La coyuntura económica de la provincia de Córdoba Año 1984*

Manuel Delgado Alvárez
Angel Suárez Castro**

SITUACION DE LOS GRANDES SECTORES

Sector agrario

En conjunto el período 1984 se puede considerar como un buen año agrícola. El incremento experimentado por la producción final agraria nacional ha sido del 7,8% respecto al año anterior; por subsectores la evolución seguida ha sido desigual: el subsector agrícola ha aumentado un 15,5%, el subsector ganadero ha disminuido un 0,6% y el subsector forestal prácticamente ha permanecido igual. Las condiciones favorables en general (precipitaciones abundantes y temperaturas benignas) han dado como resultado que los niveles de producción obtenidos en el subsector agrícola puedan calificarse de muy buenos, incluso récord en algunos de ellos.

Este mismo resultado global, e incluso superior, se hubiera podido obtener en la provincia de Córdoba de no ser por la mala cosecha de aceituna obtenida en la campaña 1983-84; de ahí que el saldo altamente positivo obtenido a nivel nacional no se corresponda con el producido en nuestra provincia. Los siguientes datos corroboran esta afirmación.

A pesar de que también se han dado las condiciones favorables de climatología y pluviometría, la producción agraria provincial ha experimentado en 1984 un descenso del 6,9% en valor según los últimos datos disponibles; por subsectores la evolución ha sido: el agrícola y el ganadero han disminuido un 8,6% (1% en cantidad) y un 3,7%, respectiva-

---

(*) Este trabajo supone un estudio de investigación más amplio, patrocinado por la Cámara Oficial de Comercio e Industria de Córdoba.

(**) Departamento de Economía de ETEA.

mente y el subsector forestal ha aumentado, igualmente en valor, un 12,3%. La repercusión del comportamiento de cada uno de estos subsectores sobre el saldo final de la producción agraria provincial ha sido: -6,25 puntos el agrícola, -0,93 puntos el ganadero y +0,23 puntos el forestal.

Este descenso en el valor de la producción agraria provincial, imputable básicamente al subsector agrícola, obedece fundamentalmente al fuerte descenso experimentado en la producción de aceituna de almazara obtenido en la campaña 83-84 —datos que, como ya es conocido, se contabilizan dentro del período 1984— y en mucha menor medida a la de uva de transformación. Exceptuando estos cultivos, como consecuencia de las favorables condiciones climatológicas, en el resto se han producido aumentos generalizados en la producción con alzas importantes en los rendimientos por Ha —especialmente en cereales, cultivos industriales y oleaginosas.

La disminución experimentada por el subsector ganadero proviene únicamente del descenso en la producción de ganado de trabajo, ya que en los demás capítulos se obtienen signos favorables sobre todo en el de ganado para vida; de nuevo hay que señalar que las buenas condiciones climatológicas han permitido la existencia de pastos para la alimentación del ganado lo que ha motivado cierta recuperación de la cabaña ganadera.

En resumen, y dentro del capítulo productivo, el año 1984 no se puede considerar como negativo a pesar de la disminución experimentada durante ese período. En términos de volumen de producción este año ha sido similar a 1983 (sólo se ha observado una caída del 1%), al compensar los aumentos de producción de la mayor parte de los cultivos la escasa cosecha de aceituna de la campaña 83-84, mientras que ocurría lo contrario en el año anterior.

Las rentas reales de los agricultores parece que han experimentado una sensible mejora respecto a la del año anterior, a pesar de que la relación real de intercambio haya vuelto a ser desfavorable para el agricultor; ello puede ser debido a los fuertes incrementos experimentados en los rendimientos de la mayor parte de los cultivos.

En el aspecto legislativo y normativo cabe destacar lo siguiente:

— Proyecto de Ley de Reforma Agraria: Se ha publicado el Decreto que declara comarca de actuación de la Reforma Agraria a la Vega de Córdoba, que afecta a las zonas de regadío de los municipios de Córdoba, Almodóvar, Posadas, Guadalcázar, Fuente Palmera, Hornachuelos y Palma del Río. Hacia el mes de octubre aparecerá el Decreto de actuación concreta para cada una de las fincas afectadas por la Reforma Agraria en Córdoba, siendo el empleo y el nivel de producción los índices más importantes que se tendrán en cuenta para valorar los comportamientos empresariales en los últimos años.

— Continúan pendientes de regulación las Leyes de Aguas y Cooperativas actualmente en debate.

— El Plan de Seguros Agrarios ha dado buenos resultados en 1984 alcanzándose elevadas cotas de cosechas aseguradas. Sin embargo, para 1985, se ha cambiado la normativa que lo regula asegurando menos cantidad de producción lo que ha ocasionado que no resulte tan atractivo para el agricultor por la reducción del riesgo cubierto; frente al 80% de cobertura máxima que se contemplaba en la normativa anterior la correspondiente a 1985 sólo ha llegado al 65%. Esto, unido a que las primas han sufrido un incremento relativo, hace que los agricultores se alejen de este tipo de cobertura.

