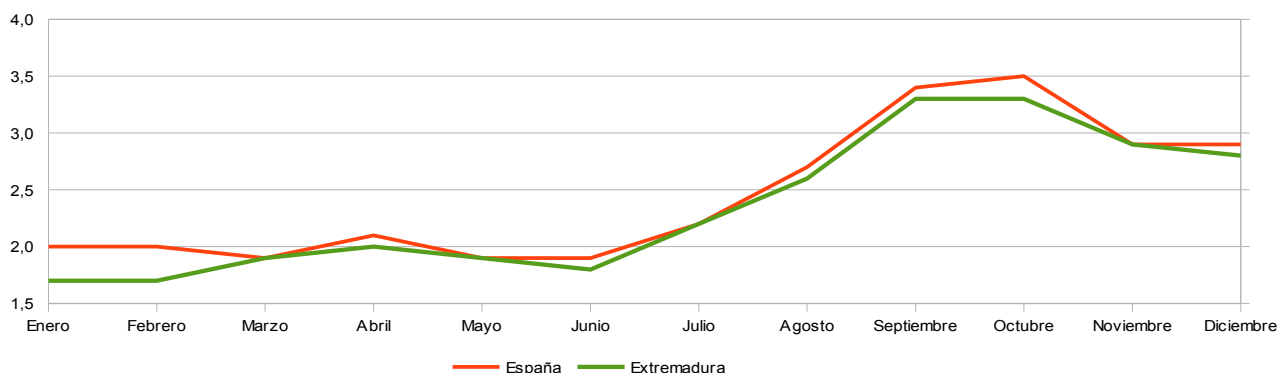
En el promedio de 2012, el Índice general de precios de consumo (IPC en adelante) nacional aumentó un 2,4%, 0,8 puntos porcentuales por debajo del año anterior, siguiendo una evolución similar en Extremadura. En esta evolución se diferencian tres periodos. En el primero, que se extendió hasta el mes de junio, tuvo lugar una estabilidad en el nivel de precios de los bienes y servicios de consumo. Desde entonces, se ha venido registrando un repunte de la inflación, hasta el mes de octubre donde alcanzó el 3,3 % en Extremadura y el 3,5% en el conjunto de España. A partir de aquí, se produjo un descenso gradual de la tasa de variación interanual del IPC, hasta alcanzar en diciembre el 2,8 % en Extremadura y el 2,9% en España.

Esta variabilidad de la trayectoria de la inflación fue debida al impacto de las subidas de los precios de la energía, del IVA y de los precios administrativos.

Durante 2012, la evolución mensual del IPC, en Extremadura, va por debajo de la registrada en al año anterior, excepto en los cuatro últimos meses del año, que se sitúa por encima, en niveles similares a la media española.

La tendencia a la baja de los precios iniciada a finales de 2012 se mantiene durante los ocho primeros meses de 2013, tanto para Extremadura como para España, registrando en el mes de agosto, una tasa del 1,4% y 1,5% respectivamente.

Gráfico 7: IPC. Variación interanual (%). España y Extremadura. Año 2012.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

El *IPSEBENE* (que representa el índice general excluyendo los alimentos no elaborados y la energía) aumentó un 1,4% en la media de 2012 para Extremadura, dos décima menos que en España (1,6%), con un perfil de aceleración desde el mes de mayo hasta el mes de octubre, mes en el que se registra una tasa del 2,2% para Extremadura y del 2,5% para España, y a partir del cual se inicia una desaceleración hasta final de año, que se mantiene durante los ocho primeros meses de 2013, registrando, en el mes de agosto, una tasa para Extremadura y España del 1,2% y 1,6% respectivamente.

Diferenciando por *grupos de gastos*, en Extremadura el más inflacionista durante 2012 fue la *vivienda* (6,9%), debido a la subida de los precios de la electricidad, el gas y otros combustibles (9,7%), seguido de las *bebidas alcohólicas y tabaco* (6,1%), el *transporte* (4,3%) y la *enseñanza* (3,6%), este último consecuencia del aumento de las tasas universitarias. Registraron tasas negativas en el mismo periodo comunicaciones (-3,4%) y ocio y cultura (-1,7%).

Tabla 15: Índice de precios de consumo. Base 2006. España y Extremadura. Año 2011 y 2012.

	ESPAÑA		EXTREMADURA	
	2011	2012	2011	2012
Índice General	3,2	2,4	3,2	2,3
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,1	2,3	2,1	2,6
Bebidas alcohólicas y tabaco	10,2	5,9	11,0	6,1
Vestido y calzado	0,3	0,3	-0,1	0,1
Vivienda	7,2	5,1	8,0	6,9
Menaje	1,1	0,9	0,7	0,2
Medicina	-1,3	3,5	-1,8	2,8
Transporte	8,0	4,8	8,8	4,3
Comunicaciones	-0,8	-3,4	-0,8	-3,4
Ocio y cultura	-0,1	0,7	-0,6	-1,7
Enseñanza	2,4	4,8	2,3	3,6
Hoteles, cafés y restaurantes	1,6	0,9	1,4	0,6
Otros bienes y servicios	2,9	2,3	2,7	2,2

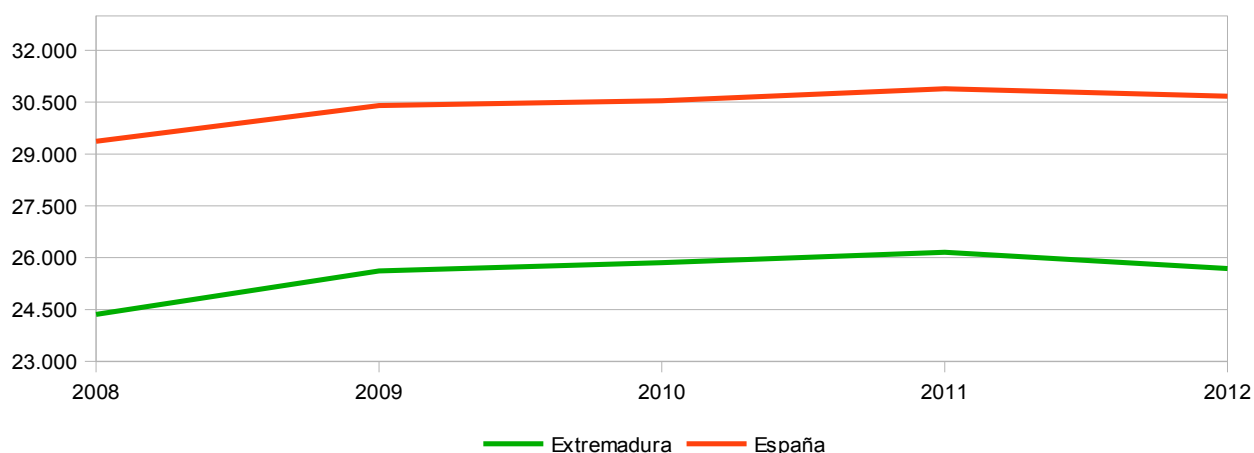
Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

COSTES LABORALES

Uno de los rasgos más característicos de la economía española ha sido la elevada sensibilidad del empleo a la evolución de la producción, que se explica, entre otros factores, por el marco institucional del mercado laboral, que dificulta, en etapas de crisis, los ajustes en salarios, horas y otras condiciones laborales. Con lo cual, gran parte de los ajustes se producen a través de la destrucción de empleo, especialmente de empleos con contratación temporal; unas características que diferencian el mercado de trabajo español, respecto a otros países europeos.

El coste laboral neto por trabajador sigue trayectorias ligeramente creciente desde 2008 a 2011, descendiendo en 2012, tanto a nivel nacional como regional, que discurren casi en paralelo. En Extremadura pasa de 24.361,88 euros por trabajador, en 2008, a 26.154,75 euros en 2011, para descender a 25.685,01 euros en 2012.

Gráfico 8: Evolución del coste laboral neto por trabajador y año. España y Extremadura.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

En 2012, los sueldos y salarios más las cotizaciones a la Seguridad Social constituyen el 96,3% del coste bruto (26.006,61 euros). Del resto, se destinan 305,6 euros a beneficios sociales por trabajador (cotizaciones voluntarias a seguros planes de pensiones, prestaciones complementarias a la Seguridad Social y gastos de carácter social), 285,1 euros a otros gastos derivados del trabajo (indemnizaciones por fin de contrato, pequeño utillaje y ropa de trabajo, transporte hasta el lugar de trabajo,

selección de personal, etc...), 294,8 euros correspondientes a indemnizaciones por despido y 65,8 a formación profesional.

La industria fue el sector de la economía regional con mayores costes laborales, 28.562,59 euros por trabajador en 2012, con una subida del 2,4% respecto al año anterior, algo superior a la media nacional (1,7%). El sector de la construcción experimentó un crecimiento del coste neto del 0,7%, ligeramente por debajo de la media española (1,5%). En el sector servicios se produjo el único descenso del coste neto (-2,8%), una caída muy superior a la sufrida a nivel nacional (-1,3%).

Según la Encuesta del Coste Laboral que elabora el INE, en el segundo trimestre de 2013, el coste laboral disminuye en Extremadura un 5,8%, con relación al mismo trimestre del año anterior, y se sitúa en 2.133,81 euros, mientras que a nivel nacional desciende levemente a 2.583,24 euros (un -0,3% en tasa interanual).

