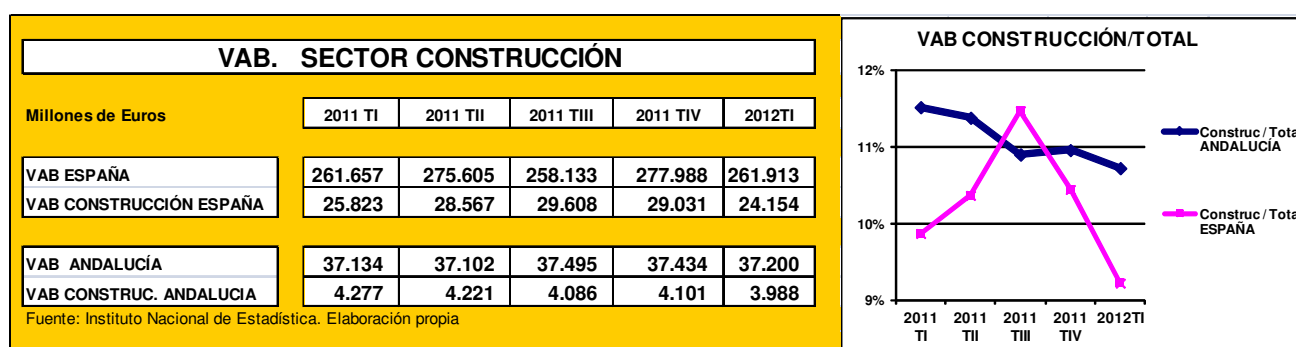


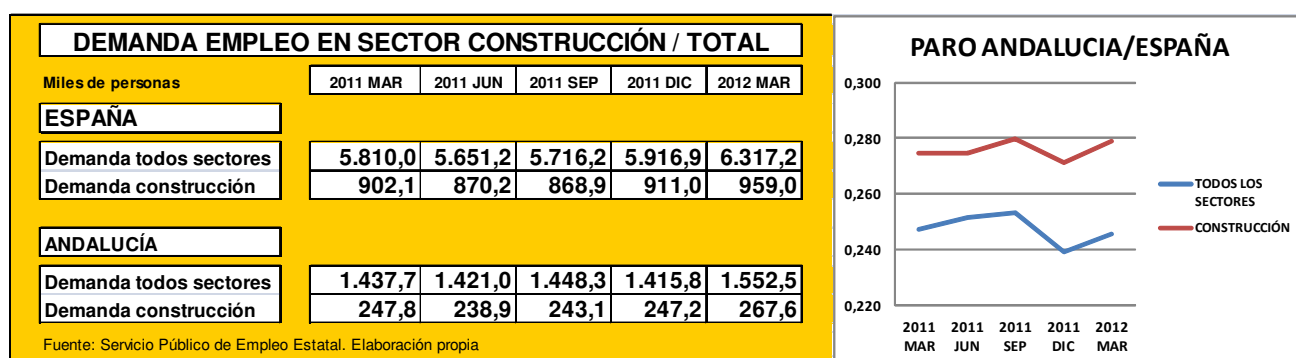
INDICADORES GENERALES

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector de la construcción, corregido de efectos estacionales y calendario, continúa registrando una importante caída, la más elevada de todos los sectores productivos (-6,7%).

Diferenciando por sectores, respecto al mismo trimestre del año anterior, el VAB por la Agricultura y Pesca ha variado un +4,4%, la industria un 5,4%, y los servicios un 1,2%, mientras que la recaudación por impuestos ha descendido un 6,2% como consecuencia de la menor actividad productiva del país. Comparando los últimos datos con el trimestre precedente, la construcción ha tenido una caída del 2,8%, y los impuestos un 8,2%.



Respecto a la población que demanda empleo en el sector de la construcción (procedentes de cualquier sector) en España, según los últimos datos publicados por el Servicio Público de Empleo Estatal, estos aumentaron un 8,7% en el primer trimestre de 2012, respecto al mismo dato del año anterior, mientras que en Andalucía lo hicieron en un 8,0%.



