

1. LA ECONOMÍA EXTREMEÑA EN 2013

*Raquel González Blanco
Luis Martínez Alcón*

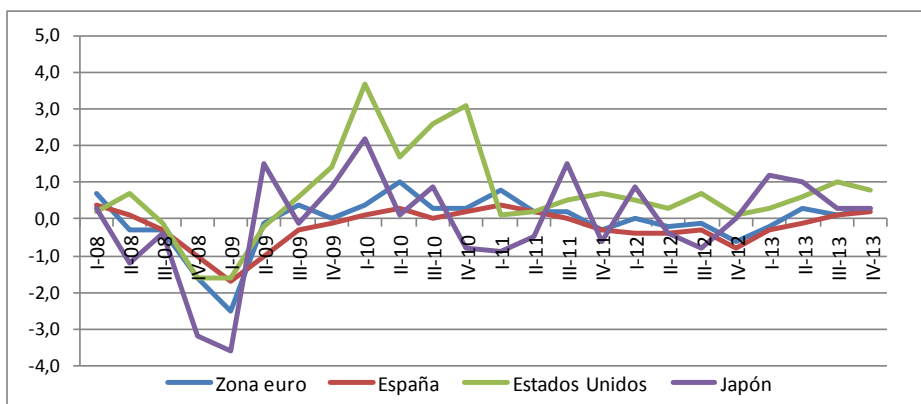
1. LA ECONOMÍA INTERNACIONAL

Durante 2013 el ritmo de crecimiento de la economía mundial continuó moderado, aunque fue cobrando impulso lentamente conforme avanzaba el año, favorecido por el mejor comportamiento de las economías avanzadas.

La actividad económica mundial creció en el año un 3%, un ritmo similar al del ejercicio anterior, con tendencias divergentes entre las distintas economías. Así, las avanzadas crecieron un 1,3% en promedio anual, afianzándose en el segundo semestre, al pasar de una tasa de crecimiento interanual del 0,8% en el cuarto trimestre de 2012 a más del 2% en el último de 2013. Las economías emergentes y en desarrollo siguieron perdiendo dinamismo al registrar un avance del producto del 4,7% en 2013, cuatro décimas inferior al del año anterior, aunque siguió siendo más vigoroso que el de las economías desarrolladas.

Las políticas monetarias aplicadas por los Bancos Centrales de las principales economías continuaron muy expansivas, con tipos de interés cercanos a cero y con la aplicación de numerosas medidas monetarias de carácter no convencional. Además, la mayor transparencia de estas instituciones al ofrecer indicaciones sobre la orientación futura de las políticas monetarias y de los tipos de interés contribuyó a reducir la incertidumbre y la normalización de los mercados financieros.

GRÁFICO 1: Evolución del PIB de las principales áreas desarrolladas. Variación intertrimestral a precios constantes.



Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Competitividad.

La consolidación fiscal en las economías desarrolladas continuó progresando, con una reducción del déficit público de 1,5 puntos porcentuales del PIB en 2013. Asimismo, siguió avanzando el desendeudamiento privado, tanto de los hogares como de las empresas, aunque con distinta intensidad por economías.

El comercio mundial continuó registrando un crecimiento débil y volátil, aunque con un perfil ascendente en los últimos meses del año.

Por lo que respecta a la evolución de los precios, la inflación registró una acusada desaceleración en el transcurso del año, reflejando la moderación de los precios de la energía y los alimentos, el elevado desempleo y la todavía holgada capacidad productiva ociosa. Así, en los países de la OCDE, la tasa media de variación de los precios de consumo descendió hasta el 1,6% en 2013 desde el 2,2% en 2012. Las tasas de inflación interanual se mostraron relativamente moderadas en China, pero siguieron elevadas en otras grandes economías emergentes como Brasil, India, Indonesia y Turquía, que finalizaban el año con tasas entre el 6% y el 9%.

Estados Unidos

La economía estadounidense continuó recuperándose en 2013, aunque a un ritmo más moderado que en el ejercicio anterior. El PIB real creció un 1,9% frente al 2,8% de 2012, si bien se observó una aceleración en el segundo semestre.

El comportamiento de la actividad económica fue resultado de un fortalecimiento de la *demanda interna*, debido a las mejoras obtenidas en el mercado de trabajo y en el de la vivienda, con unas condiciones de financiación más favorables y a una política monetaria acomodaticia. También, aunque en menor medida, a la expansión del producto contribuyó positivamente la *demanda externa*. Así, el déficit por cuenta corriente se redujo hasta el 2,3% del PIB desde el 2,7% de 2012. Por el contrario, la subida de impuestos y los recortes generales automáticos del gasto aprobados en marzo siguieron lastrando el ritmo de crecimiento de la actividad durante todo el año.

La *inflación* interanual medida por el IPC se situó en el 1,5% frente al 2,1% del ejercicio anterior, debido al descenso de los precios de la energía y la notable capacidad productiva sin utilizar.

En cuanto al *mercado de trabajo*, se registró un descenso de la tasa de desempleo que pasó del 7,9% al 6,7%, aunque vino acompañada de una destacada reducción de la tasa de actividad.

Por lo que respecta a la *política fiscal*, el déficit público disminuyó significativamente hasta el 5,8% del PIB desde el 8,4% del año anterior y la deuda pública neta aumentó hasta el 73,5% del PIB frente al 71,3% de 2012. La evolución fiscal estuvo marcada por el aumento de los impuestos y los recortes de gasto introducidos derivados del denominado *sequester*, a comienzos del ejercicio, y por el cierre parcial de la Administración Federal en octubre como consecuencia de la falta de acuerdo para prorrogar el presupuesto que vencía el 30 de septiembre. Sin embargo, la decisión de la Reserva Federal de mantener intacto su programa de compra de activos calmó los mercados financieros.

Japón

La economía japonesa repuntó en 2013 y el PIB se incrementó un 1,5%, una décima más que en el ejercicio anterior. Este crecimiento vino impulsado principalmente por la solidez de la demanda interna respaldada por las medidas de política monetaria y fiscal de carácter muy expansivo, como parte de una estrategia para estimular el crecimiento y combatir la persistente deflación. Además, la estrategia nipona se apoya también en la implementación de diversas reformas estructurales para estimular la productividad y competitividad de la economía del país.

El IPC interanual pasó a registrar cifras positivas en junio, escalando hasta situarse en el 1,6% en diciembre, la inflación más elevada observada desde 2008.

CUADRO 1: Crecimiento del Producto Interior Bruto por regiones y países y estimaciones (% de variación respecto al año anterior)

	2012	2013 (1)	2014(2)	2015(2)
PIB mundial	3,2	3,0	3,6	3,9
Economías avanzadas	1,4	1,3	2,2	2,3
EEUU	2,8	1,9	2,8	3,0
Zona euro	-0,7	-0,5	1,2	1,5
España	-1,6	-1,2	0,9	1,0
Alemania	0,9	0,5	1,7	1,6
Francia	0,0	0,3	1,0	1,5
Italia	-2,4	-1,9	0,6	1,1
Reino Unido	0,3	1,8	2,9	2,5
Japón	1,4	1,5	1,4	1,0
Canadá	1,7	2,0	2,3	2,4
Econ. emergentes y en desarrollo	5,0	4,7	4,9	5,3
Asia	6,7	6,5	6,7	6,8
China	7,7	7,7	7,5	7,3
India	4,7	4,4	5,4	6,4
América Latina	3,1	2,7	2,5	3,0
Africa subsahariana	4,9	4,9	5,4	5,5
CEI	3,4	2,1	2,3	3,1
Oriente Medio y Norte de Africa	4,2	2,4	3,2	4,4

(1) Datos provisionales. (2) Estimaciones. **Fuente:** Fondo Monetario Internacional, abril 2014.

Zona euro

La economía de la eurozona inició una fase de recuperación en el segundo trimestre del año, pero no fue suficiente para impedir que en el conjunto del ejercicio el PIB y el empleo anotasen un retroceso del 0,4% y del 0,9% en media anual, respectivamente, y la tasa de paro alcanzó el 12%, el nivel más alto desde la creación de la Unión Económica y Monetaria.

El principal impulso a la recuperación vino de la reanimación de la *demanda interna*, aunque se mostró heterogénea por componentes. Así, el consumo privado experimentó un avance positivo pero modesto en los tres últimos trimestres de 2013. El proceso de desendeudamiento de los hogares y las empresas no financieras es uno de los factores que influyen en la debilidad del crecimiento de la demanda. Por su parte, la inversión inició una expansión ligeramente más dinámica, apoyada en la reactivación de la demanda y de la actividad industrial. La contribución de la *demanda externa neta*, aunque siguió siendo positiva, fue inferior a la de 2012 debido a la ralentización de las exportaciones, afectadas por la debilidad de la demanda mundial y por la apreciación del euro (ver cuadro 2).

CUADRO 2: Principales indicadores macroeconómicos de la zona euro

	2010	2011	2012	2013
Producto Interior Bruto (1)	1,9	1,6	-0,6	-0,4
Consumo privado	1,0	0,3	-1,4	-0,7
Consumo público	0,6	-0,1	-0,6	0,1
FBC	-0,6	1,8	-3,8	-2,9
Exportaciones	11,4	6,7	2,7	1,4
Importaciones	9,8	4,7	-0,8	0,0
Contrib. al crecim. del PIB (pp)				
Demanda interna	0,6	0,5	-1,6	-0,9
Demanda externa	0,7	0,9	1,5	0,6
Precios de consumo (2)	1,6	2,7	2,5	1,4
Déficit público (%PIB)	-6,2	-4,1	-3,7	-3,1
Deuda pública (%PIB)	85,7	88,1	92,7	95,0
Mercado de trabajo				
Empleo total (variación)	-0,5	0,3	-0,6	-0,9
Paro (% Pobl. activa)	10,1	10,1	11,3	12,0
Ratios de endeudamiento				
Hogares (%PIB)	66,6	65,7	65,2	64,0
Empresas (%PIB)	102,2	101,0	101,7	99,5

(1) Variación. (2) Media anual. **Fuente:** Banco Central Europeo.