Las perspectivas de producción para 1985 son claramente positivas a la vista de las buenas condiciones climatológicas producidas durante la primavera.

En cereales (trigo y cebada) se prevé una producción similar a la de 1984 con la misma superficie de siembra; al mismo tiempo las reservas de agua en pantanos van a incidir posiblemente en un aumento de la siembra del maíz lo que repercutirá en una menor importación de este producto. También se está implantando la variedad "triticale" constituida por un híbrido entre el trigo y el centeno con buenas perspectivas para la fabricación de piensos al tratarse de un cereal-pienso de secano fundamental para las zonas de la sierra.

En aceitunas de almazara la producción va a ser equivalente a la de la campaña 82-83 —los primeros avances de producción de este cultivo lo estiman alrededor de 650.000 Tm— si bien en el aspecto de calidad no será tan bueno como en la campaña 83-84.

En cítricos, y a pesar de las heladas habidas en el inicio del año, se espera un aumento de la producción.

El viñedo parece que va a ser uno de los cultivos que no tendrá una evolución positiva y que presente algunos problemas a la vista del Plan de Reestructuración diseñado por la Administración. Según fuentes empresariales del sector opinan que dicho Plan no entra en la solución del problema de fondo de éste, constituido por la comercialización de los vinos, dados los excedentes de vino en la CEE.

La campaña de algodón debe evolucionar en función de los buenos niveles de siembra previstos, debido a las reservas hidráulicas existentes por el régimen de lluvias caídas hasta el mes de mayo.

En leguminosas —pienso existe un plan de fomento que está dando buenos resultados; la superficie para 1985 se espera que aumente un 20% más en el período anterior.

Las expectativas en materia de precios también pueden considerarse como favorables; para la campaña 1985-86 el aumento medio ponderado de precios previsto, tanto para los productos vendidos como para los inputs adquiridos, oscila en torno al 7%. De producirse esta evolución se conseguiría así equilibrar la relación real de intercambio para el agricultor. Se ha introducido la fórmula de precios indicativos que responda a los criterios vigentes en la CEE de fijar cada año la subida de precios agra-

rios concertada con la realidad del mercado; este criterio responde al objetivo de que los precios agrarios de campaña se correspondan con los precios reales a percibir por los agricultores que son los que inciden más directamente sobre las rentas del sector. El mayor énfasis en precios incentivables corresponde al grupo de cereales-pienso (cebada, avena y centeno) seguidos del maíz y el trigo.

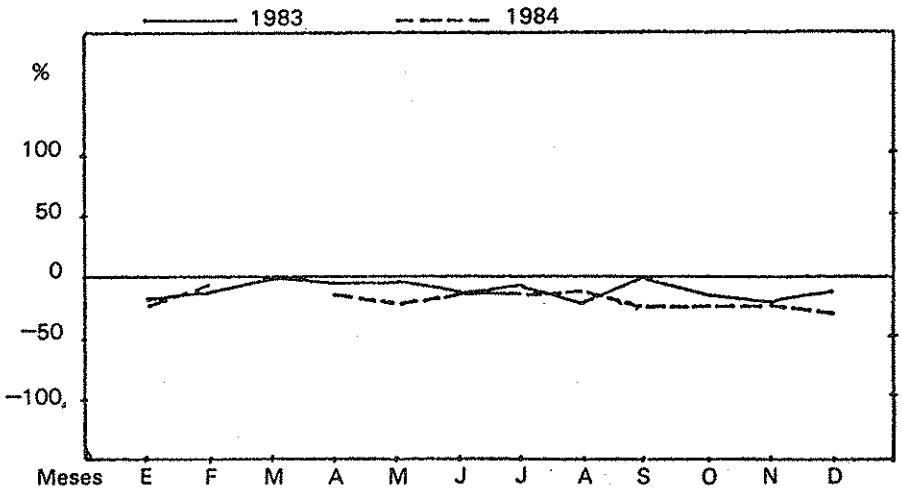
Sector industrial

La industria ha experimentado, para el conjunto nacional en 1984, un aumento real del 1,5%, inferior en un punto al alcanzado un año antes. Este modesto incremento ha sido posible por el estímulo de la demanda exterior que ha forzado a las empresas a dirigirse a los mercados exteriores como única vía para dar salida a sus productos ante una demanda interna deprimida.