En términos absolutos, y según esta fuente, al finalizar el primer trimestre de 2012, en Andalucía, el número de demandantes de empleo en la construcción era de 267.588 personas, 20.409 más que al finalizar el trimestre precedente, y 19.793 más que hace un año. Parece que, ante la falta de posibilidades de obtener empleo en este sector, la demanda procedente de otros sectores está disminuyendo.

Los datos del sector de la construcción, desagregados por provincias, y referidos a los demandantes de empleo procedentes del mismo sector, son:

	ESPAÑA	ANDALUCÍA	Almería	Cádiz	Córdoba	Granada	Huelva	Jaén	Málaga	Sevilla
2011 T1	902.073	197.048	17.681	37.468	14.008	22.194	12.308	7.602	43.247	42.540
2011 T2	727.844	187.727	17.148	35.406	13.447	21.643	11.671	7.332	40.254	40.826
2011 T3	732.437	192.613	17.389	36.371	14.152	22.661	12.504	7.670	41.299	40.567
2011 T4	775.928	201.044	17.397	38.991	13.697	23.107	13.437	5.600	43.938	44.877
2012 T1	810.375	215.260	18.294	40.290	16.330	24.613	13.350	8.701	45.955	47.727

La cifra de demandantes de empleo más elevada se da en las provincias de Sevilla (47.727), Málaga (45.955), Cádiz (40.290), Granada (24.613) y Almería (18.294) demandantes y las menores en Jaén (8.701), Huelva (13.350) y Córdoba (16.330). Tan solo en la provincia de Huelva ha disminuido la demanda en los últimos tres meses

Estudiando la evolución de estas cifras, en términos relativos porcentuales respecto a la situación en el mismo trimestre de hace un año, resultan los siguientes datos:

	ESPAÑA	ANDALUCÍA	Almería	Cádiz	Córdoba	Granada	Huelva	Jaén	Málaga	Sevilla
2011 T1	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
2011 T2	81%	95%	97%	94%	96%	98%	95%	96%	93%	96%
2011 T3	81%	98%	98%	97%	101%	102%	102%	101%	95%	95%
2011 T4	86%	102%	98%	104%	98%	104%	109%	74%	102%	105%
2012 T1	90%	109%	103%	108%	117%	111%	108%	114%	106%	112%

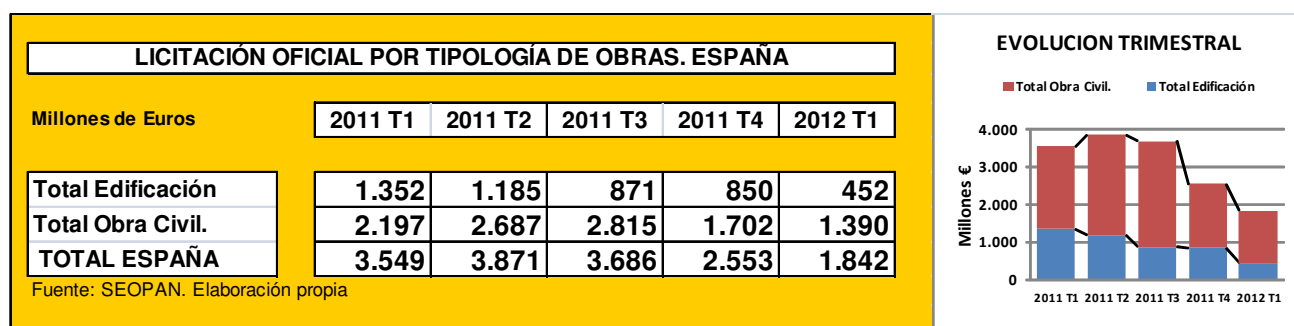
La menor variación relativa de demandantes respecto al mismo trimestre del año anterior se ha producido en las provincias de Málaga (106%) y Almería (103%), mientras que en Córdoba (117%), Jaén (114%), Sevilla (112%), Granada (111%), Cádiz (108%), y Huelva (108%), se ha producido el mayor incremento de la demanda de empleo en el sector. La provincia de Jaén por su mayor dependencia del sector agrícola que absorbe una parte importante de la población ocupada, con carácter temporal, continúa la tendencia alternante en este sentido.