El comportamiento más favorable de la actividad económica ha venido alentado por la reducción de la incertidumbre, la mejora de la confianza de los consumidores y empresarios, la estabilización del mercado laboral, la relajación de las tensiones financieras (salvo en algunos episodios puntuales de inestabilidad) y la orientación de las autoridades económicas que ha permitido, entre otras medidas, un ritmo más moderado de consolidación fiscal.

Así, en el ámbito de la política fiscal, la decisión del Consejo Europeo del mes de junio de ampliar los plazos para la corrección de los déficits excesivos (superiores al 3% del PIB) permitió a los Gobiernos suavizar la consolidación fiscal. Además, la debilidad de la situación hizo que el déficit total de las Administraciones Públicas disminuyera ligeramente, situándose en torno al 3% del PIB en el conjunto del área.

La evolución económica por países muestra algunas diferencias. Así, el PIB de Alemania, si bien se moderó en el año, anotó uno de los mayores avances del área con un crecimiento del 0,5% (0,9% en 2012), mientras que el de Francia, tras la estabilización de 2012, se incrementó un 0,3%. En cuanto a los países periféricos más afectados en 2012 por la crisis de la deuda soberana, todavía registraron, en la mayor parte de los casos, tasas de variación negativas, si bien de menor intensidad. El PIB de Grecia sufrió de nuevo una fuerte contracción, del 3,9%, casi la mitad que el año anterior (-7,0%). El PIB de Italia retrocedió un 1,9% (-2,4% en 2012), el de Portugal se redujo un 1,4% y el de España disminuyó un 1,2% (-1,6% en 2012).

Asia emergente y China

El conjunto de las economías emergentes de Asia volvieron a liderar el crecimiento económico mundial, al incrementarse el PIB un 6,5%, aunque desacelerándose dos décimas respecto al año anterior. La gradual recuperación de las economías desarrolladas impulsó ligeramente las *exportaciones*, aunque el aumento de las *importaciones* fue mayor. La *demanda interna* continuó vigorosa, si bien mostró una trayectoria de leve moderación a lo largo del ejercicio.

La *inflación* se mantuvo contenida en la mayor parte de estas economías, ayudada por la estabilidad de los precios de las materias primas y el aún modesto ritmo de avance de las economías avanzadas.

En China, el PIB real registró un crecimiento del 7,7% en 2013, el mismo que en el año anterior. El principal motor del crecimiento fue la inversión, seguida muy de cerca por el consumo, mientras que la contribución de la demanda externa neta fue ligeramente negativa. La tasa de variación interanual de los precios de consumo se mantuvo en el 2,6%, sin variación con respecto a la de 2012.

América Latina

En América Latina, la tasa de crecimiento del PIB real en 2013 se situó en el 2,7%, cuatro décimas menos que en el año anterior. El comportamiento de la actividad fue heterogéneo por países, repuntando hasta el 2,3% en Brasil (1% mostró en 2012), mientras que México perdió dinamismo, al crecer su producto un 1,1% frente al 3,9% del ejercicio anterior.

2. ECONOMÍA ESPAÑOLA

La recesión sufrida por la economía española en 2012, que se fue agravando conforme avanzaba el ejercicio, se atenuó en 2013 al registrar el PIB real una tasa de variación del -1,2% (-1,6% en el año anterior). Además, en el transcurso de 2013, la actividad económica siguió una

senda de gradual recuperación, de forma que las tasas intertrimestrales de variación del PIB del tercer y cuarto trimestre se tornaron positivas, tras nueve trimestres consecutivos de descensos. La recuperación se prolongó y se intensificó ya en los dos primeros trimestres de 2014, con tasas del 0,4% y 0,6% respectivamente.

Este cambio de rumbo ha venido propiciado tanto por la reducción de las tensiones financieras y de la incertidumbre, como por el aumento de la confianza de los agentes económicos y por la política monetaria expansiva del BCE y los avances en la gobernanza de la UEM (entre los que cabe destacar el progreso hacia la Unión Bancaria). Simultáneamente, entre los factores internos destacaron los avances en la reestructuración del sistema bancario, la mejora gradual del mercado laboral, así como la relajación del objetivo de déficit de dos puntos porcentuales a mitad de año, pasando del 4,5% al 6,5% del PIB, tras la decisión del Consejo Europeo de retrasar en dos años el déficit público por debajo del 3% del PIB.

En 2013 se prolongó el esfuerzo fiscal, aunque con una intensidad menor que en el ejercicio anterior. El *déficit de las Administraciones Públicas* se contrajo hasta el 6,6%, una décima superior al objetivo fijado en julio. La reducción del déficit público fue consecuencia del ajuste llevado a cabo por las CCAA y las Corporaciones Locales, de tres y dos décimas del PIB, hasta situar los saldos en el -1,5% y el 0,4% del PIB respectivamente. Por el contrario, el déficit del agregado de la Administración Central y la Seguridad Social se situó en el 5,5% del PIB, superando en tres décimas el objetivo. El crecimiento de la recaudación tras la elevación del IVA y la introducción de otras figuras impositivas en 2012 propició la ligera disminución de las necesidades de financiación de las AAPP, si bien su impacto fue inferior al inicialmente previsto. En cambio, no se produjo avance en la reducción del gasto público pues la disminución del consumo público y de los gastos de capital no fueron suficientes para compensar el aumento de los pagos por intereses y de las prestaciones sociales. La reducción comentada del gasto público arrancó en 2012 con medidas en materia de gasto sanitario y de educación y ha continuado con la entrada en vigor de la Reforma de la Administración Local, la Ley de Racionalización del Sector Público y otras medidas de reforma administrativa.

La *deuda pública* se elevó desde el 85,9% del PIB en 2012 hasta el 93,9% en 2013.

Cabe destacar el cambio de signo del saldo de la balanza por cuenta corriente, que en 2013 registró *superávit por cuenta corriente* por primera vez desde 1997, debido a la mejora de casi todos sus componentes, destacando el saldo comercial no energético. Este superávit significa que la economía española tuvo en 2013 *capacidad de financiación exterior* frente a las tradicionales necesidades de financiación en el exterior.

Analizamos a continuación la composición del crecimiento desde la perspectiva del gasto y, posteriormente, desde la perspectiva de la oferta de los sectores productivos.

2.1. La demanda

La demanda nacional volvió a contribuir negativamente al crecimiento, aunque en menor medida que en el ejercicio anterior. Así, en 2013 la demanda nacional detrajo 2,7% puntos porcentuales al crecimiento del PIB (4,1% restó en 2012), siendo parcialmente contrarrestada por la contribución positiva de la demanda exterior neta al crecimiento (1,5%), que también fue de menor intensidad (ver cuadro 3). De esta forma, como señala el Banco de España, el perfil de crecimiento de la economía española ofreció en 2013 una composición más equilibrada entre demanda interna y externa.

CUADRO 3: Variación del Producto Interior Bruto y sus componentes. España
Tasas de variación en %, índices de volumen encadenados, referencia 2008

			2013				2014	
	2012	2013	I Tr	II Tr	III Tr	IV Tr	I Tr	II Tr
DEMANDA								
Gasto en consumo final	-3,3	-2,1	-3,7	-3,1	-1,2	-0,3	-	-
-Consumo hogares	-2,8	-2,1	-4,2	-3,0	-1,8	0,7	1,7	2,4
-Consumo ISFLSH	-0,2	-0,1	-1,0	-0,4	0,1	0,9	0,7	0,0
-Consumo público	-4,8	-2,3	-2,3	-3,4	0,2	-3,5	-0,2	1,1
Formac. bruta de capital fijo	-7,0	-5,1	-7,2	-5,8	-5,3	-1,7	-1,2	1,2
-Bienes de equipo	-3,9	2,2	-4,1	1,7	2,2	9,5	10,9	8,6
-Construcción	-9,7	-9,6	-9,8	-10,1	-9,8	-8,6	-8,6	-3,4
-Activos fijos inmateriales	2,9	-0,2	-0,2	-3,3	-2,9	6,0	3,8	2,7
<i>Demanda nacional (1)</i>	-4,1	-2,7	-4,3	-3,6	-2,1	-0,6	0,7	1,9
Exportaciones bienes y serv	2,1	4,9	2,9	9,5	3,5	3,7	7,4	1,7
Importaciones bienes y serv.	-5,7	0,4	-4,9	3,2	0,6	2,7	8,6	3,9
<i>Demanda externa neta (1)</i>	2,5	1,5	2,4	2,0	1,0	0,4	-0,2	-0,7
PIB pm	-1,6	-1,2	-1,9	-1,6	-1,1	-0,2	0,5	1,2
OFERTA								
Agricultura	-10,9	1,1	-4,1	3,9	0,9	4,1	7,4	-0,5
Industria	-0,5	-1,2	-2,5	-2,1	-0,8	0,3	0,5	1,1
-Manufacturera	-1,1	-0,9	-2,5	-1,2	-0,8	1,2	1,5	1,4
Construcción	-8,6	-7,7	-7,0	-8,3	-7,8	-7,7	-8,1	-3,1
Servicios	-0,3	-0,5	-1,1	-0,9	-0,6	0,5	0,9	1,5
-Comercio, transp., hostelería	0,5	-0,2	-1,9	-0,2	0,2	1,3	1,8	2,6
-Información y comunicación	0,9	-0,3	-0,7	1,0	-1,6	-0,1	0,0	-0,1
-Act. Financieras y seguros	-2,8	-3,3	-3,7	-4,1	-2,7	-2,4	-2,1	-2,3
-Admón. Pca., sanidad, educ.	-0,5	-0,6	0,4	-2,0	-0,8	-0,2	0,2	0,4
Impuestos netos sobre prod.	-4,9	-1,2	-2,0	-1,0	-0,8	-1,2	2,9	3,0

(1) Aportación al crecimiento. **Fuente:** *Contabilidad Nacional Trimestral de España*. INE. Los datos están corregidos de efectos estacionales y de calendario.