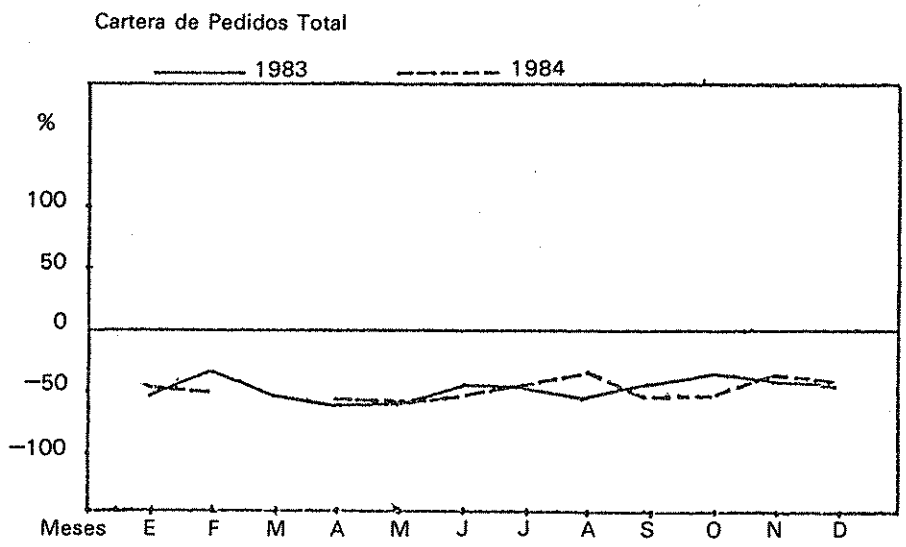
Para Andalucía los indicadores de la encuesta de coyuntura muestran un estancamiento en la actividad industrial; mientras que el nivel de producción ha presentado una evolución media similar a la del período anterior, la cartera de pedidos total ha descendido sensiblemente (-14 puntos) situándose la media del año en 53 puntos por debajo del nivel considerado como normal. La comparación del mes de diciembre de 1984 respecto al mismo período del año anterior refleja que la situación de este sector ha empeorado: desciende el nivel de producción y se mantienen en los mismos niveles la cartera de pedidos total y el stock de productos terminados (1).

TOTAL INDUSTRIA (en %)

Nivel de Producción



(1) Los gráficos recogen la evolución de los principales indicadores de coyuntura para Andalucía. Los valores incluidos en los años 83 y 84, representan en porcentajes la opinión neta empresarial como diferencia entre los valores superiores e inferiores. La discontinuidad en los trazos es debida a la falta de información en esos meses.



En la provincia de Córdoba el panorama presentado por este sector es de claro signo negativo, la debilidad de la demanda interna ha sido la principal causante de esta situación que ha producido descenso en el ritmo de actividad; el dinamismo exportador producido a nivel nacional no ha influido en nuestra provincia dada la relativa poca entidad que sobre la producción total tienen las ventas al extranjero realizadas por empresas ubicadas en Córdoba. La evolución del sector construcción, con gran representación en algunas actividades industriales, también ha influido en el balance industrial.

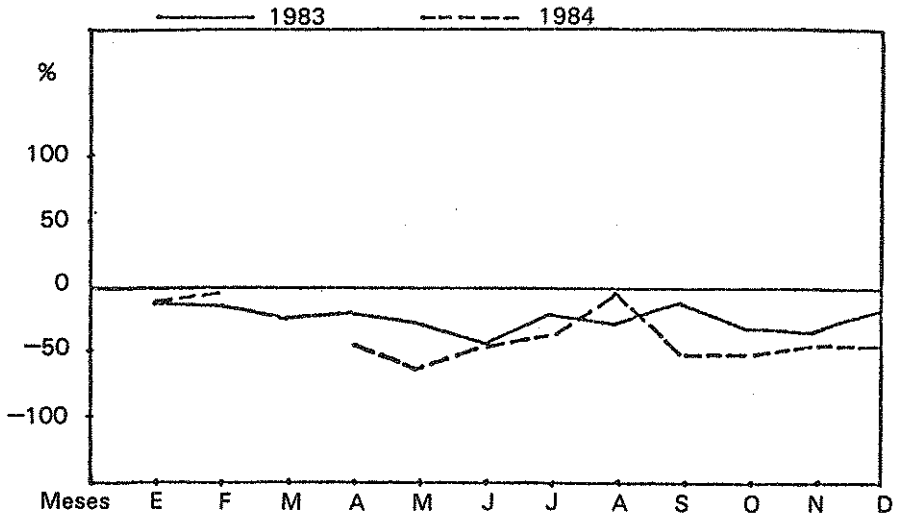
Industria de bienes de inversión

Continúa siendo este subsector el que presenta peor panorama dentro del ámbito regional. La demanda ha experimentado una disminución notable con descenso medio de 15 puntos en la cartera de pedidos total y de 24 puntos en la cartera de pedidos extranjeros, sobre los niveles mantenidos en el año anterior.