La media en Andalucía ha experimentado una variación interanual en la demanda de empleo en este sector del 109%.

Todos estos datos los corrobora la evolución del consumo de cemento que, según datos publicados por OFICEMEN, en el mes de marzo, el consumo aparente de cemento, ha descendido un 36,5% respecto al mismo mes del año anterior y en los doce meses últimos, ha experimentado un descenso del 23,5% respecto a los doce meses anteriores, pasando de 24.464 a 18.260 miles de TM.

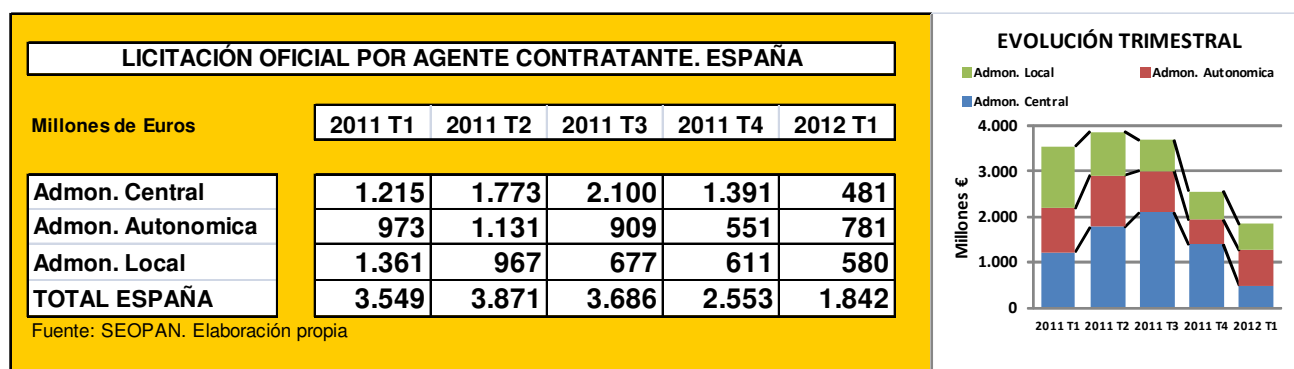
LICITACIÓN OFICIAL

Durante el primer trimestre del año 2012, según los datos publicados por SEOPAN, la licitación oficial convocada en España alcanzó la cifra de 1.842 millones de euros, con un volumen acumulado en los doce últimos meses de 11.952 millones de euros, con un descenso respecto al mismo trimestre del año anterior del 48,1% y con un descenso del 27,8% respecto al trimestre anterior. Son datos realmente alarmantes en cuanto a la actividad del sector para los próximos trimestres, ya que la licitación ha bajado a la mitad en un año.



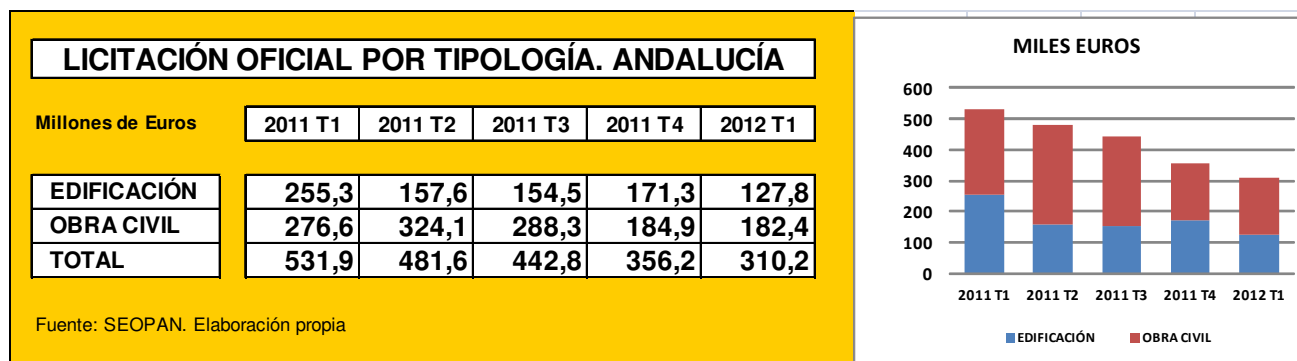
Según esta fuente, en ese trimestre, la licitación en obra civil disminuyó respecto al mismo trimestre del año anterior un 36,7% mientras que la licitación en edificación lo hizo en un 66,4%, situándose en una cifra de un tercio respecto al dato de hace 12 meses.