Tabla 16: Costes laborales por trabajador y mes (euros). Extremadura.

(Euros)	Último dato II T 2013	I T 2013	IV T 2012	III T 2012	II T 2012	Media	
						2012	2011
Coste laboral total	2.133,8	2.010,1	2.147,0	2.058,0	2.265,7	2.144,7	2.184,2
Coste salarial total	1.603,6	1.459,5	1.588,3	1.516,5	1.704,8	1.589,2	1.620,3
Otros costes laborales	530,3	550,7	558,8	541,5	560,9	555,5	563,9

Diferencial con el conjunto de la Economía española (Euros)							
Coste laboral total	-449,4	-470,1	-451,7	-397,5	-326,1	-395,5	-372,6
Coste salarial total	-325,2	-349,8	-358,6	-289,1	-234,9	-294,3	-274,5
Otros costes laborales	-124,3	-120,3	-93,0	-108,3	-91,2	-101,2	-98,0

Diferencial con el conjunto de la Economía española (p.p)*							
Coste laboral total	-5,5	-3,3	-4,4	-0,8	0,4	-1,2	0,2
Coste salarial total	-5,4	-3,9	-5,2	-0,5	-0,2	-1,3	0,4
Otros costes laborales	-5,8	-1,5	-2,2	-1,7	2,1	-0,7	-0,4

(*) % variación interanual

Fuente: IEEX. Boletín estadístico de coyuntura económica. Segundo trimestre 2013.

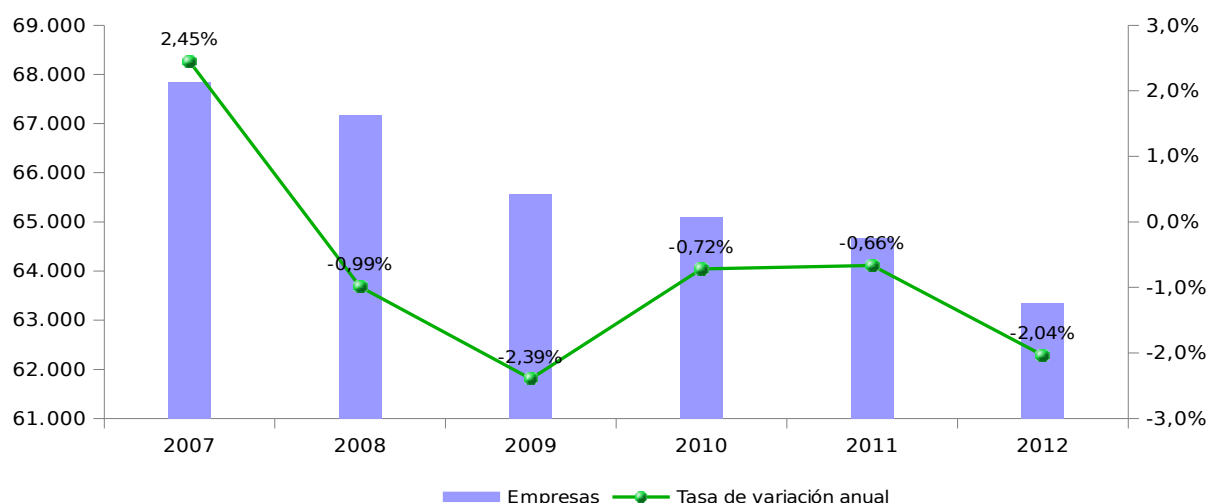
2.5. EMPRESA E INICIATIVA EMPRESARIAL.

TEJIDO EMPRESARIAL

En la configuración del tejido empresarial de un territorio influyen diversos factores, desde el entorno económico e institucional que les sirve de soporte, hasta los sectores en los que se sitúan. También sus rasgos propios, como dimensión, organización, nivel de formación de los empresarios, y sistemas de financiación, entre otros, condicionan su grado de eficiencia.

Según el Directorio Central de Empresas (DIRCE)², que publica el INE, a 1 de enero de 2013³, el número de empresas activas en Extremadura es de 63.353 empresas que representan el 2,01% del total de empresas españolas. Si comparamos el número de empresas a 31 de diciembre de 2012 respecto a la misma fecha de 2011, se produce un descenso interanual del 2,04%, lo que en términos absolutos supone una disminución de 1.318 empresas. En España el decrecimiento es menos acusado y alcanza una variación de -1,66%.

Gráfico 9: Evolución del número de empresas extremeñas y variación anual (%).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). (DIRCE), elaboración propia.

² El DIRCE cubre todas las actividades económicas excepto producción agraria y pesquera, los servicios administrativos de la Administración Central, Autónoma y Local, actividades de las Comunidades de propietarios y Servicio doméstico.

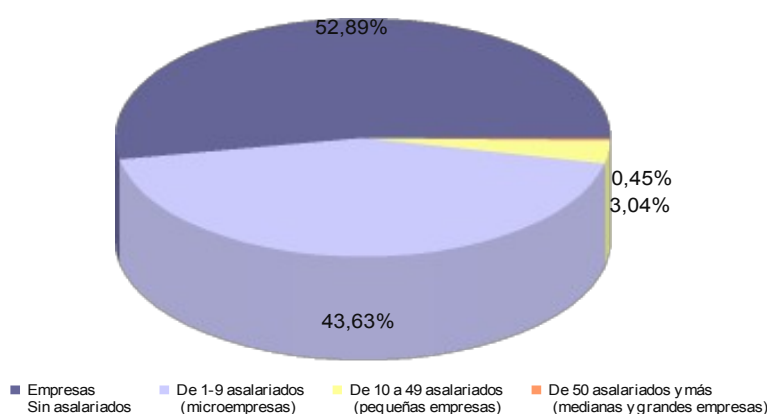
³ Los datos utilizados son los publicados por el INE a 1 de enero de 2013. Estos datos hacen referencia al número de empresas existentes a 31 de diciembre de 2012. Por tanto cuando nos referimos a datos del año 2012, lo estamos haciendo con respecto a dicha fecha de 31/12/12.

En valores absolutos cuenta con una densidad empresarial de 57,17 empresas por cada 1.000 habitantes frente al 66,57 de España. El mayor número de empresas per cápita por Comunidades Autónomas, se localizan en Cataluña y Madrid, seguidas de Baleares y País Vasco, las cuales aglutinan en conjunto alrededor del 40% de las empresas españolas.

En Extremadura destaca el predominio de empresas que emplean menos de 10 asalariados por cuenta ajena (96,51%), hecho que se observa asimismo en todos los subsectores productivos. También cabe destacar la reducida presencia de empresas que cuentan con más de 50 trabajadores (283 empresas) las cuales representan el 0,45% del total.

Del total de empresas existentes en Extremadura, el 52,89% no cuenta con trabajadores, seguido en importancia por las microempresas (de 1 y 9 asalariados) que suponen el 43,63% del total (27.640 empresas).

Gráfico 10: Empresas según número de asalariados. España y Extremadura. Año 2012.

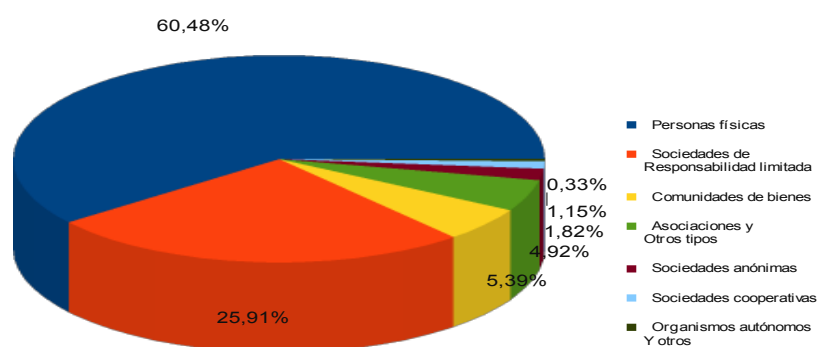


Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). (DIRCE).

Con relación a la forma jurídica, el conjunto empresarial extremeño muestra el predominio de la persona física, adoptando esta forma 38.313 empresas. Sin embargo, este tipo de empresas ha sufrido un leve descenso en el peso relativo, al pasar de un

60,82% en 2011 a un 60,48% en 2012. Por el contrario, aumenta levemente el peso empresarial en forma societaria, destacando las sociedades de responsabilidad limitada que alcanzaron en 2012 el 25,91%. Le siguen por orden las comunidades de bienes (5,39%), asociaciones y otros tipos (4,92%), sociedades anónimas (1,82%), sociedades cooperativas (1,15%) y con apenas un 0,33% organismos autónomos y otros.

Gráfico 11: Empresas según forma jurídica. Extremadura. Año 2012.



Fuente: INE (DIRCE) y elaboración propia.