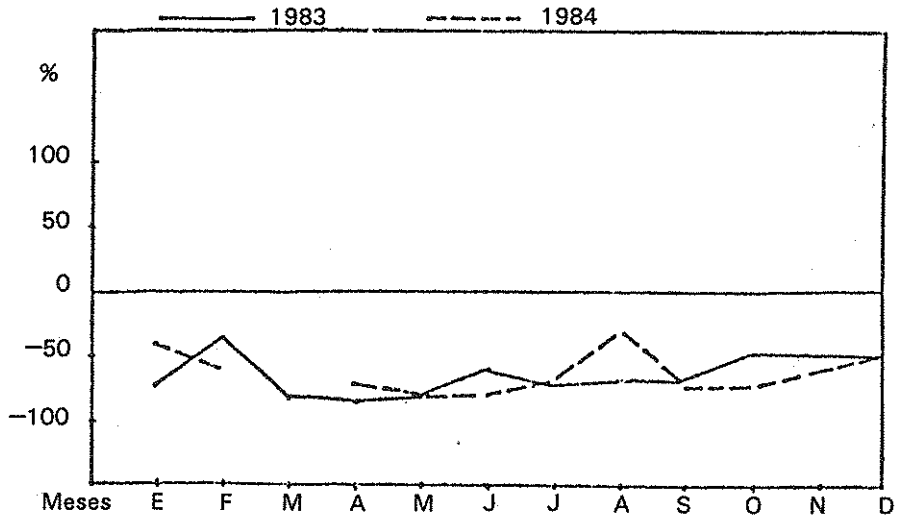
La situación a final de año ha acentuado aún más las diferencias según se aprecia en los gráficos siguientes: el ritmo de producción disminuye ante un mayor descenso de la demanda global sin que la tendencia presente síntomas de mejora.

BIENES DE INVERSION (en %)

Nivel de Producción



Cartera de Pedidos Total



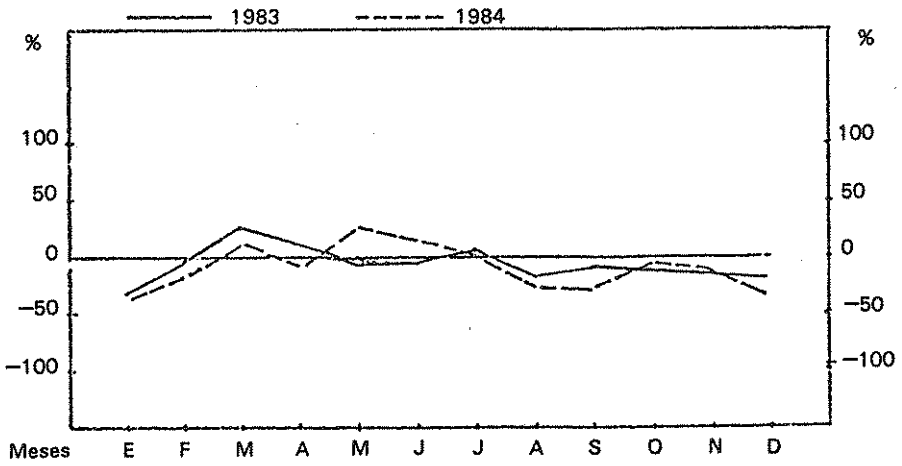
En el ámbito provincial, por su importancia, este sector está representado por la industria de construcción de maquinaria eléctrica concentrada en una empresa, de gran tradición en la economía cordobesa, que en la actualidad está atravesando una grave crisis —al igual que el resto de las empresas que actúan en esta misma rama de actividad— debido al exceso de oferta que se estima dobla a la demanda actual. La evolución durante el año 1984 ha sido de claro signo negativo: descenso significativo en el volumen de producción y en el volumen de ventas y aumento en el grado de infrautilización de la capacidad productiva, como consecuencia del descenso en la demanda interior y exterior. Con el fin de solucionar el futuro de esta industria se está llevando a cabo un plan de saneamiento para los próximos tres años que entre otros aspectos contempla una reducción de plantilla (ya operada a comienzos de 1985); futuro que igualmente va a depender del plan de reconversión que en la actualidad se está estudiando a nivel nacional entre representantes del sector y de la Administración.

Industria de bienes intermedios

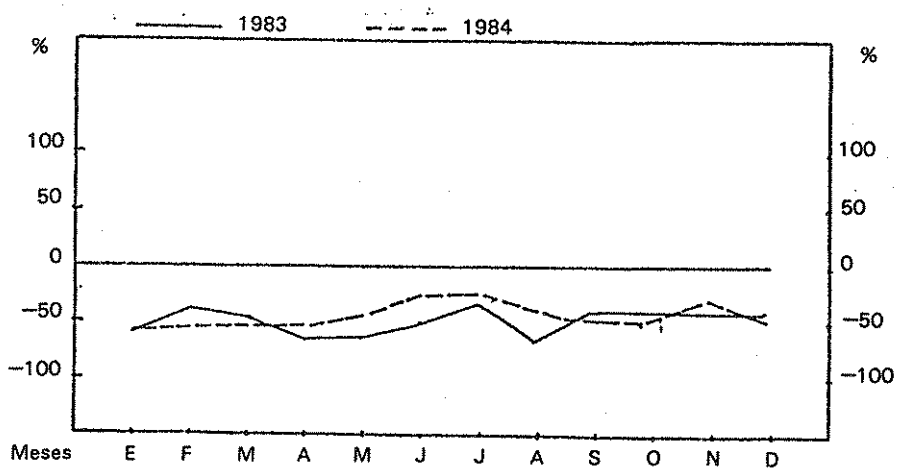
Este subsector ha obtenido una ligera mejora a lo largo del año tanto en el conjunto nacional como en el de la región andaluza. Para esta última los indicadores de coyuntura muestran la siguiente evolución: la cartera de pedidos total y exterior se han recuperado como media durante 1984 como consecuencia de la mejora en la demanda de pedidos extranjeros; no obstante, y como se aprecia en los gráficos, a final de ese mismo año los niveles de producción y de cartera de pedidos total eran inferiores a los del período anterior, situación ésta acorde con la baja generalizada de las exportaciones en el segundo semestre del año.