Del conjunto de obras licitadas en dicho trimestre, el 75,5% se destinó a obra civil, con un importe total de 1.390 millones de euros (8.595 millones en los últimos 12 meses), mientras que la licitación en edificación residencial y no residencial representó el 24,5% con un total de 452 millones de euros (3.358 millones en un año).



En este trimestre, respecto al mismo trimestre del año anterior, se ha producido una disminución del 60,4% de la licitación convocada en España por la Administración Central, un descenso del 19,7% de la convocada por los Entes Autonómicos y del 57,4% en lo convocado por las Administraciones Locales.

En Andalucía, la licitación oficial aprobada por las Administraciones Públicas a lo largo del último trimestre muestra un descenso del 41,7% respecto al mismo trimestre del año anterior con una variación de la licitación en obra civil del -34,1% y del -50,0% en la edificación.



Como puede apreciarse en el gráfico anterior, la tendencia de la licitación oficial en Andalucía, ha reflejado un nuevo descenso en este último trimestre.

En el conjunto de Andalucía, la licitación en edificación (en el acumulado de 12 meses hasta el primer trimestre de 2012) representó el 48,1% del total frente al 51,9% en obra civil. Por provincias, en Almería estos datos fueron del 41% y el 59% respectivamente; en Cádiz el 35% y el 65%; en Córdoba el 51% y el 49%; en Granada, el 34% y el 66%; en Huelva el 31% y el 69%; en Jaén, el 30% y el 70%; en Málaga, el 48% y el 52%; y en Sevilla, el 38% y el 62%, respectivamente.

Por provincias, en el acumulado de los doce últimos meses hasta marzo de 2012, el mayor volumen de licitación respecto al total de Andalucía se concentró en las de Sevilla (22%), Málaga (17%), y Granada (16%) seguidas de Almería (11%), Cádiz (11%), Huelva (11%), Jaén (7%), y Córdoba (5%).

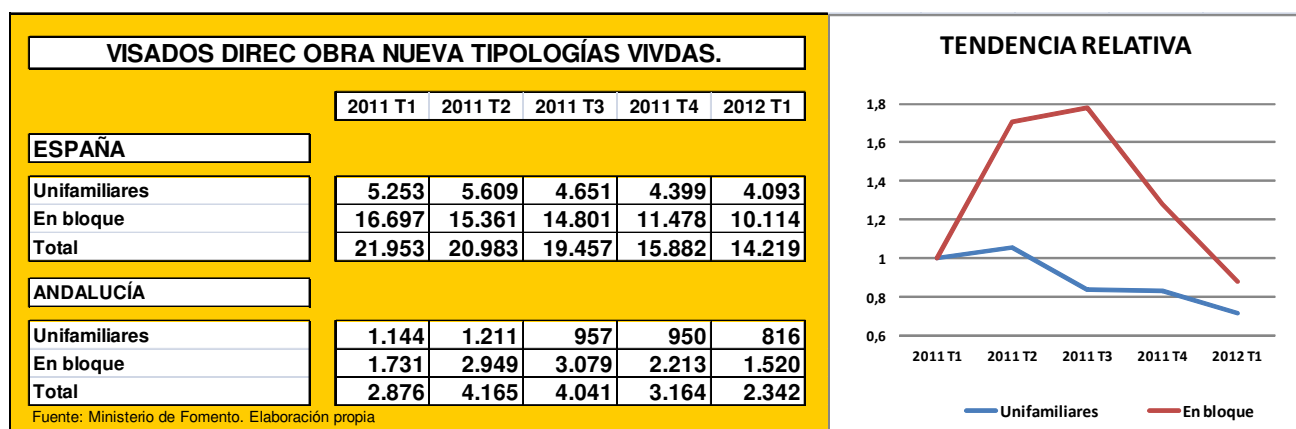
En un estudio comparativo de la licitación, en el último trimestre, por persona mayor de 16 años de cada provincia, las cifras mayores se alcanzan en Huelva (424,0 €/persona), Granada (344,2), Almería (322,0), y Sevilla (226,1), siendo las cifras más bajas las de Córdoba (117,5 €/persona), Cádiz (180,2), Málaga (191,2), y Jaén, (194,6). La media de Andalucía fue de 234,2 €/persona. Córdoba, un trimestre más, continúa siendo la provincia con menor licitación pública por persona residente.