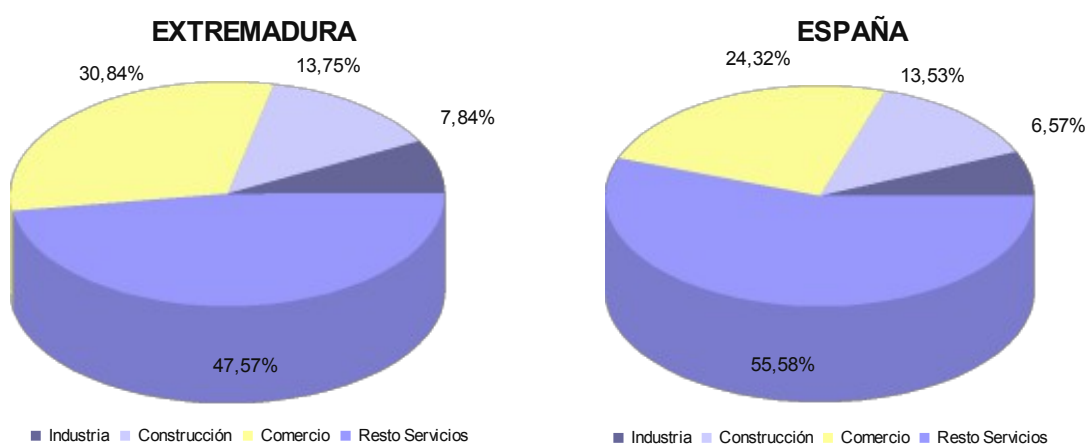
Estructura Sectorial de las Empresas

Entre las empresas que conforman el tejido productivo regional, predominan las que desarrollan actividades del sector terciario. De las 63.353 empresas registradas, el 78,41% pertenece al sector servicios (incluyendo las empresas que desarrollan actividades comerciales, grupos 45, 46 y 47 de la CNAE 2009). En España también es el sector más significativo, alcanzando el 79,91% del total.

En Extremadura, al sector servicios le siguen la construcción (13,75%) y la industria (7,84%) que supera en algo más de un punto porcentual al sector industrial nacional.

La principal diferencia con respecto a la composición sectorial a escala nacional, es el mayor peso en la región de las empresas de comercio (seis puntos y medio más en Extremadura que en España) y la menor contribución de las empresas de los servicios excluido el comercio (ocho puntos porcentuales menos en Extremadura que en España).

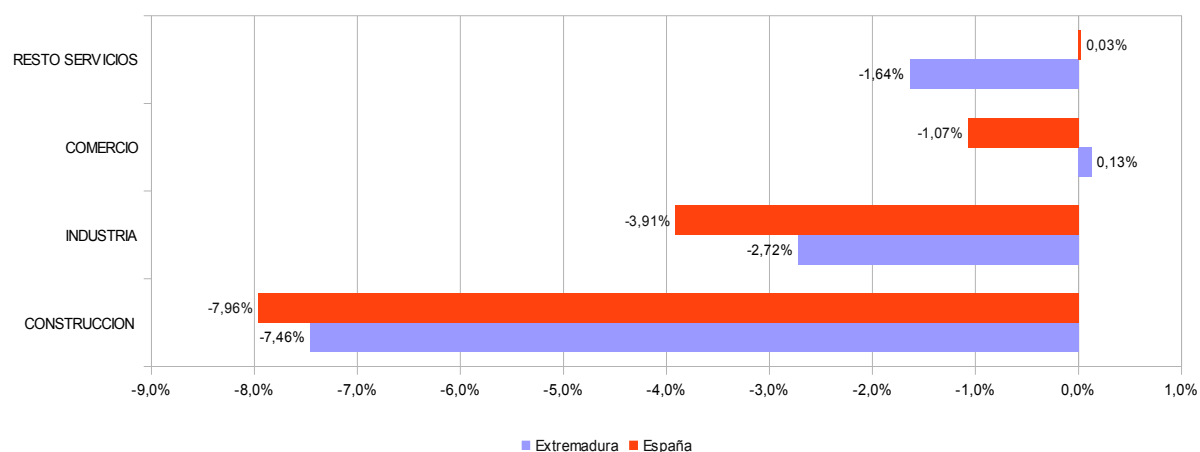
Gráfico 12: Estructura sectorial. España y Extremadura. Año 2012.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). (DIRCE) y elaboración propia.

Al observar el comportamiento experimentado por las empresas en Extremadura en cada sector respecto al año anterior, se detecta que el comportamiento más desfavorable lo registraron las empresas dedicadas a la construcción al anotar una caída del -7,46%, seguido de las empresas de la industria (-2,72%). Las empresas de comercio son las que mejor evolución han mostrado en el último año con un incremento del 0,13%, pasando de 19.512 empresas en 2011 a acabar el 2012 con un total de 19.537. A nivel nacional decrece el número de empresas en todos los sectores, excepto en el resto de servicios (0,03%). Igual que sucede en la región extremeña, el mayor descenso en España se registra en el sector de la construcción (-7,96%).

Gráfico 13: Estructura sectorial de las empresas. Variación interanual (%). España y Extremadura. Año 2012 y 2011.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).(DIRCE) y elaboración propia.

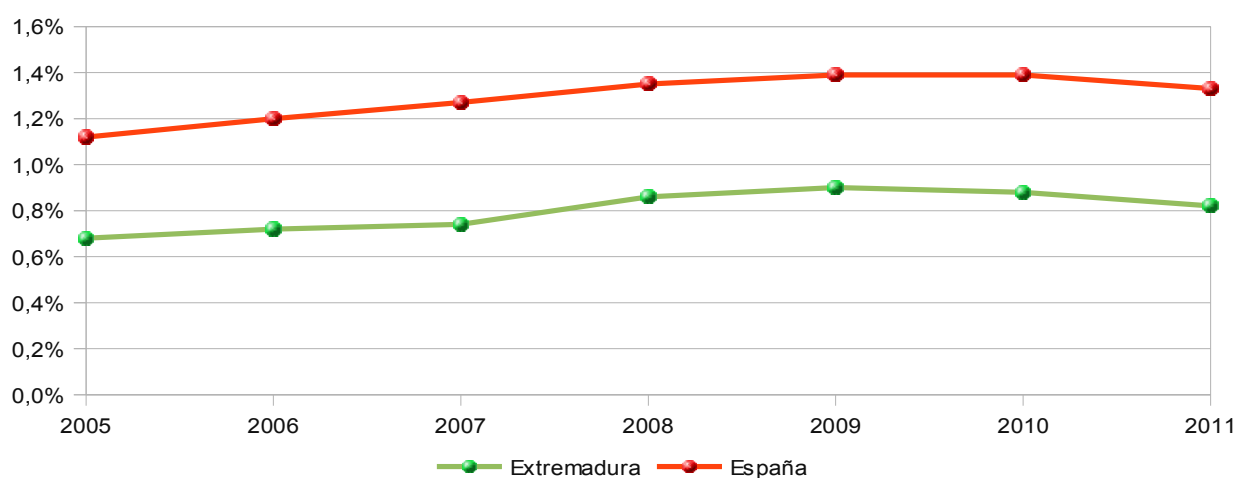
Si analizamos la población empresarial a mayor nivel de desagregación de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009) se observa que los diez primeros grupos con mayor número de empresas, no han variado a lo largo de este año, destacando la división 47 “Comercio al por menor, excepto vehículos de motor y motocicletas”, y de la división 56 “Servicios de comida y bebidas”. Las empresas encuadradas en estas dos divisiones aglutinan casi la tercera parte de la población empresarial de Extremadura.

Gastos de las Empresas en Investigación y Desarrollo (I+D)

El gasto interno en Investigación y Desarrollo (I+D) en Extremadura representó en 2011 (último dato disponible) el 0,82% del PIB regional ascendiendo a 143,8 millones de euros, lo que supuso una caída del -5,2% respecto al año anterior y el 2,8% del total realizado en España.

Respecto a la evolución seguida por el gasto total en I+D como porcentaje del PIB, cabe señalar que, desde 2005 hasta 2009, se aprecia un ligero pero sostenido crecimiento, seguido de un descenso en los dos últimos años. A nivel nacional, el dato más alto de todo este período se obtuvo en 2009, concretamente, un 1,39%, valor que se mantuvo en 2010, para luego descender hasta el 1,33% en 2011

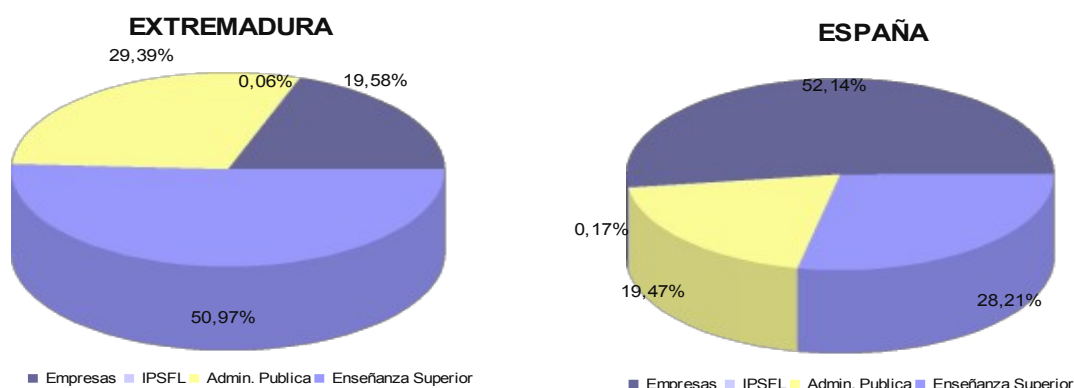
Gráfico 14: Evolución de los Gastos de I+D respecto al PIB. España y Extremadura.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Por sectores de ejecución, en la región extremeña, el sector Enseñanza Superior presenta el mayor porcentaje sobre el gasto total en I+D, con un 50,97%, seguido en importancia por el sector Administración pública con un 29,39%. En España, sin embargo el sector empresas es el que mayor porcentaje de gasto en I+D realiza con un valor del 52,14%.

