

ÍNDICE:

ENCAJAR LAS PIEZAS DEL PUZLE	1
SITUACIÓN ECONÓMICA:	
PANORAMA INTERNACIONAL	3
SITUACIÓN EN ESPAÑA	7
ANDALUCÍA	10
SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN	
INDICADORES GENERALES.....	13
LICITACIÓN OFICIAL	15
SUBSECTOR VIVIENDA.....	17
COMENTARIO RESUMEN	20
ANEXOS	
INDICADORES DE ANDALUCIA	P1
INDICADORES PROVINCIALES	P3
RESÚMEN POR PROVINCIAS	P19
CUADROS ANUALES	P21

PRINCIPALES FUENTES DE INFORMACIÓN:

Instituto Nacional de Estadística
Junta de Andalucía
Banco de España.
EUROSTAT
Ministerio de Fomento

ENCAJAR LAS PIEZAS DEL PUZLE

La situación que vivimos actualmente es como un gran puzle, en el que innumerables piezas dispersas buscan a alguien que las encaje. Cada uno tiene sus técnicas. Unos agrupan las piezas por colores (políticos, en este caso). Otros acometen la solución del problema empezando por los contornos (la Unión Europea, el Banco Central Europeo, y demás "intervenientes"). Solo a alguien que no ha resuelto nunca un puzle se le puede ocurrir empezar por una pieza concreta (su problema) y tratar de acomodar las restantes a su alrededor para así resolver el conjunto.

Para bien o para mal vivimos en una sociedad muy globalizada e interdependiente. Pocas cosas suceden que no trasladen sus efectos a otra parte del problema conjunto. En materia económica, es bien sabido que sin dinero no hay actividad; sin actividad no hay empleo; sin empleo no hay consumo, ni fiscalidad ni retorno de los préstamos; y vuelta a empezar. Pero lo que algunos han tardado en comprender es que, para que la rueda continúe girando, es preciso que los componentes del proceso no se salga del cauce y que el dinero se destine a actividades productivas y no a gasto corriente; que el empleo genere valor añadido y no se produzca en pesebres improductivos; que el perceptor de recursos los utilice en la medida real de sus posibilidades y que no se endeude como si los ingresos futuros estuvieran garantizados; que la fiscalidad se traduzca en bienestar social, en infraestructuras útiles y en incentivación de la actividad y no en inversiones faraónicas absurdas y en sociedades interpuestas que desvíen los recursos a finalidades al margen de la legalidad que las regula; y que las entidades de crédito aprendan que lo importante no solo es crecer y captar recursos sino que hay que administrarlos adecuadamente, porque son recursos ajenos y sus directivos deberían responder por su mala gestión.

La opción de tratar de resolver el problema partiendo de su entorno, está revelándose también como muy complicada. Y esto es así porque los bordes son difusos, poco consistentes y cambiables. Tratar de entender a la Unión Europea es algo así como tratar de resolver el puzle sobre un trozo de tela de bordes irregulares y que se encoje o estira según la cantidad de piezas que se le ponen encima.

Lamentablemente formamos parte de un conjunto de naciones que se han agrupado sin concretar unas normas de funcionamiento, sin definir bien quien es el que manda (sus decisiones son asamblearias) y sin tan siquiera tener claro cuáles son las obligaciones de sus miembros, y con una moneda única pero muchos gobiernos para gestionarla. Y en esta situación cada uno reivindica sus derechos y trata de suavizar sus obligaciones. En este contexto, cuando no había restricciones económicas, España y otros países han estado muy cómodos recibiendo ayudas y vendiendo sus productos con cierta mayor facilidad. Y nos hemos acostumbrados a que eso era lo normal. Pero ahora, cuando a un español le dicen que pague más impuestos para resolver problemas sociales de los españoles, nos resistimos a ello. ¿Qué sucede ahora cuando nos piden más recursos para ayudar a Chipre u otro país necesitado?. Posiblemente nos parezca una idea aún menos feliz. Pero cambiemos ahora los actores y pensemos en un contribuyente alemán u holandés al que le piden recursos para ayudar a un español o a un portugués. Posiblemente cambie nuestro veredicto.