SUBSECTOR VIVIENDA

En Andalucía, en los doce últimos meses (hasta marzo de 2012), el PEM de los proyectos de edificios de viviendas visados se situó en 1.030 millones de euros, continuando el ritmo de descenso interanual al compararlo con la cifra del mismo trimestre del año anterior (193 frente a 223 millones). Dado que este es un indicador adelantado de las obras a iniciar, esta continuidad en el descenso interanual de visados indica que se mantiene el estancamiento del sector.



En el último trimestre se visaron 883 proyectos de edificios de viviendas, el 20,6% del total de España, porcentaje similar al del trimestre anterior. El PEM de los edificios de viviendas visados en Andalucía se ha situado en el 15% del total nacional. El PEM medio en Andalucía es de 451,8 €/m².



Por lo que se refiere a las tipologías de viviendas, puede observarse que, en Andalucía, mientras que en las viviendas unifamiliares se mantiene una cierta estabilidad en las tendencias a la baja, en viviendas en bloque los ritmos trimestrales tras un crecimiento, ahora caen en picado.

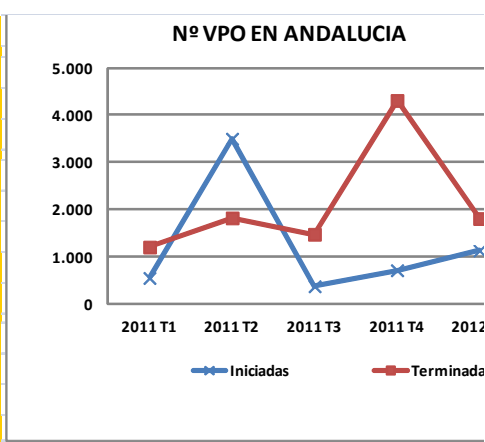
Por provincias, en este primer trimestre de 2012, el total de viviendas iniciadas más elevado se localizó en 1.192 en Málaga, seguida de 279 en Granada; Sevilla con 278 viviendas; 251 en Córdoba; 188 en Almería; Jaén con 180; 105 en Huelva; 94 en Cádiz; y con un total en Andalucía

de 2.567, de las que 1.128 fueron viviendas protegidas y 1.439 libres. Este trimestre se ha iniciado el 16,5% menos que el número de viviendas iniciadas en el mismo trimestre del año anterior.

En cuanto a las viviendas terminadas, en el último trimestre, la cifra más elevada fue de 1.351 en Sevilla; seguida de 1.195 en Málaga; 1.113 en Cádiz; 898 en Granada; 588 en Jaén; 441 en Huelva; 404 en Córdoba, y 104 en Almería; con un total en Andalucía de 6.094 de las que 1.807 están protegidas y 4.287 son libres. Se han terminado un 37,7% menos que las viviendas terminadas en el mismo trimestre del año anterior.

