



CONSOLIDACIÓN FINANCIERA E CAMBIO DE MODELO DE CRECIMENTO E EMPREGO

I. CONSOLIDACIÓN FINANCIERA E CAMBIO DE MODELO DE CRECIMENTO E EMPREGO

Os Orzamentos Xerais da Comunidade Autónoma de Galicia para 2015 son as primeiras contas consolidadas post crisis 2008 que aumentan respecto ao ano anterior (un 0,5%). Así, logo de seis anos de proceso de axuste orzamentario, os agregados financeiros semellan estabilizados e listos para crecer de xeito moderado pero contínuo.

Se ben os efectos da crise ten sido moi graves para a economía polo xeral, a maior crudeza dos mesmos reflectese na destrución de emprego e pib potencial e no grave deterioro dos ingresos públicos, tamén obrigou a acelerar a toma de decisións respecto de medidas de gobernanza financeira e estratéxica que na fase de exuberancia irracional dos mercados semellaban non prioritarias.

A estratexia pública cara a un crecemento intelixente e integrador esta recollida no actual plan estratéxico de Galicia (PEG en diante) que será obxecto de renovación no 2015 para o período 2015-2020, e no eido financeiro estan sentadas as bases para a sostibilidade das finanzas públicas. Agora toca tomar decisións e medidas concretas para impulsar a recuperación da economía e do emprego.

O proceso de consolidación fiscal levado a cabo polas finanzas autonómicas garante a estabilidade macroeconómica, posibilita a saída da recesión e senta as bases para a iniciar unha senda de crecemento sostible e estable no que o orzamento da comunidade opera como unha solución a os problemas dos Galegos e non como unha eiva máis (en forma de efecto expulsión do financiamento privado ou de impagos públicos).

Malia que a estabilidade macroeconómica non se percibe directamente polos cidadáns, está é condición necesaria e un primeiro paso para o crecemento e a xeración de emprego, obxectivo fundamental de estos orzamentos.

O esforzo de austeridade levado a cabo permite á nosa comunidade manterse á cabeza en políticas sociais, sanitarias e educativas cun custe financeiro dos máis baixos dos soportados polas ccaa e sen recorrer aos vehículos habilitados pola administración xeral do estado para poder financiarse, e por tanto, sen ter que presentar nin executar plans de axuste.

Se ben os orzamentos de crecemento moderado son máis difíciles de implementar que os incrementalistas (onde todo cabe) por ser preciso un esforzo de axuste e priorización do gasto. Esta forma de orzamentar veu coa crise para quedarse, porque as necesidades superan con moito aos recursos da comunidade. No entanto, a disciplina fiscal permite continuar un esforzo investidor que moi poucas comunidades autónomas están en condicións de orzamentar hoxe en día.

É por elo que a orzamentación de cara a resultados, onde cada xestor debe acreditar para que precisa os fondos e cales son os resultados que pretende acadar con eles, convertese nun elemento esencial do proceso de orzamentación que debe evolucionar cara á rendición de contas aos cidadáns dos resultados acadados.

Esta forma de xestión pública implica un cambio hacia a cultura dos obxectivos e os resultados ao que nos está afeita a administración nin os cidadanos polo que debe acadarse a través dun proceso de mellora continua.

Baixo este principio, de novo todo o proceso de elaboración dos orzamentos estivo orientado por unha revisión polo miúdo dos programas de gasto, analizando todos e cada un dos proxectos, valorando o impacto dos mesmos e o grao de aportación aos obxectivos establecidos. Este proceso reflectese no catálogo de indicadores que acompañan a cada programa orzamentario.

Estos indicadores permiten non só orientar a asignación de recursos públicos, senón que axudan ao xestor público a analizar os fallos na provisión de bens e servizos públicos e propoñer o cambio de procedementos ou de actuacións de gasto cara a outras de máis impacto no cidadán.

O novo plan estratéxico de Galicia 2015-2020 intensificará o traballo realizado ata o de agora e mellorará o actual engadindo as valiosas leccións aprendidas do presente.

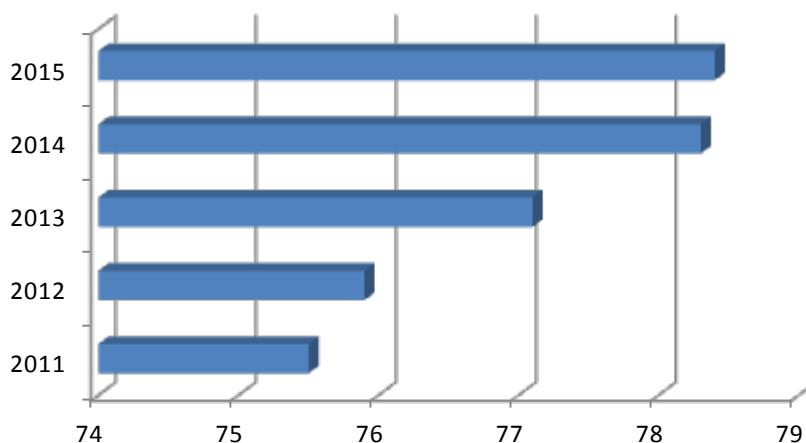
O principio de transparencia está intimamente relacionado co anterior, introducido pola Lei 2/2011 de Disciplina Orzamentaria e Sustentabilidade Financeira reflíctese na ampla información que se facilita, entre outros aspectos, con respecto aos investimentos reais das empresas públicas, a evolución e as ratios de gasto e o nivel de débeda pública, débeda/PIB e débeda/ingresos correntes, o risco comprometido por avais e compromisos por emprego de fórmulas de pago adiado público da Comunidade Autónoma. As contas presentanse de xeito claro e conciso e en termos de contabilidade nacional para posibilitar unha comparación máis doada. A memoria de obxectivos permite saber non só o gasto adicado a cada política, tamén os recursos físicos e a previsión dos indicadores operativos e de realización.

En aras da antedita transparencia, o perímetro de consolidación vense ampliando ano tras ano nun proceso contrario ao de centrifugación do gasto realizado ata 2008, de xeito que o orzamento de hoxe en día recolle unha foto completa do sector público autonómico de Galicia.

I.As grandes cifras do orzamento voltan a partir da garantía do financiamento dos servizos sociais, pasando a adicarse a estas políticas case 8 euros de cada 100 do gasto non financeiro.

Gráfico I: Evolución do peso das políticas sociais.

PESO DO GASTO SOCIAL

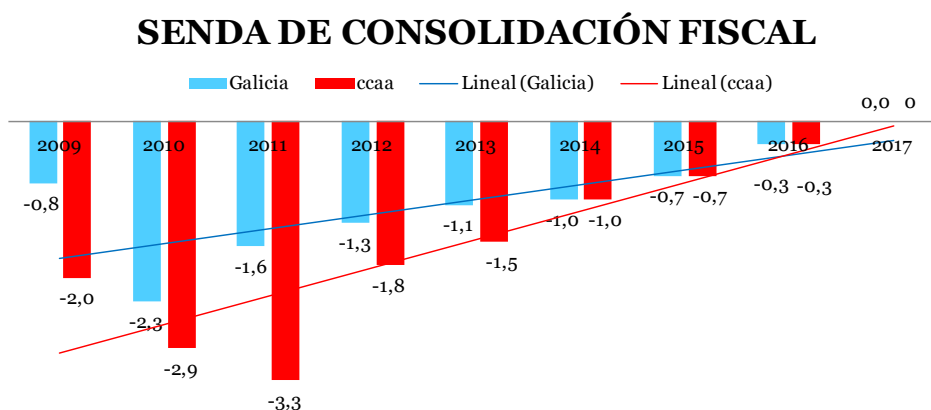


As contas de 2015 afondan no cambio de modelo de crecemento baixo os fortes condicionantes financeiros do proceso de desapalancamento acelerado que é a consolidación fiscal, e que trata de conciliar a necesidade de eliminar o déficit das nosas contas co mantemento dos servizos públicos.

Cadro I: Galicia: Capacidade (+) / Necesidade (-) de Financiamento (% PIB) das aapp

	2014	2015	2016	2017
Administración central	-3,7	-2,9	-2,1	-1,1
Comunidades Autónomas	-1,0	-0,7	-0,3	0
Corporacións Locais	0,0	0,0	0,0	0
Seguridade Social	-1,1	-0,6	-0,5	0
TOTAL	-5,8	-4,2	-2,9	-1,1

Gráfico II:



Fonte: Consellería de Facenda

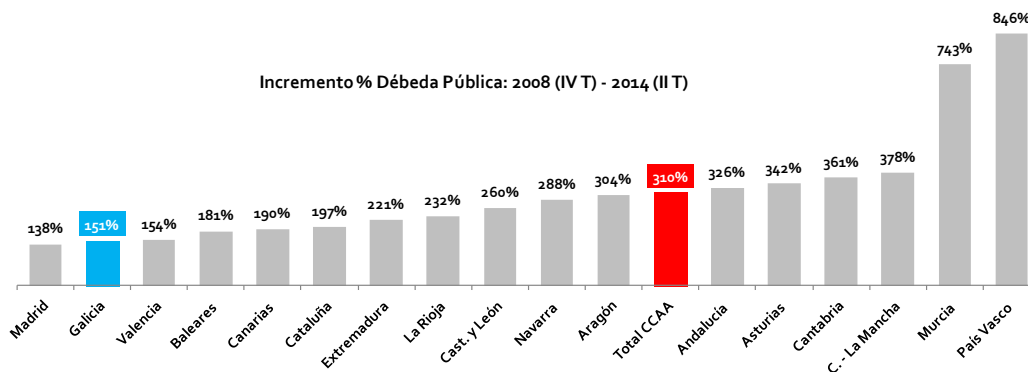
A gráfica superior mostra como o realismo na orzamentación de Galicia durante a crise favoreceu unha senda de consolidación menos abrupta que a do resto de comunidades autónomas.

A mellora da coxuntura económica non debe dar lugar á compracencia xa que o paro e a débeda son aínda moi altos polo que deben continuarse os esforzos de reforma estrutural e control das finanzas públicas para garantir a súa sostibilidade financeira e ter capacidade de reacción ante calquer nova continxencia.

Estes orzamentos representan un paso máis, agora no inicio dunha incipiente recuperación que debe fortalecerse, no proceso de consolidación da posición financeira da Xunta de Galicia, garantindo a súa autonomía real e permitindo mostrar unha das mellores relacións de gasto adicado a financiar a provisión de bens e servizos públicos fronte os precisos para atender o servizo da débeda, así como a obter financiamento nas mellores condicións posibles dentro do noso contorno.

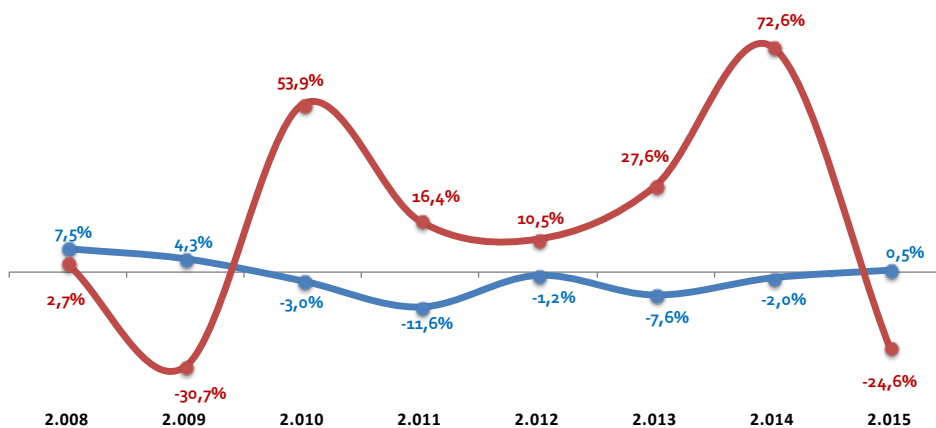
Como pode verse nos seguintes cadros, a evidencia gráfica do anterior é que dende 2008-2009 son os primeiros orzamentos nos que baixa o gasto financeiro e sube o gasto non financeiro.

Gráfico III: Incremento Débeda/PIB 2008 (IV T)-2014 (III T)



Fonte: Banco de España

Gráfico IV: Ratio gasto real vs gasto financeiro Galicia-resto ccaa



Fonte.- Consellería de Facenda.

II. No que respecta ao destiño funcional do gasto, respectase a senda marcada no PEG que xa reflectía unha aposta polo modelo de crecemento intelixente. O PEG será obxecto dunha evolución a comezos de 2015 para adaptarse á coxuntura de saída da crise e á nova programación de fondos europeos.

Todo elo apostando con máis recursos polas políticas de innovación, I+D e o sistema universitario de Galicia. Consolidado as políticas de subsidiación de tipos de interés, desenvolvendo instrumentos financeiros para emprendedores e empresas consolidadas que suplan a febleza dos mercados financeiros e apoiando a internacionalización fomentando o desenvolvemento da iniciativa empresarial e a creación de emprego na nosa comunidade autónoma.

Resulta de especial importancia no eido da dinamización empresarial a busca de canles alternativas de financiamento para as pemes que palien a falta de dinamización do crédito bancario. Por elo parte dos fondos FEDER 14-20 de Galicia están xa amovilizarse xunto con fondos de outras comunidades autónomas, do BEI e do Goberno de España nun programa operativo especial, chamado "Iniciativa Peme", que ten por obxecto chegar o máis axiña posible crédito ás pemes cunhas cifras moi favorables de apalancamento (acordouse co BEI unha relación mínima de 1 a 4, así en función dos proxectos que se presenten podería aportarse financiamento a proxectos de pemes en Galicia por valor de 60 millóns de euros). Esta liña complementarase co fondo JESSICA que xestiona o IGAPE con máis de dez millóns de euros para financiamento de proxectos de investimento e cos novos instrumentos financeiros que deben comezar a funcionar cando se esgoten os recursos de este instrumento financeiro.

Reflicten tamén os Orzamentos para 2015 á imaxe económica da aplicación das políticas e reformas estruturais que deben mellorar a produtividade e a competencia da economía galega e complementan as medidas da administración xeral do Estado para mellorar a competitividade da nosa economía e o acceso ao crédito.

Compre tamén ter en conta as actuacións referentes á iniciativa de emprego xuvenil que esta en pleno proceso de lanzamento a nivel nacional nestes intres. A esta iniciativa os orzamentos para 2014 adican case 20 millóns de euros entre fondos YEI, fondos FSE de Galicia e fondos propios da comunidade autónoma, co obxecto de por en marcha o programa europeo de garantía xuvenil destinado a aportar á xente nova alternativas de traballo ou formación.

Respecto ao resto dos fondos europeos, os Orzamentos para 2015 recollen a dotación de fondos 2007-2013 precisa para garantir a plena execución do marco anterior. Asimesmo recollen os fondos 14-20 precisos para lanzar as principais liñas de actuación que deben desenvolverse neste marco, especialmente operarán nos eidos de innovación e TICs.

O pasado 22 de xullo a comunidade autónoma de Galicia presentou perante a Comisión Europea a súa proposta de programa operativo de FEDER e FSE do marco 2014-2020, no que Galicia entra na categoría das rexións máis desenvolvidas, o que implica novas contías de fondos e nova concentración temática para o destino dos fondos en desenvolvemento da estratexia Europa 2020, que concentrará o investimento na innovación, as pemes e a economía baixa en carbono a parte social atinxirá á capacitación e formación profesional, e a inclusión e a igualdade de oportunidades.

No marco 14-20, por primeira vez a comunidade autónoma presenta un programa operativo rexional que xestionará en solitario, ademais de participar nos plurirrexionais xestionados pola Administración Xeral do Estado.

Compre lembrar unha vez máis que o PEG xa contiña unha planificación estratéxica en torno a estes obxectivos temáticos á que responden tamén estes Orzamentos Xerais para 2015.

Por último salienta o papel vertebrador da asinación dos investimentos no territorio (páx 89), así como a solidariedade interadministrativa, se ben xa no 2010 a Xunta blindou a participación da participación dos concellos nos tributos autonómicos a través do FCL e do FCA, no presente exercicio volta a garantir esta contía a pesar contar con uns recursos do sistema de financiamento autonómico substancialmente menores aos de 2010.

Por todo elo podemos dicir que os orzamentos do 2015, mostran unha capacidade de gasto adicional a do pasado exercicio por vez primeira dende o comezo da crise, que inicia unha senda de crecemento positivo posibilitando financiar as políticas de crecemento e emprego e garantindo os servizos sociais da comunidade autónoma.

I.1. CONTORNO ECONÓMICO

O proceso de recuperación do crecemento evoluciona de xeito desigual e cambiante segundo as condicións e respostas á crise de cada economía, o consenso dos informes económicos máis recentes é un ralentizamento do mesmo en especial na área euro agás para España e o Reino Unido. O prognóstico mundial máis recente dun organismo público (informe de outono do FMI) indica que o crecemento mundial medio será do 3,3% no 2014 — é dicir, sen variación con respecto a 2013 — e que se elevará a 3,8% no 2015.

Esta circunstancia é o resultado das eivas na actividade económica das economías avanzadas durante o primeiro semestre de 2014, e de perspectivas menos optimistas en varios países emerxentes.

As taxas de crecemento potencial — o ritmo ao que o produto anual pode expandirse sen elevar a inflación — tamén están a revisarse á baixa.

Dous causas principais semellan frear á recuperación económica mundial.

Nas economías avanzadas, os efectos do auxe previo á crise e a posterior recesión, que derivan en fortes cargas da débeda e un elevado desemprego, seguen a dificultar a recuperación, o baixo crecemento potencial que se estima para estas economías, debe ser motivo de preocupación. Varias economías emerxentes tamén están afacendose a un menor crecemento potencial.

En todo o mundo, o investimento foi máis feble do previsto por algún tempo. A raíz disto o crecemento segue a ser moi limitado, ao tempo a evolución económica é cada vez máis diferenciada nos principais países e rexións, e o ritmo de recuperación depende das condicións específicas en cada país.

Para as economías avanzadas o FMI prognostica que o crecemento aumentará do 1,8% no 2014 a o 2,3% no 2015.

Na parte positiva, está a aceleración do crecemento proxectado nos Estados Unidos despois de que se rexistraran reveses temporais no primeiro trimestre deste ano. O emprego aumentou con forza e os balances dos fogares melloran nun contexto de condicións financeiras favorables e unha recuperación do mercado inmobiliario.