BIENES INTERMEDIOS (en %)

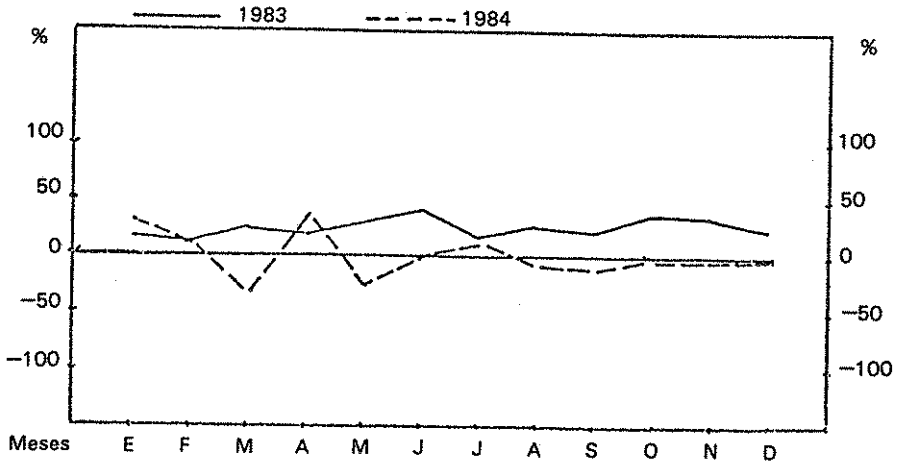
Nivel de Producción



Cartera de Pedidos Total



Nivel de Stock Productos Terminados



El balance que ha presentado el conjunto de este subsector ha sido, sin embargo, negativo a nivel provincial, si bien no ha sido el mismo para cada tipo de actividad.

En minería de carbón se han mantenido los elevados niveles de producción conseguidos en 1983. Este sector evoluciona hacia la minería de exterior.

Sobre el elevado número de industrias de bienes intermedios que proporcionan sus productos al sector construcción, ha repercutido negativamente la situación de atonía que atraviesa este último. Entre las más afectadas destacan: la de madera, con reducción de empresas y empleo; cementos, cales y yesos, con descenso en la demanda provincial del 7%; hormigón preparado (descenso del 4% en las ventas); productos cerámicos y vidrio, y fabricación de productos metálicos, aunque en este último

sector han mejorado algunas industrias más dependientes del sector agrario.

La industria de semitransformados metálicos no férreos ha reducido su actividad debido fundamentalmente a la caída de la demanda exterior como consecuencia del proteccionismo impuesto por determinados países que dificultan la penetración de estos productos en sus mercados.

La industria de fabricación de papel y cartón ha mantenido una actividad normal con aumento de la demanda exterior y descenso de la interior. La evolución va a depender del comportamiento de la cartera de pedidos interior que es preciso mejore para corregir el desajuste actual entre oferta y demanda.

En tonelería industrial, la debilidad de la demanda y encarecimiento de materias primas han provocado un descenso en la producción, ventas y cartera de pedidos.