VPO VIVIENDAS CALIFICADAS INICIAL Y DEFINITIVAMENTE					
	2011 T1	2011 T2	2011 T3	2011 T4	2012 T1
Número de viviendas					
CALIF INICIAL					
ESPAÑA	7.469	13.565	5.637	8.330	5.618
ANDALUCÍA	550	3.501	370	710	1.128
ANDALUCÍA/ESPAÑA	7,4%	25,8%	6,6%	8,5%	20,1%
CALIFIC DEFINITIVA					
ESPAÑA	10.213	14.631	11.874	21.590	10.146
ANDALUCÍA	1.201	1.817	1.471	4.309	1.807
ANDALUCÍA/ESPAÑA	11,8%	12,4%	12,4%	20,0%	17,8%

Fuente: Ministerio de la Vivienda.

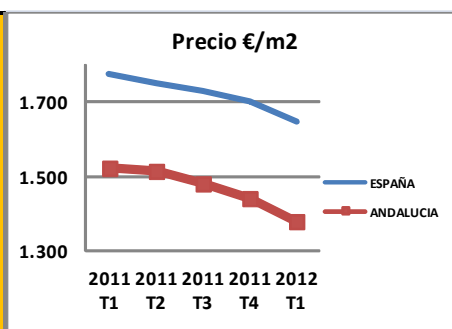


Según el Ministerio de Fomento, las viviendas protegidas calificadas inicialmente en España en los doce últimos meses fueron 45.576 mientras que las terminadas se cifraron en 110.959, aproximadamente una quinta parte de las terminadas en los años de mayor cifra y un 50% de la cifra que se considera adecuada para mantener la actividad ajustada a la demanda media prevista en los próximos años.

En Andalucía, el número de viviendas protegidas, iniciadas en los mismos doce meses se sitúa en 5.709, esto es el 17,2% del total nacional, mientras que las terminadas ascendieron a 9.404, el 16,1% del total nacional, proporción ligeramente superior a la de períodos anteriores.

PRECIO MEDIO DE VENTA DE VIVIENDAS					
Euros / m2 y %	2011 T1	2011 T2	2011 T3	2011 T4	2012 T1
ESPAÑA	1.778	1.752	1.729	1.702	1.649
ANDALUCÍA	1.523	1.514	1.481	1.441	1.379
ANDALUCÍA/ESPAÑA	85,7%	86,4%	85,6%	84,7%	83,6%

Fuente: Ministerio de Fomento. Elaboración propia



El Ministerio de Fomento ha publicado los datos del precio medio de la vivienda en España, en Andalucía y en las distintas provincias andaluzas, al finalizar el cuarto trimestre del año. Con las lógicas cautelas que se puede hablar de un precio medio con distribuciones heterogéneas entre

provincias e incluso de un trimestre para otro dentro de una misma provincia, los principales datos se comentan a continuación. Según estos datos, el precio medio en España ha experimentado un descenso del 7,2% mientras que en Andalucía la bajada de los precios ha sido del 9,4%. Cabe destacar que el precio medio de la vivienda en Andalucía ha disminuido más que en la media nacional, en el último año.

PRECIO MEDIO DE VENTA DE VIVIENDAS. PROVINCIAS								
Euros / m ²	Almería	Cádiz	Cordoba	Granada	Huelva	Jaén	Malaga	Sevilla
2012 T1	1.257	1.604	1.333	1.228	1.354	967	1.687	1.491
2011 T1	1.390	1.694	1.320	1.297	1.454	1.043	1.827	1.606
% Incremento anual	-10,6%	-5,6%	1,0%	-5,7%	-7,4%	-7,9%	-8,2%	-7,8%

Fuente: Instituto Nacional Estadística. Elaboración propia

Por provincias, respecto al mismo trimestre del año anterior, el precio medio de la vivienda ha experimentado los descensos más altos en Almería con -10,6% y 1.257 €/m²; Málaga con -8,2% y 1.687 €/m²; Jaén con -7,9% y un precio de 967 €/m²; Sevilla que se situó en -7,8% y 1.491 €/m²; Huelva con una variación del -7,4% y 1.354 €/m²; Granada con -5,7% y 1.228 €/m²; y Cádiz con una variación del -5,6% y un precio de 1.604 €/m²; siendo Córdoba con un precio de 1.333 €/m² y una variación relativa del +1,0% la única provincia en la que los precios medios observados no han bajado.