Na zona euro, a senda de crecemento semella cada vez máis feble, a recuperación atópase nunha fase de atonía, malia compresión dos diferenciais dos xuros das economías que soportan tensións financeiras e das taxas de interés en mínimos sen precedentes nas economías do núcleo.

En Xapón, o PIB contraese máis do previsto no segundo trimestre de 2014 tras un aumento do imposto ao consumo. Para 2015 esperase que se recupere o investimento privado e que o crecemento permaneza estable polo xeral.

Os mercados emerxentes están adaptándose a un crecemento máis lento. Porén estas economías seguirán representando a parte máis dinámica do crecemento mundial, a pesar de mostrar menos forza tamén nestos países por mor dunha feble demanda interna e do impacto de crecentes tensións xeopolíticas, sobre todo na Rusia e os países veciños.

- En China estímase que o crecemento baixe levemente no 2014-15 a 7,4%, a medida que a economía entra nunha traxectoria de crecemento máis sostido. Noutras economías emerxentes e en desenvolvemento de Asia o crecemento seguirá sendo sólido.
- En América Latina a taxa de crecemento reducirase na metade este ano, ao redor do 1,3%, debido a factores externos, incluídas menores exportacións do previsto, así como a algúns problemas internos, a previsión é dun repunte ao redor do 2,2% no 2015.
- Na África subsahariana estímase crecemento máis vigoroso gracias a condicións máis favorables da demanda externa e unha forte demanda de investimento, no entanto as perspectivas varían moito dun país a outro.
- En Oriente Medio e Norte de África a recuperación todavía segue a ser feble a pesar de que se espera que o crecemento empece a repuntar levemente gracias á mellora das condicións de seguridade interna e a unha mellora da demanda externa.

Algúns motivos de incertidume.-

Os riscos xeopolíticos máis intensos poderían resultar máis persistentes, e ademáis poderían empeorar, o que podería provocar un alza drástica dos prezos dos combustibles, perturbacións no comercio e maiores tensións económicas.

As condicións financeiras favorables, e a conseguinte búsqueda de rendementos, poderían dar lugar a desequilibrios nos mercados financeiros. É posible que os mercados infravaloraran os riscos, ao non ter plenamente en conta as incertidumes que rodean ás perspectivas mundiais. Un aumento maior do previsto das taxas de interés a longo prazo nos Estados Unidos, acontecementos xeopolíticos ou resultados de crecemento moi decepcionantes poderían desencadear perturbacións xeralizadas.

Nas economías avanzadas, unha situación dun déficit persistente de investimentos en relación co aforro, aínda con tipos de xuro cercanos a cero e o baixo crecemento potencial continúan sendo importantes riscos a mediano prazo, pese a que as taxas de interés permanecen en niveis moi baixos e a que aumenta a demanda de risco nos mer-

cados financeiros. Un período prolongado de inflación baixa na zona euro non axudará á actividade e a sostibilidade da débeda dos países periféricos.

No caso dos mercados emerxentes, o crecemento potencial podería ser menor, se as restriccións no lado da oferta resultan ser máis prolongadas.

Para evitar que o crecemento económico se axuste ás expectativas debe ser prioritario elevar o produto real e potencial.

Nas economías avanzadas seguen a ser precisas políticas de impulso da demanda agregada ademais dos estímulos cuantitativos no eido monetario

Concluindo

A senda de recuperación da recesión mundial xerada tralas convulsións financeiras de 2008, estase a converter nun camino lento e diferente para cada rexión, en función das medidas tomadas para respostar aos seus desequilibrios. Esta é a primeira crise económica no seo da área euro e deixou ben as claras a necesidade de avanzar nun proceso de gobernanza económica e coordinación das políticas fiscais para actuar como un bloque único fronte ás crises, xa que a resposta ata o día de hoxe está a ser moi deficiente. Isto non quere dicir que todos os países integrantes da área euro deban aplicar a mesma receita para mellorar a súa situación económica.

En efecto, diferentes estruturas económicas e diferentes marxes fiscais requiren solución diferentes, tal e como se ven poñendo de manifesto nesta memoria dende hai varios anos.

Semella que os países con escaso marxe fiscal polo seu elevado aparcamento público e privado, deben perseverar na consolidación fiscal e nas políticas reformistas que melloren a eficiencia e competitividade da economía para xerar emprego. O difícil de esta receita é a dureza do proceso de consolidación fiscal e que a xeración de emprego non se realiza a o ritmo desexable para paliar o shock de destrución de emprego causado pola crise a curto prazo, co deterioro das condicións sociais que isto conleva e a conseguinte tensión social e no gasto público.

Isto é así porque a crise deixou en evidencia gran parte da estrutura non competitiva da nosa economía, especialmente vencellada á burbulla da construción, o que supuxo una importante caída do produto potencial ademais do real. Isto quere dicir que para recuperar o emprego será preciso crear novos postos de traballo en substitución dos destruídos e que o aumento da demanda por si mesmo non erradicará o problema do

desemprego é necesario desenvolver un novo modelo de crecemento que xere novos postos de traballo.

Galicia realizou un prognóstico realista da crise e tomou medidas cedas para enfrontala sen comprometer a súa estabilidade orzamentaria, aínda así a dureza da crise afectou a unha caída de máis do 20% do orzamento autonómico e, o que é peor, a un aumento da taxa de desemprego ata o 22%, porcentaxe inaceptable a pesar de ser sustancialmente inferior á media nacional.

A comunidade autónoma debe seguir actuando na busca da eficiencia na provisión de servizos públicos, eido onde aínda queda un longo camiño por percorrer, asimismo as políticas desreguladoras deben favorecer a competencia, a xeración de negocio e empresas e de emprego en última instancia.

Por outra banda outros países da área euro que si contan con marxe fiscal son os que deben actuar de locomotoras da zona euro e non lastrar o seu crecemento como está a suceder actualmente. Para elo poderían realizar políticas de estímulo da súa demanda agregada vía aumento de investimento productivo, o que melloraría a súa demanda a curto prazo e o seu crecemento potencial a medio prazo.

Ademais compre establecer unha regulación das intervencións de política monetaria para garantir o seu encaixe co crecemento e emprego a medio prazo, non debería desbotarse un axuste á baixa da cotización do euro, xa que a alta paridade da moeda europea esta a lastrar as exportacións das rexión europeas con produtos de menor valor engadido. Tamén serán cruciais as reformas estruturais que eleven o crecemento potencial, como reducir as barreras regulatorias a fin de incentivar a innovación e fortalecer a competencia.

I.2. O CONTEXTO INTERNACIONAL

O crecemento da economía mundial previsto para o ano 2014 estará entre o 3,3% e o 3,5% segundo os principais organismos internacionais elaboradores de previsións. Este prognóstico supón o mantemento do crecemento con respecto ao rexistro de 2013 (3,3%) segundo o Fondo monetario internacional (FMI), previsión máis recente. Se utilizamos os datos da Organización para la cooperación y el desarrollo (OCDE), que revisou en setembro as previsións para os países do G7, Brasil, China e India pero non as da economía mundial, a mellora é de seis décimas, pois estimaba un crecemento no 2013 do 2,8%. A Comisión Europea (CE) estimaba un crecemento do 2,9% para 2013 co que tamén se produce unha mellora de seis décimas. Para o ano 2015 espérase unha mellora inferior, como máximo cinco décimas, o crecemento mundial do produto situarase entre o 3,8% e o 3,9%. Estas estimacións suxiren unha lenta consolidación da recuperación económica mundial para o que queda de ano e o 2015, desigual por países. A mellora das condicións financeiras, a moderación da consolidación fiscal e a política monetaria acomodaticia permitirán seguir crecendo nos próximos trimestres, aínda que existen riscos á baixa tanto na área do euro como nos países emerxentes.

Cadro II: Previsións macroeconómicas

Previsións macroeconómicas. PIB Volume. Taxas de variación interanual en %						
	FMI (outubro 2014)		OCDE (setembro 2014)		Comisión Europea (maio 2014)	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
PIB Mundial*	3,3	3,8	3,4	3,9	3,5	3,8
Área Euro	0,8	1,3	0,8	1,1	1,2	1,7
Francia	0,4	1,0	0,4	1,0	1,0	1,5
Alemaña	1,4	1,5	1,5	1,5	1,8	2,0
Italia	-0,2	0,8	-0,4	0,1	0,6	1,2
Portugal*	1,0	1,5	1,1	1,4	1,2	1,5
España	1,3	1,7	1,2	1,6	1,1	2,1
Reino Unido	3,2	2,7	3,1	2,8	2,7	2,5
Estados Unidos	2,2	3,1	2,1	3,1	2,8	3,2
Xapón	0,9	0,8	0,9	1,1	1,5	1,3
Marrocos	3,5	4,7	--	--	--	--
México*	2,4	3,5	3,4	4,1	2,9	3,8
Brasil	0,3	1,4	0,3	1,4	2,6	2,9
China	7,4	7,1	7,4	7,3	7,2	7,0
India	5,6	6,4	5,7	5,9	4,7	5,4
Comercio mundial de bens e servizos*	3,8	5,0	4,4	6,1	--	--

FONTES: FMI, OCDE e Comisión Europea

(*) No Interim Economic Assessment da OCDE de setembro non se revisaron as previsións mundiais nin as de Portugal e México

Os crecementos esperados para o conxunto da economía global encerran diferenzas significativas por áreas. Utilizando como fonte de información o FMI, estas diferenzas, en esencia, son as seguintes: as economías avanzadas I crecerán en 2014 un 1,8%, catro décimas por enriba do rexistro de 2013, en 2015 a expansión será o 2,3%. As economías

1

Estados Unidos, zona euro, Xapón, Reino Unido, Canadá son as principais economías incluídas neste grupo.

emerxentes e desenvolvidas 2 acadarán en 2014 un crecemento do 4,4%, tres décimas inferior ao de 2013 (4,7%), en 2015 o crecemento esperado é do 5,0%. O crecemento dos Estados Unidos e do Reino Unido difire da ralentización na área do euro e do lento crecemento de Xapón.

Dous últimos apuntes sobre estas previsións globais que indican un cambio nas perspectivas económicas: o primeiro é que, comparando coas estimacións previas elaboradas polos mesmos organismos, os últimos prognósticos realizados polo FMI e a OCDE rebaixan o crecemento proposto anteriormente para o ano 2014 para as principais economías en xeral. As previsións do FMI de outubro indican un cambio con respecto á anterior de abril, empeorando as perspectivas europeas, coa excepción de España e Reino Unido e as de América e Asia. O segundo fai referencia ás diferenzas entre as previsións realizadas pola Comisión Europea en maio para os dous primeiros trimestres de 2014 e os valores observados para estes trimestres no momento actual; pois ben, a previsión do segundo trimestre quedou por enriba do valor observado para as principais economías da área do euro, o que permite esperar un empeoramento sobre as previsións iniciais dadas por este organismo, como así indican as previsións, máis recentes, da OCDE de setembro e do FMI de outubro; os gráficos das páxinas seguintes ilustran este suceso.

Cadro III: Variación das previsións.

Previsións 2014. PIB Volume. Taxas de variación interanual en %						
	FMI		OCDE		Comisión Europea	
	Xullo	Outubro	Maio	Setembro	Febreiro	Maio
PIB Mundial*	3,4	3,3	3,4	3,4	3,6	3,5
Área Euro	1,1	0,8	1,2	0,8	1,2	1,2
Francia	0,7	0,4	0,9	0,4	1,0	1,0
Alemaña	1,9	1,4	1,9	1,5	1,8	1,8
Italia	0,3	-0,2	0,5	-0,4	0,6	0,6
Portugal*	1,2	1,0	1,1	1,1	0,8	1,2
España	1,2	1,3	1,0	1,2	1,0	1,1
Reino Unido	3,2	3,2	3,2	3,1	2,5	2,7
Estados Unidos	1,7	2,2	2,6	2,1	2,9	2,8
Xapón	1,6	0,9	1,2	0,9	1,6	1,5
Marrocos	3,9	3,5	--	--	--	--
México*	2,4	2,4	3,4	3,4	3,2	2,9
Brasil	1,3	0,3	1,8	0,3	2,3	2,6
China	7,4	7,4	7,4	7,4	7,4	7,2
India	5,4	5,6	4,9	5,7	4,7	4,7
Comercio mundial de bens e servizos*	4,0	3,8	4,4	4,4		--

FONTES: FMI, OCDE e Comisión Europea

(*) No Interim Economic Assessment da OCDE de setembro non se revisaron as previsións mundiais nin as de Portugal e México

Nos seguintes parágrafos detállanse estas previsións para os principais países da economía mundial e cos que mantemos relacións comerciais e que, por tanto, teñen unha maior influencia na economía galega. Estes países son Estados Unidos, Xapón, China, India,

2

Rusia, China, India, Indonesia, Malasia, Brasil, México, Argentina, países do norte de África e de Oriente medio e subsaharianos forman este grupo.

os principais da zona euro, Reino Unido, Portugal e Marrocos. Para o seguimento dos países da zona euro utilízanse os datos do Comisión Europea, que publicou o 5 de maio deste ano e comentaranse as principais discrepancias coas previsións do FMI (actualizadas en outubro) e as da OCDE (actualizadas en setembro).

As proxeccións informan de que o PIB da zona euro comezou unha senda de recuperación económica no ano 2013 que continuará de forma moderada e desigual no ano 2014, esta recuperación baséase na mellora da demanda interna, posto que os conflitos xeopolíticos e a débil demanda externa das economías emerxentes, principalmente de Asia e América Latina lastrarán a demanda externa en moitos dos países. En 2014 o PIB crecerá o 1,2%, tras unha caída no 2013 do 0,4%, aínda que o OCDE que na súa previsión de maio tamén estimaba este crecemento, rebaxouno en setembro ao 0,8%, o mesmo que o FMI que en xullo estimaba un crecemento do 1,1%; en 2015 o produto incrementarase en 1,7 puntos, aínda que as previsións máis actualizadas do FMI e da OCDE estiman un crecemento do 1,3% e 1,1% respectivamente.

Por países dentro da zona euro, as perspectivas da Comisión Europea para 2014 apuntan a unha mellora nas principais economías, con crecementos positivos en todas elas; o maior crecemento rexistraríase en Alemaña (1,8%), mentres que Italia e España son os países que máis crecerán con respecto ao ano 2013, 0,6% e 1,1% respectivamente fronte as caídas do 1,9% e 1,2% do ano anterior. As previsións da OCDE e do FMI rebaxan as estimacións dos principais países do euro, dando un crecemento para Francia do 0,4%, para Alemaña a previsións son de 1,4% ou 1,5% segundo o FMI ou a OCDE e estes dous organismos dan unha contracción da economía italiana entre o -0,2% e o -0,4%.

As previsións para 2015 amosan un moderado crecemento nas principais economías. Así, o crecemento de Alemaña será do 2,0%, o de Francia do 1,5%, o de España do 2,1%, o de Italia do 1,2% e o de Portugal do 1,5%. De novo, as previsións máis recentes, as da OCDE e o FMI, baixan as estimacións para todos estes países da área euro coa excepción de España; o crecemento de Alemaña no 2015 será do 1,5%, o mesmo que no 2014, o de Francia 1,0% e Italia incrementará o seu produto o 0,1% segundo a OCDE ou o 0,8% segundo o FMI. Para España as previsións amosan un crecemento no 2015 entre o 1,6% (OCDE) e o 1,7% (FMI) fronte ao 2,1% que prevía a Comisión Europea.

No principal país da UE que queda fóra da zona euro, o Reino Unido, as perspectivas para o ano 2014 son dun crecemento do 2,7%, superior ao do ano precedente e á media da zona euro. Para 2015 o crecemento será inferior ao do ano anterior, 2,5%. As previsións do FMI e da OCDE melloran as estimacións da Comisión Europea, con crecementos superiores ao 3% no 2014 e entre o 2,7% e 2,8% no 2015.

En Estados Unidos os crecementos esperados son do 2,8% en 2014 e do 3,2% en 2015, moi por enriba dos crecementos que se rexistrarán na zona euro. As previsións do FMI e da OCDE rebaxan o crecemento para 2014 debido ao mal comezo do ano desta

economía, deixando unha taxa de entre o 2,1% e o 2,2%, para crecer no 2015 case un punto máis, 3,1%.

En Xapón as últimas previsións tamén foron para baixar o crecemento no 2014, polos datos negativos no segundo trimestre, dando un crecemento do 0,9% no 2014, que se incrementaría no 2015 segundo a OCDE e a Comisión Europea, mentres que o FMI estima que o crecemento será menor (0,8%).

Os datos de China empeoran os rexistros de 2013, cun crecemento esperado no 2014 do 7,2%, cinco décimas inferior ao de 2013 e do 7,0% no 2015. Na India as previsións apuntan a unha mellora con respecto a 2013, con crecementos do 4,7% en 2014 e 5,4% en 2015. O FMI mellora as súas previsións para estes dous países, con crecementos do 7,4% e 7,1% en China e do 5,6% e 6,4% na India.

Utilizando dos datos do FMI, a economía de Marrocos crecerá do 3,5% en 2014, nove décimas inferior ao crecemento do ano anterior, e un incremento do 4,7% en 2015.

A Comisión Europea tamén ofrece nas súas previsións o perfil dos crecementos trimestrais. O gráfico I presenta o crecemento intertrimestral previsto para as principais economías europeas, Estados Unidos e Xapón para os trimestres de 2014 e 2015, para os dous primeiros trimestres deste ano compáranse estes crecementos cos observados.