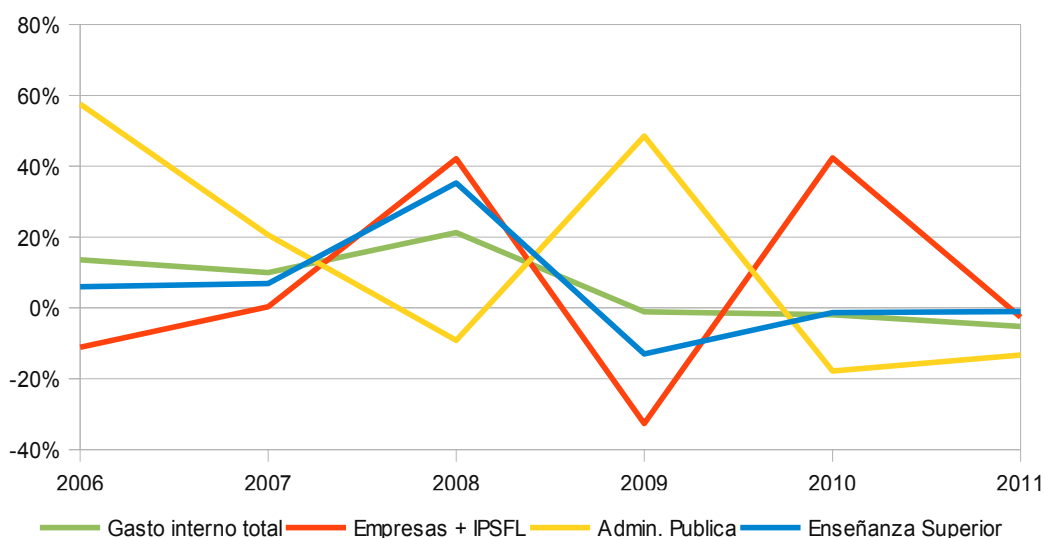
Gráfico 15: Gasto interno total en I+D por sectores. España y Extremadura. Año 2011.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Si se compara con 2010, también en términos porcentuales, el mayor descenso del gasto en I+D tanto en Extremadura como en España se produjo en Administración pública (-13,25% y -5,74% respectivamente). El sector que registra el menor descenso en la región es el de Enseñanza Superior (-0,98%), sin embargo en España fue el de empresas e instituciones sin fines de lucro (ISFL) (-1,52%).

Gráfico 16: Evolución del Gasto interno en I+D por sectores. Variación Interanual (%). Extremadura.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Empresas Exportadoras

En 2012, según el Instituto de Comercio Exterior (ICEX en adelante), el número de *empresas exportadoras* en la región ascendió a 1.488 empresas, habiendo experimentado un ascenso del 22,0% respecto a 2011. En el mismo período, el crecimiento a nivel nacional es muy inferior, alcanzando una tasa del 11,2%.

El valor de las exportaciones de las empresas extremeñas alcanzó los 1.590,6 millones de euros, incrementándose un 8,6% respecto a 2011, frente al aumento del 3,4%, registrado en España.

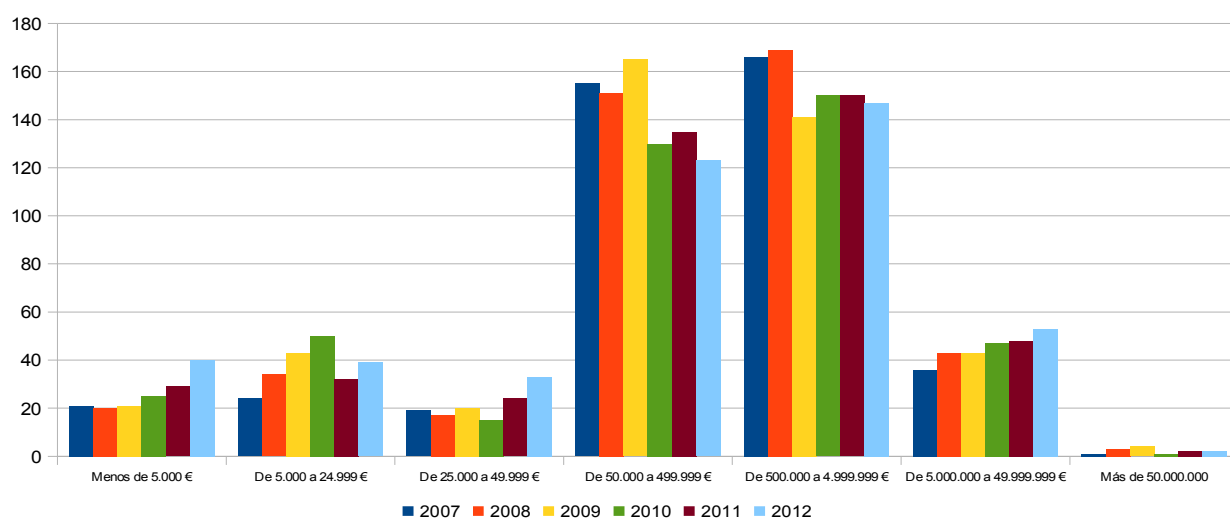
Las empresas exportadoras representan el 2,3% del total del parque empresarial de la región y suponen algo más del uno por ciento (1,1%) del total de empresas exportadoras nacionales. Aunque esta cifra pudiera parecer pequeña, es levemente superior a la cuota de mercado extremeña sobre el total de las exportaciones españolas (0,7%). Dado el elevado peso que tienen las empresas de comercio minorista, los restaurantes y bares y empresas de la construcción, es difícil conseguir elevar de manera significativa la apertura exterior y el grado de internacionalización de nuestro tejido productivo a corto y medio plazo. Muestra de ello es que Extremadura tiene uno de los ratios más bajos de todas las Comunidades Autónomas de importe medio exportado por empresa, inferior en un 34,2% a la media nacional.

Del conjunto de empresas exportadoras extremeñas, 437 son *regulares*, entendiendo como tales aquellas que han exportado en los últimos 4 años consecutivos. Estas empresas han aumentado en Extremadura un 4,0% respecto al año anterior, aumento superior al registrado en España en el mismo período (2,9%).

Del total de empresas exportadoras extremeñas, el 37,5% lo hacen por un importe igual o superior a los 50.000 euros, reflejando un incremento en el último año del 1,8%. Por otro lado, un 68,6% de las empresas regulares superan dicho importe (≥ 50.000 euros), aunque han sufrido un descenso del -1,96% respecto al año anterior.

Dentro de las exportadoras regulares, resulta interesante ver la concentración de estas empresas por volumen de exportación, destacando 147 empresas en 2012 con un volumen comprendido entre 500.000 euros y 5 millones, seguidas de las 123 cuya facturación se encuentra en el tramo entre 50.000 y 500.000 euros.

Gráfico 17: Evolución del nº empresas exportadoras por volumen de exportación. Extremadura.

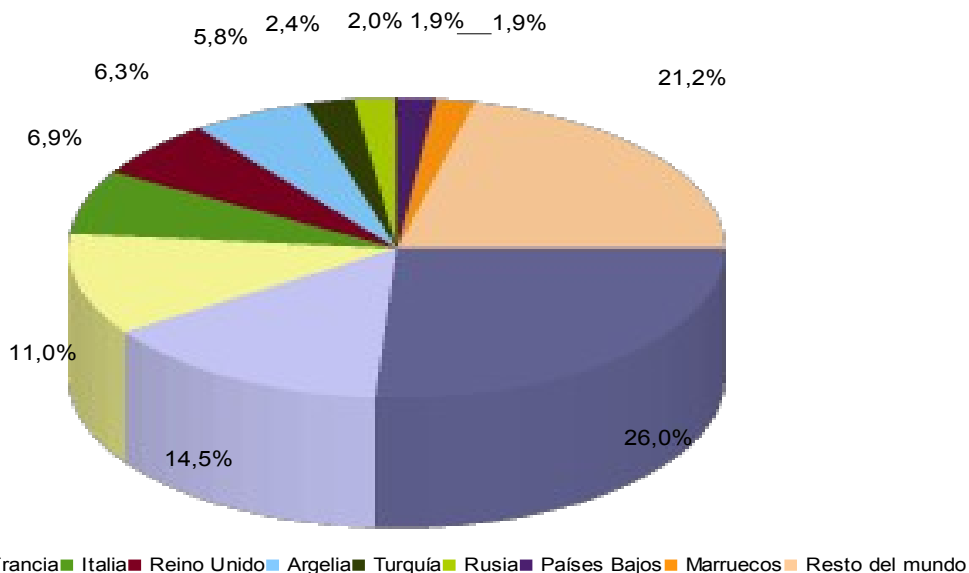


Fuente: Instituto de Comercio Exterior (ICEX).