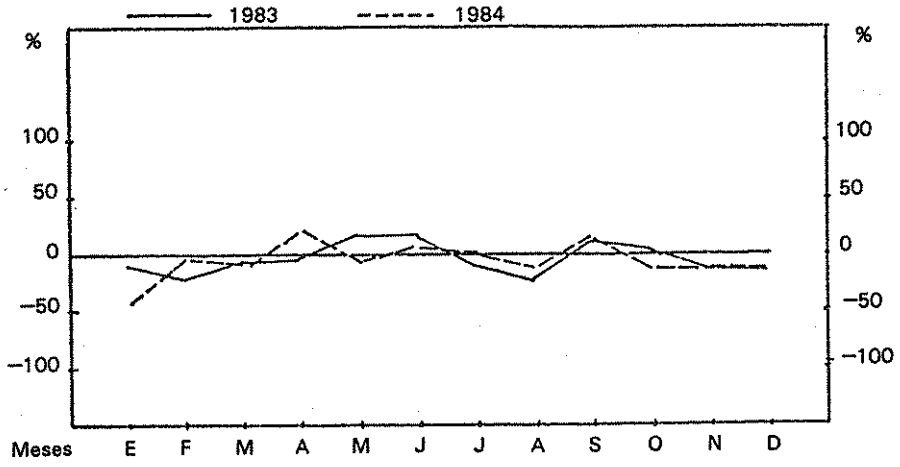
Industria de bienes de consumo

La evolución de este subsector a nivel nacional ha registrado durante 1984 ligeras alzas, sin embargo en la región andaluza se ha producido un ligero descenso. Los gráficos expuestos a continuación recogen para esta última la evolución de los principales indicadores de coyuntura: ligeros descensos en el nivel de producción, cartera de pedidos total y stock de productos terminados.

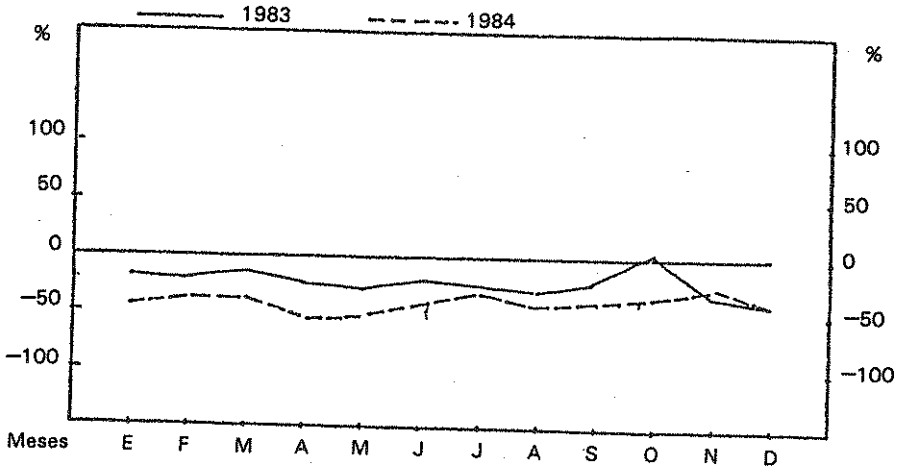
En el ámbito provincial el balance es de ligero signo positivo, si bien hay que señalar que dicho signo no es generalizado en todas las industrias.

BIENES DE CONSUMO (en %)

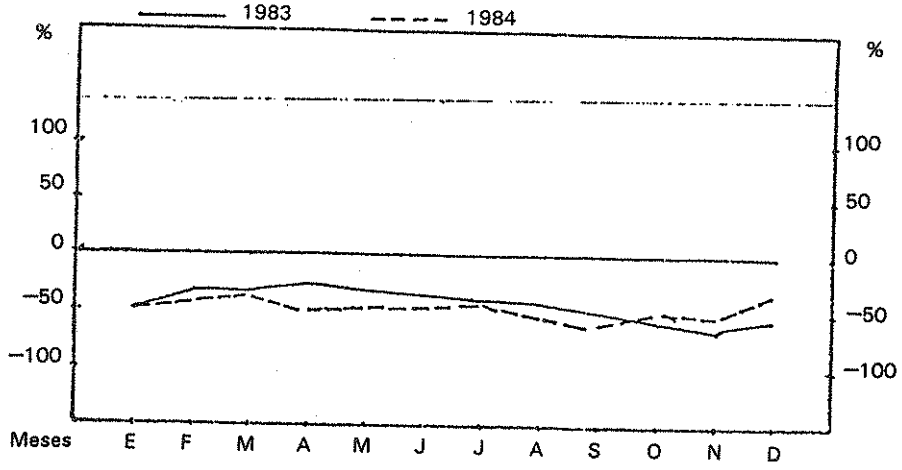
Nivel de Producción



Cartera de Pedidos Total



Nivel de Stock Productos Terminados



El subsector de la confección industrial ha experimentado una mejora que se refleja en aumento del volumen de producción, ocupación de la capacidad productiva, nivel de empleo y productividad total. La confección artesanal se ha mantenido en niveles similares a los de 1983.

La industria textil se ha visto afectada indirectamente por el Plan de Reconversión que se viene aplicando desde el año 1981, estando condicionadas sus perspectivas por la evolución de dicho Plan.

Para las industrias del mueble la coyuntura ha sido distinta para las de tipo artesanal, que han aumentado su actividad, que para las de fabricación en serie, a las que les ha afectado más directamente la pérdida de poder adquisitivo de los asalariados.

El año 1984 ha sido para la industria de la platería el de la apertura al mercado internacional, ya que los buenos resultados proporcionados por el esfuerzo exportador realizado han suplido en parte el descenso habido en el mercado interior.