Gráfico V: Previsións 2015

Previsións crecemento intertrimestral do PIB en 2014 e 2015

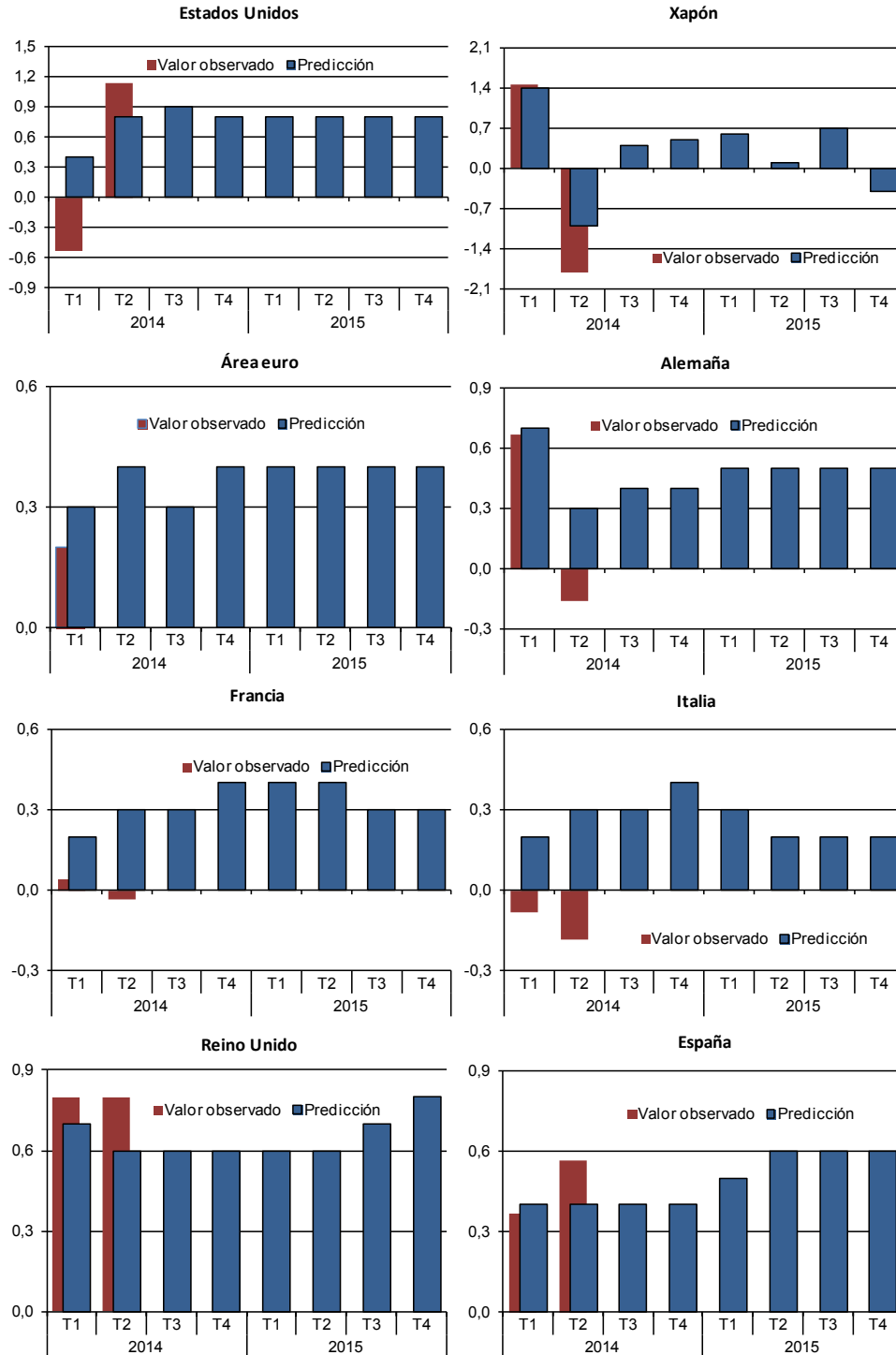
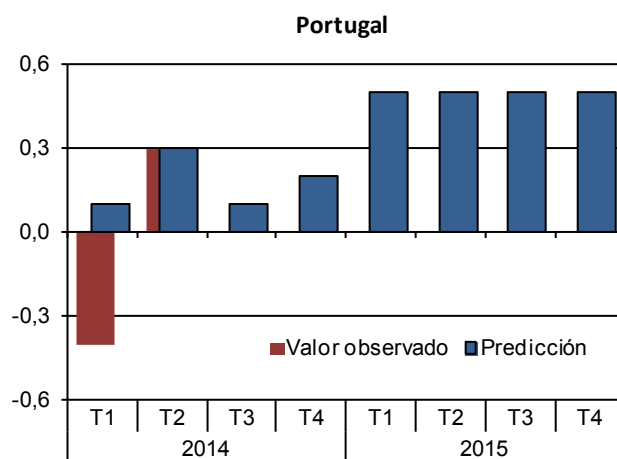


Gráfico VI: Previsións 2015 (Continuación)



Fonte: Comisión Europea

Á vista destes gráficos obsérvase que en xeral o esperado é unha tendencia crecente ao longo de 2014 e as taxas estabilízanse en 2015, coa excepción de Xapón. Ademais, obsérvase que na segunda metade de 2015 os crecementos en Francia e Italia son inferiores aos trimestres anteriores, mentres que no Reino Unido acadan taxas superiores. Da comparación dos rexistros observados nos dous primeiros trimestres do ano 2014 coas previsións realizadas en maio advírtese un peor comportamento nos países da área do euro, agás España, mentres que Xapón e Reino Unido melloran os resultados previstos. Estados Unidos, tras un comezo do ano cunha caída do PIB, recuperou o nivel de actividade no segundo trimestre. Como se comentou anteriormente, tanto as previsións do FMI de outubro como as da OCDE de setembro ratifican esta aseveración ao empeorar as previsións de crecemento para 2014 destas economías sobre o prognosticado anteriormente.

En termos de taxas interanuais os crecementos son os que se mostran no gráfico 2, os rexistros dos dous primeiros trimestres do ano, en xeral, son peores que os previstos. A previsión para España era unha décima superior no primeiro trimestre mentres que no segundo a diferenza é positiva para o valor real.

Gráfico VII

Previsións crecemento interanual do PIB en 2014 e 2015

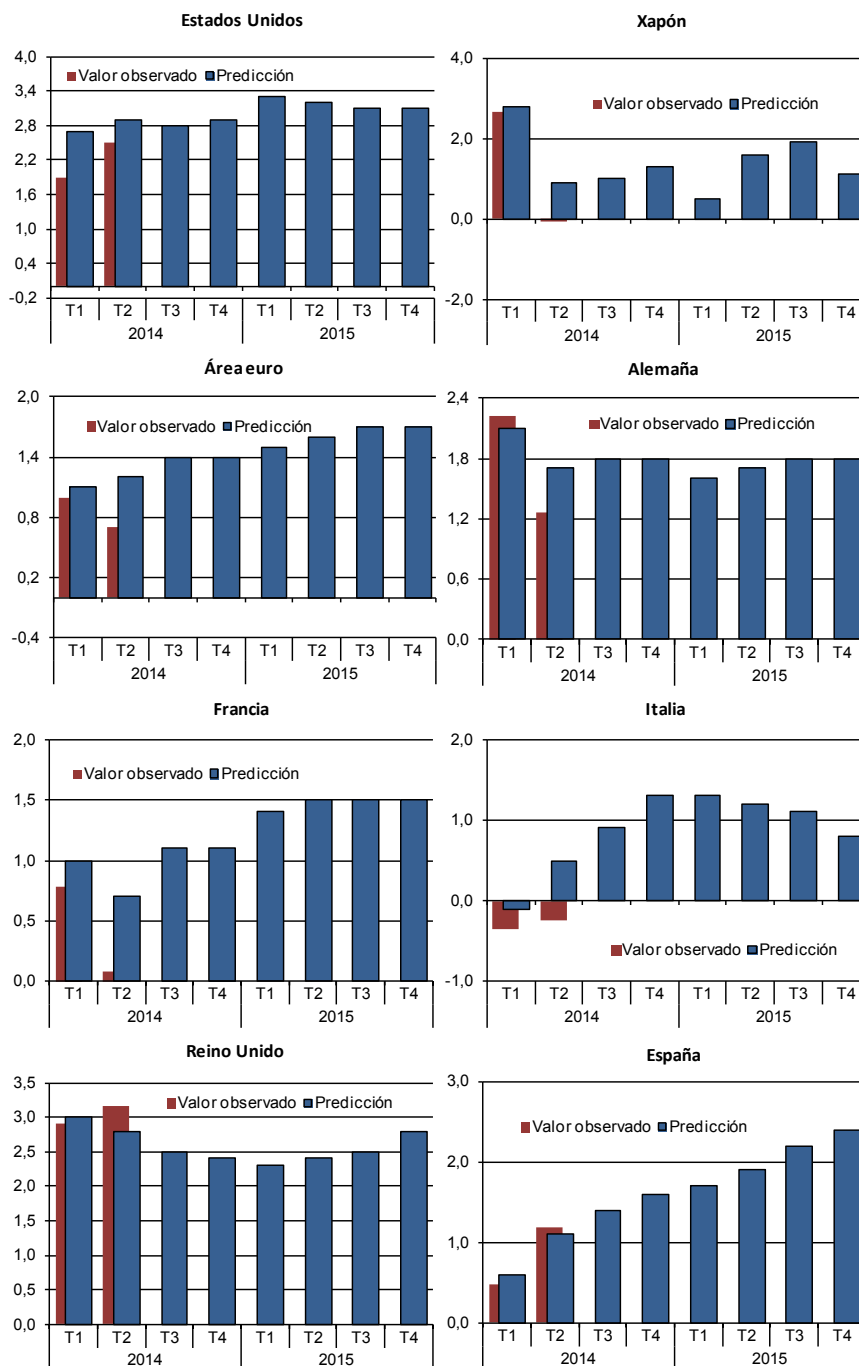
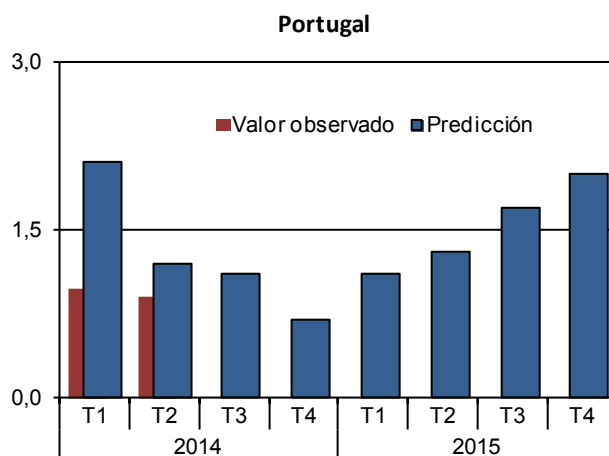


Gráfico VIII (continuación)



Fonte: Comisión Europea

Os datos do segundo trimestre deste ano son inferiores na maioría dos países, como se comentou anteriormente, a estas previsións. A zona euro presentou no segundo trimestre unha taxa intertrimestral do 0,0%, tras o aumento do 0,2% no primeiro trimestre; dentro da demanda interna, o consumo privado e o público rexistraron taxas intertrimestrais positivas mentres que a formación bruta de capital retrocedeu; o sector exterior tivo unha contribución positiva ao crecer máis as exportacións que as importacións. Revisando os crecementos do segundo trimestre para os principais países da zona euro, Alemaña descendeu no segundo trimestre un 0,2%, despois dun aumento do 0,7% no primeiro trimestre; a economía francesa estancouse no segundo trimestre, o mesmo que no anterior; Italia leva dous trimestres consecutivos con descensos; España rexistra o mellor comportamento na primeira metade do ano, cunha taxa intertrimestral do 0,6% no segundo trimestre.

Fóra da zona euro, Estados Unidos recuperou a actividade, tras a caída no primeiro trimestre; Reino Unido tivo un crecemento intertrimestral do 0,8% nos dous trimestres, Xapón rexistrou no segundo trimestre a maior caída desde o tsunami de 2011 e China rexistrou un crecemento do 7,5%, unha décima superior ao do trimestre anterior.

Para o 2015, as últimas previsións tamén reducen a taxa de crecemento da área do euro sobre a predicción anterior, polo menor crecemento de Alemaña, Francia e Italia. Para Reino Unido o FMI mantén o mesmo crecemento que no mes de xullo, mentres que a OCDE incrementa unha décima a súa predicción sobre a anterior. Para Estados Unidos tanto a OCDE como o FMI estiman un crecemento do 3,1%, unha décima máis do previsto en xullo polo FMI e catro décimas menos do previsto pola OCDE en maio.

Cadro IV

Previsións 2015. PIB Volume. Taxas de variación interanual en %						
	FMI		OCDE		Comisión Europea	
	Xullo	Outubro	Maio	Setembro	Febreiro	Maio
PIB Mundial*	4,0	3,8	3,9	3,9	3,9	3,8
Área Euro	1,5	1,3	1,7	1,1	1,8	1,7
Francia	1,4	1,0	1,5	1,0	1,7	1,5
Alemaña	1,7	1,5	2,1	1,5	2,0	2,0
Italia	1,1	0,8	1,1	0,1	1,2	1,2
Portugal*	1,5	1,5	1,4	1,4	1,5	1,5
España	1,6	1,7	1,5	1,6	1,7	2,1
Reino Unido	2,7	2,7	2,7	2,8	2,4	2,5
Estados Unidos	3,0	3,1	3,5	3,1	3,2	3,2
Xapón	1,1	0,8	1,2	1,1	1,3	1,3
Marrocos	4,9	4,7	--	--	--	--
México*	3,5	3,5	4,1	4,1	3,7	3,8
Brasil	2,0	1,4	2,2	1,4	2,9	2,9
China	7,1	7,1	7,3	7,3	7,4	7,0
India	6,4	6,4	5,9	5,9	5,4	5,4
Comercio mundial de bens e servizos*	5,3	5,0	6,1	6,1	--	--

FONTES: FMI, OCDE e Comisión Europea

(*) No Interim Economic Assessment da OCDE de setembro non se revisaron as previsións mundiais nin as de Portugal e México

Para Xapón, as últimas previsións rebaixan o crecemento desta economía; segundo o FMI, no 2015 crecerá un 0,8%, tres décimas menos que na estimación de xullo.

As últimas previsións tamén revelan unha desaceleración da economía en América Latina, principalmente en Brasil, onde houbo unha contracción do PIB nos dous primeiros trimestres do ano. O FMI rebaixou o crecemento de Brasil un punto no ano 2014, ata o 0,4% e seis décimas no 2015, para o que estima un incremento do produto do 1,4%.

I.3. ECONOMÍA ESPAÑOLA

Os datos máis recentes de crecemento económico para España apuntan cara unha senda de progresiva recuperación da economía, así o PIB rexistrou un incremento intertrimestral do segundo trimestre do 0,6%, dúas décimas superior ao estimado no primeiro trimestre. En termos de taxa interanual, o incremento é do 1,2%, sete décimas maior ao do trimestre precedente. A continuación detállase o comportamento da economía española no segundo trimestre do ano comparado co primeiro trimestre para mostrar a tendencia a curto prazo da mesma.

O PIB xerado pola economía española no segundo trimestre de 2014 rexistrou un crecemento do 1,2% respecto ao mesmo período do ano anterior, fronte ao crecemento do 0,5% no período precedente. En termos de taxa intertrimestral o aumento foi do 0,6%, dúas décimas superior ao do primeiro trimestre.

Analizando os dous grandes compoñentes do PIB español dende a óptica do gasto obsérvase unha achega maior da demanda nacional, contrarrestada parcialmente pola achega negativa da demanda externa. Así, por unha parte, a achega da demanda nacional ao PIB sitúase no 1,9%, 1,2 puntos maior que á rexistrada no trimestre precedente e por outra, a demanda externa minora a súa achega ao crecemento agregado cinco décimas con respecto ao trimestre precedente, situándose en -0,7 puntos porcentuais.

Cadro V: España. PIB e os seus compoñentes. Demanda.

España. Produto Interior Bruto e os seus compoñentes. Demanda. Índices de volume								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario. Tasas de variación anual e interanual (%)								
Operacións			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Gasto en consumo final	-3,3	-2,1	-3,7	-3,1	-1,2	-0,3	1,2	2,0
-Gasto en consumo final dos fogares e ISFLSF	-2,8	-2,1	-4,2	-3,0	-1,7	0,7	1,7	2,3
-Gasto en consumo final das AAPP	-4,8	-2,3	-2,3	-3,4	0,2	-3,5	-0,2	1,1
Formación bruta de capital	-6,9	-5,2	-7,1	-6,0	-5,6	-1,8	-1,3	1,4
Demanda interna (en termos nacionais) ⁽¹⁾	-4,1	-2,7	-4,3	-3,6	-2,1	-0,6	0,7	1,9
Exportacións de bens e servizos	2,1	4,9	2,9	9,5	3,5	3,7	7,4	1,7
Importacións de bens e servizos	-5,7	0,4	-4,9	3,2	0,6	2,7	8,6	3,9
PRODUTO INTERIOR BRUTO a prezos de mercado	-1,6	-1,2	-1,9	-1,6	-1,1	-0,2	0,5	1,2

(1) Achega ao crecemento do PIB pm.

Fonte: Contabilidad trimestral nacional (INE)

O gasto en consumo final dos fogares e ISFLSF experimenta un crecemento interanual este trimestre do 2,3%, sete décimas superior ao do trimestre precedente como consecuencia da mellora do comportamento de todos os seus compoñentes, tanto de bens como de servizos, agás os bens duradeiros, que reducen o seu crecemento respecto ao trimestre anterior.

O gasto en consumo final das AA.PP. rexistra un crecemento do 1,1%, fronte á caída do 0,2% no trimestre anterior, polo mellor comportamento da maior parte dos seus compoñentes.

A formación bruta de capital presenta unha taxa de crecemento do 1,4%, 2,7 puntos superior ao rexistro do trimestre precedente. Segundo o tipo de activos, a demanda de activos materiais presenta unha taxa do 1,1%, 2,9 puntos maior que a do primeiro trimestre; os activos fixos inmateriais diminúen o seu crecemento do 3,8% no primeiro trimestre ao 2,7% no segundo.

A inversión en activos de construción diminúe 5,2 puntos o seu decrecemento (do -8,6% ao -3,4%) como consecuencia da evolución tanto da inversión en vivenda como da enxeñería civil e outras construcións. A demanda de activos de bens de equipo rexistra un crecemento do 8,7% fronte ao 11,0% do trimestre anterior.

A achega da demanda externa da economía española ao PIB trimestral neste período foi de -0,7 puntos porcentuais, inferior en cinco décimas ao nivel do trimestre precedente; resultado que se produce porque tanto as exportacións como as importacións presentan crecementos inferiores aos do trimestre precedente, aínda que o descenso das exportacións é máis acusado. As exportacións de bens e servizos diminúen o seu crecemento 5,7 puntos, pasando do 7,4% ao 1,7%, este menor crecemento prodúcese en todos os apartados das exportacións: no de bens o crecemento pasa do 7,2% ao 0,2%, nos servizos non turísticos pasa do 9,2% ao 5,8% e, por último, as compras dos non residentes rexistran un crecemento do 4,3%, inferior en 1,6 puntos ao dato do primeiro trimestre.