Según las notas publicadas por el INE, el número de fincas transmitidas en compraventa en España, en el mes de marzo fue de 146.303. En Andalucía, la cifra fue de 23.162 de las que el 82,3% corresponden a fincas urbanas. Se ha vendido el 87,6% de las fincas urbanas vendidas en el mismo trimestre del año anterior y el 83,2% del número de viviendas.

El cuadro de distribución provincial de operaciones de compraventa es el siguiente:

	Total	Fincas rústicas	Fincas urbanas		
			Viviendas	Solares	Otras urbanas
ESPAÑA	146.303	36.905	59.280	7.711	42.407
Andalucía	23.162	4.108	10.735	1.521	6.798
Almería	2.845	557	1.176	115	997
Cádiz	2.827	300	1.299	120	1.108
Córdoba	2.297	523	1.041	120	613
Granada	2.940	640	1.174	265	861
Huelva	1.176	147	650	105	274
Jaén	2.129	927	699	125	378
Málaga	5.030	474	2.532	360	1.664
Sevilla	3.918	540	2.164	311	903

COMENTARIO RESUMEN

En el ámbito internacional, ha continuado la inestabilidad como resultado, principalmente, de las tensiones en la zona del euro, a las que se sumaron ciertas dudas sobre la fortaleza de la recuperación en Estados Unidos y el alcance de la desaceleración en China.

En España, continúa la incertidumbre respecto a la obtención de recursos que permitan acometer el retorno a la senda de crecimiento. El acuerdo recientemente producido tendente a suministrar liquidez a algunas entidades financieras no acaba de concretarse en cuanto a sus condiciones intrínsecas y a las condiciones colaterales tendentes a sanear la estructura administrativa y de la economía en general. Al cierre de este informe aún se desconoce la cuantía, la fecha en la que estará disponible e, incluso, el coste financiero y el plazo de estas operaciones.

En lo que se refiere al sector de la construcción, continúa la atonía y la destrucción de empleo al mismo tiempo que se reducen los presupuestos para inversión en obra pública, desaparece la financiación para acometer nuevos proyectos y el número de visados y el consumo aparente de cemento continúan rebajando sus volúmenes trimestre a trimestre.

En los restantes sectores, es la industria la que mayor aportación realiza al PIB. Siendo destacable que, aunque se va produciendo un incremento paulatino (a lo largo del año) de la recaudación de impuestos, sus volúmenes son casi un 10% inferiores a los del año anterior, como consecuencia de la menor actividad general.

Por lo que se refiere a la estabilidad presupuestaria, por el momento, el déficit sigue aumentando al disminuir la recaudación y aumentar las prestaciones, pese a las medidas que se van adoptando para reducir el gasto (reducción de sueldos y de plantillas, y copago farmacéutico, entre otras), pero que no parece que puedan suplir al incremento del IVA que es el arma de recaudación más potente por su impacto relativo (cada punto que se suba, aumenta entre un 5% y un 10% la recaudación) y por su inmediatez en el pago, aunque disminuya algo el consumo. El problema es como preservar el precio de los productos de primera necesidad y como gestionarlo de forma

En el ámbito internacional continúan las tensiones en los países situados entre Asia y Europa, si bien se va, paulatinamente, procediendo a instaurar procedimientos más democráticos, pero que aún no se han consolidado. Por su parte, China continúa frenando algo su actividad interior, pero mantiene su agresividad comercial exterior. Estados Unidos se debate aún en la consolidación de su actividad, aunque va aumentando el consumo privado y el gobierno va afianzando sus medidas políticas tendentes a la mejora social frente a los defensores de las teorías de mercado a ultranza.

En resumen, continúa la incertidumbre mundial y, en España, continúa la incertidumbre sobre los mecanismos a implementar en la Unión Europea para permitirnos superar los déficits acumulados en los últimos años y posibilitar que el tejido productivo se sanee, eliminando gastos superfluos y administraciones sobre dimensionadas.