En cuanto a los principales países destino de la exportación, Portugal concentra el mayor número con 257 empresas que representan el 17,3% del total y el 22,9% del valor de la exportación. En el último año, se aprecia un ligero decrecimiento del número de empresas que exportan a este país, pasando de 265 a 257.

Alejadas de Portugal siguen como destino para Extremadura, Francia y Alemania con 80 empresas la primera y 70 empresas la segunda, representando estas exportaciones un 9,7% y un 12,7% respectivamente del total. Comparando con 2011, se aprecia un incremento de empresas que exportan sus productos a Francia, sin embargo descienden las que tienen por destino Alemania. En cuanto a otros países le siguen Italia, Reino Unido y Argelia. Cabe destacar el importante aumento de las exportaciones extremeñas en estos últimos años hacia Argelia, que la sitúan como el séptimo país por valor económico en 2012, frente a 2009, cuando ni siquiera figuraba entre los diez primeros.

Gráfico 18: Principales países destino de las empresas exportadoras regulares extremeñas. Año 2012.



Fuente: Instituto de Comercio Exterior (ICEX).

Observando el comportamiento de las empresas exportadoras según los distintos sectores, destaca el agroalimentario, al que se dedican 213 empresas (14,3% del total), representando el 39% del valor de las exportaciones extremeñas.

Otro sector relevante es el de materias primas, productos industriales y bienes de equipo al que pertenecen el 11,5% de las exportadoras extremeñas, a pesar del descenso que experimentan en 2012, registrando una empresa menos que en 2011.

Sin embargo en valor se aprecia un leve crecimiento, alcanzando en 2012 algo más de 584 millones de euros, que representan el 36,7% del total de las exportaciones. Otros sectores de importancia para la región son los de Bienes de consumo y Bebidas al que se dedican 70 y 53 empresas respectivamente.

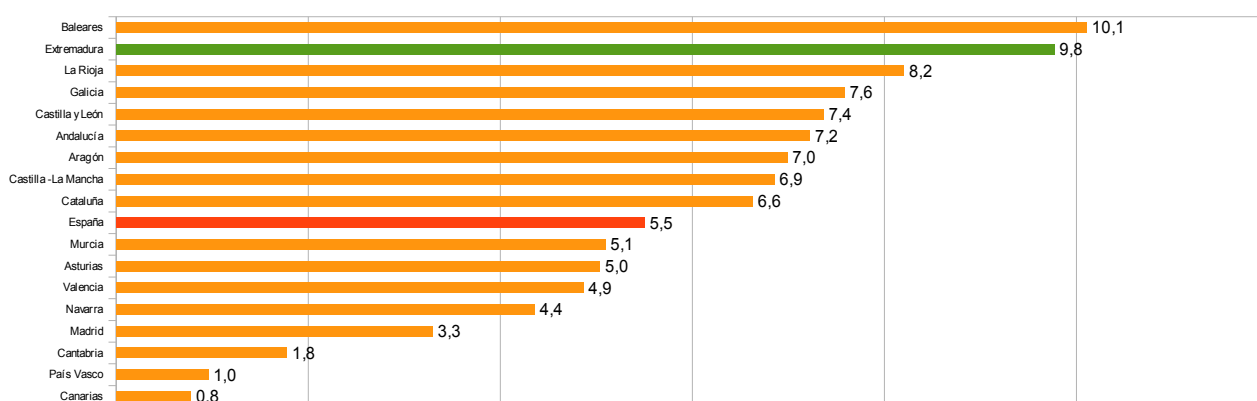
CONFIANZA EMPRESARIAL

Desde enero del 2012, el Instituto Nacional de Estadística (INE) comenzó a publicar trimestralmente, a nivel estatal, tres indicadores relacionados con la confianza empresarial: Indicador de Expectativas Armonizado⁴, Indicador de Situación Armonizado⁵ e Índice de Confianza Empresarial Armonizado ICEA⁶. A partir de enero de 2013 también se publican estos indicadores a nivel de Comunidades Autónomas.

Con la difusión de resultados por comunidades se ha cambiado la base del ICEA, tomando el primer trimestre de 2013 como referencia del índice y reescalando los datos publicados en 2012.

En el tercer trimestre de 2013, último dato publicado por el INE, el ICEA mejora en todas las autonomías, destacando la de Baleares (10,1%), única CC.AA que supera a la extremeña (9,8%).

Gráfico 19: Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA). Tasa intertrimestral (%). España y Extremadura. III trimestre 2013.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). Indicadores de Confianza Empresarial. Tercer trimestre 2013.

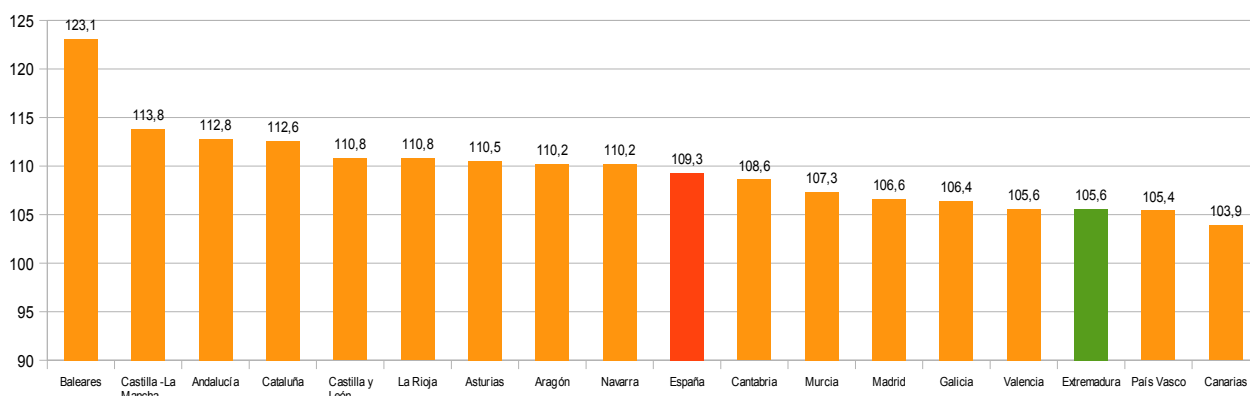
4 Indicador de de Expectativas Armonizado o Saldo de Expectativas: Diferencia entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables de la variable marcha del negocio referidas al trimestre que comienza.

5 Indicador de Situación Armonizado o Saldo de Situación: Diferencia entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables de la variable marcha del negocio referidas al trimestre que termina.

6 Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA): Media geométrica del Saldo de Situación y Expectativas, normalizando los resultados. El índice se calcula usando como base el primer trimestre de 2013.

A pesar de registrar Extremadura en el tercer trimestre de 2013 uno de los crecimientos intertrimestrales más elevado entre las CC.AA, su ICEA, que alcanza los 105,6 puntos en el tercer trimestre de 2013, sigue ocupando una de las últimas posiciones entre las autonomías, superando solo al País Vasco (105,4 puntos) y Canarias (103,9 puntos).

Gráfico 20: Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA). España y CCAA. III trimestre 2013.

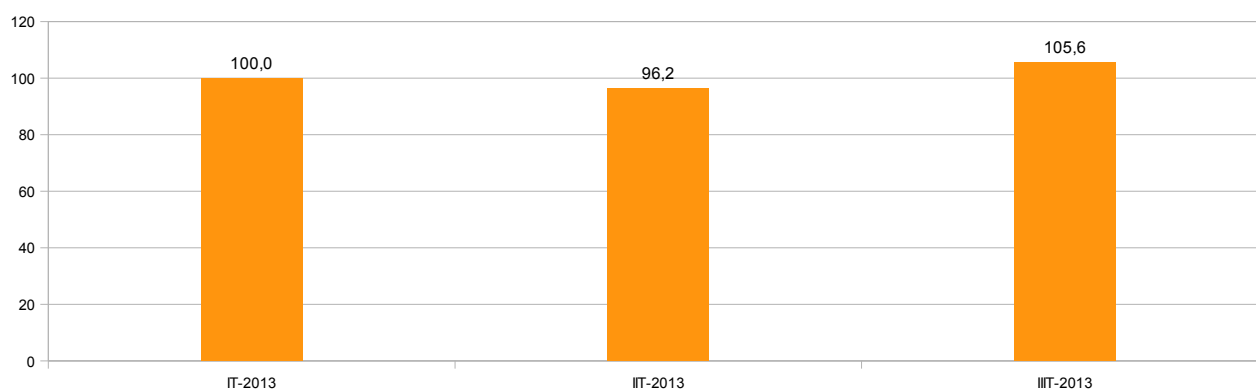


Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). Indicadores de Confianza Empresarial. Tercer trimestre 2013.

En el tercer trimestre de 2013, el ICEA de nueve comunidades se sitúa por encima de la media nacional (109,3 puntos), con Baleares (123,1 puntos) a la cabeza, y ocho por debajo, entre las que se encuentra Extremadura.

En la evolución trimestral del ICEA extremeño se observan altibajos que se explican por el empeoramiento de la confianza empresarial en segundo trimestre de 2013 y la mejora en el tercero.

Gráfico 21: Evolución del Indicador de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA). Extremadura. III trimestre 2013.