Pola súa parte, as importacións creceron un 3,9%, 4,7 puntos menos que no trimestre precedente. As importacións de bens reducen o seu crecemento do 10,1% ao 4,0%; as importacións de servizos non turísticos rexistran unha taxa do 2,4% fronte ao 3,3% do trimestre anterior; por outra parte, as compras dos residentes no resto do mundo incrementa o seu crecemento 6,4 puntos, rexistrando un crecemento do 10,5%.

Dende a perspectiva da oferta aprécianse un mellor comportamento na industria, na construción e nos servizos mentres que o sector primario rexistra un empeoramento respecto do trimestre precedente.

Cadro VI: España PIB e os seus compoñentes polo lado da oferta.

España. Produto Interior Bruto e os seus compoñentes. Oferta. Índices de volume								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario. Tasas de variación anual e interanual (%)								
Operacións			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Agricultura, selvicultura, gandería e pesca	-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
- Industria manufactureira	-1,1	-0,9	-2,5	-1,2	-0,8	1,2	1,5	1,4
Construción	-8,6	-7,7	-7,0	-8,3	-7,8	-7,7	-8,1	-3,1
Servizos	-0,3	-0,5	-1,1	-0,9	-0,6	0,5	0,9	1,5
Impostos netos sobre os produtos	-4,9	-1,2	-2,0	-1,0	-0,8	-1,2	2,9	3,0
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	-1,6	-1,2	-1,9	-1,6	-1,1	-0,2	0,5	1,2

Fonte: Contabilidad trimestral nacional (INE)

As ramas agraria, gandeira e pesqueira pasan dun crecemento do 7,4% a unha caída do 0,5%, as industriais elevan seis décimas o seu crecemento, do 0,5% ao 1,1% debido á enerxía, porque as manufactureiras minoran o seu crecemento unha décima, do 1,5% do primeiro trimestre ao 1,4% no segundo. A construción rexistra un descenso do 3,1%, diminuindo a súa caída cinco puntos, en liña coa evolución do emprego nesta rama.

Por último, as ramas dos servizos aceleran o seu crecemento respecto ao do primeiro trimestre, pasando do 0,9% ao 1,5%. Este mellor comportamento pódese observar na maior parte das ramas: o comercio, transporte o hostalería crece o 2,6%, oito décimas máis que no trimestre precedente, as actividades inmobiliarias aumentan oito décimas máis (do 1,0% ao 1,8%), as actividades profesionais pasan dun crecemento do 1,1% ao 2,6% e a administración pública, sanidade e educación aumentan dúas décimas máis que no trimestre anterior. En senso contrario, os sectores que amosan peor comportamento son: información e comunicacións (-0,1% fronte a 0,0%), actividades financeiras e de seguros (-2,3% fronte a -2,1%) e actividades artísticas, recreativas e outros servizos (1,7% fronte a 1,9%).

○ emprego, medido en postos de traballo equivalentes a tempo completo, rexistra un crecemento do 0,8%, 1,2 puntos superior ao do trimestre precedente, o que supón un incremento neto de aproximadamente 127 mil empregos netos a tempo completo nun ano. Industria, construción e servizos presentan comportamentos máis favorables en termos de emprego, non obstante, a agricultura rexistra unha variación anual máis negativa neste trimestre que no precedente.

○ número de horas efectivamente traballadas polas persoas ocupadas na economía diminúe un 0,4% neste trimestre comparado co mesmo trimestre do ano pasado. A diferenza entre esta evolución e a dos empregos equivalentes a tempo completo débese ao descenso do 1,2% da xornada media a tempo completo, diminuindo 1,6 puntos con respecto á taxa do trimestre precedente.

Con este crecemento da actividade e do emprego, a produtividade aparente por posto de traballo equivalente redúcese en catro décimas, dende o 0,8% ata o 0,4%, mentres que a produtividade por hora traballada aumenta 1,2 puntos, acadando unha taxa do 1,6%.

Cadro VII: PTE a tempo completo.

España. Postos de traballo equivalentes a tempo completo								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario								
Tasas de variación anual e interanual (%)								
			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Agricultura, selvicultura, gandería e pesca	-1,1	-1,4	-5,5	1,4	-1,1	-0,6	7,3	-1,1
Industria	-5,3	-5,5	-5,6	-5,5	-6,3	-4,8	-2,6	-0,2
- Industria manufactureira	-6,0	-5,3	-5,7	-5,2	-5,7	-4,5	-2,5	-0,2
Construción	-19,1	-11,8	-13,7	-14,2	-11,0	-7,8	-8,4	-3,8
Servizos	-3,4	-2,4	-3,6	-3,1	-2,2	-0,6	0,3	1,5
Total postos de traballo equivalentes a TC	-4,8	-3,4	-4,7	-4,0	-3,3	-1,6	-0,4	0,8

Fonte: Contabilidad trimestral nacional (INE)

Estes datos do segundo trimestre de 2014 confirman que o ritmo de crecemento económico se acelerou en termos de taxa intertrimestral, superando o previsto pola Comisión que se mostra nos gráficos 1 e 2. Esta previsión estima que os crecementos interanuais do PIB nos restantes trimestres do ano tenderán a ser cada vez maiores e que acadarán taxas superiores ao 2% na segunda metade do ano 2015. En termos de taxa intertrimestral o crecemento do 0,6% do segundo trimestre de 2014 non se prevía ata o ano 2015.

No que respecta ao crecemento esperado para 2014 e 2015, o escenario do goberno prevé un crecemento do PIB en 2014 do 1,3% e do 2,0% en 2015. O FMI prognostica o mesmo crecemento co goberno no 2014, 1,3% e un aumento do 1,7% en 2015, tres décimas por debaixo da do goberno. A OCDE, na actualización de setembro estima un crecemento do 1,2% en 2014 e do 1,6% en 2015. As estimacións da Comisión Europea (do mes de maio) estiman que o PIB se incrementará un 1,1% no 2014 e un 2,1% en 2015.

Polo tanto, as previsións para 2014 están entre o crecemento do 1,1% da Comisión Europea e o 1,3% do Goberno e o FMI. A análise das compoñentes dende a perspectiva da demanda segundo estas catro fontes mostra diferenzas entre elas: a achega da demanda nacional segundo o Goberno e a OCDE é do 1,4%, superando en un punto a estimación da Comisión Europea e en unha décima á do FMI; estas diferenzas veñen motivadas polas distintas estimación destes dous organismos do consumo público e da formación bruta de capital. Soamente o Goberno estima un crecemento do consumo público, 0,2%, o FMI prevé un mantemento no ano 2014. Todos os compoñentes da demanda interna

amosan mellor comportamento que no ano 2013. A achega da demanda externa será negativa segundo o Goberno e a OCDE, as exportacións crecerán entre o 3,6% e o 5,5% e as importacións entre o 3,4% e o 4,4%.

Cadro VIII: Principais previsións macro.

Previsións macroeconómicas. España. TVA (%)								
	2014				2015			
	Ministerio de Economía (setembro 2014)	CE (maio 2014)	FMI (outubro 2014)	OCDE (setembro 2014)	Ministerio de Economía (setembro 2014)	CE (maio 2014)	FMI (outubro 2014)	OCDE (setembro 2014)
PIB por compoñentes de demanda								
Gasto en consumo final nacional.	1,5	--	--	--	1,3	--	--	--
Gasto en consumo final nacional de fogares ⁽¹⁾	2,0	1,3	2,0	2,1	2,1	1,6	1,6	1,8
Gasto en consumo final das AA.PP.	0,2	-0,8	0,0	-0,3	-1,0	-0,7	-0,7	-1,5
Formación bruta de capital	1,5	--	--	--	4,4	--	--	--
Formación bruta de capital fixo	1,5	-1,4	0,3	0,6	4,5	4,2	2,4	2,9
Demanda nacional*	1,4	0,4	1,3	1,4	1,8	1,5	1,2	1,3
Exportacións de bens e servizos	3,6	5,5	4,1	3,7	5,2	6,7	5,5	5,9
Importacións de bens e servizos	4,4	3,4	4,2	4,3	5,0	5,8	4,5	5,2
Achega exterior*	-0,1	0,8	0,0	-0,1	0,2	0,5	0,5	0,4
Produto interior bruto	1,3	1,1	1,3	1,2	2,0	2,1	1,7	1,6
Produto interior bruto nominal	1,4	1,4	1,1	1,2	2,7	2,8	2,3	2,1
Mercado de traballo								
Emprego. Equivalente a tempo completo	0,7	0,4	--	0,8	1,4	1,2	--	1,1
Taxa de paro	24,7	25,5	24,6	24,6	22,9	24,0	23,5	23,6

* Achega ao crecemento do PIB

(1) Inclúe ás ISFLSF

FONTES: Ministerio Economía, Comisión Europea, OCDE e FMI

O crecemento esperado para 2015 baséase nunha mellora da demanda nacional, sustentada na formación bruta de capital fixo, que crecerá entre o 2,4% do FMI e o 4,5% do goberno. O descenso do gasto en consumo final das AA.PP. será inferior ao rexistrado en 2014 segundo a Comisión Europea, pero empeorará o rexistro do ano anterior segundo as previsións do goberno, FMI e OCDE.

A achega do sector exterior será positiva segundo os catro organismos que elaboran previsións, sendo a estimación do Goberno a máis baixa (0,2%).

No que respecta á taxa de paro, as previsións máis optimistas para o 2014 corresponden ao FMI e á OCDE que esperan unha taxa de paro do 24,6%. Para o ano 2015 a previsión do goberno é a máis favorable, cunha taxa do 22,9%, rebaixando en 1,8 puntos a taxa do ano anterior, mentres que a OCDE só a rebaixa un punto, quedándose no 23,6%.

I.4. ECONOMÍA GALEGA

Ao igual que sucede coa economía española no seu conxunto, os datos máis recentes de crecemento económico para Galicia apuntan cara unha senda de recuperación do PIB, así a taxa intertrimestral do segundo trimestre foi do 0,3%, dúas décimas superior á do primeiro trimestre, co que Galicia leva catro trimestres consecutivos con crecementsos positivos. En termos de taxa interanual, o crecemento é do 0,5%, tres décimas superior ao do trimestre precedente, rexistrándose o maior incremento desde 2010. A continuación detállase o comportamento da economía galega no segundo trimestre do ano comparado co primeiro trimestre para mostrar a tendencia a curto prazo da mesma.

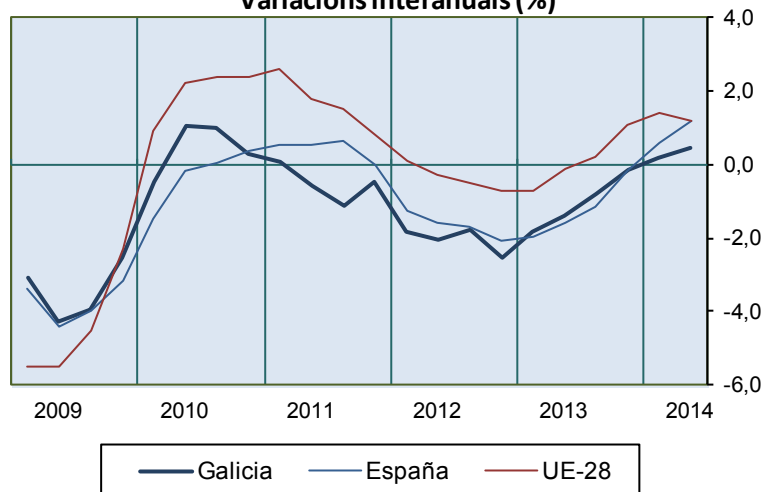
Cadro IX: Evolución do PIB Galego.

Produto interior bruto								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario								
			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Variación interanual	-2,0	-1,0	-1,8	-1,4	-0,8	-0,1	0,2	0,5
Variación intertrimestral	--	--	-0,3	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3

Fonte: IGE. Contas económicas trimestrais

Gráfico IX: Variacións en volume do PIB.

PIB pm. Volume encadeado referencia 2008.
Datos corrixidos de estacionalidade e calendario.
Variacións interanuais (%)



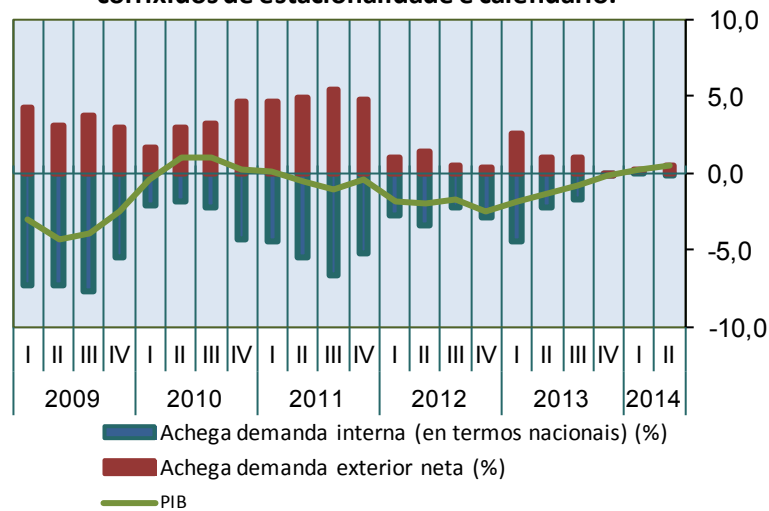
Fonte: IGE, INE, EUROSTAT

Demanda

No segundo trimestre de 2014, a achega da demanda interna en termos nacionais ao crecemento do PIB foi de 0,0 puntos porcentuais, unha décima inferior á contribución do trimestre anterior. O gasto en consumo final presenta un aumento do 0,3%, o mesmo que no trimestre precedente; o apartado da formación bruta de capital decrece un 1,8%, 1,3 puntos por por enriba do retroceso observado no primeiro trimestre. A contribución do sector exterior é de 0,5 puntos porcentuais, superando en cinco décimas a achega observada no trimestre precedente.

Gráfico X: Descomposición dos compoñentes do PIB polo lado da demanda.

Volume encadeado referencia 2008. Datos corrixidos de estacionalidade e calendario.



Fonte: IGE. Contas económicas trimestrais

Cadro X: Demanda, índices de referencia.

Demanda. Índices de volume. Referencia ano 2008=100								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario. Taxas de variación interanual (%)								
			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Gasto en consumo final	-2,3	-2,0	-4,8	-2,1	-1,4	0,6	0,3	0,3
-Gasto en consumo final dos fogares e ISFLSF	-3,5	-2,3	-3,6	-2,6	-2,0	-0,7	0,0	0,2
-Gasto en consumo final das AAPP	1,0	-1,1	-8,0	-0,6	0,5	4,4	1,1	0,6
Formación bruta de capital	-5,0	-2,7	-1,9	-3,0	-3,2	-2,8	-0,5	-1,8
Demanda interna (en termos nacionais) ⁽¹⁾	-2,9	-2,1	-4,4	-2,3	-1,7	0,0	0,1	0,0
Exportacións de bens e servizos	-7,4	11,6	9,3	15,6	13,5	8,0	4,3	0,4
Importacións de bens e servizos	-8,7	9,0	3,8	13,2	11,2	7,9	4,1	-0,5
PRODUTO INTERIOR BRUTO a prezos de	-2,0	-1,0	-1,8	-1,4	-0,8	-0,1	0,2	0,5

Fonte: IGE. Contas económicas trimestrais

⁽¹⁾ Achega ao crecemento do PIB pm.

O gasto en consumo final dos fogares e institucións sen fins de lucro ao servizo dos fogares aumenta un 0,2% no segundo trimestre de 2014, dúas décimas máis que no trimestre anterior. Os principais indicadores de consumo dos fogares móstranse en sintonía co agregado debido a que presentan taxas interanuais positivas. A renda salarial real calculada con: afiliación, incremento salarial pactado en convenio e o IPC como deflactor amosa un crecemento neste trimestre, logo de dous anos con descenso trimestrais. A matriculación de turismos presenta crecementos positivos aínda que inferiores aos do trimestre anterior. O indicador de confianza do consumidor mostran un descenso inferior no segundo trimestre ao de trimestre anterior. Pola contra, o índice de vendas de comercio polo miúdo deflactado e corrixido de estacionalidade e calendario rexistra un descenso neste trimestre.

No mesmo período, o gasto en consumo final das administracións públicas acada un crecemento positivo, 0,6%, aínda que inferior en cinco décimas ao incremento observado no trimestre anterior.

A formación bruta de capital mostra un crecemento negativo, -1,8%, inferior en 1,3 puntos ao do trimestre anterior. Os indicadores que rexistran descenso superiores aos do trimestre anterior son os relativos á inversión en construción e á produción industrial de bens de equipo, que acada taxas de crecemento negativas, máis de seis puntos por debaixo do rexistro do trimestre anterior. En cambio, a importación de bens de capital deflactada co índice de valor unitario acada un crecemento moi superior ao do trimestre anterior e a matriculación de vehículos de carga rexistra un crecemento positivo aínda que inferior ao do primeiro trimestre.

Como xa se comentou anteriormente, no segundo trimestre de 2014 a achega da demanda externa neta foi de 0,5 puntos, cinco décimas superior que a estimada para o trimestre anterior. As exportacións presentan un crecemento do 0,4%, 3,9 puntos por

debaixo do crecemento do trimestre precedente; as exportacións galegas fóra de España en termos nominais diminuíron neste trimestre oito puntos máis que no trimestre anterior pero, tendo en conta que o deflactor é negativo para este agregado, o crecemento real supera o 2,5%. Pola súa parte, as importacións diminuíron un 0,5%, 4,6 puntos por debaixo do crecemento rexistrado no trimestre anterior.

Oferta

Dende a perspectiva da oferta, no segundo trimestre de 2014 as taxas de crecemento interanual dos grandes agregados son positivas nos servizos e negativas no resto de sectores: primario, industria e construción. A maior caída corresponde á construción, o sector primario rexistra un decrecemento moito máis moderado. Con respecto ás taxas do trimestre precedente, as ramas agraria, gandeira e pesqueira en conxunto empeora nunha décima o rexistro do primeiro trimestre, a industria descende case seis décimas menos que no trimestre anterior, a construción empeora en 1,1 puntos a taxa do trimestre precedente e os servizos presentan un crecemento positivo cinco décimas superior ao do trimestre anterior.