LA DEMANDA NACIONAL

Al descenso de la demanda nacional contribuyeron todos sus componentes, de manera especial la inversión en construcción, aunque prácticamente todos mostraron una clara recuperación conforme avanzaba el ejercicio y, en especial, el consumo de los hogares y la inversión en bienes de equipo.

Así, el gasto en *consumo final de los hogares* disminuyó un 2,1% en 2013, mejorando en siete décimas respecto al año anterior y mostrando tasas de variación intertrimestral positivas y crecientes desde el segundo trimestre. En términos interanuales creció un 0,7% en el último

trimestre del año. El *gasto de las ISFLSH* prácticamente se estabilizó, al disminuir una décima. En términos de variación interanual se registraron tasas positivas a partir del tercer trimestre.

Por su parte, el *gasto de las Administraciones Públicas* continuó disminuyendo en 2013, aunque con menos intensidad (un 2,3% frente a la caída del 4,8% de 2012), reflejando el esfuerzo de austeridad presupuestaria realizado.

La *formación bruta de capital fijo* fue el componente de la demanda nacional que más retrocedió en 2013, con un descenso del 5,1%, si bien inferior en casi dos puntos al del ejercicio anterior y con un comportamiento muy dispar por componentes. Así, la *inversión en bienes de equipo* registró una tasa de crecimiento positiva del 2,2% al iniciarse la recuperación a partir del segundo trimestre, siendo especialmente elevada en el cuarto con una tasa de variación interanual del 9,5%, en consonancia con la trayectoria de los indicadores de producción industrial, cifra de negocios e importaciones de bienes de equipo del último trimestre del año. Por el contrario, la *inversión en construcción* se contrajo un 9,6% en el año, prácticamente similar al descenso de 2012, y arrojando tasas de variación negativas todos los trimestres. Este comportamiento se achaca a la continuación de los procesos de ajuste en los subsectores residencial y de obra civil, a las restrictivas condiciones de financiación y al impacto negativo del aumento del IVA y de la eliminación de la deducción fiscal a la adquisición de la primera vivienda. Sin embargo, en los tres primeros trimestres del año, las compras de viviendas nuevas repuntaron gracias al aumento de la demanda por parte de no residentes.

LA DEMANDA EXTERNA

El sector exterior español ha venido siendo un factor de crecimiento de la economía española durante todo el periodo de crisis debido al impulso de las exportaciones pero sobre todo por la debilidad de las importaciones. Así, la demanda exterior neta volvió a contribuir positivamente al crecimiento en 2013, siendo de 1,5 puntos, un punto inferior a su contribución en el ejercicio anterior, permitiendo contrarrestar parcialmente la disminución de la demanda interna.

Este comportamiento de la demanda externa fue consecuencia del elevado crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios, de un 4,9% en 2013, más que duplicando el avance del año anterior. El componente más dinámico de las exportaciones fueron los bienes y las exportaciones de servicios turísticos, en un año que registró un máximo histórico en ingresos por turismo.

2.2. La actividad productiva

Desde el punto de vista de la oferta, como ya se ha indicado, el PIB a precios de mercado registró un descenso del 1,2% en el conjunto del año. Excepto en el sector agrario, el valor añadido en cada uno de los demás sectores productivos mostró retrocesos, siendo especialmente intenso en el caso de la construcción, si bien todos mostraron una clara recuperación según avanzaba el año (cuadro 3).

En efecto, el *sector agrario* aumentó en el conjunto del año un 1,1%, contrastando con el acusado descenso de 2012 (-10,9%). La *industria* en su conjunto disminuyó un 1,2%, siete décimas más que en el año anterior, aunque se moderó desde el segundo trimestre y consiguió crecimiento interanual positivo en el último trimestre del año. El valor de la *industria manufacturera* también volvió a reducirse, un 0,9%, también más moderado que el mostrado en 2012 y exhibió avance interanual en el cuarto trimestre de 2013.

En cuanto a la *construcción*, prolongó la senda contractiva (-7,7%) aunque se suavizó con respecto al año anterior (-8,6%). Por último, la producción del sector *servicios* disminuyó un 0,5%, con un comportamiento desigual de las distintas ramas, destacando el repunte de los servicios asociados a las actividades profesionales así como al comercio, el transporte y la hostelería, con tasas de variación positivas en el segundo semestre del año.

3. ECONOMÍA DE EXTREMADURA

De acuerdo con la primera estimación realizada por el INE, a lo largo del pasado año 2013 las cifras del producto interior bruto regional continuaron su descenso frente a 2012, de manera que se contabilizan ya cinco años sin crecimientos en la producción de bienes y servicios de Extremadura, aún reconociendo que la caída de 2013 es la mitad del descenso sufrido en el año precedente.

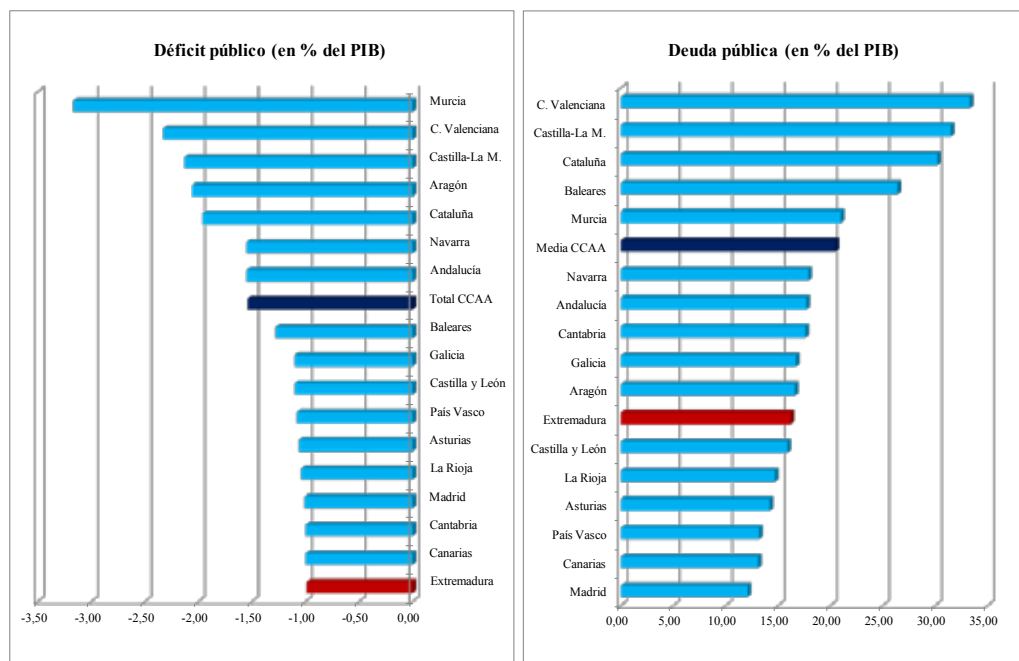
Así, la reducción del producto regional fue del 1,4% (cuadro 5), en el marco de un ambiente de relativo freno a las caídas de algunos indicadores, llegando incluso a apuntar hacia leves avances en determinados ámbitos de la actividad económica, especialmente en el sector exterior, a la vez que se mantenía la línea ya iniciada en años anteriores de desapalancamiento generalizado de los operadores económicos –a excepción del sector Administraciones públicas, cuya deuda continuó en crecimiento por los limitados intentos de insuflar liquidez al conjunto de la economía– y de estancamiento en la demanda interna. Este descenso es ligeramente superior al contabilizado para el conjunto de la economía española (-1,2%).

Todas las comunidades autónomas mostraron caídas en sus cifras de PIB, siendo éstas más acusadas en Asturias, Castilla y León (ambas con -2,1%), Cantabria y País Vasco (ambas con -1,9%), mientras que, por el contrario, los menores descensos se registraron en las comunidades insulares (Canarias y Baleares, ambas con -0,4%) y del arco mediterráneo (Valencia y Cataluña, ambas con -0,8%), consecuencia de la pujanza de sus respectivos sectores turísticos, en especial del vinculado a viajeros procedentes de otros países menos afectados por la recesión económica, o bien por la fortaleza de su sector exterior.

Por su parte, el PIB *per cápita* medido en valores corrientes de 2013 vuelve a mostrar, en la misma línea que el agregado total, un nuevo descenso, el tercero consecutivo desde 2010, hasta situarse en 15.026 euros por habitante, cifra que es un 32,6% inferior a la media nacional. Por encima de Extremadura se sitúan Melilla y Andalucía, con 16.426 y 16.666 euros, respectivamente. Las mayores cifras de PIB por habitante se dieron en el País Vasco, levemente por debajo de los 30.000 euros (29.959), Madrid (28.915 euros) y Navarra (28.358 euros), todas ellas más de 25 puntos por encima de la media nacional, cifrada en 22.729 euros por habitante en 2013.