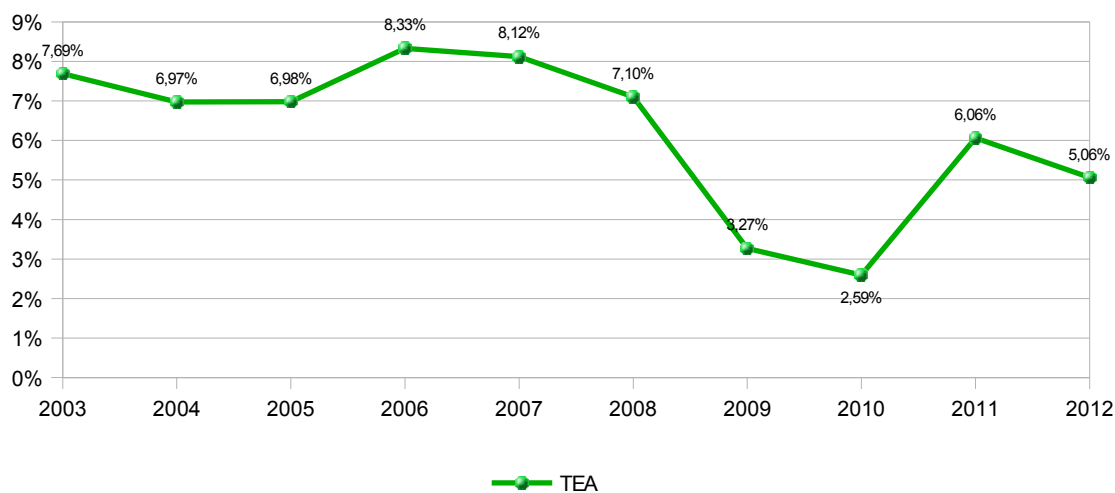
Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). Indicadores de Confianza Empresarial. Tercer trimestre 2013.

INICIATIVA EMPRESARIAL

Para medir el nivel de iniciativa empresarial, nos servimos del Índice de Actividad Emprendedora o Tasa total de Actividad Emprendedora (en adelante TEA)- Total Entrepreneurial Activity- que se define como el porcentaje de población adulta (de 18 a 64 años) que están implicados activamente en la puesta en marcha de un nuevo negocio o son propietarios/directivos de un negocio que tiene menos de 42 meses de existencia. Este Índice es utilizado por el proyecto GEM⁷ para medir el alcance de la actividad emprendedora de los países participantes.

En 2012, el TEA de Extremadura llega al 5,06%, disminuyendo un puntos porcentuales sobre el registrado en 2011; con lo que se aproxima a la media española (5,7%), se sitúa por debajo de la europea (7,52%) y aumenta distancias con la media entre los países GEM (13%).

Gráfico 22: Evolución de la Tasa de Actividad Empresarial (TEA) extremeña. Año 2012.

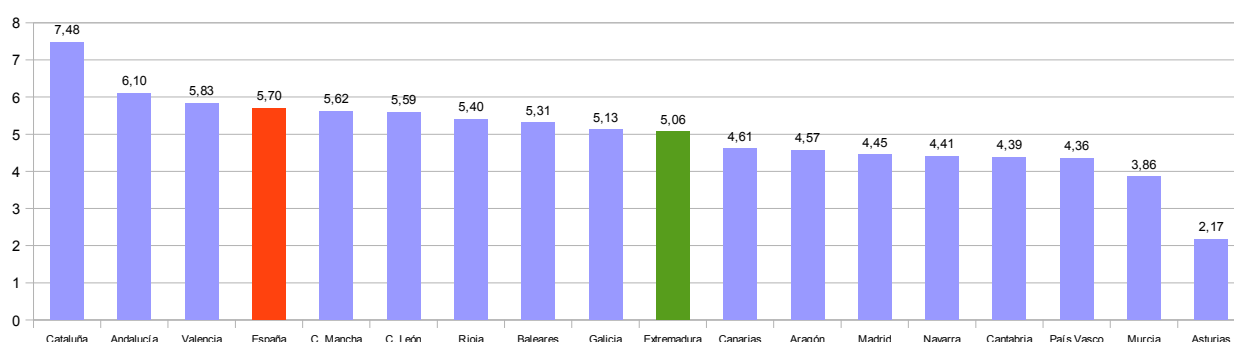


Fuente: GEM. Informe Ejecutivo 2012. Extremadura.

⁷ El proyecto Global Entrepreneurship Monitor (GEM) es un observatorio internacional de la actividad emprendedora, en el que participan regularmente más de 90 naciones de los cinco continentes y que se presenta con carácter anual.

Dentro del contexto nacional, el descenso de la TEA extremeña, la ha llevado de la sexta posición del año anterior a la novena en 2012. Mientras que el año pasado todas las comunidades, excepto Asturias, aumentaron sus tasas emprendedoras, destacando extremadura cuyo porcentaje de subida de casi el 134% fue el mayor, en 2012 sólo la mitad han crecido. Ocho comunidades autónomas están por encima de esta media y nueve por debajo, entre las que se encuentra Extremadura.

Gráfico 23: Extremadura en la España GEM (TEA 2012).



Fuente: GEM. Informe Ejecutivo 2012. Extremadura.

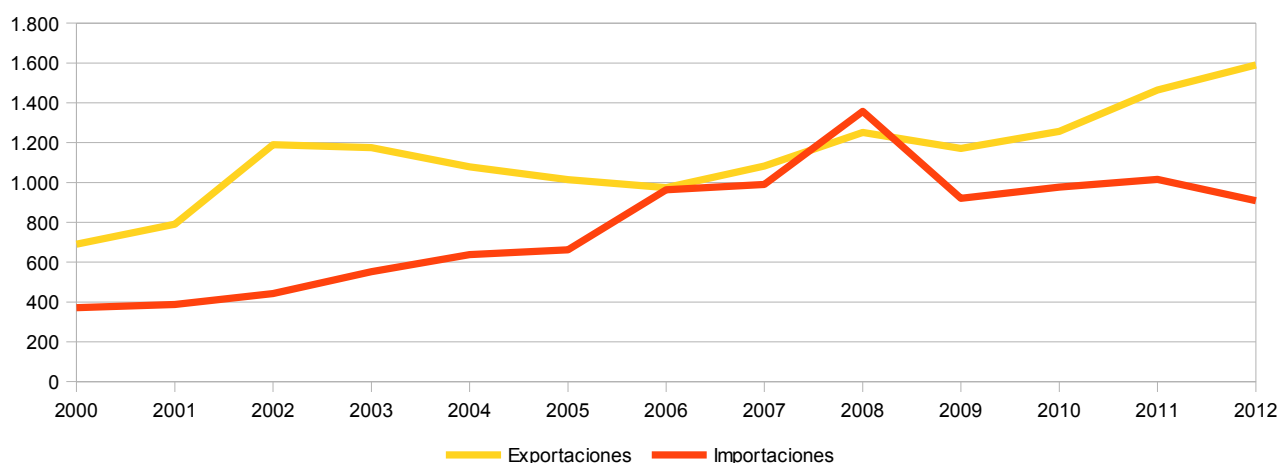
El perfil del nuevo empresariado extremeño responde tanto a un hombre de origen español, de unos 37,29 años, con nivel de estudios de diplomado, y una renta media mensual de más de 1.200 euros, que ha recibido formación en creación de empresas tras su etapa escolar.

Los datos del Informe GEM para Extremadura 2012 vienen a corroborar que el cambio de tendencia al alza producida el año anterior no era algo circunstancial. A pesar de que en este año se ha producido una bajada en la TEA, ésta se ha mantenido en unos niveles más aceptables que los recogidos en 2009 y 2010, lo que nos hace pensar, junto con el importante número de emprendedores potenciales existentes, que la actividad emprendedora puede mantener la senda de recuperación iniciada en 2011.

2.6. COMERCIO EXTERIOR E INTERNACIONALIZACIÓN.

El mercado único de la Unión Europea y la creciente integración del comercio mundial de bienes y servicios benefician a las regiones que elevan el contenido tecnológico y el nivel de cualificación de sus actividades, al mismo tiempo que buscan una especialización para desarrollar sus ventajas comparativas. La internacionalización de la economía suele ir acompañada de un mayor tamaño de las empresas y de economías de escala con las que ganar competitividad tanto en los mercados exteriores a la UE como en los interiores. Con una mayor presencia en diferentes áreas económicas y en mercados emergentes se diversifican riesgos y se abren sendas de crecimiento mayor y más sostenido.

Gráfico 24: Evolución del comercio exterior de Extremadura (millones de euros).



Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataComex.