As ramas agraria, gandeira e pesqueira presentan un decrecemento do 0,1%, unha décima por debaixo da taxa do primeiro trimestre do ano. O mellor comportamento do sector pesqueiro non é suficiente para compensar a maior caída do sector gandeiro respecto do trimestre anterior.

As ramas industriais rexistran un decrecemento do 2,3%, case seis décimas por enriba do primeiro trimestre. Dentro destas, a industria manufactureira decreceu un 2,8%, oito décimas máis que no trimestre anterior.

A taxa de variación interanual do sector da construción foi do -5,5%, un punto inferior ao rexistro do trimestre anterior. A edificación non residencial e a licitación oficial mostran taxas interanuais máis desfavorables que as do primeiro trimestre de 2014. A edificación residencial rexistra un menor descenso que no trimestre anterior.

Por último, neste trimestre o sector dos servizos presenta un crecemento interanual do 2,2%, o que implica un incremento de cinco décimas respecto do trimestre precedente. Todas as ramas rexistran taxas positivas. Os maiores incrementos acádanse nas ramas de información e comunicación, actividades artísticas, recreativas e outros servizos, actividades financeiras e de seguros e actividades profesionais. Con respecto ás taxas rexistradas no primeiro trimestre do ano 2014, as actividades profesionais e o comercio, transporte e hostalería son os que máis melloran.

Cadro XI: Galicia, PIB por sectores.

Oferta. Índices de volume. Referencia ano 2008=100								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario. Taxas de variación interanual (%)								
			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Agricultura, selvicultura, gandería e pesca	-1,3	-0,6	-3,3	-0,2	0,7	0,2	0,0	-0,1
Industria	-2,2	1,9	3,5	2,5	0,9	0,6	-2,8	-2,3
- Industria manufactureira	-5,7	1,7	0,8	3,8	1,1	1,3	-2,0	-2,8
Construción	-6,1	-4,3	-4,4	-4,2	-3,7	-5,0	-4,5	-5,5
Servizos	-1,7	-1,3	-3,0	-1,7	-0,7	0,1	1,7	2,2
- Comercio, transporte e hostalería	-3,5	-3,1	-6,3	-4,0	-2,3	0,2	2,2	3,1
- Información e comunicacións	-5,4	-1,4	-5,9	-1,2	0,4	1,2	5,7	4,1
- Actividades financeiras e de seguros	-8,2	-3,9	-8,2	-5,6	-0,1	-1,2	3,2	3,3
- Actividades inmobiliarias	3,6	0,3	0,7	0,4	0,4	-0,4	0,9	0,8
- Actividades profesionais	-3,8	-1,4	-2,6	-1,5	0,1	-1,8	1,1	3,3
- Administración pública, sanidade e	-0,6	-0,3	-1,1	-2,2	-0,7	2,6	1,0	1,2
- Actividades artísticas, recreativas e outros	2,6	2,3	5,6	4,5	-0,5	-0,2	2,5	3,4
Impostos netos sobre os produtos	0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-0,9	-1,4	0,7	0,3
PRODUTO INTERIOR BRUTO a prezos de	-2,0	-1,0	-1,8	-1,4	-0,8	-0,1	0,2	0,5

Fonte: IGE. Contas económicas trimestrais

Emprego

O emprego, medido en termos de postos de traballo equivalentes a tempo completo, decreceu no segundo trimestre do ano 2014 un 0,3%, o que supuxo un descenso de 2.711 postos de traballo equivalentes nun ano.

Cadro XII: Galicia. emprego por ramas de actividade.

Emprego por ramas de actividade								
Postos de traballo equivalentes a tempo completo								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario. Taxas de variación interanual (%)								
			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Agricultura, selvicultura, gandería e pesca	-4,0	-6,6	-10,3	-5,7	-6,4	-3,9	-5,1	-12,1
Industria	-7,0	-4,7	-5,8	-4,7	-4,2	-4,2	-2,1	-2,5
- Industria manufacturera	-6,8	-4,8	-5,8	-4,8	-4,4	-4,3	-2,4	-2,6
Construción	-18,1	-10,4	-14,9	-11,7	-9,0	-5,2	-3,0	-0,2
Servizos	-2,8	-2,2	-2,0	-2,3	-2,4	-2,0	-0,1	1,6
- Comercio, transporte e hostalería	-3,7	-2,8	-3,6	-3,3	-2,5	-1,8	-1,0	1,0
- Información e comunicacións	1,1	-0,1	0,6	-0,3	-0,7	-0,1	0,3	-2,1
- Actividades financeiras e de seguros	-3,1	-4,6	-6,0	-4,3	-4,3	-3,8	-3,3	-3,5
- Actividades inmobiliarias	2,1	5,5	4,7	6,7	5,1	5,7	2,9	5,7
- Actividades profesionais	0,6	-1,5	-0,3	-1,5	-1,7	-2,4	-0,6	3,0
- Administración pública, sanidade e	-3,9	-2,3	-1,5	-2,6	-3,0	-2,3	1,5	2,9
- Actividades artísticas, recreativas e outros	-1,0	-0,9	0,3	0,3	-1,7	-2,5	-0,8	-0,3
TOTAL POSTOS DE TRABALLO EQUIVALENTES A TEMPO COMPLETO	-5,0	-3,6	-4,4	-3,8	-3,6	-2,8	-1,0	-0,3

Fonte: IGE. Contabilidade trimestral

Atendendo ás ramas de actividade apréciase un descenso interanual de todos os principais agregados agás os servizos; os maiores descensos prodúcense no sector primario e na industria. Con respecto aos descensos do trimestre precedente obsérvase unha forte mellora na construción e nos servizos, un pequeno descenso na industria e incrementase o ritmo de descenso no sector primario.

As ramas agraria e pesqueira acadan o maior decrecemento de todas as ramas, 12,1%, sete puntos máis baixo que o descenso do trimestre precedente.

O conxunto da industria rexistra unha caída do 2,5%, catro décimas maior que a do trimestre anterior; as industrias manufactureras tamén incrementan a súa caída e rexistran un descenso do 2,6%.

A construción mostra un descenso interanual do 0,2%, 2,8 puntos menor que o decrecemento interanual rexistrado no trimestre precedente.

Por último, os servizos rexistran un crecemento do 1,6%, mellorando en 1,7 puntos o rexistro do trimestre anterior, sendo a primeira taxa positiva desde o ano 2008. Todas as ramas amosan taxas positivas coa excepción das ramas de información e comunicacións e actividades financeiras e de seguros. Estas dúas ramas son tamén as que acadan peores rexistros con respecto ao trimestre anterior.

Distinguindo por situación profesional, o emprego asalariado, en termos de postos de traballo equivalentes a tempo completo, amosou neste trimestre unha taxa de variación

interanual do 0,0%. Este dato supón unha diminución de 347 postos de traballo asalariados a tempo completo nun ano.

Considerando de forma conxunta o crecemento do PIB trimestral e o do emprego, a variación interanual da produtividade aparente do factor traballo sitúase no 0,8%, catro décimas por debaixo da variación rexistrada no trimestre anterior. A variación interanual da produtividade aparente por hora efectiva sitúase no 1,9%, tres décimas inferior á do primeiro trimestre de 2014.

Prezos corrente

O PIB valorado a prezos correntes presenta no segundo trimestre de 2014 un decrecemento interanual do 0,1%, unha décima inferior ao descenso do trimestre precedente. Esta caída implica unha taxa do deflactor implícito do -0,5%, unha décima inferior á taxa rexistrada no trimestre anterior.

Cadro XIII: Galicia, PIB e os seus compoñentes.

Produto Interior Bruto trimestral e os seus compoñentes. Prezos correntes								
Datos corrixidos de efectos estacionais e de calendario. Taxas de variación anual e interanual (%)								
			2013				2014	
	2012	2013	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Gasto en consumo final	-1,3	-0,8	-2,8	-0,9	-0,2	0,7	0,7	0,3
-Gasto en consumo final dos fogares e ISFLSF	-1,3	-0,9	-1,6	-1,1	-0,8	-0,2	0,3	0,4
-Gasto en consumo final das AAPP	-1,1	-0,5	-6,2	-0,6	1,8	3,5	1,8	0,0
Formación bruta de capital	-4,5	-3,6	-3,4	-5,3	-2,4	-3,3	1,9	-0,2
Demanda interna (en termos nacionais) ⁽¹⁾	-2,1	-1,4	-3,0	-1,7	-0,6	0,0	0,9	0,2
Exportacións de bens e servizos	-5,1	9,0	8,7	15,0	8,9	3,7	-0,4	-5,4
Importacións de bens e servizos	-3,0	5,9	4,2	11,6	8,6	-0,4	1,6	-4,9
PRODUTO INTERIOR BRUTO a prezos de	-2,9	0,1	-0,8	-0,3	-0,5	2,3	-0,2	-0,1
Agricultura, selvicultura, gandería e pesca	-4,6	1,9	-1,9	0,8	2,2	6,6	4,6	2,8
Industria	-0,5	3,0	5,0	4,3	1,4	1,5	-4,2	-3,4
- Industria manufacturera	-4,9	1,4	1,6	4,2	-0,4	0,2	-3,4	-3,9
Construción	-9,6	-4,9	-5,7	-5,5	-5,2	-3,4	-5,3	-7,3
Servizos	-2,7	-0,3	-1,9	-1,9	-0,5	3,2	1,1	1,8
- Comercio, transporte e hostalería	-4,9	-1,0	-5,1	-2,0	0,6	2,5	2,3	2,2
- Información e comunicacións	-5,6	-3,4	-4,6	-2,9	-3,9	-2,4	-0,4	-0,7
- Actividades financeiras e de seguros	-4,5	-5,4	-4,3	-8,9	-1,4	-6,9	0,9	0,6
- Actividades inmobiliarias	5,5	1,7	2,8	1,9	1,2	0,9	1,4	2,0
- Actividades profesionais	-4,3	-0,7	-0,8	-0,3	0,2	-2,0	1,0	3,3
- Administración pública, sanidade e	-4,4	0,4	-2,3	-3,8	-2,3	11,2	-0,3	0,7
- Actividades artísticas, recreativas e outros	5,3	2,7	9,8	4,8	0,0	-3,1	2,4	5,1
Impostos netos sobre os produtos	-0,2	2,5	1,2	6,5	-0,1	2,3	1,5	0,0

Fonte: IGE. Contas económicas trimestrais

⁽¹⁾ Achega ao crecemento do PIB pm.

I.5. ESCENARIO MACROECONÓMICO

O escenario macroeconómico prevé para Galicia un crecemento inferior ao nacional para o que queda de 2014 e similar no 2015. Se nos retrotraemos ás gráficas 1 e 2, observamos que para España se prevían unhas taxas de variación intertrimestrais constantes no 2014 e en aumento no 2015, e que os datos do segundo trimestre do ano son superiores as previsións.

As previsións para o crecemento da economía nacional para o ano 2014 sitúanse entre o 1,1% e o 1,3%. A media das estimacións do goberno, do Banco de España e dos principais organismos internacionais sitúase no 1,2%. Se esta media a calculamos cos datos proporcionados polas fontes anteriores máis os dos principais organismos nacionais elaboradores de previsións tamén obtemos un valor do 1,2%. Os prognósticos máis recentes corresponden ao goberno e ao FMI que a finais de setembro e principios de outubro estiman un incremento do PIB español do 1,3% e á OCDE que en setembro prevía un crecemento do 1,2%.

Para o ano 2015 a previsión máis elevada estima un crecemento do 2,1% e a menor un crecemento do 1,6%. A media do goberno, do Banco de España e dos principais organismos internacionais cifra a previsión no 1,9%, a mesma que se obtén ao incluír aos organismos nacionais. No cadro macroeconómico elaborado polo goberno español para o proxecto de presupostos estímase un crecemento dun 2,0%, unha décima superior á media de todas as previsións.

O cadro 13 resume as principais previsións para España do ano 2015, está elaborado a partir dos datos do panel de FUNCAS ás que se engaden as previsións do goberno, Banco de España, OCDE, FMI e Comisión Europea. FUNCAS realiza enquisas entre 18 servizos de análise españois para obter estes datos.

Cadro XIV: Previsións dos principais analistas públicos e privados.

	Previsión PIB España 2015	Previsión GCFH 2015	Previsión GCFEAAPP 2015	Previsión FBKF 2015	Previsión Demanda nacional 2015	Previsión Exportacións 2015	Previsión Importacións 2015
Analistas Financieros Internacionales (AFI)	1,9	1,5	0,6	3,0	1,5	5,4	4,7
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	2,3	2,0	0,6	4,7	2,2	6,5	6,4
Bankia	2,0	2,1	0,6	3,1	2,0	5,5	6,0
CatalunyaCaixa	1,9	1,6	0,4	2,6	1,5	5,3	5,4
Cemex	2,0	2,0	1,1	4,0	2,2	6,0	6,8
Centro de Estudios Economía de Madrid (CEEM-URJC)	2,2	2,1	0,2	3,7	1,9	6,1	5,8
Centro de Predicción Económica (CEPREDE-UAM)	2,2	1,3	1,1	3,2	1,6	6,5	5,0
CEOE	1,9	1,8	1,2	2,9	1,8	4,8	4,8
ESADE							
Fundación Cajas de Ahorros (FUNCAS)	2,2	2,6	-0,7	3,0	2,1	5,4	5,3
Instituto Complutense de Análisis Económico (ICAE-UCM)	2,2	2,0	0,4	3,9	2,0	6,2	6,0
Instituto de Estudios Económicos (IEE)	1,9	1,9	-0,5	3,4	1,7	5,5	5,0
Instituto Flores de Lemus (IFL-UC3M)	1,9	2,9	-2,0	2,0	1,7	5,0	4,7
Intermoney	2,2	1,9	-1,1	3,1	2,1	4,7	4,8
La Caixa	1,7	1,6	-1,8	4,3	1,3	4,8	4,0
Repsol	2,0	1,5	0,1	2,8	1,4	6,9	5,3
Santander	2,1	2,0	0,4	4,3	2,1	4,6	5,0
Solchaga Recio & asociados	2,1	1,9	0,0	3,9	1,9	6,2	5,9
Gobierno (sept 2014)	2,0	2,1	-1,0	4,5	1,8	5,2	5,0
Banco de España (xullo 2014)	2,0	1,6	-1,5	4,2	1,4	5,9	4,5
CE (maio 2014)	2,1	1,6	-0,7	4,2	1,6	6,7	5,8
FMI (out 2014)	1,7	1,6	-0,7	2,4	1,2	5,5	4,5
OCDE (sept 2014)	1,6	1,8	-1,5	2,9	1,3	5,9	5,2
Percentil 80	2,2	2,1	0,6	4,2	2,1	6,2	5,9
Percentil 20	1,9	1,6	-1,1	2,8	1,4	4,9	4,7
Mínimo	1,6	1,3	-2,0	2,0	1,2	4,6	4,0
Máximo	2,3	2,9	1,2	4,7	2,2	6,9	6,8
Mediana	2,0	1,9	0,0	3,2	1,7	5,5	5,0
Promedio	1,9	1,8	-0,9	3,6	1,5	5,8	5,1

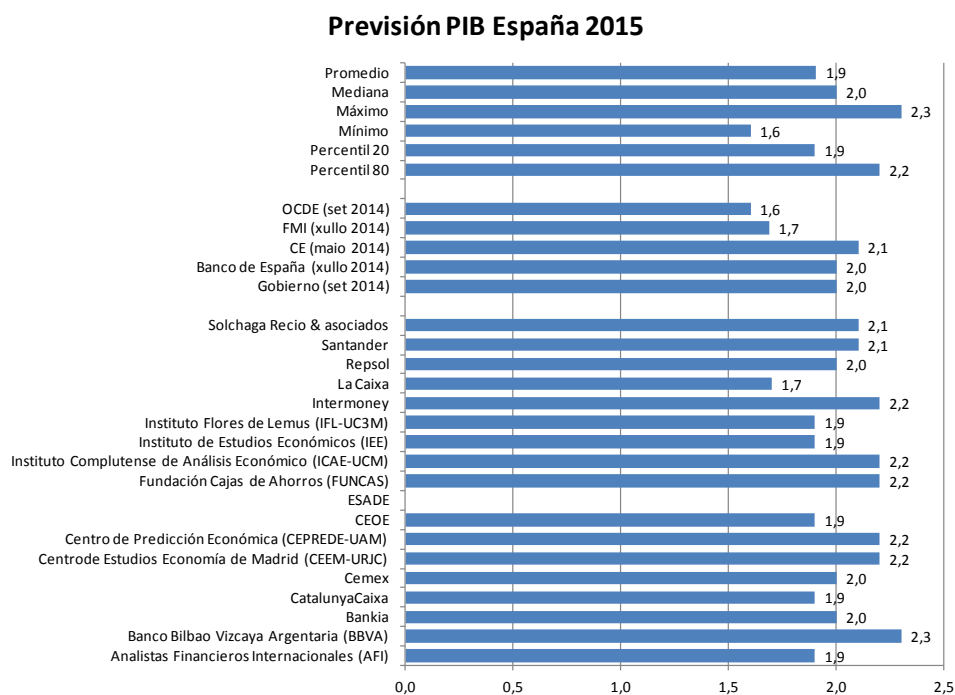
Fontes: Funcas, OCDE, FMI, Comisión europea, Gobierno de España

Nos gráficos que se mostran a continuación preséntanse estes crecementos desagregados por partidas para ver ata que punto son coincidentes as hipóteses sobre os agregados que compoñen o PIB desde a perspectiva da demanda. Os compoñentes da demanda con maior consenso no seu crecemento son o gasto en consumo final dos fogares e as exportacións. Para as primeiras todos os organismos estiman un crecemento positivo que en media roldará o 1,8% e para as exportación un incremento medio do 5,8%.

Con respecto ás demais previsións, no apartado do gasto en consumo final das administracións públicas, as estimacións do Banco de España e da OCDE, son as que auguran un maior descenso (1,5%, sete décimas máis baixo que a media). Para a formación bruta de capital fixo as previsións dos organismos internacionais, FMI e OCDE, son as que esti-

man un menor crecemento, 2,4% e 2,9% respectivamente, mentres que a estimación do goberno é dun incremento do 4,5%. Por último, as importacións crecerán un 5,1% segundo a estimación media, unha décima superior á do goberno.