Las industrias extractoras de aceite han dependido de la producción de aceituna de almazara que en la campaña 83-84 ha sido muy inferior a la precedente. Sin embargo la campaña 84-85, con un notable aumento de la producción, va a permitir elevar significativamente la actividad en este sector. Las exportaciones por parte de las empresas cordobesas han aumentado el 2,3%, situación que contrasta con el descenso producido a nivel nacional, 8,6%.

Las industrias de conservas vegetales se han mostrado más dinámicas en este período, aumentando su penetración en los mercados nacional y exterior; las perspectivas para 1985 son en conjunto buenas aunque desiguales por tipos de productos.

El sector de harinas y de productos de molinería ha tenido una actividad inferior a la del ejercicio anterior, manteniéndose los mismos problemas que ya incidían en el mismo. El futuro va a estar condicionado por la necesaria reconversión y saneamiento que mantenga la actividad de las empresas más competitivas.

El subsector de fabricación de pan ha presentado un panorama similiar al de 1983; las perspectivas para el año próximo están mediatizadas por la entrada en vigor de la Reglamentación Técnico-Sanitaria que adecue la fabricación y comercialización de este producto.

La producción de vinos en 1984 ha descendido un 6,5% aproximadamente debido a la menor superficie cultivada y a la falta de lluvias en invierno; las perspectivas para 1985 son de aumento de la producción dado el régimen de lluvias producido en los últimos meses y siempre que se den temperaturas moderadamente altas en los meses de julio y agosto. Las ventas al exterior han disminuido sensiblemente respecto al año anterior con descensos del 23,4% en volumen y del 25,7% en valor; los mercados que más han acusado este descenso han sido Reino Unido, Holanda y Japón sin que el aumento de ventas a Bélgica o Francia hayan representado una compensación significativa.

Sector de la construcción

En el conjunto nacional, el año 1984 ha sido para este sector uno de los peores desde el inicio de la crisis económica; la caída de la actividad ha sido del 4% respecto al año anterior. Los indicadores más significativos muestran descensos del 10% aproximadamente en el consumo de cemento; 17% en el número de viviendas iniciadas y terminadas, 2% en el volumen de licitación oficial y 12% en población ocupada. Los siguientes datos nos amplían la evolución de este sector:

— La licitación oficial ha descendido aproximadamente dos puntos; los organismos que más han contribuido a este descenso han sido los Ministerios de Obras Públicas y Urbanismo y de Transportes y Comunicaciones, y por tipos de obra la civil y edificación han descendido 2,7 y 0,5 puntos, respectivamente.

— Las viviendas de protección oficial iniciadas y terminadas han sido inferiores en un 10,8% y 10,5%, respectivamente y las libres en un 35,5%, todos respecto del año anterior.

En el plano regional la licitación oficial ha tenido un descenso más acusado que el producido en el conjunto nacional (-20,3% en pesetas constantes), y la participación de la licitación regional en el total nacional ha pasado de representar el 17,6% en 1983 al 14,3% en 1984.

El número de proyectos visados por los Colegios de Arquitectos en Andalucía ha aumentado ligeramente en 1984, aunque si exceptuamos la provincia de Málaga —con un incremento notable— en el resto de la región el descenso ha sido del 9,7%.

En la provincia de Córdoba, la licitación oficial ha crecido sensiblemente en 1984 (31% en pesetas constantes) aunque se mantiene en niveles inferiores a los de 1982. En el primer trimestre de 1985 se observa un notable descenso en la licitación provincial (6 obras y 172,1 millones) respecto al mismo período del año anterior (3 obras y 517,6 millones), situación que no se corresponde con la licitación nacional que en el mismo período ha aumentado el 38,3%.

La construcción de viviendas ha experimentado, igualmente, un notable descenso incluso más acusado que el producido en el conjunto nacional y regional. El número de viviendas de protección oficial iniciadas en la provincia durante 1984 ha descendido un 32% respecto a 1983 y el número de terminadas un 41% menos; estos datos —de claro signo negativo— sitúan a Córdoba en el penúltimo puesto de Andalucía seguida por la provincia de Huelva.

Las perspectivas para 1985 pueden hacer mejorar al sector, y podrían traducirse en un ligero crecimiento, dadas las bases tan bajas de las que se parte. Entre los factores que contribuyen a formar esta opinión más favorable se encuentran: la mejora registrada en el ritmo de producción de esta actividad en los primeros meses del año, la aprobación de los presupuestos especiales de inversión pública establecidos en el AES y el proyecto de medidas anunciado recientemente por el M.º de Economía y Hacienda para reanimar la actividad económica y en concreto la de este sector.