Y en este momento, al hecho de tener menos recursos disponibles, se ha unido un conjunto de decisiones de la Unión Europea diferentes según quién era el sujeto de las mismas. Según

Platón lo justo es lo que interesa a los poderosos y la justicia es plegarse a sus intereses. Y algunos lo siguen aplicando a rajatabla. Cuando una entidad financiera poderosa ve peligrar su futuro, la sociedad debe inyectarle recursos para salvaguardar a sus depositantes. Cuando la entidad financiera es de un país menor y con menor volumen económico, los depositantes y sus ahorros (obviamente no todos son especuladores rusos) deben sufrir las consecuencias y perder su dinero. El mensaje tiene una extraña lectura: si gastas mucho, no podrás aguantar tiempos malos, pero si ahorras mucho, te lo quitaremos.

Por lo que se refiere a las decisiones en el ámbito de la política nacional, el galimatías autonómico continúa produciendo sus frutos. Ahora la Junta de Andalucía amenaza con la imposición de sanciones a los promotores inmobiliarios que mantengan viviendas sin vender o sin destinar al alquiler. Si alguien no vende (siendo su objeto social promover y vender) o es tonto o es que no encuentra comprador. Y si la alternativa es arrendar, y no la acomete sin necesidad de impulsos ajenos, será porque no le salen las cuentas ya que tiene una carga financiera que sanear y arrendar a cierta escala requiere una nueva infraestructura técnica, económica y administrativa para la que tendrá que prepararse. ¿Se actuará de igual manera con los cientos o miles de viviendas protegidas promovidas por las administraciones y sin entregar a nadie? ¿Se sancionará a las entidades de crédito por no autorizar la financiación de adquirentes de viviendas que no formen parte de sus garantías adjudicadas o se acentuará el problema del encauzamiento de la financiación solo a sus inmuebles?

Así mismo, nos encontramos en una situación en la que la base del rompecabezas está debilitada por todas las corrupciones, engaños e ineficacias que están apareciendo en nuestro tejido institucional. La mayoría de las administraciones han funcionado mal, cuando no delictivamente, y la base de toda defensa no suele ser demostrar la inocencia sino demostrar que el acusador también actuó mal. Y la justicia que debería dirimir las culpas y generar respeto es lenta y está politizada en sus niveles superiores al ser sus dirigentes nombrados por los políticos. Y queremos que el contribuyente alemán u holandés nos siga dando dinero y que lo hagan sin imponernos condiciones. Otra cosa será que lo que nos imponga sea solo lo que a ellos más les interesa, pero si queremos algo tendremos que convencerle de que a ellos les interesa dárnoslo ¿o esperamos que actúen como las hermanitas de la caridad?

Por último, resolver el rompecabezas agrupando las piezas por colores, no es mala solución intermedia, pero en la solución final no hay que olvidar que tan importantes son las piezas de un color como las de cualquier otro y que tratar de resolver el problema tirando a la basura todas las piezas de color diferente al que más nos gusta, no sirve para resolver el problema. Tratar de encontrar soluciones solo al aspecto social, es inviable económicamente y tratar de resolver solo el problema económico, a cualquier coste social, solo servirá a los que sobrevivan.

Cada vez es más necesario un gran pacto político que deje a un lado las siguientes elecciones y que resuelva los problemas con soluciones ni a gusto ni a disgusto de todos. Que del “y tú más” se pase al “acepto mi error o culpa y aquí está mi restitución”. Las piezas están ahí. El soporte donde montarlas debe ser sólido y bien definido. Los colores sirven para resolver partes del problema, pero el conjunto lo forman multitud de colores. Cada pieza no tiene sentido si no se ensambla adecuadamente con las de su entorno.