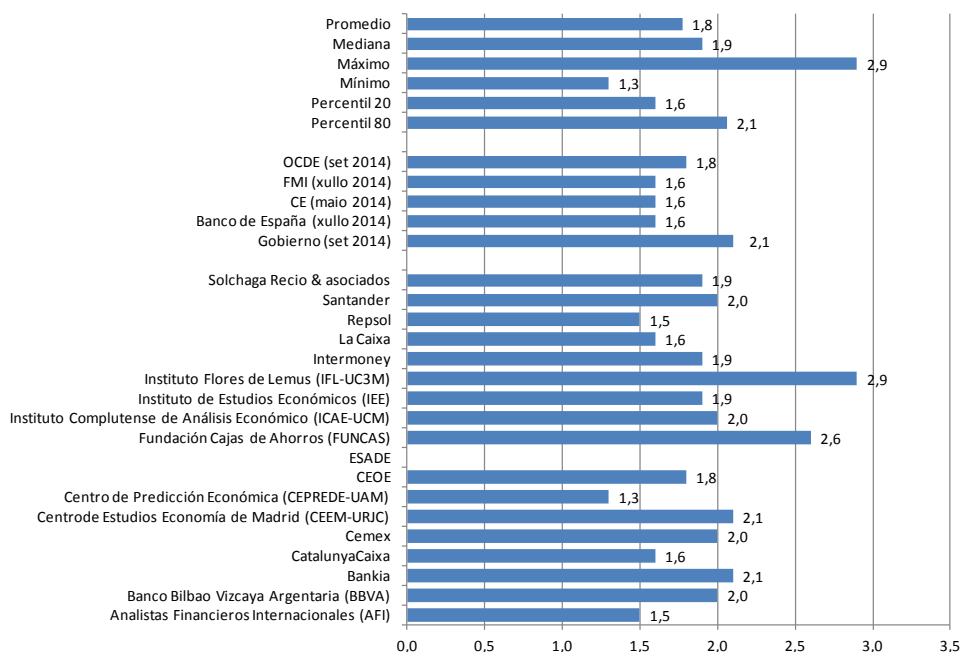
Gráfico XI: Previsións PIB España principais analistas.



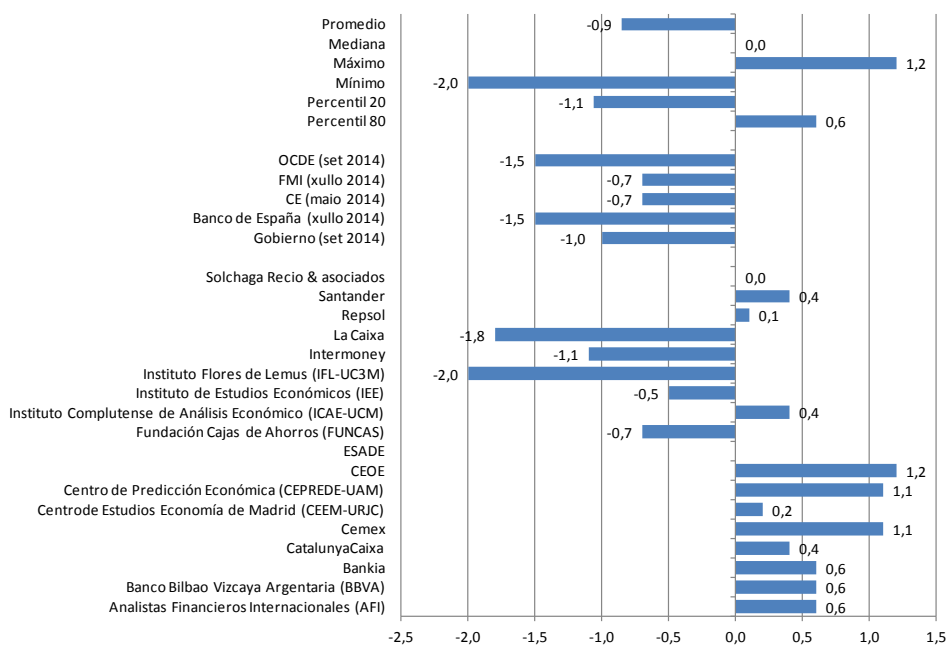
Fontes: Funcas, OCDE, FMI, Comisión europea, Gobierno de España

Gráfico XII: Desglose previsiones.

Previsión Gasto Consumo Final Fogares 2015



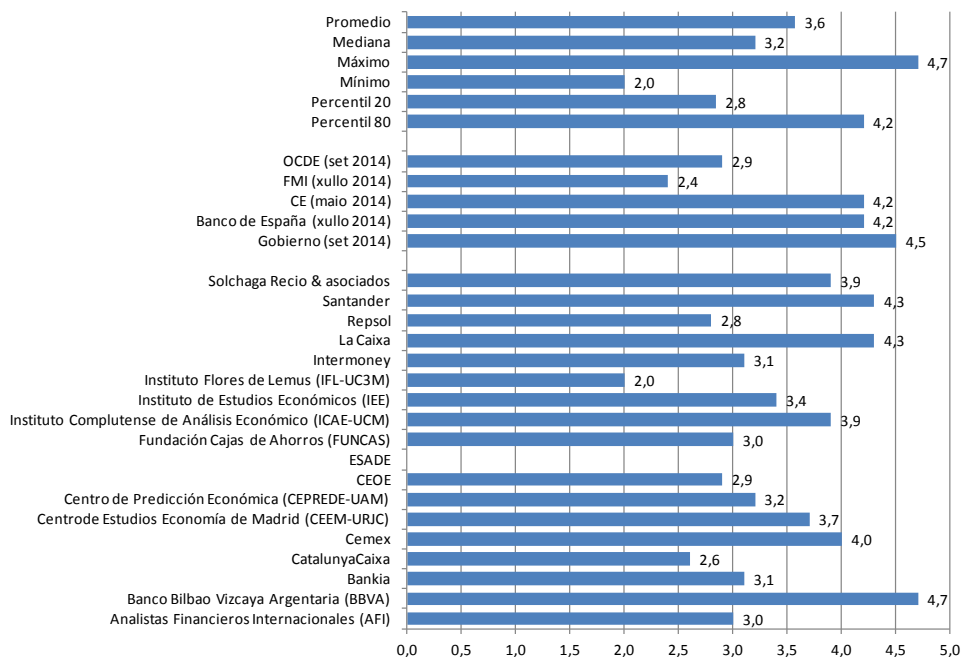
Previsión Gasto AAPP 2015



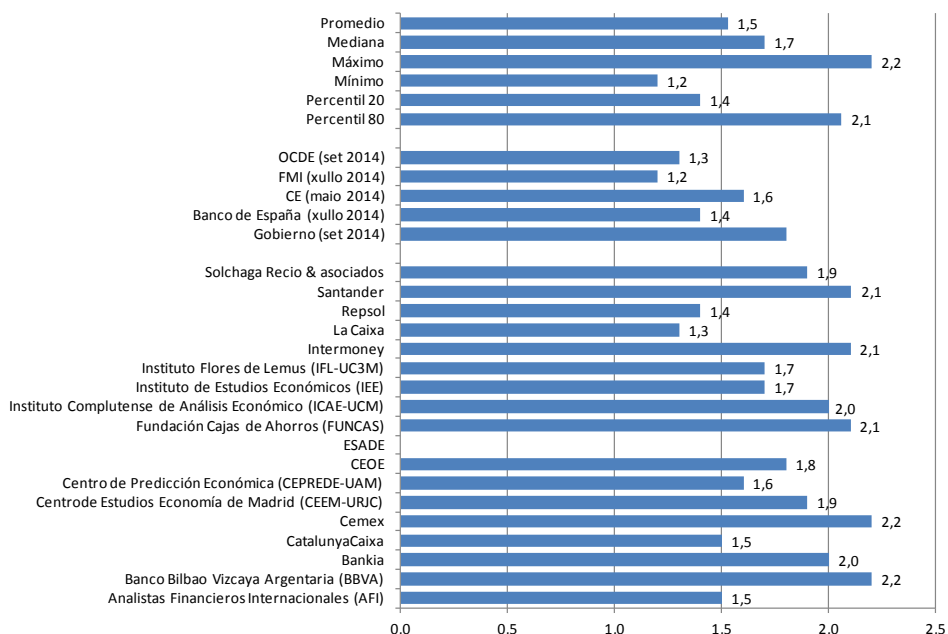
Fontes: Funcas, OCDE, FMI, Comisión europea, Gobierno de España

Gráfico XIII: Desglose previsiones (continuación)

Previsión Formación Bruta Capital Fixo 2015



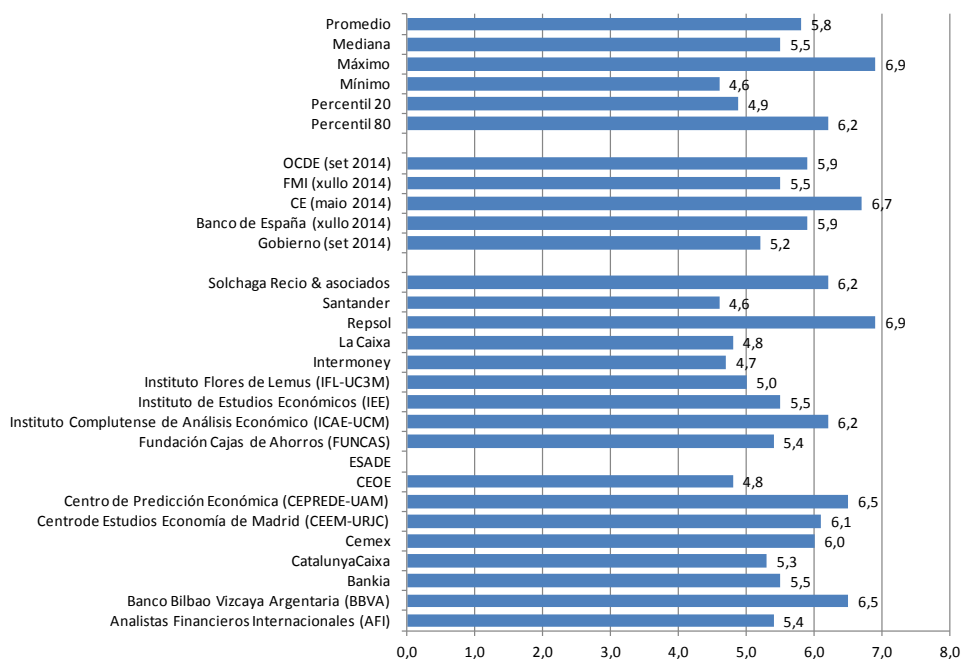
Previsión Demanda nacional 2015



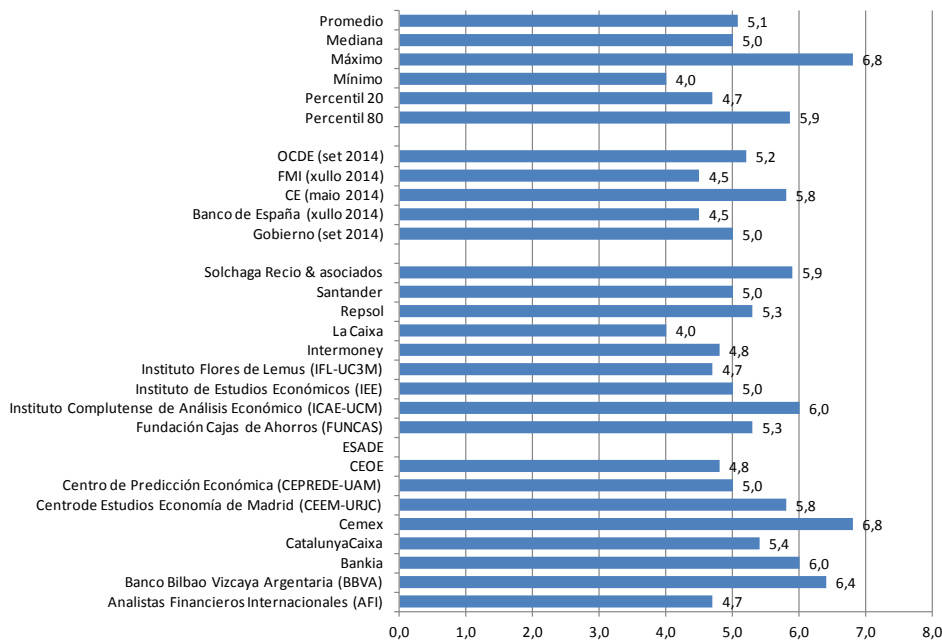
Fontes: Funcas, OCDE, FMI, Comisión europea, Gobierno de España

Gráfico XIV: Desglose previsiones (continuación 2)

Previsión Exportacións 2015



Previsión Importacións 2015



Fontes: Funcas, OCDE, FMI, Comisión europea, Gobierno de España

A partir do escenario comentado anteriormente para o conxunto nacional e as previsións de crecemento das principais economías mundiais expostas no apartado da economía internacional, propoñemos o seguinte escenario para o crecemento do PIB galego en 2015. O obxectivo é acadar un crecemento igual ao previsto polo goberno de España para o conxunto nacional. Por tanto o crecemento do PIB galego sería do 2,0%. Para o ano 2014 o crecemento será do 0,9%, catro décimas inferior ao incremento medio prognosticado para o conxunto do Estado. No cadro 14 representamos esta previsión desagregada para os compoñentes da demanda.

Cadro XIV: Cadro macroeconómico Galicia.

Cadro macroeconómico Galicia. Variación anual en %			
	2013	2014	2015
Gasto en consumo final	-2,0	0,4	0,9
- Gasto en consumo final dos fogares e	-2,3	0,2	0,9
- Gasto en consumo final das AAPP	-1,1	0,8	0,8
Formación bruta de capital	-2,7	-0,8	1,5
Achega demanda interna ¹	-2,1	0,2	1,0
Exportación de bens e servicios	11,6	3,9	6,6
Importación de bens e servicios	9,0	2,6	4,9
Produto interior bruto (PIB)	-1,0	0,9	2,0
Produto interior bruto nominal	0,1	1,0	2,6
Emprego. PTETC	-3,6	-0,6	0,9
Taxa de paro²	22,0	21,7	20,1

¹ Contribución en puntos porcentuais

² % da poboación activa

En liñas xerais, o diferencial negativo que previsiblemente se acadará este ano 2014 con respecto a España estará sustentado, dende a perspectiva da oferta, no peor comportamento do sector industrial e nunha maior caída do sector da construción. Dende a óptica da demanda, espérase unha menor achega positiva de demanda interna que o estimado para o conxunto nacional.

En 2015 o sector industrial recuperarase o nivel de actividade debido á mellora da economía española e a construción diminuirá a súa contracción. Desde a perspectiva da demanda, esperamos un mellor comportamento do gasto das administracións e das exportacións que a nivel nacional, o primeiro como consecuencia do menor axuste das contas públicas na nosa comunidade e o segundo debido ao incremento do comercio co resto de España. A achega da demanda interna será inferior que para o conxunto do

Estado, 1,0 punto en Galicia e 1,5 puntos porcentuais para o conxunto nacional utilizando a media das previsións do goberno, Banco de España, OCDE, FMI e CE ou 1,8 puntos porcentuais se recorremos ao dato do goberno actualizado a finais de setembro. En cambio, as exportacións crecerán a un ritmo superior en Galicia debido a que unha elevada porcentaxe delas corresponden ao comercio co resto de España, que medrarán a un maior ritmo debido ao dinamismo da demanda a nivel nacional.

Detállase a continuación, para os principais agregados da demanda, o cadro macroeconómico para o ano 2015 que configuran o crecemento do 2,0%.

1.- O gasto en consumo final dos fogares e institucións sen fins de lucro crecerá un 0,9%. Esta compoñente de demanda iniciou na primeira metade do ano 2014 unha pequena recuperación despois de cinco anos con taxas negativas. No conxunto do ano 2014 espérase un moderado incremento do gasto privado, 0,2% e no 2015 consolidarase a recuperación deste, cun crecemento do 0,9%; os aspectos que contribúen positivamente son a maior confianza dos consumidores pola recuperación do mercado de traballo e a contención dos prezos, que permitirán un incremento da renda dispoñible dos fogares; ademais, o menor nivel de débeda axudaría para manter o nivel de gasto.

2.- O gasto en consumo final das administracións públicas crecerá un 0,8%. As restricións do gasto para cumprir os obxectivos de déficit limitarán o crecemento desta variable, pero Galicia non debería necesitar facer maiores axustes nas contas públicas para cumprilo.

3.- A formación bruta de capital crecerá un 1,5% en 2015 o que supón superar en 2,4 puntos o descenso do ano anterior. Este dato positivo viría explicado polo incremento da inversión pública, principalmente en infraestruturas. A inversión en bens de equipo verase favorecida pola melloría das expectativas das empresas e das condicións financeiras. Ademais, tanto a edificación residencial como a non residencial comeza a mostrar leves signos de mellora e espérase unha lenta recuperación da actividade, limitada polo elevado stock de vivendas sen vender.

4.- A demanda externa neta achegará 1,0 puntos ao crecemento do PIB, tres décimas máis que o aportado por este agregado en 2014. Esta achega producirase como consecuencia dun aumento das exportacións do 6,6% e das importacións do 4,9%. A mellora da competitividade da nosa economía e a recuperación do comercio e da economía mundial, exercerá un impulso positivo nas exportacións; ademais, o importante incremento da

demanda interna española, impulsada polo maior dinamismo dos seus principais compoñentes desempeñará un efecto positivo sobre as exportacións ao resto das comunidades autónomas. As previsións do FMI, da OCDE e da Comisión Europea indican unha mellora da demanda interna das principais economías mundiais, a modo de exemplo expoñemos os datos das principais economías no cadro 15 segundo as previsións da Comisión Europea, FMI e da OCDE.

Cadro XVI: Previsións macro2015 economías avanzadas.

Previsións macroeconómicas 2015. Demanda nacional. Taxas de variación interanual en %			
	FMI (outubro 2014)	OCDE (maio 2014)	Comisión Europea (maio 2014)
Área Euro	1,0	1,4	1,7
Francia	0,6	1,4	1,7
Alemania	1,4	2,5	2,2
Italia	0,5	0,8	1,3
Portugal	--	0,5	0,8
España	1,2	0,5	1,6
Reino Unido	2,6	2,6	2,4
Estados Unidos	3,2	3,9	3,5
Xapón	0,6	1,0	0,9

FONTES: FMI, OCDE e Comisión Europea

Polo que respecta ás importacións, o crecemento do 4,9% susténtase no crecemento da actividade económica da nosa comunidade que requirirá un maior dinamismo neste apartado para surtir a demanda intermedia e a final.