El gobierno regional siguió avanzando en sus compromisos de consolidación fiscal. A este fin, continuó la tarea de reducción del *déficit público*, de manera que, un año más, se pudieron alcanzar los objetivos fijados en el seno del Consejo de Política Fiscal y Financiera para el ejercicio 2013, aunque esta vez de manera menos holgada que en el año anterior: quedó en el -0,99% del PIB sobre un objetivo “a la carta” para Extremadura cifrado en el -1,00% del PIB regional. En cuanto a la deuda pública, su comportamiento en 2013 fue ligeramente ascendente, situándose en 2.630 millones de euros a final de año (aumentó en un año menos del 8% frente a un crecimiento medio a nivel nacional superior al 11%). La deuda pública supuso, en términos de PIB regional, el 16,2% del mismo, cifra bastante por debajo de la media nacional, situada en el entorno del 20%.

GRÁFICO 2. Situación relativa de las Comunidades Autónomas con respecto a sus datos de déficit y deuda pública (medidos en porcentaje del PIB) a finales de 2013



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España y Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas.

3.1. Estructura productiva

Para el análisis de la estructura productiva regional utilizaremos la composición del PIB de Extremadura por sectores de actividad que se recoge en el cuadro 4. Las notas que se pueden extraer del mismo serían:

- El elevado peso del sector *agrario* en una región eminentemente rural, que supera en más del doble a su relevancia en el conjunto nacional;
- En contrapartida, la relativamente baja importancia del sector *industrial* en la región (a pesar de incluir en el mismo la producción del importante subsector energético), que sólo contribuye en un 12,4% al PIB extremeño, casi cuatro puntos menos de lo que representa la industria sobre el PIB nacional;
- En la distribución interna del conglomerado industrial, llama la atención que la *industria manufacturera* sólo aporte un 56% al producto del sector, muy lejos del 77% a escala nacional, consecuencia, precisamente, del elevado peso del subsector energético, que aporta una parte muy importante del 44% restante;
- En cuanto al sector de la *construcción*, cabe destacar que, a pesar de la fuerte corrección que viene sufriendo desde el inicio de la crisis, aún mantiene un peso que supera en casi 3 puntos porcentuales al del conjunto de España;

- Aunque la aportación del sector *servicios* al PIB se encuentra en Extremadura ligeramente por debajo de la media nacional (63,3% frente al 65,8% del conjunto nacional, con una diferencia de 2,5 puntos porcentuales), es necesario apuntar que la participación de los *servicios públicos* sobre el total del PIB es superior en más de 10 puntos a la del conjunto nacional (27,1% frente al 16,7%). En consecuencia, la aportación al PIB de los *servicios prestados por empresas privadas* es 13 puntos porcentuales inferior a la de la media nacional.

Si bien estas afirmaciones, al formar parte de la *estructura* productiva, apenas suponen novedad con respecto a lo indicado en años anteriores, cuando realizamos una comparación más cercana a la *coyuntura*, año sobre año, percibimos como únicos elementos destacables la continuidad de la corrección en el sector construcción (de algo más de un punto porcentual en 2013) y el aumento en el mismo período de casi otro punto porcentual en el, ya de por sí elevado, peso de los servicios públicos sobre el PIB regional. El resto de variaciones menores pueden obedecer a fenómenos de carácter más estacional, aunque conviene prestar atención al leve descenso del peso de la industria manufacturera, tras los avances que venía mostrando desde 2009.

CUADRO 4: Distribución sectorial del PIB a precios de mercado. Extremadura (Millones de euros y %)

	2012	% s/PIB	2013	% s/PIB	%var. 13-12
Agricultura, Ganad., Silvic. y Pesca	878,6	5,4	876,1	5,4	-0,3
Ind. Manufacturera	1.194,7	7,3	1.133,3	7,0	-5,1
Resto Industria (1)	849,8	5,2	877,3	5,4	3,2
Construcción	1.850,8	11,3	1.639,1	10,1	-11,4
Serv. Privados	5.943,6	36,3	5.864,3	36,2	-1,3
Serv. Públicos	4.301,1	26,3	4.387,5	27,1	2,0
VAB	15.018,6	91,7	14.777,5	91,2	-1,6
Imp. Netos	1.353,0	8,3	1.422,3	8,8	5,1
PIB pm	16.371,6	100,0	16.199,8	100,0	-1,0

(1) Incluyendo Energía y Agua. **Fuente:** *Contabilidad Regional de España*. Base 2008. INE.

3.2. Comportamiento de la producción

A lo largo del año 2013, el producto regional, medido como PIB regional a precios de mercado cayó en términos reales (variaciones de volumen) a una tasa del -1,4%. Por primera vez desde el inicio de la crisis económica, todos los sectores económicos sin excepción sufrieron contracciones, aunque de diferente magnitud (cuadro 5).

Por sectores, la *agricultura* cedió cerca de un punto porcentual (-0,7%). En el sector de la *industria*, que incluye además la energía y el agua, el descenso fue del 3,3%, algo superior al del año anterior, debido, en gran parte, a la importante contracción de la *industria manufacturera*, que cayó un 6,8%. Continuó también el descenso del sector *construcción*, aún a tasas elevadas (-7,4%), pero ligeramente más bajas que en años anteriores. Por lo que respecta al sector *servicios*, se registran descensos en todos los subsectores que lo integran, con disminuciones del producto en el entorno de un punto porcentual en *información y comunicaciones*, y *actividades*

financieras y de seguros (-1,1% en ambos casos), pero también en el *comercio y hostelería* e incluso en los *servicios públicos* (-0,9% para ambos subsectores). Las demás ramas que conforman el sector servicios registran menores deterioros, aunque, en este caso, el problema no es tanto de magnitud de los descensos, sino de su reiteración en el tiempo a lo largo de los últimos años.

**CUADRO 5: P.I.B. (p.m.) y V.A.B. (p.b.) por ramas de actividad.
Variaciones de volumen. Tasas de variación interanuales 2009-2013. Extremadura**

	2009/2008	2010/2009	2011/2010	2012/2011	2013/2012
Agricultura, Ganad., Silvic. y pesca	-4,8	-2,0	5,1	-12,1	-0,7
Industria (1)	-7,8	3,4	6,2	-2,3	-3,3
<i>Industria manufacturera</i>	-9,9	0,2	5,1	-2,1	-6,8
Construcción	-9,1	-11,9	-9,9	-8,2	-7,4
Comercio, reparaciones, transporte, hostelería	-3,5	3,1	-0,8	0,7	-0,9
Información y comunicaciones	3,3	14,1	-1,2	-2,1	-1,1
Act. financieras y de seguros	-3,6	1,4	-4,4	-0,7	-1,1
Act. inmobiliarias	0,8	-0,7	3,7	1,3	-0,2
Act. prof., científ.-téc., adm. y serv. aux.	-4,7	-2,8	0,5	-5,3	-0,2
Serv. públicos (incl. sanidad y educación) y defensa	2,5	3,4	0,3	-0,8	-0,9
Act. artísticas, recreativas y otros serv.	1,4	-0,4	3,2	-2,2	-0,7
Valor añadido bruto total	-3,1	0,0	-0,3	-2,6	-1,4
Impuestos netos sobre los productos	-4,8	-0,4	-7,0	-6,1	-1,5
PRODUCTO INTERIOR BRUTO (pm)	-3,2	0,0	-0,9	-2,8	-1,4

(1) Incluyendo Energía y Agua. **Fuente:** *Contabilidad Regional de España*. Base 2008. INE.

3.3. Comportamiento de la demanda

Como venimos haciendo en los últimos años, el análisis del comportamiento de la demanda interna lo realizaremos sobre la base de comportamiento observado por diferentes indicadores en este año de 2013, puestos en relación con los resultados reflejados un año antes, con el fin de poder hacernos una idea de su evolución y tendencia (cuadro 6).

Por lo que respecta a los indicadores de **consumo**, observamos que al final del año 2013 el *índice general del comercio minorista* se situó 0,7 puntos porcentuales por debajo de su valor de diciembre 2012, a pesar de la temporada de compras navideñas. En medias anuales, la comparación interanual resulta aún menos favorable, ofreciendo una rebaja de 4,1 puntos porcentuales, caída superior a la de la media española. La *matriculación de vehículos* nos dejó resultados positivos, tanto en Extremadura (15,3%) como en España (4,1%), gracias a la colaboración de los programas públicos de apoyo a la adquisición de vehículos nuevos y usados. Sin embargo, el *consumo de combustibles* continuó en caída libre, como viene haciendo desde el inicio de la crisis, con descensos en Extremadura superiores a los registrados a nivel nacional. Y la *adquisición de viviendas* continuó sin mostrar signos de recuperación, ofreciendo descensos en línea

con los de años anteriores (-16,9%), muy por encima de los ocurridos a nivel nacional (-1,9%), donde las reducciones serían menos acusadas, apuntando a una posible reactivación del sector inmobiliario.

Y en lo que se refiere a indicadores relacionados con la **inversión**, el grado de *utilización de la capacidad productiva industrial*, medido en media anual es casi plano a nivel nacional (descenso de cuatro décimas porcentuales), al igual que la *matriculación de vehículos industriales* (descenso de -0,3%). En Extremadura, sin embargo, la caída de este último indicador es cercana al 5% (-4,7%), aunque bastante alejado de cifras como casi el 36% registrado un año antes. En cuanto al *índice de la cifra de negocios del sector servicios* destacaremos que aunque persisten los descensos, éstos son mucho menos acusados que los sufridos en 2012 (aproximadamente la mitad en Extremadura y casi un tercio del registrado a nivel nacional).