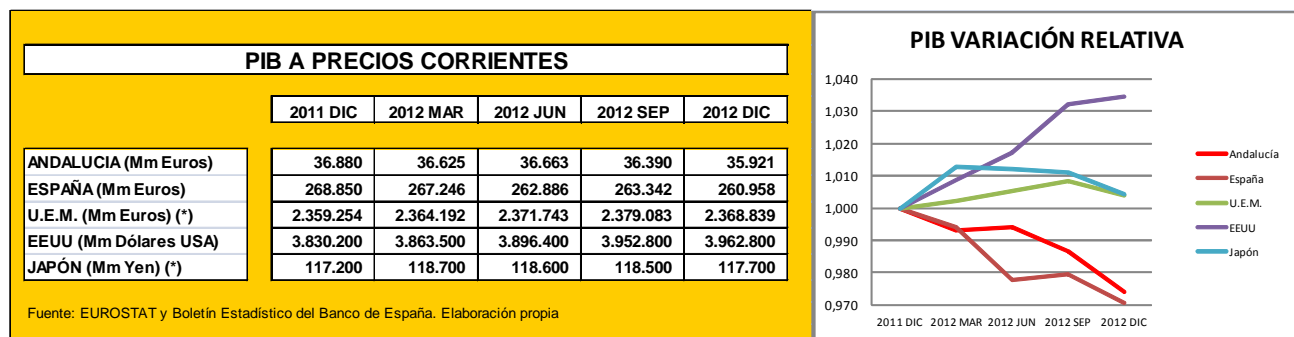
PANORAMA INTERNACIONAL

Según los últimos informes del Banco de España, la evolución económica y financiera internacional, en el último trimestre del año, se caracterizó por el buen comportamiento de los mercados financieros internacionales, aunque no haya habido cambios sustanciales en la evolución y perspectivas económicas. En aquel momento no se conocían las peculiares circunstancias de la situación de Chipre y, sobre todo, de la solución aportada por la UE que ha vuelto a sembrar la incertidumbre que generan las continuas improvisaciones frente a los problemas generados por la excesiva tolerancia en la incorporación de algunos países de menor entidad pero que frente a su aportación “volumétrica” son fuentes de constantes conflictos.

La inestabilidad política de Italia, la difícil coyuntura para el gobierno francés (cuya aparición fue recibida con enormes expectativas), la inmediatez de las elecciones en Alemania y el efecto de las constantes medidas para frenar el gasto sin potenciar el crecimiento, dificultan la evolución serena de la economía europea..

En Estados Unidos, el PIB creció un 1,6% en tasa trimestral anualizada al final del cuarto trimestre de 2012, dos décimas por encima de la estimación de avance, pero muy por debajo de la del tercer trimestre (3,1%). En el conjunto de 2012 el crecimiento fue del 2,2% interanual. Entre los indicadores más recientes destaca el comportamiento positivo del mercado laboral en febrero, con la creación de 236.000 empleos netos, por encima de las medias mensuales de 2011 y 2012, y la bajada de la tasa de paro en dos décimas, hasta el 7,7%. Asimismo, se observó una mejora de la confianza empresarial, acompañada de un aumento de la producción industrial, y del consumidor, junto con una aceleración de las ventas al por menor.

Los indicadores del mercado inmobiliario confirman el dinamismo de este sector (algo menor por el lado de la oferta) y la continuidad en los incrementos de los precios de la vivienda. La inflación aumentó en cuatro décimas en febrero, hasta el 2%, principalmente por el incremento de los precios energéticos.