5. Por último, a taxa de paro situarase no 20,1%, 1,6 puntos por debaixo da taxa de 2014 e 2,8 puntos por debaixo do esperado para España segundo o Goberno. Un incremento do emprego, medido en postos de traballo equivalentes a tempo completo, despois de seis anos de destrución de emprego e un descenso da poboación activa (arredor do 1,0% de descenso), levaríanos a esta taxa..

I.6. O ESCENARIO FINANCEIRO. SITUACIÓN MONETARIA E FINANCEIRA.

Se unha característica pode definir a situación dos mercados segundo foi avanzando o período 2012-2014 é a da progresiva normalización das condicións financeiras tralos fortes episodios de inestabilidade que caracterizaron os caracterizaron durante os anos seguintes o inicio da crise financeira, fundamentalmente 2010 e 2011.

Deste xeito, se o ano 2012 trouxo unha certa estabilidade na situación dos mercados financeiros, non exenta de dificultades, con aparición de novos episodios de incerteza e volatilidade, no ano 2013 pódese falar dunha mellora nas condicións destes mercados financeiros.

Seguindo nesta mesma liña, durante o 2014 continuouse coa melloría rexistrada nos meses anteriores, coa apertura total dos mercados, abundante liquidez, descensos continuados nas rendibilidades dos soberanos e avances significativos nos principais índices bolsistas.

España non foi allea a esta melloría, apoiada nunha mellora das expectativas de crecemento económico e no efecto das medidas adoptadas polo BCE. Esta melloría nas condicións de financiamento notáronse fundamentalmente no sector público e nas grandes empresas. Xa que logo, o sistema financeiro presenta un escenario excesivamente fragmentado, onde, tanto as pequenas e medianas empresas como as familias, teñen aínda máis dificultades para acceder ao crédito barato.

Neste período as axencias de cualificación crediticia revisaron al alza o rating da débeda pública soberana española e deuse por finalizado o Programa de Asistencia Financeira a España para la recapitalización de entidades de crédito.

I.6.1. Tipos de referencia

Cadro XVII: Tipos Oficiais de Referencia.

TIPOS DE XURO OFICIAIS DO BANCO CENTRAL EUROPEO						
	2011	2012	2013	2014		
				MARZO	XUÑO	SETEMBRO
Op. principais de financiamento	1,25	0,88	0,25	0,25	0,15	0,05
Facilidade marxinal de crédito	2,00	1,63	0,75	0,75	0,40	0,30
Facilidade de depósito	0,50	0,13	0,00	0,00	-0,10	-0,20

(Datos correspondentes ao final do período considerado)

O contexto macroeconómico dos primeiros meses do ano invitaba a pensar que, se ben a un ritmo algo máis débil do esperado, a recuperación económica na zona euro

comezaba a afianzarse. Porén, os últimos datos de crecemento das súas tres primeiras economías (Alemaña, Francia e Italia) acenderon novamente as alarmas da continuidade no crecemento, sendo necesario esperar a ver os resultados do segundo semestre do ano para apreciar a tendencia real.

A taxa de inflación permaneceu ao longo do período en niveis moi reducidos, incluso con taxas negativas nalgúns intres, e as previsións apuntan a que se manterá nos vindeiros meses lonxe da referencia do 2 % que marca o obxectivo de estabilidade de prezos que rexe a actuación do BCE.

No entorno descrito, incerteza na recuperación económica e baixa taxa de inflación, o Consello de Goberno do Banco Central Europeo, na súa xuntanza de xuño, adoptou un amplo paquete de medidas de relaxación da política monetaria co obxecto de que flúa a liquidez na eurozona.

En concreto, o BCE volveu a rebaxar os tipos de xuro, situándoos ao seus niveis mínimos históricos, de xeito que reduzo o tipo das operacións principais de financiamento en 10 puntos básicos, ata o 0,15%, situando o tipo da facilidade marxinal de crédito no 0,40 % e o tipo da facilidade de depósito en negativo por primeira vez na historia del Eurosistema, -0,10 %. Xunto con esta reducións dos tipos, o BCE tamén adoptou outras medidas de carácter non convencional.

Insistindo na súa política expansiva e ante os preocupantes datos de crecemento nas principais economías da eurozona, na súa xuntanza do 4 de setembro, o BCE decidiu complementar e reforzar o paquete de medidas adoptado no mes de xuño, reducindo novamente en 10 puntos básicos o tipo para as operacións principais de financiamento, a facilidade marxinal do crédito e a de depósito, ata situálas no 0,05 %, o 0,30 % e o -0,2 %, respectivamente. Así mesmo, anunciou o inicio, a partir de outubro, dun programa de compra de bonos de titulización de activos (cuxos activos subxacentes serán créditos ao sector privado non financeiro), e un novo programa de compra de bonos garantidos. Medidas todas estas, orientadas a conseguir que flúa o crédito cara ao sector privado.

I.6.2. Tipos de Xuros Interbancarios

Cadro XVIII: Tipos de Xuros Interbancarios.

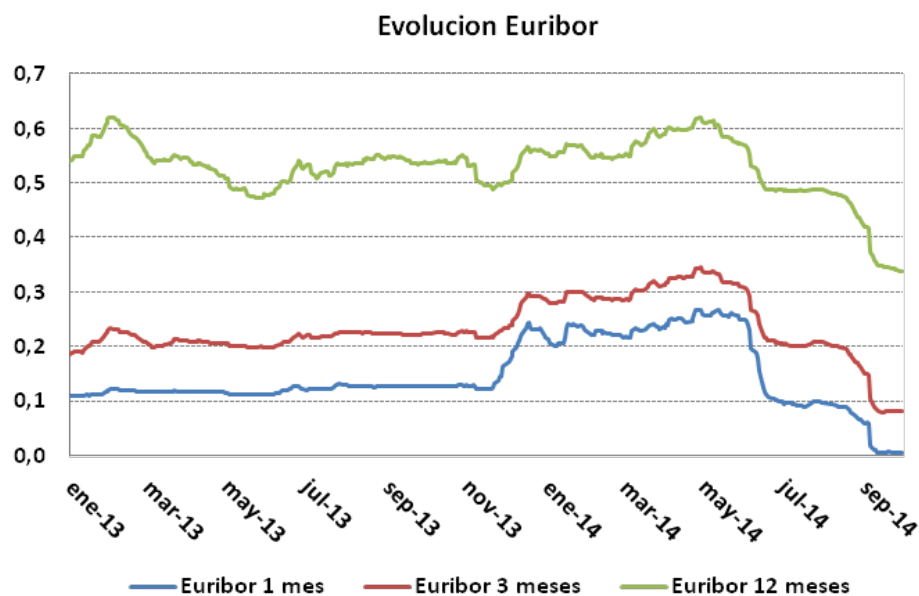
TIPOS DE XUROS NA ÁREA DO EURO (PORCENTAXES MEDIOS)					
PERÍODO	EONIA	A UN MES	A TRES MESES	A SEIS MESES	A UN ANO
2011	0,87	1,18	1,39	1,64	2,01
2012	0,23	0,33	0,57	0,83	1,11
2013	0,17	0,21	0,27	0,37	0,54
Mar. 2014	0,19	0,23	0,31	0,41	0,58
Jun. 2014	0,08	0,15	0,24	0,33	0,51
Sep. 2014	0,01	0,02	0,10	0,20	0,36

O mercado interbancario do área do euro comezou o ano cun leve repuntamento dos tipos de xuro, motivado fundamental por un menor exceso de liquidez nos primeiros meses do 2014. Neste sentido o Euribor a un mes, tres meses e un ano pechaba o mes de abril no 0,26%, 0,34% e no 0,62%, respectivamente, o que representa variacións do entorno a 4, 5 e 6 puntos básicos respecto aos niveis rexistrados a finais de decembro do pasado ano.

Porén, trala xuntanza do BCE de principios de maio, o anuncio da disposición da institución monetaria a actuar nas súas vindeiras reunións, interrompiu esta traxectoria ascendente dos tipos de xuros.

Confirmadas as expectativas, tralas xuntanzas de xuño e setembro, os efectos nos mercados interbancarios non se fixeron esperar, provocando un desprazamento cara abaixo da curva de tipos, con caídas nos tipos de xuros do euribor en tódolos prazos, respecto aos niveis rexistrados a finais do segundo trimestre. Desta maneira, o tipo euríbor a un mes situouse a finais de setembro no 0,007%, o tipo a tres meses no 0,083%, e o tipo a un ano no 0,338%.

Gráfico XV: Evolución euribor



Dada a anunciada intención do Banco Central de manter os tipos de xuro nos niveis establecidos durante un período prolongado de tempo, así como continuar coas súas medidas de política monetaria expansivas, invita a pensar nunha estabilización dos tipos nestes parámetros nos vindeiros meses.

I.6.3. Mercado de Débeda Pública

Cadro XIX: Mercado de Débeda Pública.

PERÍODO	ESPAÑA	ITALIA	ALEMAÑA	PRIMA DE RISCO (PUNTOS BÁSICOS)	
				ESPAÑA - ALEMAÑA	
2011	5,46	5,38	2,65		280
2012	5,87	5,49	1,57		430
2013	4,16	4,12	1,85		231
Mar. 2014	3,34	3,39	1,59		175
Jun. 2014	2,71	2,82	1,35		135
Sep. 2014	2,23	2,40	1,00		123

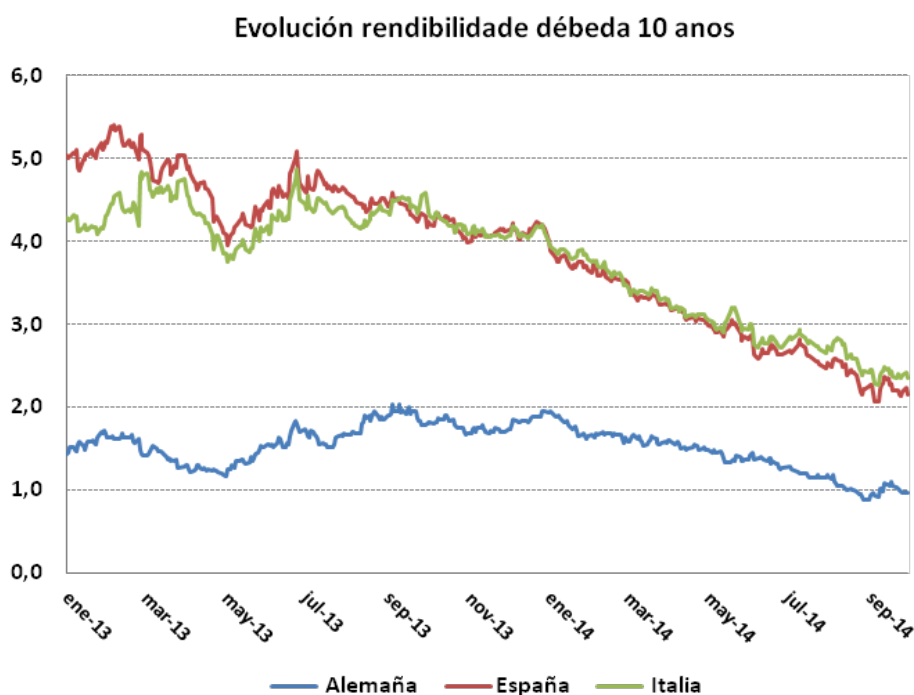
Nos mercados de débeda pública, nun contexto xeral de reducida volatilidade, a estabilidade foi a nota predominante ao longo dos últimos meses.

A pesares de todo, ao longo do ano foronse producindo algúns episodios transitorios de incerteza, como as turbulencias vividas nos mercados de divisas das economías emerxente ou o estoupido do conflito en Ucraína, se ben a incidencia nos mercados de débeda foi máis ben escasa. Por outra parte, as expectativas, finalmente confirmadas, de que o Banco Central Europeo ía a adoptar medidas de estímulo monetario traducíuse nun descenso xeralizado das rendibilidades dos bonos soberanos.

Así, dende comezos de ano, a rendibilidade do bono alemán a 10 anos reduciuse en máis de 100 puntos básicos, dende o 1,94% con que pechaba o ano 2013 ata situarse en niveis mínimos do 0,91% ao finalizar o mes de setembro.

Esta mellora nas condicións favorables nos mercados de débeda permitiron que Grecia lanzase a súa primeira emisión de bonos desde o inicio do programa de asistencia, e tamén facilitaron que Portugal tivese un acceso cómodo aos mercados durante a fase de finalización do seu programa de asistencia.

Gráfico XVI: Comparativa rendibilidade bonos a 10 anos.



Polo que respecta a España, e como xa comentamos anteriormente, a súa débeda soberana viuse especialmente favorecida pola mellora das condicións dos mercados financeiros. As rendibilidades dos bonos a 10 anos de España seguiu unha senda decrecente dende o 4,15% no que pechaba o ano 2013 ata situarse a finais do mes de setembro por

debaixo do 2,1%, isto é máis de 200 puntos básicos de redución en relación ao niveis rexistrados a 31 de decembro do pasado ano.

As favorables condicións do mercado e o crecente interese dos investidores pola débeda pública española permitiron ao Tesouro, ademais dunha redución no custo da débeda, emitir novos instrumentos, como un bono ligado á inflación e unha referencia a 50 anos.

Gráfico XVII: Evolución da prima de risco fronte ao bono alemán.



Tamén as Comunidades Autónomas víronse beneficiadas por esta mellora nas condicións de financiamento. Galicia lanzou no mes de febreiro unha emisión de bonos co tipo de xuro historicamente máis baixo de tódalas emisións realizadas pola Comunidade.

I.6.4. Mercados Bolsistas

Cadro XX: Mercados Bolsistas

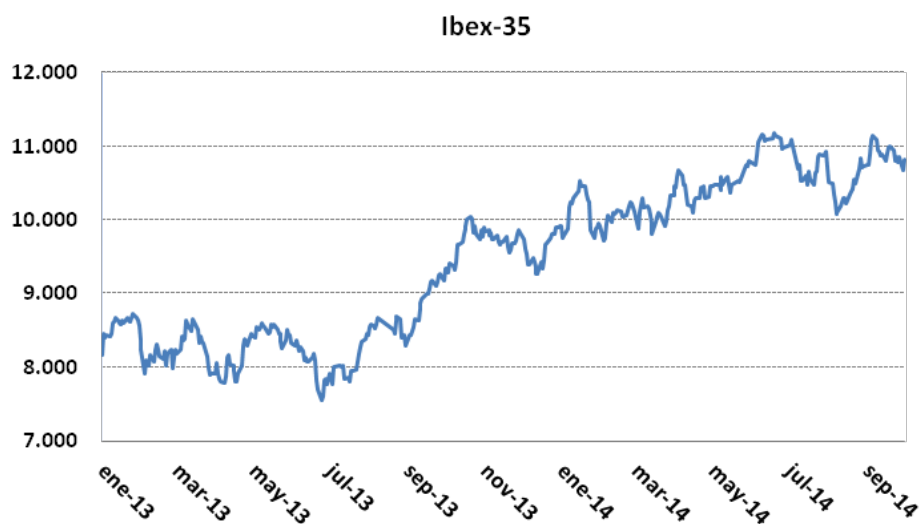
ÍNDICES DE COTIZACIÓN BOLSISTAS							
PERÍODO	IBEX 35	EUROSTOXX 50	CAC 40	DAX	FTSE 100	DOW JONES	NIKKEI
2011	9.734,31	2.648,63	3.639,16	6.679,14	5.727,62	12.093,42	9.445,30
2012	7.583,18	2.419,30	3.360,76	6.911,78	5.715,63	13.003,92	9.237,86
2013	9.916,70	3.109,00	4.295,95	9.552,1631	6.749,09	16.576,66	16.291,311
Mar. 2014	10.340,50	3.160,60	4.391,50	9.555,91	6.598,37	16.457,66	14.827,23
Jun. 2014	10.923,50	3.228,24	4.422,84	9.833,07	6.743,94	16.826,60	15.162,10
Sep. 2014	10.825,50	3.067,29	4.416,24	9.474,30	6.622,72	17.042,90	16.173,52
VARIACIÓN ANUAL EN %							
2011	-4,6	-3,2	-1,5	8,4	5,6	14,1	-4,5
2012	-22,1	-8,7	-7,7	3,5	-0,2	7,5	-2,2
2013	21,4	17,9	18,0	25,5	14,4	26,5	56,7
Mar. 2014	30,6	20,4	17,7	22,6	2,9	12,9	19,6
Jun. 2014	40,7	24,0	18,3	23,5	8,5	12,9	10,9
Sep. 2014	17,8	6,0	6,6	10,2	2,5	12,9	11,9

Polo que se refire aos mercados de renda variable, ante un primeiro trimestre do ano de reducida volatilidade, onde as cotizacións bolsistas tiveron un comportamento positivo, con alzas nos principais índices tanto en Europa coma nos Estados Unidos.

Porén, a evolución dos mercados bolsistas en Europa viuse influída nos seguintes meses, primeiro, polas turbulencias rexistradas nos mercados emerxentes, así como polas tensións xeopolíticas en Ucraína e Iraq e, mais recentemente, pola debilidade dalgúns dos datos macroeconómicos publicados e a crecente desconfianza nunha sólida recuperación económica, o que motivou que se produciran correccións importantes a partir do mes de xuño.

Porén, a actuación do BCE, xunto cunha menor inestabilidade política, trouxo novamente a calma aos mercados bolsistas europeos, se ben a recuperación das cotizacións só compensou parcialmente as perdas rexistradas anteriormente.

Gráfico XVIII: Mercados Bolsistas



I.6.5. Mercados de Divisas

Cadro XXI: Mercados de Divisas

TIPOS DE CAMBIO DO EURO (MEDIAS DO PERÍODO)			
PERÍODO	DÓLAR EEUU	IEN XAPONÉS	
2011	1,392	111,02	
2012	1,286	102,62	
2013	1,370	141,68	
Mar. 2014	1,382	141,48	
Jun. 2014	1,359	138,72	
Sep. 2014	1,290	138,39	
% DE APRECIACIÓN SOBRE UN ANO ANTES			
2011	4,9	-4,7	
2012	-7,6	-7,6	
2013	4,5	29,1	
Mar. 2014	6,6	15,0	
Jun. 2014	3,1	8,0	
Sep. 2014	-3,3	4,5	

Polo que respecta ao mercado de divisas, e fronte a un primeiro cuadrimestre do ano de forte posicionamento da moeda europea, no que o tipo de cambio do euro cotizouse por riba dos 1,39 dólares, a partir do mes de maio comeza unha traxectoria descendente na súa cotización, ata acadar os 1,258 dólares a finais de setembro, co que, no conxunto do ano, o euro depreciouse na entorna dun 7,7%.