CUADRO 6: Indicadores de demanda interna 2012 y 2013. Extremadura y España (Datos y variaciones interanuales)

	Extremadura				España			
	Dato		Unidad	% var. 13/12	Dato		Unidad	% var. 13/12
	2012	2013			2012	2013		
De consumo								
Índ. Comercio Minorista	102,3	101,6	Mes 12	-0,7	97,7	97,7	Mes 12	0,0
Matric. Turismos	93,3	89,2	Media año	-4,1	87,6	84,1	Media año	-3,5
Cons. Combustibles	7.888	9.095	Número	15,3	710.638	740.019	Número	4,1
Compra Viviendas	890,0	816,9	Miles Tm	-8,2	35.085,1	33.479,6	Miles Tm	-4,6
	6.600	5.487	Número	-16,9	318.534	312.593	Número	-1,9
De inversión								
Utiliz. Cap. Prod. Ind.	s.d.	s.d.	-	-	72,9	72,5	Media año	-0,4
Matric. Vehic. Industr	1.381	1.316	Número	-4,7	109.314	109.018	Número	-0,3
Índice Neg. Sect. Serv.	89,2	85,3	Media año	-3,9	92,8	90,8	Media año	-2,0

Fuente: Elaboración propia con datos de distintas fuentes.

El saldo de la **balanza comercial extremeña de bienes** (cuadro 7) mostró un importante descenso en 2013, pasando de 3.051 millones de euros a apenas 1.200 (reducción del 61,1%), debido básicamente a la bajada de las compras en el resto de España, que pasan de unos 7.000 millones de euros en 2012 a algo más de 4.500 en 2013 (-35,1%). Asimismo, se observan también descensos en el consumo interior (ligeramente más moderados, del -1,4%) y, algo superiores, en las ventas al resto de España (-13,7%). Por su parte, las ventas al resto del mundo tuvieron una ligera subida (1,5%). Pero, como se ha indicado, la mejora de la balanza comercial responde al descenso de las compras, que bajan un 28,8% en conjunto (de 7.972 millones de euros a 5.675), con desigual comportamiento según ámbitos territoriales, puesto que las compras en España tuvieron el descenso ya reseñado, mientras que el valor de las importaciones ascendió un 20,3%. A pesar de ello, el saldo comercial exterior continuó siendo positivo (521 millones de euros), aunque inferior al del año anterior, por importe de 682 millones.

CUADRO 7: Distribución geográfica del comercio de bienes en España. 2013
(Millones de euros)

	Propia Comunidad Autónoma	Exporta a:		Importa de:		Saldos:		
		España	Mundo	España	Mundo	Interior	Exterior	Total
Andalucía	13.902	28.671	25.970	22.772	30.544	5.899	-4.575	1.324
Aragón	5.217	11.720	8.687	19.466	6.889	-7.746	1.798	-5.948
Asturias	2.787	5.518	3.712	5.502	3.352	16	359	375
Baleares	1.290	745	836	5.710	1.360	-4.965	-523	-5.488
Canarias	3.164	4.103	2.607	7.321	4.359	-3.219	-1.752	-4.971
Cantabria	1.145	3.267	2.414	5.061	1.724	-1.794	689	-1.105
Castilla y León	7.738	20.205	12.220	17.546	10.732	2.659	1.488	4.147
Castilla-La M	2.938	16.478	5.324	14.964	5.683	1.514	-359	1.155
Cataluña	32.262	44.091	58.359	25.470	66.627	18.621	-8.269	10.352
C.Valenciana	13.683	20.457	23.678	23.252	20.646	-2.795	3.032	237
Extremadura	1.998	2.873	1.615	4.581	1.094	-1.708	521	-1.187
Galicia	8.947	15.237	18.420	9.244	14.353	5.993	4.066	10.059
Madrid	8.582	14.356	30.447	25.259	47.287	-10.903	-16.841	-27.744
Murcia	2.722	8.290	9.300	8.299	11.913	-9	-2.613	-2.622
Navarra	2.526	7.247	7.382	6.395	3.837	852	3.546	4.398
País Vasco	8.685	15.573	20.546	18.129	15.782	-2.555	4.764	2.209
La Rioja	1.057	3.403	1.499	3.262	1.057	142	442	584
ESPAÑA	118.644	222.235	233.014	222.235	247.240	0	-14.226	-14.226

Fuente: *Proyecto c-interreg*. CEPREDE e IEEX

En cuanto al estudio del comportamiento del comercio internacional de nuestra región en 2013, tenemos que, por un lado, las *exportaciones* de bienes descendieron en 2013 un 3,1%, tasa que contrasta con el crecimiento registrado a nivel nacional (3,6%) en el mismo período. Esto no ayuda a incrementar el peso de las exportaciones extremeñas sobre el total de exportaciones españolas, continuando en cifras que son objetivamente muy bajas, y que no llegan a alcanzar la unidad porcentual (0,7%) (cuadro 8).

Un análisis desagregado por provincias nos revela importantes diferencias entre Badajoz y Cáceres en cuanto a su dinamismo exportador en 2013. Así, las exportaciones de la provincia de Badajoz caen un 6,5% (de 1.290 a 1.207 millones de euros), mientras que las de la provincia de Cáceres crecen a una tasa del 8,4% (pasan de 376 a 408 millones de euros). Esto apenas modifica la gran propensión de la provincia pacense hacia la exportación, ya que en esta provincia tiene su origen el 75% de las exportaciones regionales.

Las *importaciones* aumentaron un 16,0%, mientras que descendían más ligeramente en el conjunto nacional (-3,0%), poniendo de manifiesto una vez más el comportamiento anticíclico del sector exterior de la región en comparación con el nacional. El *saldo comercial exterior de bienes* sufre una reducción del 28,0%, hasta los 521 millones de euros, resultado de la caída de

las exportaciones y del ascenso de las importaciones. En cuanto a la tasa de cobertura, a pesar de su descenso, sigue situándose por encima de los 100 puntos porcentuales, ofreciendo el dato de 147,6%.

Tan sólo doce de los 98 capítulos del arancel integrado común de la UE (TARIC) recogen más de tres cuartas partes de las exportaciones extremeñas realizadas en 2013. Esta concentración se percibe aún mejor cuando vemos que ocho de esos 12 capítulos se integran en la industria agroalimentaria: *conservas de verduras y zumos; fruta fresca; bebidas; corcho; tabaco; preparados alimenticios; cárnicos; y legumbres y hortalizas*, y que la agregación del valor de sus exportaciones supera ya el 50% del total del año. Los cuatro capítulos restantes engloban a los productos de fundición de hierro y acero, la maquinaria mecánica, las manufacturas de plástico y las manufacturas del caucho.

CUADRO 8: Distribución del comercio internacional español por CC.AA. en 2013

	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO	
	Mill. de euros	% sobre total	% var. 12/11	Mill. de euros	% sobre total	% var. 12/11	Mill. de euros	% var. 12/11
Andalucía	25.969,7	11,1	2,9	30.544,3	12,2	-3,1	-4.574,6	-27,4
Aragón	8.687,0	3,7	-1,2	6.888,6	2,8	0,9	1.798,4	-8,6
Asturias	3.711,6	1,6	-3,3	3.352,3	1,3	-13,3	359,4	-1275,6
Baleares	836,5	0,4	-17,7	1.359,8	0,5	-3,9	-523,3	31,1
C. Valenciana	23.678,4	10,1	13,1	20.646,1	8,3	6,9	3.032,3	85,8
Canarias	2.607,1	1,1	1,6	4.358,7	1,7	-9,0	-1.751,7	-21,2
Cantabria	2.413,8	1,0	-11,0	1.724,3	0,7	-1,7	689,5	-28,1
Castilla-La M	5.324,1	2,3	22,8	5.683,2	2,3	16,0	-359,1	-36,0
Castilla y León	12.219,7	5,2	4,4	10.732,1	4,3	-1,3	1.487,6	79,3
Cataluña	58.358,7	24,9	-0,8	66.627,3	26,6	-4,5	-8.268,6	-24,3
Ceuta	3,0	0,0	9,4	399,3	0,2	-19,3	-396,3	-19,5
Extremadura	1.615,0	0,7	-3,1	1.093,9	0,4	16,0	521,1	-28,0
Galicia	18.419,6	7,9	10,5	14.353,1	5,7	-4,4	4.066,5	145,9
Madrid	30.446,6	13,0	9,0	47.287,1	18,9	-6,1	-16.840,5	-24,8
Melilla	34,2	0,0	-56,0	248,4	0,1	10,1	-214,2	44,8
Murcia	9.299,9	4,0	3,8	11.913,1	4,8	-6,2	-2.613,2	-30,2
Navarra	7.382,4	3,2	2,0	3.836,8	1,5	-11,3	3.545,6	21,8
País Vasco	20.545,8	8,8	-2,0	15.782,2	6,3	-0,3	4.763,5	-7,5
La Rioja	1.498,6	0,6	1,6	1.056,9	0,4	6,2	441,7	-7,9
Sin determinar	1.188,4	0,5	5,6	2.307,8	0,9	12,4	-1.119,4	20,6
TOTAL	234.239,8	100,0	3,6	250.195,2	100,0	-3,0	-15.955,4	-49,9

Fuente: Secretaría de Estado de Comercio, con datos de Aduanas (Agencia Tributaria).

Si descendemos a nivel de productos, la concentración puede resultar incluso más evidente. Así, entre los productos agrarios más exportados se encuentran las *conservas y preparados de tomate* (el producto regional que más vende en el exterior, dirigido a mercados de la Unión Europea), la *fruta de hueso fresca* (que aumenta sus ventas un 23,2%, consecuencia de los crecimientos en Brasil y Reino Unido), el *vino* (que tiene a Portugal como destino principal de sus ventas), el *tabaco* sin elaborar (que registró crecimientos de ventas del 9,6%, y se destinó principalmente a Portugal y Francia), las *salsas preparadas* (cuyo destino principal fue Francia), y los *preparados y conservas de hortalizas* (con un descenso en sus exportaciones del 8,8%, dirigidos principalmente a Rusia). Por detrás quedan otros transformados agrarios como el aceite de oliva o el corcho, en sus tres estados de elaboración: en bruto, descortezado o también elaborado. Sólo estos productos del subsector agroindustrial suponen ya el 43,7% de todas las exportaciones extremeñas de 2013¹.