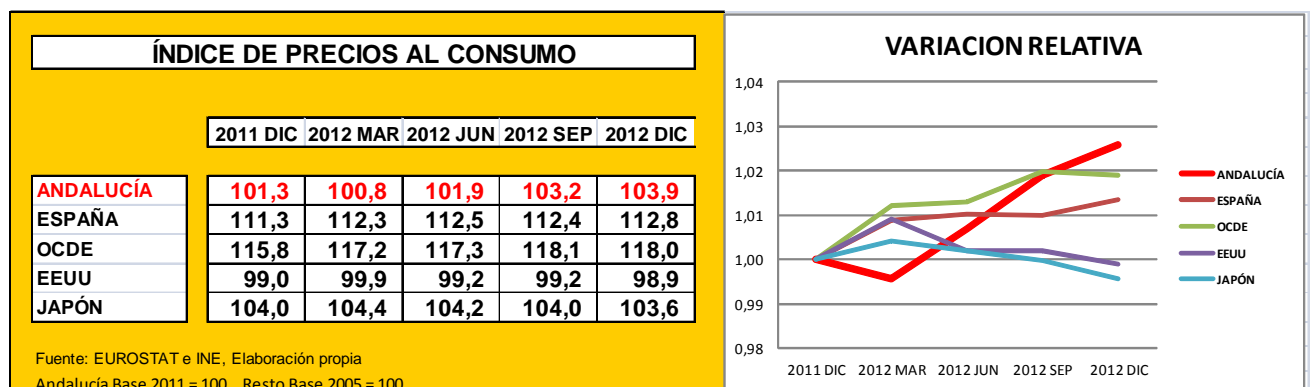


En la zona del euro, la segunda estimación de la contabilidad nacional publicada por Eurostat confirmó que el PIB se redujo un 0,6% en el cuarto trimestre de 2012, lo que supuso una

intensificación de la recesión iniciada a mediados de 2011 y su extensión a aquellos países que hasta entonces habían mostrado mayor fortaleza. En términos interanuales, el producto descendió un 0,9% en el cuarto trimestre de 2012 y un 0,5% en el conjunto del año, arrastrado por la demanda interna, ya que el saldo exterior neto contribuyó positivamente. La proyección de proyección de marzo del Eurosistema contempla un incremento del PIB para 2013 comprendido entre el -0,9% y el -0,1%, y entre el 0% y el 2% en 2014, lo que supone una ligera revisión a la baja de las perspectivas macroeconómicas publicadas en diciembre.

En línea con la evolución de la actividad, el empleo también se redujo en el cuarto trimestre de 2012, en un 0,3% con respecto al trimestre anterior y en un 0,7% en términos interanuales. La tasa de paro aumentó en enero una décima, hasta el 11,9%. Los costes laborales unitarios crecieron un 1,4%, impulsados por el crecimiento de la remuneración por asalariado, dado que la productividad aparente del trabajo se contrajo ligeramente. Por su parte, los márgenes empresariales apenas variaron. La información disponible más reciente apunta a que la contracción de la actividad en la zona del euro podría haberse atenuado en los primeros meses del año. Así, por el lado de la oferta, los indicadores de confianza de la industria y los servicios procedentes de las encuestas de la Comisión Europea registraron mejoras durante los meses de enero y febrero, pero los procedentes de las encuestas de directores de compras retrocedieron en marzo y permanecen por debajo del umbral que sugeriría crecimientos de la actividad. Por su parte, la producción industrial descendió un 0,4% en enero, tras el alza del 0,7 % en el mes anterior.

Finalmente, las ventas al exterior, aumentaron en enero y la valoración de la cartera de pedidos mejoró en febrero, registrándose, además, un avance significativo de las expectativas de exportación en el primer trimestre del año.