Gráfico XIX: Mercados de Divisas

Cotización Euro/Dólar



De igual modo, ao longo do ano a moeda europea depreciouse fronte ao len nun 3,1%, cotizando a finais de setembro no 138,11 fronte ao 142,46 co que finalizou o ano 2013.

Gráfico XX: Mercados de Divisas

Cotización Euro/lén



I.7. Reformas e medidas na priorización do gasto: A sostibilidade social e o esforzo investidor.

Todas as análises de prospectiva en Galicia poñen de manifesto os problemas derivados das negativas proxeccións demográficas. Afrontar este reto require aumentar a capacidade de retención e atracción da poboación para o cal e preciso.-

- a) facilitar aos cidadáns o acceso a un traballo de calidade e a oportunidades de desenvolvemento persoal e das iniciativas, no marco dun sistema produtivo e empresarial que compita nun sistema económico global, incidindo na formación e capacitación dos empregados e mellora da calidade dos empregos, nas iniciativas innovadoras, a cultura do risco e de emprendemento empresarial.
- b) mellorar as oportunidades de atopar empregos de calidade, superando os actuais desequilibrios territoriais e manter a calidade da provisión dos servizos básicos esenciais, como son educación, sanidade, e atencións sociais de todo tipo.

Ademais das cualificacións e aptitudes persoais e colectivas, a produtividade debe basearse nun emprego eficiente e sostible dos recursos, naturais marítimos, costeiros, agrogandeiros, forestais, e turísticos, así como duns servizos de mercado, educativos e sanitarios, que faciliten as iniciativas e o liderado nos sectores fortes e competitivos.

Da diagnose da estrutura produtiva de Galicia despréndese a necesidade de lograr un maior grao de integración da economía rexional na economía mundial, unha maior apertura cara ás economías exteriores, que require un esforzo na internacionalización das nosas empresas, especialmente as pequenas e medianas, tanto no terreo comercial como no campo da innovación e da transferencia de tecnoloxías.

Este proceso de integración na cultura da innovación e da internacionalización, chave para acadar o éxito do novo modelo de desenvolvemento, debe implementarse mediante un esforzo sostido a medio prazo, de ahí a súa importancia da súa radicación nas prioridades estratéxicas.

Nesta estratexia, merecen especial atención as actividades relacionadas co cambio climático, o aumento da eficiencia enerxética e o aproveitamento das enerxías renovables, esenciais para conseguir un sistema produtivo competitivo en custes e sostible no tempo, e onde Galicia mostra unha clara potencialidade, como son as enerxías renovables eólica e a procedente de biomasa. Sen esquecer o aforro produto da eficiencia enerxética no consumo doméstico e na loxística de transporte de persoas e mercadorías.

Os Orzamentos Xerais para 2015 serán a base financeira e funcional dun novo Plan estratéxico de Galicia para o período 2015-2020 e que debe ter un triple obxecto.-

- Terminar Galicia no eido da formación bruta de capital fixo e orientar os investimentos hacia o desenvolvemento baseado no coñecemento e o fomento empresarial.
- Por en valor o potencial medioambiental da comunidade autónoma, así como o seu sector primario.
- Consolidar a Galicia do benestar, no que atinxe aos servicios de saúde e benestar.

Estas e non outras deberán ser as claves da creación de emprego e riqueza da Galicia do futuro.

A estos tres grandes eixos de actuación, engadirase outro instrumental, desenvolvemento dunha administración pública de calidade, e de todos eles saíran os obxectivos do novo plan estratéxico de Galicia 2015-2020.

A base sobre a que se deben asentar estas políticas será un exhaustivo diagnóstico de situación da nosa comunidade autónoma, análise de fortalezas e oportunidades e liñas de actuación para optimizalas.

Todo elo en base a unha envolvente financeira plurianual para a que servirá como punto de partida o orzamento 2015 e que se revisará cada peche de exercicio á vez que se da conta do grao de avance dos obxectivos do Plan.

Os orzamentos de cada exercicio expresarán a programación plurianual do devandito plan e os plans sectoriais que se aproven haberán de estar referidos ao plan estratéxico e garantir o seu encaixe na envolvente financeira.

Vendo a feble saída da recesión das economías europeas, e que os mercados diferenciarán aínda máis e penalizarán aos axentes públicos e privados que non conten con unas finanzas saneadas e solventes, as decisións de gasto nos Orzamentos céntranse non só en escoller moi claramente o que se vai a facer, dentro dos límites de manobra posibles, senón tamén nun enfoque estrutural: a cuestión non se limita a axustar os orzamentos, senón en definir cómo se vai a medrar, en priorizar os recursos entre as diferentes medidas contidas nos obxectivos estratéxicos do Plan estratéxico.

Conteñen os orzamentos actuacións para fomentar os investimentos en novas tecnoloxías, mellorar o entorno empresarial, o acceso aos mercados e ao financiamento das PEME, e mellorar o ámbito da industria. Un novo modelo no que a industria volva a ocupar un lugar relevante no tecido produtivo, despois do especial protagonismo que nas últimas décadas ocupou exclusivamente a construción.

Piares para a unha nova política industrial son:

- Investimento en innovación, creando condicións para que se empreguen de maneira intensiva tecnoloxías avanzadas de fabricación, políticas industriais sustentables, vehículos limpos, construción sustentable, mercados de produtos biolóxicos, tecnoloxías facilitadores esenciais e redes intelixentes.
- Melloras condicións de mercado. Fomento da competencia e do espírito empresarial, fomento da internacionalización das PEMEs.
- Acceso ao financiamento e aos capitais: mellorar o financiamento, incluíndo os fondos estruturais, o recurso ao BEI, e fondos de capital risco.
- Capital humano e competencias, adaptación ás transformacións industriais, prever onde se poden producir desaxustes entre oferta e demanda laboral.

Na mesma dirección de mostrar aos restantes axentes económicos, e en especial ao sector privado, sinais claras facilitar a toma de decisións a longo prazo e estimular os seus plans de investimento, os Orzamentos teñen priorizado as actuacións máis favorecedoras dunha economía competitiva, inclusiva no plano social e de baixo impacto medioambiental, propiciando nunha mellor xestión dos recursos enerxéticos, auga, aire, terreo e solo, complementando a ampla normativa que sobre ordenación dos espazos e recursos naturais se ven realizando nestes anos, e que abrangue un amplo abano de materias, como o reciclado, auga, aire, terreo e solo, recursos mariños, ordenación do litoral, construción eficiente no aforro da enerxía, mobilidade e transporte.

Os orzamentos, dentro do rigor e a limitada discrecionalidade que impón a limitación dos recursos dispoñibles, constitúense como a ferramenta por excelencia para o despegue económico a largo prazo de Galicia cara o modelo sustentable de crecemento, formulado no PEG. Un plan orientado na estratexia Europa 2020, cunha política de crecemento sostible, integrador e intelixente asumida polo Parlamento de Galicia e coherente coas orientacións da política de desenvolvemento económico implantada para o conxunto da Unión e do Programa Nacional de Reformas en España.

Galicia, que despois de terse beneficiado da solidariedade da Unión a través das achegas provintes das políticas rexionais e de cohesión da Unión Europea, ao abandonar a categoría de rexión en converxencia será canto máis corresponsable no desempeño do seu papel na construción do futuro compartido das rexións europeas.

No terreo das reformas a acometer no ámbito rexional, os Orzamentos recollen determinadas orientacións do gasto en acompañamento de medidas normativas e directrices para mellora da vida dos cidadáns e a preservación do seu benestar, como as garantías sanitarias, incluíndo investimentos sanitarios en hospitais e centros de saúde, a dispoñibilidade do parque de vivendas de protección oficial a disposición de colectivos desfavorecidos, a dotación de novas prazas sociais. No eido do coñecemento, nova normativa para o ensino e introdución das novas tecnoloxías na educación, accesibilidade de todos os galegos á rede, e actuacións sectoriais no turismo, no audiovisual e mellorar o contor-

no dos cascos históricos, reducir o abandono das terras, loita contra o minifundismo, e modernización das explotacións para obter maior valor engadido dos produtos agrícolas, acuícolas e forestais.

Canto ás reformas administrativas, a Lei de Orzamentos contén disposicións de acompañamento para facilitar a xestión dos orzamentos e modular unha política tributaria amigable co crecemento e co sostemento do sector público.

Os orzamentos recollen asemade os esforzos realizados pola administración autonómica para definir un modelo de administración definitivo, non improvisado, reducindo o número de altos cargos e redimensionando os entes públicos dependentes da Xunta.

Galicia ten importantes retos que aborda con rigor financeiro e planificación económica, co obxectivo inmediato de iniciar un periodo de crecemento continuado que permita reducir o desemprego e favorecer a dinamización demográfica de Galicia.

A aplicación desta coordinación na política económica é, por tanto, clara demostración dos resultados positivos do principio de "gobernanza multinivel" que permite mellorar a eficacia e eficiencia do gasto público.

1.7.1. Potenciación da investigación, o desenvolvemento tecnolóxico e a innovación

Este é o obxectivo central das bases que perseguen acadar o desenvolvemento económico no curto prazo é un dos obxectivos da estratexia Europa 2020, acadar un crecemento baseado no coñecemento, sostible e respetuoso co medio ambiente e integrador.

Dentro deste obxectivo inclúense as actuacións encamiñadas a o investimento empresarial en innovación e investigación, así coma o fomento e explotación de sinerxias entre os centros tecnolóxicos, as universidades, atraendo talento a Galicia, así como o fomento da transferencia tecnolóxica mediante o desenvolvemento de novos produtos e servizos.

Outra das ramas de actuación dentro deste obxectivo é a baseada no emprego das TIC, en concreto a implantación da rede de banda larga, o desenvolvemento das TIC nas empresas de forma que permitan ofertar unha canle de comunicación e a prestación de servizos eliminando os impedimentos á comercialización dos seus produtos e servizos.

Para emprender unha efectiva modernización da administración pública, e aumentar a eficiencia dos servizos públicos, é preciso aplicar as solucións tecnolóxicas, aproveitando tanto no funcionamento interno das administracións coma nos servizos aos cidadáns a dixitalización e interoperatividade.

Cadro XXII:

Liñas prioritarias para Potenciar a Investigación, o desenvolvemento tecnolóxico e a innovación
Fomento de investimentos de empresas en innovación e investigación
Desenvolvemento de sinerxías mediante colaboración coas Universidades e centros tecnolóxicos
Potenciar a adopción de novas tecnoloxías e fase de transferencia tecnolóxica
Desenvolvemento de novos produtos e servizos
Continuar coa implantación da banda longa
Fomentar o emprego das TIC nas empresas, creando novas canles de distribución de produtos e servizos
Desenvolvemento de novas aplicacións TIC para facilitar o acceso dos cidadáns aos servizos públicos

1.7.2. Fortalecer a rede de infraestruturas de comunicación

As redes de comunicación son o elemento básico para garantir o desenvolvemento da economía ao permitir o fluxos de produtos e servizos.

As actuacións a desenvolver neste eido son a mellora da seguridade da rede viaria de Galicia, mellorando a conservación e o mantemento. A consolidación das redes de "altas prestacións" que garantan un comunicación áxil entre os puntos da comunidade de maior potencial de desenvolvemento.

Fomentar o emprego de medios de transporte alternativos que faciliten a mobilidade metropolitana, e a creación de intercambiadores que permitan unha racionalización do transporte tanto de mercadorías como de viaxeiros, así como un transporte máis limpo, reducindo a contaminación.

Cadro XXIII:

Liñas prioritarias para o reforzo da rede de infraestruturas de comunicación
Consolidación da rede de estradas de "altas prestacións" (VAPs)
Investimento na rede de estradas convencionais, que permita a integración do territorio
Mellora da seguridade vial, fomentando a conservación da rede de estradas
Creación de intercambiadores, como mecanismo eficiente de transporte, tanto de persoas coma de viaxeiros
Fomento de emprego de medios de transporte alternativos, que minimicen o impacto ambiental do desenvolvemento social e económico e reduzan a contaminación
Facilitar a mobilidade metropolitana, e os medios comunicación no rural

1.7.3. Dinamización económica, mellorando o tecido empresarial e industrial

As medidas que se van a desenvolver para a consecución deste obxectivo son as que pretenden fomentar a creación de novas empresas, apoiando os novos proxectos empresariais innovadores. Así como o apoio financeiro ás empresas xa existentes mellorando a súa solvencia e viabilidade no momento de crise polo que están a atravesar.

Axuda ás empresas galegas con produtos competitivos para abrir novos mercados e mantendo a intensidade industrial en Galicia.

Mellora da competitividade das empresas galegas mediante o impulso intensivo das TIC en todas as áreas de negocio, dende a produción á comercialización. En especial, axudar á orientación das empresas galegas aos mercados exteriores e reordenación das diferentes plataformas de impulso.

Cadro XXIV:

Liñas prioritarias para a Dinamización económica, mellorando o tecido empresarial e industrial
Impulso á creación de novas empresas innovadoras
Fomento para o desenvolvemento de novos produtos de alto valor engadido
Mellora da eficiencia da produción e comercialización mediante o emprego das TIC
Facilitar acceso a recursos financeiros, tanto para a creación como para o sostemento das empresas galegas, como "business angels" e instrumentos para pequenos emprendedores, e microcréditos
Aproveitamento da capacidade do sector primario para a definición de novos produtos
Facilitar o acceso das empresas aos mercados internacionais

1.7.4. Mellora dos sectores estratéxicos

Mellorar a capacidade do sector primaria que permita un aproveitamento eficiente dos recursos naturais de Galicia. En concreto fomentar o sector forestal mediante o apoio a creación de novos produtos de alto valor engadido, compatible con un uso racional do contorno natural. Fomento da calidade dos produtos agroalimentarios mediante o fomento do uso das indicacións xeográficas protexidas e marcas de calidade.

Mellorar a planificación da explotación dos recursos mariños, así como investir no desenvolvemento de novos produtos tanto da pesca como da acuicultura.

Fomento de Galicia como destino turístico, tanto a nivel nacional coma internacional. Desenvolvemento da infraestrutura turística de calidade que potencia a Galicia como destino turístico de interese internacional. Aproveitamento dos recursos turísticos mediante a definición de estratexias turísticas diferenciadas.

Cadro XXV:

Liñas Prioritarias para a Mellora dos sectores estratéxicos
Investimento en sistemas produtivos eficientes que garantan a sostibilidade e o respecto do medio ambiente
Mellora da capacidade produtiva do sector forestal
Definición de novos produtos co aproveitamento das capacidades de produción de materias primas
Fomento da garantía da calidade dos produtos
Mellora da planificación da explotación dos recursos da pesca e do marisqueo
Incrementar a capacidade e a comercialización dos produtos da acuicultura
Fomento de Galicia como destino turístico de calidade
Aproveitamento dos recursos turísticos na definición das estratexias de promoción
Mellora das infraestruturas turísticas
Fomento das Industrias culturais galegas e o audiovisual

1.7.5. Formación, capacitación e empregabilidade

Na actual situación pola que está a pasar a economía, tanto española no seu conxunto, como a galega, a xeración de emprego é unha das prioridades do goberno. Neste sentido a mellora da capacidade económica vai a ter un efecto positivo na creación de emprego; porén é necesario adoptar medidas concretas que garantan a empregabilidade dos galegos e que permitan contar cunha man de obra eficiente e cualificada.

Mellorar a empregabilidade dos traballadores galegos mediante a formación en áreas estratéxicas e que se pretenden potenciar, creando unha man de obra eficiente permitindo que unha potenciación dos efectos previstos ao reducir os custos e mellorar a produtividade. É imperativo mellorar as condicións que facilitan o emprego dos traballadores, especialmente dos xoves, o que require intensificar as accións coma a actualización continuada de coñecementos, asistencia aos buscadores de traballo, ou aumento da mobilidade intersectorial.

No campo educativo, é preciso reducir o abandono escolar temperán, e desenvolver sistemas de aprendizaxe continuado, incluíndo os traballadores maiores, e lograr unha maior conexión entre educación e sistemas de aprendizaxe e formación continuada, adecuada ás necesidades dos mercados laborais,

Outras medidas adicionais son as referidas á información sobre ofertas de emprego, fomentando as canles de comunicación que permitan mellorar o mercado de traballo, empregando as TIC para poder cruzar a oferta e a demanda dunha forma áxil e segura.

Incentivación á creación de emprego ou autoemprego, e a creación de empresas como mecanismo de fomento do espírito empresarial; o que vai a permitir o desenvolvemento de novos proxectos.

Cadro XXVI:

Liñas Prioritarias para Formación, capacitación e empregabilidade
Mellorar a empregabilidade dos traballadores mediante aprendizaxe permanente e formación continuada
Incremento da calidade da formación en áreas específicas de desenvolvemento
Fomento do espírito empresarial e do autoemprego
Mellora do emprego das TIC no mercado laboral, facilitando o acceso tanto da oferta como da demanda
Promoción e consolidación de empresas de economía social

I.7.6. Fomento do investimento en infraestruturas sociais

A consolidación do estado do benestar parte dunha infraestrutura básica que permita garantir o acceso e a prestación de servizos a todos os galegos.

No que se refire a infraestruturas da saúde, a mellora e consolidación dos centros de atención primaria así como a mellora dos recursos dispoñibles na atención especializada.

No que a educación se refire, a consolidación da rede de centros públicos, e a mellora dos seus equipamentos, sobre todo no que ao emprego das TIC se refire.

Nas Infraestruturas de atención á infancia, o investimento en novos centros que permita garantir a atención pública a os nenos menores de 3 anos, o que vai a garantir a conciliación da vida familiar e laboral.

Na atención aos dependentes, a mellora das infraestruturas existentes así como o incremento das prazas dispoñibles, garantindo a dignidade e a autonomía das persoas dependentes.

Cadro XXVII:

Liñas prioritarias para fomento do investimento en infraestruturas sociais
Aumento e consolidación dos centros de atención primaria
Mellora dos equipamentos de atención especializada
Consolidación da rede de centros públicos de ensino
Incremento dos equipamentos e aplicación de TIC dos centros públicos de ensino
Mellora da capacidade das escolas infantís, que permitan a conciliación da vida familiar e laboral
Aumento e mellora das infraestruturas destinadas aos dependentes