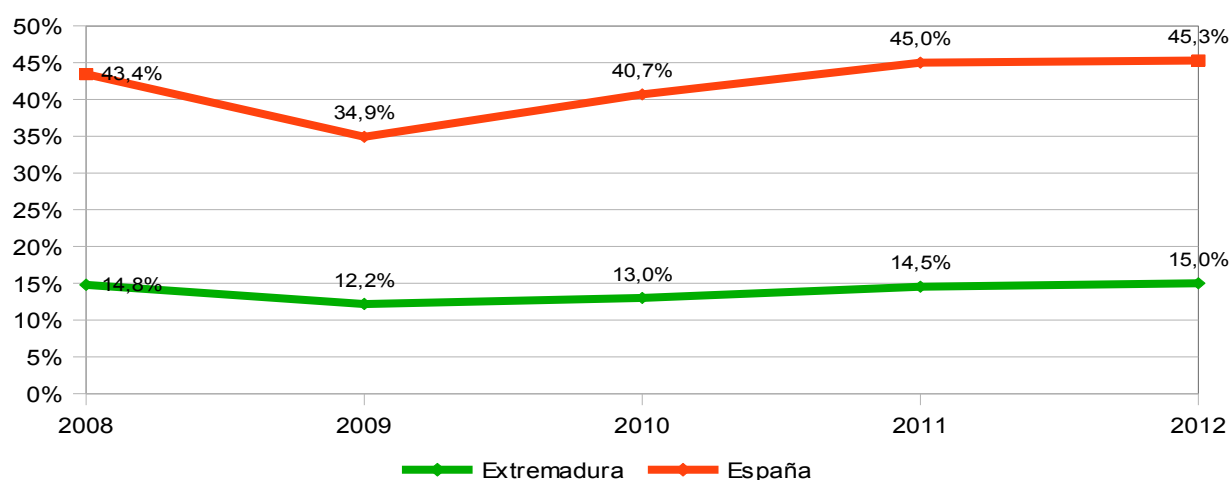
En el periodo 2000-2012, las ventas regionales al exterior siguen una tendencia creciente, aunque en la trayectoria se presentan altibajos. En 2012 las exportaciones extremeñas alcanzaron un valor récord de 1.590,56 millones de euros, lo que representa un aumento del 8,6% respecto al año anterior, más de 5 puntos que el registrado a nivel nacional (3,4%).

Por el lado de las compras al exterior, desde el 2000 al 2008 la evolución es ascendente; disminuyen bruscamente en 2009, y siguen una trayectoria más plana en los dos años siguientes. En 2012, las importaciones extremeñas, por importe de 908,74 millones de euros, disminuyen un 10,6% respecto al año anterior, superior al descenso registrado a nivel nacional (-3,7%).

La relativa escasa entidad del comercio exterior en la economía regional se constata en los indicadores de apertura. En relación con el conjunto de la economía española, la menor participación del comercio exterior en la economía extremeña se debe al reducido peso que tiene en la región la industria manufacturera, especialmente los bienes de equipo y automóviles, que son los principales productos del comercio internacional, y el elevado peso de los servicios públicos y de la construcción que no son objeto de comercio internacional.

El Grado de apertura de la economía extremeña, que se define como la suma de las exportaciones e importaciones de mercancías en relación con el PIB, está muy por debajo de la media española, con una escasa participación de las exportaciones de productos tecnológicos. Además, las distintas ramas industriales extremeñas registran una productividad inferior, lo que limita su capacidad y propensión exportadora.

Gráfico 25: Evolución del Grado de apertura (%). España y Extremadura.



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del INE y DataComex.

Como se representa en el gráfico, en 2012, el grado de la apertura de la economía extremeña (15%) se aleja más de 30 puntos porcentuales del conjunto de la economía española (45,3%). No obstante, aumenta cinco décimas con respecto al año anterior, mostrando un ligero avance en el grado de internacionalización comercial, disminuyendo la distancia con la media nacional.

Tabla 17: Comercio exterior. España y Extremadura. Año 2012.

	2012		2011		Variación (%)	
	Extremadura	España	Extremadura	España	Extremadura	España
Exportaciones (millones €)	1.590,6	222.643,9	1.464,3	215.230,4	8,6	3,4
Importaciones (millones €)	908,7	253.401,2	1.016,0	263.140,7	-10,6	-3,7
Saldo Comercial (millones de €)	681,8	-30.757,4	448,3	-47.910,4	52,1	-35,8
Tasa Cobertura (%)	175,0	87,9	144,1	81,8	30,9	6,1

Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataComex.

El incremento relativo desigual que registraron los intercambios comerciales de Extremadura con el exterior han producido que Extremadura, en 2012, registre una *tasa de cobertura*⁸ del 175%, casi treinta y un puntos superior a los niveles alcanzados el año anterior (144,1%), lo que determinó un superávit comercial de 681,8 millones de euros. En todo caso, un año más, la tasa de cobertura en Extremadura siguió teniendo niveles superiores a los de la media nacional (87,9%).

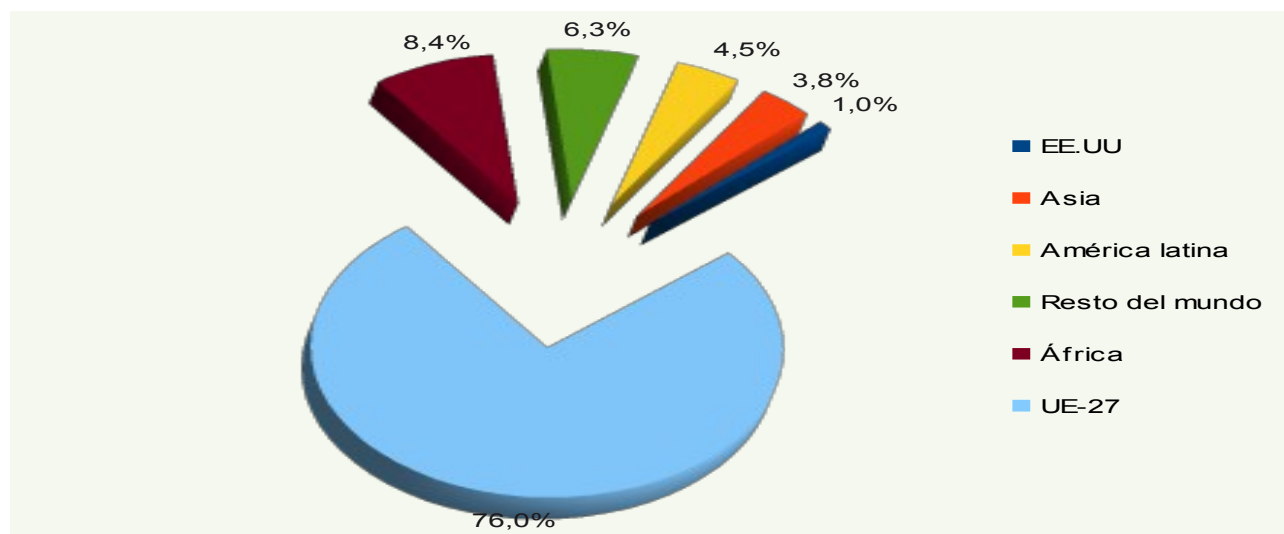
A pesar del buen comportamiento de las exportaciones y del superávit comercial, sigue siendo muy reducida la participación de Extremadura, sobre el total del comercio exterior de España, tanto en exportaciones (0,71% en 2012), como en importaciones (0,36%).

DESTINO Y ORIGEN DE LOS FLUJOS COMERCIALES

El 2012 deja algunas variaciones de interés respecto al año anterior. En el caso de las exportaciones extremeñas, Europa sigue siendo el área de referencia, absorbiendo el 81,7% del total, especialmente los países pertenecientes a la UE-27 (76% del total), y dentro de estos los socios de la zona euro (66,1% del total). Elevada dependencia que hace a la región muy sensible a la coyuntura económica de estos países. No obstante, en 2012 Europa ha perdido protagonismo como destino de las ventas, reduciendo en cuatro puntos y medio su peso en el total de las exportaciones con respecto al año anterior (así como el área de la UE-27 cuyo peso se reduce en casi tres puntos); sin duda determinado por la delicada situación de algunas de sus economías.

⁸ Tasa de Cobertura= Cociente entre las exportaciones y las importaciones.

Gráfico 26: Distribución mundial de la exportaciones extremeñas. Año 2012.



Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataComex.

Dentro del ranking de países que son nuestros *principales clientes*, se observa un aumento de las exportaciones a Francia (17,1%) y Reino Unido (7,2%); siendo Portugal el principal destino de las exportaciones extremeñas (419,75 millones de euros). También destaca el descenso de las exportaciones a Alemania (-9,2%).

Tabla 18: Ranking exportaciones extremeñas. Año 2012.

País	2011 (*)	%	País	2012 (*)	%	Variación
PORTUGAL	411.205.520 €	28,1	PORTUGAL	419.745.850 €	26,4	2,1%
ALEMANIA	244.676.870 €	16,7	ALEMANIA	222.227.930 €	14,0	-9,2%
FRANCIA	156.899.120 €	10,7	FRANCIA	183.730.350 €	11,6	17,1%
ITALIA	136.637.110 €	9,3	ITALIA	134.759.530 €	8,5	-1,4%
REINO UNIDO	95.543.510 €	6,5	REINO UNIDO	102.469.710 €	6,4	7,2%
RESTO DE PAISES	419.333.890 €	28,6	RESTO DE PAISES	527.630.340 €	33,2	-
TOTAL	1.464.296.020 €	100	TOTAL	1.590.563.710 €	100	8,6%

*) Datos acumulados Enero-Diciembre

Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataComex.