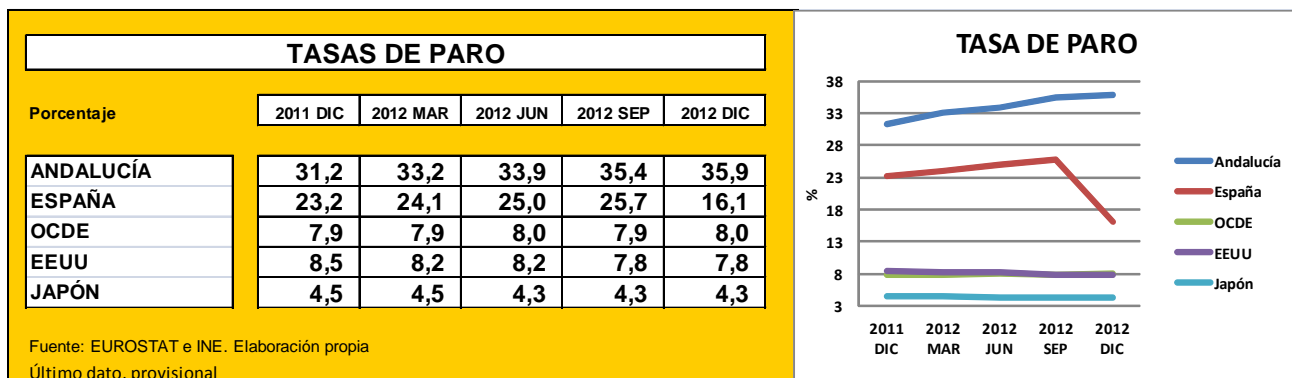


La inflación del área del euro, disminuyó dos décimas en febrero, hasta situarse en el 1,8%. El descenso obedece a la desaceleración de los precios de los alimentos no elaborados y, en menor medida, de los servicios, mientras que el resto de los precios mantuvo la misma tasa que el mes anterior. Así, el indicador que excluye los precios de la energía y los alimentos no elaborados, disminuyó una décima, hasta el 1,4%. Por su parte, los precios industriales aumentaron en enero un 5,9 % como consecuencia del crecimiento generalizado de todos sus componentes. De acuerdo con el ejercicio de proyección del Eurosistema, la inflación en el área del euro se situará entre el

1,2% y el 2% en 2013 y entre el 0,6 % y el 2 % en 2014, prácticamente inalterada con respecto al ejercicio de diciembre.

En los nuevos Estados miembros de la UE no pertenecientes al área del euro, el PIB registró, en promedio, un crecimiento intertrimestral nulo en el cuarto trimestre (0,1 % interanual y 0,9% en el conjunto del año), aunque con divergencias entre países. La actividad siguió cayendo en la República Checa y Hungría, mostró un exiguo avance en Bulgaria, Rumanía y Polonia, y mantuvo un notable dinamismo en los países bálticos. La debilidad de la región responde tanto a la atonía de la demanda privada como al deterioro de las exportaciones a la zona del euro. Los indicadores del primer trimestre apuntan a una cierta mejoría de la actividad. Por otra parte, la tasa de inflación de la región se redujo en febrero tres décimas, hasta el 2,2% interanual. Los bancos centrales de Polonia y Hungría redujeron los tipos de interés oficiales —en 50 pb y 25 pb, respectivamente—. Por último, Letonia ha solicitado formalmente el examen para su posible ingreso en la zona del euro en enero de 2014.

En relación con estos países, cabe incidir en la errática política de la UE, basada en un crecimiento constante, admitiendo a países que no son correctamente examinados y que conducen a situaciones como la actual de Chipre, denotando una ignorancia o una ineficacia total de los controles de admisión, para proceder posteriormente a realizar correcciones imprevistas e imprevisibles y que están dañando a la imagen de la UE, cuando no a su misma subsistencia.