3.4. Población, mercado de trabajo y productividad

POBLACIÓN

A lo largo de 2013 se produjo un nuevo descenso, aunque leve, de la población residente en Extremadura del 0,36% (-0,47% en el conjunto nacional). Esta reducción de 4.017 personas durante el año fue consecuencia del efecto conjunto de un crecimiento vegetativo (nacimientos menos defunciones) negativo de 2.185 personas, del saldo migratorio con el extranjero (inmigración menos emigración) también negativo de 797 personas y del saldo migratorio con otras comunidades autónomas de -1.035 personas (cuadro9).

Referido únicamente a 2013, la *población activa* de la región volvió a registrar un leve crecimiento, del 1,3% (1,6% en 2012), que contrasta con el descenso nacional. La *población ocupada*, aunque mostró un discretísimo aumento, de 300 personas, contrasta con la elevada contracción que sufrió en 2012 (-9,16%). Puesto que la población activa aumentó en 6.500 personas y la ocupada en 300, la *población parada* anotó un nuevo ascenso, del 3,7%, al pasar de 167.800 a 174.000 personas, aunque moderándose significativamente con respecto al comportamiento registrado en 2012.

MERCADO DE TRABAJO

El año 2013 ha estado marcado una vez más por la persistencia del elevado nivel de paro que, tras alcanzar en el primer trimestre su máximo, comenzó a reducirse ligera y paulatinamente hasta mediados de 2014. Su composición y el crecimiento del paro de larga duración indican la envergadura del problema y el gran alcance de las medidas por diseñar e implementar. Veamos algunos rasgos destacados del comportamiento de los distintos colectivos que conforman el mercado laboral y su comparación con el conjunto nacional.

La *tasa de actividad* extremeña aumentó en ocho décimas, situándose en el 56%, aún así inferior a la media nacional que se mantiene en el 60%, reflejando la existencia de un significativo núcleo de inactividad laboral, especialmente entre las mujeres, colectivo en el que la tasa de actividad no llega al 50%.

1 Para mayor detalle, se pueden consultar los datos estadísticos de comercio exterior en el Anexo 4.3. de esta publicación.

Sin duda, la manifestación más dolorosa de la intensidad de la crisis económica y financiera ha sido el deterioro del mercado laboral, y en especial el crecimiento del paro, resultando muy costoso desde la perspectiva del gasto público (aumento de las prestaciones por desempleo), del crecimiento económico y del bienestar social. Y aunque en 2013 la *tasa de ocupación* detuvo el decrecimiento de años anteriores al aumentar en una décima, situándose en el 37%, sigue estando más de siete puntos porcentuales por debajo de la nacional. Además, la *tasa de paro* se elevó del 33,1% al 33,9% como consecuencia del aumento de la población activa.

Analizando con mayor detalle la población ocupada, se observa que la ocupación creció un 6,3% en el segmento de población mayor de 55 años y en el colectivo con niveles de estudios medios (5,1%) y universitarios (1,7%). Destacó el comportamiento por sexos, puesto que la población ocupada masculina sufrió un descenso del 3,3%, en tanto que aumentó la femenina casi un 5%. La población ocupada descendió en los colectivos de jóvenes (de 16 a 24 años) y en el de menor nivel de formación en torno al 5% y al 2% respectivamente, aunque se moderaron sensiblemente con respecto a los retrocesos de 2012.

Por *tipo de jornada*, la ocupación descendió en el segmento con contratos a tiempo completo, en 7.600 personas, que se vio compensado con el aumento de los contratos a tiempo parcial en 7.800 personas. Por *tipo de contrato*, a diferencia de años anteriores, disminuyeron los temporales en 5.200 personas, en tanto que aumentaron los indefinidos en 4.200. Este avance de los contratos indefinidos se ciñó al sector servicios, en donde se crearon 9.400 nuevos contratos, disminuyendo en los demás sectores. Sin embargo, la temporalidad de la región sigue siendo muy elevada, especialmente en el sector agrario y en la construcción. En la industria, en cambio, presenta algo menos de la cuarta parte de los contratos.

En cuanto a la *distribución sectorial de la población ocupada* de Extremadura, se mantiene muy alta la participación de los servicios, el 72,3% de la población ocupada de la región, habiendo además aumentado en 2013 y situándose a menos de cuatro puntos al peso que tiene en el conjunto nacional. El resto de ocupados se encuentra repartido en porcentajes que rondan el 10% en la agricultura, casi el 11% en la industria y algo menos en la construcción (6,8%). La ocupación creció en el sector servicios y descendió en los demás, destacando el retroceso en el sector de la construcción, que fue de casi el 20%. La principal diferencia respecto a la ocupación nacional se mantiene en el sector agrario, ya que en la región es dos veces y media superior al peso que tiene el sector en España. Los sectores que más empleo generaron en Extremadura son el comercio (unas 47.700 personas, 3.200 más que en 2012), representando el 14% del total de la población ocupada. Le siguen la Administración Pública, la agricultura, la sanidad y servicios sociales, la educación y la hostelería.

Por último, la *tasa de paro* nacional aumentó hasta el 26,1%, si bien, tras alcanzar su nivel máximo en el primer trimestre inició una trayectoria descendente que se prolongó en 2014. En Extremadura la *tasa de paro de la media del año* fue del 33,9% de la población activa (33,1% en 2012). A igual que a escala nacional, tras alcanzar su nivel más elevado en el primer trimestre del año, de casi el 36%, se fue reduciendo paulatinamente, situándose en el último trimestre en el 32,4% y prolongándose esta tendencia en 2014, siendo la tasa de paro del segundo trimestre de este año del 29,4%. Centrándonos en 2013, especialmente alta fue la tasa de paro del colectivo de jóvenes (16 a 24 años), que alcanzó el 61,5%, aunque se moderó ligeramente respecto a la de 2012. También fue más elevada en el colectivo de menor nivel de formación, casi el 41%, frente al 17,8% de paro que mostró el colectivo que tienen estudios universitarios (ver datos en el anexo 4.1. Mercado de trabajo).

CUADRO 9: Población y mercado de trabajo
(Medias anuales. Datos en miles de personas y %) ⁽¹⁾

	Extremadura			España		
	2012	2013	% var	2012	2013	% var
Población residente (2)	1.100,9	1.096,9	-0,4	46.727,9	46.507,8	-0,5
Población activa	507,2	513,7	1,3	23.443,7	23.190,1	-1,1
Población ocupada	339,4	339,7	0,1	17.632,7	17.139,0	-2,8
• Agricultura	37,9	34,6	-8,8	743,4	736,6	-0,9
• Industria	38,6	36,3	-6,1	2.483,7	2.355,5	-5,2
• Construcción	29,6	23,3	-19,9	1.161,3	1.029,5	-11,3
• Servicios	233,8	245,6	5,0	13.244,3	13.017,4	-1,7
Población parada	167,8	174,0	3,7	5.811,0	6.051,1	4,1
Tasa actividad	55,2	56,0	0,8	60,4	60,0	-0,4
Tasa ocupación	36,9	37,0	0,1	45,4	44,4	-1,0
Tasa de paro	33,1	33,9	0,8	24,8	26,1	1,3
• Hombres	30,9	32,3	1,4	24,6	25,6	1,0
• Mujeres	36,0	35,9	-0,1	25,0	26,7	1,7

⁽¹⁾ La variación de las tasas se ha calculado por diferencia. (2) En Extremadura, la columna 2012 recoge la población residente a 1 de enero de 2013 y la columna 2013, la población residente a 1 de enero de 2014.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE

Sin embargo, quizás el dato más dramático del mercado laboral sea el del aumento del porcentaje de *parados de larga duración* que llevan dos o más años en paro, que alcanzó en el segundo trimestre de 2014 al 43% de los parados de la región (porcentaje similar al que representa a escala nacional), siendo, además, un colectivo en el que se concentran mayores de 50 años con hijos y parados con menor nivel de formación. Su salida del desempleo probablemente es más difícil y lenta por la obsolescencia de sus conocimientos y habilidades y por la disminución de la intensidad en la búsqueda de empleo. El diseño de las políticas activas y pasivas de apoyo a los parados debería intensificarse en este colectivo, especialmente vulnerable, para facilitar su empleabilidad.

PRODUCTIVIDAD

Para analizar la productividad aparente del trabajo utilizaremos la información de la Contabilidad Regional del INE, que nos ofrece los datos de Valor Añadido Bruto (VAB) a precios corrientes de cada año y del número de empleos, ambos desagregados por comunidades autónomas. De este modo, podremos calcular la producción media (por eso lo de “aparente”) que se imputa a cada trabajador, es decir, la productividad por empleado.

Así, podemos afirmar que la productividad por trabajador subió en Extremadura un 1,6% en 2013 con respecto al año anterior, ligeramente por debajo del incremento medio registrado en el conjunto nacional (1,8%). A pesar de ello, este dato positivo no debe hacernos olvidar sus implicaciones: la caída del empleo fue superior al descenso de la actividad económica, de manera que las empresas producen algo menos que antes, pero con un número de trabajadores bastante inferior. En 2013, el desempleo aumentó un 3,7%, mientras que el VAB a precios corrientes caía un 1,6%.

Sin embargo, y aún con los aumentos de productividad estimados, la región continúa ofreciendo las cifras más bajas del país, con 44.457 euros por trabajador, mientras que la media nacional se sitúa en los 54.091 euros, un 17,8% superior a la extremeña. También quedan por debajo de la media comunidades autónomas como Murcia, Melilla, Castilla-La Mancha, Andalucía, Ceuta o Galicia. Por su parte, las comunidades que encabezan la tabla con mayores niveles de productividad son el País Vasco, Navarra, Madrid, Cataluña o La Rioja, todas por encima de la media nacional.