Por el lado de las importaciones, Portugal con casi 307 millones de euros, también encabeza el ranking de los principales *países proveedores*, seguido de Países Bajos (110,12 millones de euros) y Alemania (101,96 millones de euros) . Cabe destacar el pronunciado descenso de las importaciones con origen Alemania (-25,8%), siendo este el motivo por el que ha descendido al tercer lugar en el ranking de proveedores de la economía extremeña.

Tabla 19: Ranking importaciones extremeñas. Año 2012.

País	2011 (*)	%	País	2012 (*)	%	Variación
PORTUGAL	356.273.820 €	35,1	PORTUGAL	306.988.480 €	33,8	-13,8%
PAÍSES BAJOS	90.010.280 €	8,9	PAISES BAJOS	110.121.030 €	12,1	22,3%
ALEMANIA	137.378.230 €	13,5	ALEMANIA	101.935.130 €	11,2	-25,8%
ITALIA	53.060.090 €	5,2	ITALIA	81.265.350 €	8,9	53,2%
POLONIA	73.318.190 €	7,2	POLONIA	64.207.610 €	7,1	-12,4%
RESTO DE PAISES	305.961.130 €	30,1	RESTO DE PAISES	244.228.220 €	26,9	-20,2%
TOTAL	1.016.001.740 €	100	TOTAL	908.745.820 €	100	-10,6%

*) Datos acumulados Enero-Diciembre

Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataComex.

FLUJOS DE INVERSIÓN

Los procesos de inversión internacional son otro elemento que, junto a los flujos comerciales exteriores, nos permiten observar a través de su análisis el grado de internacionalización de una economía.

Flujos de inversión extranjera directa bruta

En 2012 disminuyó la inversión directa extranjera bruta (sin empresa de tenencia de valores extranjeros) recibida en Extremadura hasta un total de 31,6 millones de euros (frente a los 36 millones del año anterior), lo que representó el 0,23% de toda la inversión directa recibida en dicho período en la economía española, ocupando las últimas posiciones y solo superando a Cantabria, Murcia, Castilla y León, La Rioja y Ceuta y Melilla.

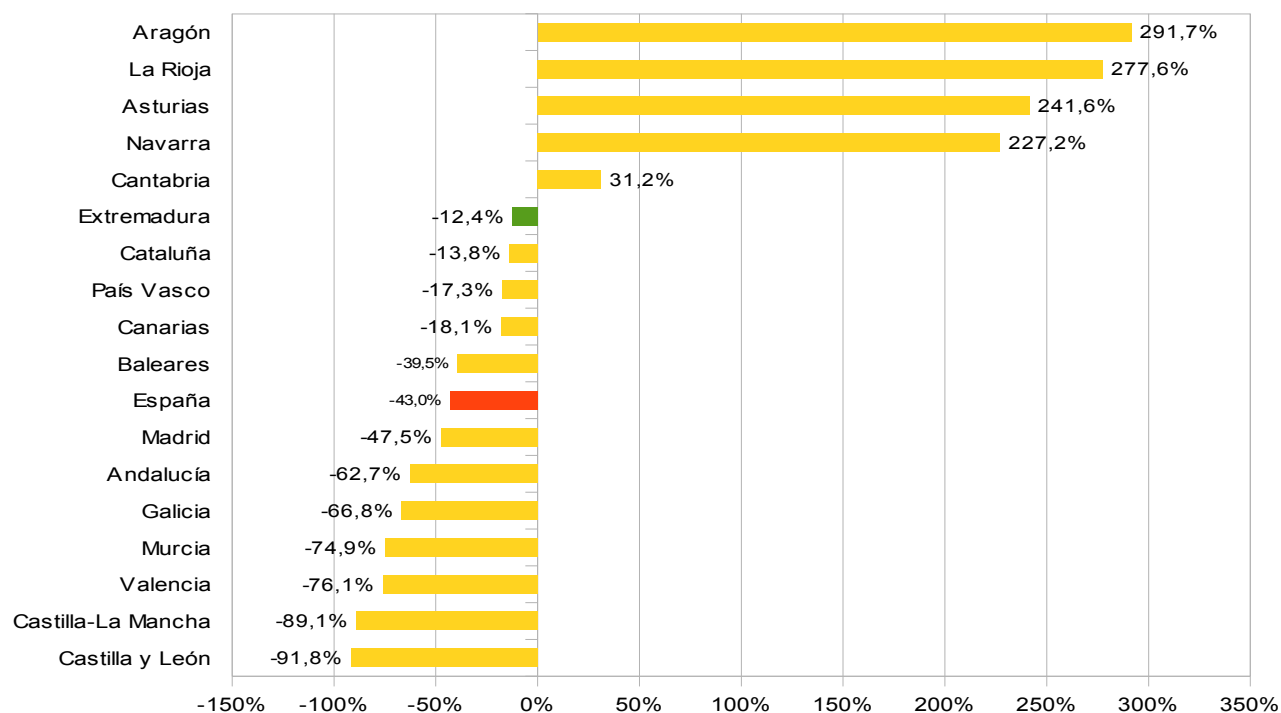
Tabla 20: Inversión extranjera directa-IED- (millones de euros). Extremadura. Año 2012.

CCAA	2011	%	2012	%
ESPAÑA	23.615,4	100,00	13.460,5	100,00
MADRID	16.616,5	70,36	8.727,8	64,84
CATALUÑA	3.018,3	12,78	2.602,9	19,34
PAIS VASCO	524,7	2,22	433,8	3,22
SIN ASIGNAR	559,1	2,37	361,0	2,68
BALEARES	408,2	1,73	246,9	1,83
ANDALUCIA	619,4	2,62	231,2	1,72
GALICIA	524,5	2,22	174,0	1,29
NAVARRA	49,3	0,21	161,3	1,20
ARAGON	38,3	0,16	150,2	1,12
VALENCIA	382,4	1,62	91,3	0,68
CANARIAS	83,4	0,35	68,4	0,51
ASTURIAS	18,4	0,08	62,7	0,47
CASTILLA-LA MANCHA	462,6	1,96	50,6	0,38
EXTREMADURA	36,0	0,15	31,6	0,23
CANTABRIA	16,8	0,07	22,0	0,16
MURCIA	72,1	0,31	18,1	0,13
CASTILLA Y LEON	182,7	0,77	14,9	0,11
LA RIOJA	2,7	0,01	10,3	0,08
CEUTA Y MELILLA	0,0	0,00	1,4	0,01

Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataInvex.

Extremadura registró en 2012 una disminución del 12,4% en los flujos de capitales recibidos del exterior, muy inferior a la registrada en España (-43%).

Gráfico 27: Inversión extranjera directa por CC.AA. Variación interanual (%). Año 2012.



Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataInVex.

Si se analizan las *ramas de actividad* a las que se dirigió dicho capital extranjero, casi el 80% del montante total se encontró vinculado al sector de Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire (40,1%) y de Actividades Inmobiliarias (39,8%), destacando por encima del resto de los sectores. Otras actividades objeto de inversión extranjera en Extremadura, aunque en una proporción mucho más reducida, fueron Industrias químicas (8,1%), Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados (6,4%), Comercio mayor e intermediación comercial, excepto Vehículos Motor (2,9%), Fabricación de productos de caucho y plástico (2,5%).

Tabla 21: Sectores receptores de IED (miles de euros). Extremadura. Año 2012.

Sectores	2012 (miles de €)	%
Suministro de Energía Eléctrica, Gas, Vapor y Aire	12.644,5	40,1
Actividades Inmobiliarias	12.571,7	39,8
Industrias Químicas	2.569,1	8,1
Agricultura, Ganadería, Caza y Servicios Relacionados	2.020,4	6,4
Comercio Mayor e Interme. Comercio, excepto Vehículos Motor	900,3	2,9
Fabricación de Productos de Caucho y Plásticos	800,0	2,5
Actividades de Apoyo a las Industrias Extractivas	39,9	0,1
Fabricación de Productos Metálicos, excepto Maquinaria y Equipo	3,1	0,0
Comercio al por Menor, excepto de Vehículos de Motor	3,1	0,0
Total IED en Extremadura	31.552,2	100,0

Fuente: Ministerio de Economía y competitividad. DataInVex.

Las empresas de capital extranjero que operan en nuestro país, comparadas con las nacionales, presentan valores más altos en capacidad tecnológica, dimensión y cuota de mercado, estabilidad y cualificación de las plantillas, productividad del trabajo y márgenes de rentabilidad. También su propensión importadora es significativamente más alta, al pertenecer a un grupo multinacional; y por ello, su saldo comercial con el resto del mundo suele ser más desfavorable.

Los *principales inversores* en Extremadura en 2012 fueron países desarrollados, destacando Reino Unido, con una inversión total de 12,6 millones de euros en el sector del Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire; seguido de Suecia con inversiones en el sector de Actividades inmobiliarias (12,5 millones).

Flujos de inversión de empresas extremeñas en el exterior

Las inversiones de empresas extremeñas en el exterior son muy exiguas. En 2012, han caído un 52% con respecto al año anterior, pasando de 1,2 millones a 0,6 millones de euros, una brusca oscilación que se explica por el menor número y la insignificante cuantía de las operaciones.

El volumen de operaciones llevadas a cabo por Extremadura en 2012 apenas representa el 0,01% del total invertido en el exterior por las empresas españolas. Hay que señalar que el conjunto de las inversiones españolas en el exterior ha disminuido el 62,5%.