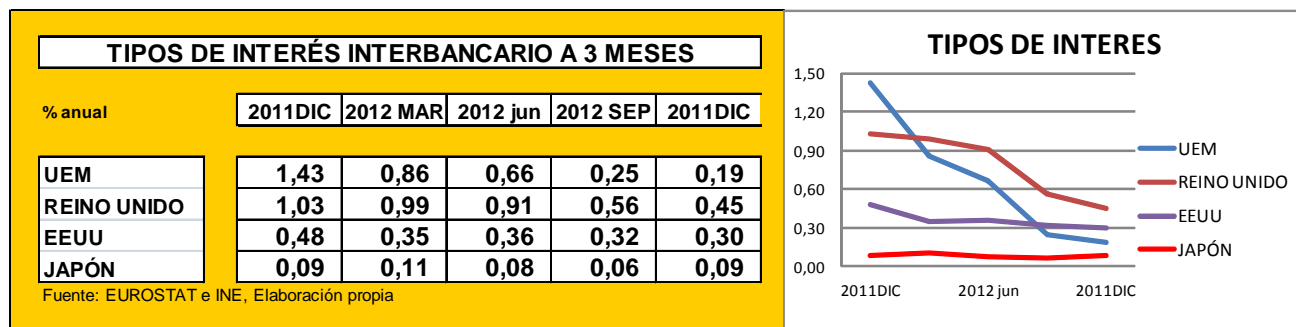


En el Reino Unido, la última estimación confirma un descenso del PIB en el cuarto trimestre del $-0,3$ % intertrimestral (0% interanual); no obstante, el crecimiento en 2012 se revisó al alza (desde el 0% al 0,2%), con una aportación negativa de la demanda externa ($-0,8$ pp). En los primeros meses de 2013, los indicadores de actividad siguen débiles y apuntan a un comportamiento peor de la industria que de los servicios, así como a una leve mejoría del mercado de la vivienda. El consumo privado ha mostrado cierta resistencia, apoyado en la creación de empleo, donde la contratación a tiempo parcial ha reducido su peso. La tasa de paro se situó en el 7,8% en enero. La inflación aumentó en febrero hasta el 2,8 %. Por otra parte, los datos relativos a la utilización del programa de apoyo al crédito han mostrado una notable captación de fondos por parte de los bancos en el cuarto trimestre, aunque por el momento el impacto sobre el crédito al sector privado ha sido escaso.

En Japón, la estimación del PIB del cuarto trimestre supone una revisión al alza por el mejor comportamiento del consumo y la inversión, hasta el 0,2% intertrimestral anualizado (0,5% interanual). Los indicadores de expectativas apuntan a una recuperación de la actividad manufacturera en el primer trimestre. La tasa de paro se redujo en una décima en enero, hasta el 4,2%. La inflación general se mantuvo en registros negativos (-0,3% interanual), igual que la tasa subyacente (-0,7%). El Banco de Japón, en su reunión de marzo, decidió por unanimidad mantener el tipo oficial y el tamaño del Programa de Compra de Activos.

En China, el PIB del cuarto trimestre aumentó un 7,9% interanual, tras el 7,4% del tercero. Los datos de febrero señalan que la recuperación económica sigue en curso. La confianza empresarial se ha reducido, aunque permanece su carácter expansivo, y las exportaciones mantienen la senda de mejora iniciada en octubre. La inflación repuntó hasta el 3,2% interanual influida por factores estacionales. También destaca la adopción de medidas, en su mayoría de carácter fiscal, para contener los síntomas de sobrecalentamiento en el mercado de la vivienda.

En el resto de Asia emergente, el PIB de la región aumentó un 5,1% interanual en el cuarto trimestre de 2012 (4,3% en el tercero). Con ello, su crecimiento en el conjunto de 2012 fue del 4,6%, por debajo del 5,7% de 2011. Los indicadores de producción industrial y exportaciones presentaron un comportamiento heterogéneo, al igual que la inflación.



En América Latina, los datos del PIB del cuarto trimestre indican el mantenimiento de un moderado dinamismo en la región, con cierta heterogeneidad: las tasas de crecimiento interanual se han estabilizado en México (3,2%) y Venezuela (5,5%), al tiempo que se recuperan en Colombia (3,1%), Argentina (2,1%) y Brasil (1,4%, aunque en este caso más lentamente de lo esperado), y se mantienen firmes en Chile y Perú (5,7% y 5,9%).

La inflación ha aumentado en febrero (6,3%), aunque, con la excepción de Brasil, no se percibe como un factor de riesgo. Los bancos centrales han mantenido inalterados los tipos oficiales, salvo en México, donde se redujeron en 50 pb, hasta el 4%, tras haber permanecido inalterados desde julio de 2009, aunque el banco central señaló que no es el inicio de un ciclo de bajadas. En Brasil, sin embargo, se descuentan próximas subidas del tipo oficial, ante las presiones inflacionistas. Para frenar las apreciaciones de sus respectivas monedas, en Perú se volvieron a elevar los encajes bancarios en dólares, mientras que en Colombia y Brasil continuaron las intervenciones en los mercados de divisas. Finalmente, en Venezuela, el fallecimiento del presidente obligará a celebrar unas nuevas elecciones a mediados de abril.