Los aumentos de productividad basados en la destrucción de empleo tienen sus días contados, una vez que el desempleo podría haber “tocado suelo” hacia finales de 2013. Cuando realmente llegue ese momento, será necesario instrumentar nuevos modelos de mejora de la productividad y la competitividad empresarial, que habrán de pasar necesariamente por la mejora de la formación laboral y/o por el incremento de la innovación en la empresa. Innovación que no tiene por qué ser exclusivamente tecnológica: puede serlo también organizativa o de producción, siendo lo más importante que coadyuve a la mejora de la eficacia y la eficiencia, de manera que se pueda “producir más con las mismas personas y con el mismo tiempo de trabajo de cada una de ellas”. Es por ello que los conceptos de *formación* e *innovación* habrán de ir poco a poco imbricándose en la gestión ordinaria de la empresa, ya que es precisamente el personal más y mejor formado aquel que pueda tener una visión más clara de las perspectivas de la misma y pueda proponer mejoras en su gestión que puedan ser más fácilmente asumidas por el empresario.

3.5. Precios y salarios

PRECIOS

A lo largo de 2013 la inflación experimentó una acusada desaceleración que se prolongó durante los primeros meses de 2014. Así, en el promedio de 2013, el IPC *nacional* aumentó un 1,4%, moderándose un punto porcentual con respecto a la evolución media del año anterior.

Esta trayectoria de contención del nivel general de los precios se ha debido tanto a factores de naturaleza transitoria, como la desaparición de los efectos de las subidas del IVA en septiembre de 2012 y de algunos precios administrados, la evolución de los precios de la energía y del tipo de cambio, y también a factores de carácter más estructural. Entre éstos destaca la moderación de los costes laborales por unidad de producto, así como la capacidad de producción ociosa todavía existente.

Los grupos de productos con mayor influencia en la subida de los precios fueron la enseñanza, cuya tasa se situó en el 8,1%, la medicina (6,9%) y las bebidas alcohólicas y tabaco (6,1%). Por el contrario, los precios de las comunicaciones prolongaron la senda contractiva que vienen mostrando en los últimos años debido al descenso de los precios telefónicos. Los precios se mantuvieron prácticamente estabilizados en los sectores de la vivienda, menaje, transporte y los servicios relacionados con el ocio, hoteles y restaurantes (cuadro 10 y gráfico 3).

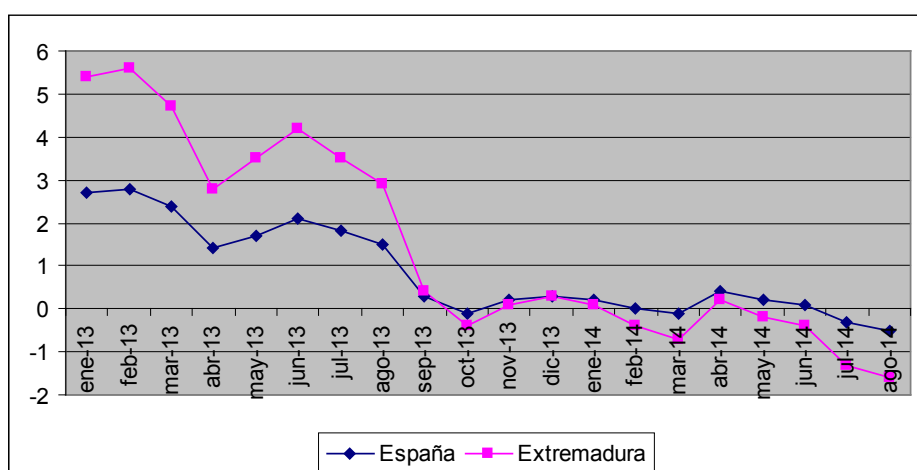
La trayectoria seguida por los precios en *Extremadura* ha sido bastante similar a la del conjunto nacional. Así, la tasa media del índice general creció en la región en 2013 un 1,3%, una décima menos que la nacional y un punto menos que en el año anterior. En la media del año, el alza de los precios afectó principalmente, al igual que a escala nacional, a las bebidas y tabaco, medicina y la enseñanza. Por el contrario, registraron variaciones negativas el sector de las comunicaciones, ocio y cultura y vestido y calzado.

CUADRO 10: IPC por grupos. Tasa de variación de las medias anuales

	Extremadura			España		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
1. Aliment. Beb. no alc.	2,1	2,6	3,1	2,1	2,3	2,8
2. Beb. Alc. y tabaco	11,0	6,1	6,1	10,2	5,9	6,1
3. Vestido y calzado	-0,1	0,1	-0,1	0,3	0,3	0,0
4. Vivienda	8,0	6,9	1,7	7,2	5,1	0,9
5. Menaje	0,7	0,2	1,1	1,1	0,9	0,9
6. Medicina	-1,8	2,8	6,0	-1,3	3,5	6,9
7. Transporte	8,8	4,3	0,2	8,0	4,8	0,4
8. Comunicaciones	-0,8	-3,4	-4,3	-0,8	-3,4	-4,2
9. Ocio y cultura	-0,6	-1,7	-0,8	-0,1	0,7	0,7
10. Enseñanza	2,3	3,6	5,6	2,4	4,8	8,1
11. Hoteles, restaur.	1,4	0,6	0,1	1,6	0,9	0,5
12. Otros bienes y serv.	2,7	2,2	1,4	2,9	2,3	2,0
Índice general	3,2	2,3	1,3	3,2	2,4	1,4

Fuente: Índice de Precios al Consumo (IPC). INE

GRÁFICO 3: Evolución del IPC general, base 2011. España y Extremadura



Fuente: Índice de Precios al Consumo (IPC). INE

Analizando la serie mensual que se incluye en el Gráfico 3, se observa que el IPC comenzó el año 2013 con niveles interanuales elevados, tanto a nivel nacional como regional, con datos del 2,7%, 2,8% y 2,4% (2,3% en Extremadura) en los tres primeros meses. Esta evolución se quebró en abril cuando el IPC se situó en el 1,4% en ambas economías e inició una senda más moderada. A partir de septiembre y octubre, el índice de precios descendió de forma acusada al dejar de tener efecto los cambios fiscales ya comentados que se habían producido un año antes. De hecho, en octubre se registró por primera vez en cuatro años una tasa negativa (del 0,1% a nivel nacional y tres décimas en Extremadura), por el abaratamiento de los alimentos y la pérdida del efecto de los aumentos de las tasas universitarias que se produjo en ese mismo mes en 2012. El abaratamiento de los precios de los carburantes también ha incidido en la senda bajista de la inflación en noviembre y diciembre. Finalmente, el año cerró con una tasa del 0,3% en el conjunto nacional y del 0,0% en la región, la tasa anual más baja desde 1961, año en el que se comenzó a elaborar la serie histórica. Esta senda bajista ha continuado en 2014, destacando el descenso de los precios en todos los meses transcurridos de 2014 en Extremadura.

SALARIOS

El marco laboral español ha venido padeciendo durante mucho tiempo una conocida “dualidad”, en la que cohabitan dos categorías perfectamente diferenciadas de trabajadores: por un lado, los *ya instalados*, normalmente con empleo fijo o indefinido y una gran protección por las altas indemnizaciones que les corresponderían en caso de despido; y, por otro, los *recién llegados*, en especial los trabajadores temporales que disponen de una pobre (cuando existe) protección ante la caída en el desempleo. Esta dualidad del mercado de trabajo se puede poner de manifiesto también en el salario que, en momentos de devaluación interna como la que estamos atravesando, resulta aún más visible. Si a ello le unimos la baja productividad y la influencia del ciclo económico sobre la evolución de la contratación, dispondríamos de una completa panorámica de los factores que influyen sobre la estructura salarial de los trabajadores en nuestro país.

Al igual que ocurría con la productividad, los costes laborales anuales por trabajador en Extremadura son los más bajos de España, cuantificándose en 25.289,23 euros de media, incluyendo sueldos y salarios, cotizaciones sociales y otras prestaciones análogas, y descontadas las subvenciones al empleador. Llama la atención el hecho de que aún siendo la comunidad autónoma con el coste laboral más reducido, haya sido también la región en que estos costes descendieron más (-2,8%) durante el año 2013 (cuadro 11).

Por su parte, la media nacional se situó en 30.844,49 euros, con un leve descenso del 0,2% sobre el año anterior. Como viene siendo lo normal en el sistema de previsión social español, la agregación de los sueldos y salarios con las cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social suponen la mayor parte (95,8%) de los costes laborales. Por sectores, se registraron aumentos en los costes laborales de la industria y la construcción (en este caso, pudiera tratarse de un efecto estadístico, ante la expulsión de efectivos en el sector, como se ha comentado anteriormente), mientras que descendieron los del sector servicios.

Por su parte, las comunidades autónomas con mayores costes salariales vienen a coincidir con aquellas en las que más desarrollado está el sector industrial, como el País Vasco, Madrid, Cataluña o Navarra, comunidades todas por encima de la media nacional. Obviamente, estas comunidades también encabezan el listado de los mayores sueldos y salarios, mientras que es en las comunidades de Extremadura, Canarias y Galicia donde se percibieron los sueldos más exiguos.

La reducción de los sueldos y salarios, del -3,5% en Extremadura en 2013 implica una importante disminución en el poder adquisitivo de los trabajadores, que, al menos, no se vio agravada por el crecimiento de un IPC que fue del 0,0% en el pasado año.

CUADRO 11: Coste Laboral medio por trabajador desagregado por Comunidades Autónomas, año 2013

	Coste neto		Sueldos y salarios		Otros costes (1)	
	Euros	Tasa (2)	Euros	Tasa (2)	Euros	Tasa (2)
Andalucía	27.878,90	-0,7	20.348,75	-0,3	7.349,34	-1,0
Aragón	29.725,19	1,1	21.416,08	-0,1	8.156,82	5,9
Asturias	30.246,75	0,0	22.364,67	1,5	7.705,02	-3,0
Baleares	28.358,60	-0,9	20.825,50	-0,5	7.411,37	-0,9
Canarias	25.410,00	-0,7	18.632,78	-0,1	6.622,03	-2,1
Cantabria	27.552,93	-1,4	20.185,79	-0,4	7.093,71	-3,9
Castilla y León	27.766,80	-2,5	20.123,86	-1,9	7.523,17	-3,0
Castilla-La Mancha	28.018,43	-0,8	20.600,13	0,6	7.298,89	-4,1
Cataluña	32.935,79	-0,7	24.290,01	-0,6	8.508,41	0,4
C. Valenciana	27.626,60	-1,0	20.119,61	-1,2	7.337,22	0,6
Extremadura	25.289,23	-2,8	18.419,06	-3,5	6.698,74	1,5
Galicia	27.257,35	2,0	19.883,74	2,3	7.215,62	2,0
Madrid	36.290,66	0,5	26.876,78	0,8	9.264,84	0,3
Murcia	27.427,82	-1,4	20.157,43	-0,8	7.113,41	-2,1
Navarra	31.997,55	-0,7	23.298,90	-0,3	8.490,37	-0,5
País Vasco	36.717,81	1,4	27.120,53	1,5	9.386,92	2,3
La Rioja	28.661,67	0,4	21.269,59	1,9	7.250,21	-2,7
Media nacional	30.844,49	-0,2	22.653,55	0,1	8.033,16	0,0

(1) Incluye las cotizaciones obligatorias, cotizaciones voluntarias y prestaciones sociales directas.

(2) De variación sobre el año anterior

Fuente: Encuesta anual de coste laboral. Serie 2008-2013. INE

3.6. Tejido empresarial

La relación existente entre el dinamismo y la riqueza de los territorios con las garantías institucionales de su libertad para crear y constituir empresas viene siendo estudiada a nivel académico desde hace bastantes años. Sin embargo, pocos autores como Acemoglu y Robinson han sabido capaces de establecer unos fundamentos teóricos sólidos de esa relación basada en

criterios históricos, culturales y políticos, con importantes repercusiones económicas. Por ello podemos considerar que las políticas públicas de fomento empresarial son, en definitiva, políticas de crecimiento económico a medio y largo plazo, más aún en regiones con limitaciones estructurales que son ya históricas y que muchas de ellas han de ser revertidas para poder afianzar el crecimiento del mañana.

De ahí nuestro interés en incluir un apartado dentro de este capítulo en el que se haga una panorámica de la estructura empresarial de la región, aún con las limitaciones que tiene el Directorio Central de Empresas (DIRCE, principal fuente de información oficial en la materia), que publica el Instituto Nacional de Estadística, de todas ellas la principal, el hecho de no incluir a las empresas de los sectores agrícola, ganadero y forestal, de una singular importancia en nuestra región.

Así, tenemos que el número total de empresas “vivas” en Extremadura, a fecha 1 de enero de 2013 era de 62.929, lo que supone un 2,02% del número total de empresas existentes en España, que son 3.119.310. La participación en el total de las empresas del país está en línea, aunque es ligeramente inferior, a nuestro peso poblacional en el conjunto de España (2,4%). De cualquier modo, el año 2013 acabó con 424 empresas menos que a finales de 2012 (un 0,67% menos), descenso más liviano que el registrado a nivel nacional (-0,87%). A pesar de ello, desde el inicio de la crisis económica de 2008, todos los años se han venido cerrando con caídas en el número de empresas. En cuanto a la densidad empresarial, que calculamos como la razón de empresas por cada 1.000 habitantes, observamos que apenas se producen cambios sobre el año pasado, manteniéndose unos 10 puntos porcentuales por debajo de la densidad nacional (57,5 frente a 67,1) (cuadro 12).

CUADRO 12: Iniciativa empresarial en Extremadura

	Nº de empresas	%s/total nacional	%var.14-13(1)	Densidad empresarial (2)
Extremadura	62.929	2,02	-0,67%	57,53
España	3.119.310	100,00	-0,87%	67,07

(1) Las comparaciones se establecen entre los datos a fecha 1-1-2013 con respecto al 1-1-2012

(2) Calculamos la *densidad empresarial* como la ratio del número de empresas por cada 1.000 habitantes

Fuente: *Directorio Central de Empresas* del INE.

En el cuadro 13 obtenemos una muestra de lo mayoritaria que resultan las microempresas y pequeñas empresas en el panorama regional. La calificación europea de microempresa, esto es, aquella con menos de 10 empleados, acoge al 96,8% de las empresas regionales. En el conjunto de España, los datos no son muchos mejores: 95,8%. Para la categoría de “pequeña empresa” habría que agregar a aquellas empresas que no superan los 50 empleados, y de este modo, obtendríamos ya el 99,6% del total de empresas de la región. Por exclusión, las empresas extremeñas que podrían ser calificadas como medianas o grandes sólo supondrían el 0,4% del total. Como hemos dicho, cifras similares se dan para el conjunto de España, con un 99,3% de pequeñas empresas y sólo el 0,7% de empresas medianas y grandes, esto es, unas 22.000 en valores absolutos. La reducida dimensión empresarial puede ser, en línea con lo anteriormente comentado, un factor limitador del crecimiento económico.

CUADRO 13: Dimensión empresarial en 2013 y 2014
(Número de empresas a 1 de enero de cada año)

	Extremadura			España		
	2013	2014	% s/total	2013	2014	% s/total
Sin asalariados	33.505	33.907	52,6	1.681.588	1.672.483	53,6
De 1 a 9 asalar.	27.640	27.804	44,2	1.328.318	1.316.431	42,2
De 10 a 49	1.925	1.773	2,8	113.710	108.383	3,5
De 50 a 200	239	219	0,3	17.875	16.976	0,5
Más de 200	44	36	0,1	5.079	5.037	0,2
Total	63.353	62.929	100,0	3.146.570	3.119.310	100,0

Fuente: *Directorio Central de Empresas* del INE.

En cuanto a la caracterización de las empresas en razón de su rama productiva, observamos cómo son las empresas del sector servicios las que dominan el panorama (78,8% del total), en paralelo a la tendencia nacional, donde llegan a superar el 80% de las empresas. Dentro del sector, destaca principalmente la rama del comercio, que acoge a casi el 40% del total de las empresas del sector servicios, cifra bastante superior a la que nos ofrece la media nacional, del 30,2%. Entre el resto de subsectores incluidos en el sector servicios, los más destacados en razón al número de empresas serían los de hostelería y restauración, transportes, asesoría jurídica y empresarial, atención y cuidado personal y el sanitario (cuadro 14).

Las empresas del sector de la construcción sufren un nuevo descenso interanual (del -2,8%), muy en línea con la falta de expectativas claras que viene padeciendo esta rama de actividad en los últimos años. Por ello es el sector en el que más empresas desaparecen. Por su parte, las empresas industriales también descienden a tasas muy similares a las de la construcción (-2,6%), lo que hace que las empresas de este sector supongan sólo el 7,7% del total de empresas de la región.

CUADRO 14: Composición sectorial del tejido empresarial en 2013 y 2014
(Número de empresas a 1 de enero de cada año)

	Extremadura				España			
	2013	2014	% s/total	% var	2013	2014	% s/total	% var
Industria	4.964	4.834	7,7	-2,6	206.585	200.835	6,4	-2,8
Construcción	8.712	8.466	13,5	-2,8	425.593	408.089	13,1	-4,1
Comercio	19.537	19.158	30,4	-1,9	765.379	758.483	24,3	-0,9
Resto servicios	30.140	30.471	48,4	1,1	1.749.013	1.751.903	56,2	0,2
Total	63.353	62.929	100,0	-0,7	3.146.570	3.119.310	100,0	-0,9

Fuente: *Directorio Central de Empresas* del INE.

Como conclusión destacaremos una iniciativa de la Administración del Estado entre las medidas diseñadas en 2013 con el objetivo de revertir o, al menos, paliar la situación que hemos venido describiendo. Así, hemos de aplaudir al excelente trabajo llevado a cabo en el Informe de la Comisión para la Reforma de las Administraciones públicas («Informe CORA»), en el ámbito del cual esta Comisión propuso la inmediata realización de 217 medidas para mejorar el sector público nacional en todos sus aspectos. Pues bien, entre ellas existe un grupo de medidas específico referido al «Apoyo a las empresas y a la inversión», entre las que se encuentran las relativas a la publicación de todas las licitaciones tanto del Sector Público Estatal como de las CC.AA. en una Plataforma única de Contratación del Sector Público; la participación de las Oficinas consulares en la obtención del número de identificación Fiscal (NIF) y certificado electrónico por los no residentes; la simplificación administrativa en la contratación pública; la simplificación de los trámites administrativos para la apertura de una empresa (con la consiguiente reducción de tiempos y costes en la creación de empresas); la eliminación de otros trámites necesarios para la puesta en funcionamiento de una empresa, como la legalización del libro de visitas de la Inspección de Trabajo; o medidas específicas para la investigación, innovación y desarrollo. Por ello, y tras la publicación del Informe CORA, resulta conveniente realizar el seguimiento de los trabajos de la posterior Oficina para la Reforma de las Administraciones (OPERA), organismo encargado de la puesta en marcha de las actuaciones recogidas en el primer documento, y de su real y efectiva implementación.