La aprobación de los programas de inversión pública establecidos en el AES presenta a nivel nacional la siguiente distribución:

Conceptos	Importe (Millones de Ptas.)
Vivienda (Construcción)	13.620
Rehabilitación de vivienda	3.380
Educación	8.000
Carreteras	5.900
Obras hidráulicas	5.900
Corporaciones Locales	3.700
Trabajo (Asistencia Social)	3.200
CEDETI (Innovación tecnológica)	2.500
Infraestructura Ferroviaria	1.500
INFE (Fomento Exportación)	1.300
Agricultura	1.000
Total	50.000

Esta propuesta está destinada, en casi su totalidad, a obras públicas de fácil y rápida ejecución, habiéndose dado prioridad en la selección de los proyectos a la creación de puestos de trabajo. La distribución para Andalucía y Córdoba, respectivamente conocida hasta la fecha es la siguiente:

Conceptos	Millones de Ptas.	
	Andalucía	Córdoba
Vivienda (Construcción)	3.375	s.d.
Rehabilitación de vivienda	500	s.d.
Educación	341	32
Carreteras	5.900	891
Obras hidráulicas	250	
Trabajo (Asistencia Social)	94,1	s.d.
Agricultura		

s.d. = sin datos.

El paquete de medidas anunciado recientemente por el M.º de Economía y Hacienda encaminadas a relanzar la actividad en el sector recoge las siguientes:

— Reforma parcial de la Ley de Arrendamientos Urbanos.

— Agilización para la tramitación de permisos y autorizaciones para la construcción por parte de los ayuntamientos.

— Desgravación del 17% a la inversión en vivienda nueva, aunque no sea la propia.

— Libertad para convertir viviendas en locales de negocio.

Con estas medidas se pretende incrementar el volumen de contratación y que el sector actúe como impulsor del desarrollo de la economía, consiguiendo relanzar la actividad en un sector que se considera generador neto de mano de obra.

Otro aspecto que puede incidir en el comportamiento del sector durante el año 1985 es la presentación al Ministerio de Industria y Energía por parte de la Confederación Nacional de la Construcción de un Plan de Reconversión Sectorial. Entre las conclusiones de este Plan parece plantearse un excedente próximo a los 25.000-30.000 trabajadores (que se cubriría en parte por la vía de las jubilaciones anticipadas), así como la necesidad de proceder al tratamiento de chatarra de algunas de las instalaciones productivas que en parte podrían exportarse a otros países como material de clase inferior.

Sector comercio y servicios

El panorama presentado por el sector comercio durante 1984 ha sido de ligero retroceso, situación ésta acorde con la evolución del consumo nacional que en ese año ha descendido en términos reales del orden del 0,6% y que a nivel provincial ha podido incluso ser más negativo dada la evolución seguida por los salarios y otras rentas y el nivel de desempleo alcanzado en nuestra provincia.

Los indicadores disponibles a nivel provincial confirman esta evolución:

— La demanda de productos alimenticios se ha mantenido en niveles similares a los del año anterior con ligeras oscilaciones.

— Las ventas de vehículos han descendido significativamente durante el período observado (con disminuciones más acusadas que las producidas a nivel nacional), alcanzando el nivel más bajo desde 1979; las transferencias de estos mismos productos han sido igualmente inferiores.

— La demanda de productos electrodomésticos ha sido inferior sobre todo en los llamados de "gama blanca", sólo compensados en parte por otros como vídeos, cadenas musicales, etc.

— El consumo de energía eléctrica ha evolucionado positivamente en porcentaje similar al alcanzado el año anterior; este aumento observado en los dos últimos años contrasta con el ritmo de actividad económica producido en estos períodos.

— El consumo de fuel-oil ha continuado la tendencia decreciente iniciada el año 1982, con la consiguiente repercusión en la actividad distribuidora.

— El sector hostelería ha mostrado una evolución algo más favorable debido principalmente a la mayor afluencia de turismo extranjero, evolución que a nivel provincial parece haber aumentado en mayor proporción que a nivel nacional.

El comportamiento del comercio a nivel nacional en los primeros meses de 1985 ha presentado una tendencia a mantenerse en los mismos niveles del pasado año; no obstante, para corregir esta tendencia el Ministerio de Economía y Hacienda ha anunciado un conjunto de medidas tendentes a reactivar la demanda de consumo privado. Unas de tipo fiscal —reducción de impuestos— que proporcionarían más dinero a los consumidores y así fomentar el consumo con la consiguiente repercusión positiva para el sector; otras más específicas para el sector comercio como libertad de horarios comerciales y libertad para convertir viviendas en locales de negocios; el objetivo de estas últimas medidas tiene de común con las anteriores el de aumentar el consumo, así como el de establecer una mayor competencia entre el pequeño y mayor establecimiento.

De cualquier forma la evolución futura va a depender de que se produzcan o no cambios en el poder adquisitivo de las familias y de que la renta familiar disponible permita mantener los actuales niveles de consumo, no sólo de aquéllos de primera necesidad sino también de bienes duraderos. Esta evolución puede estar condicionada por las medidas políticas aludidas en el párrafo anterior.

COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA

Una vez comentada en el apartado anterior la evolución del producto de los grandes sectores de la economía de Córdoba y de compararla con la obtenida a nivel nacional y/o regional, pasamos a analizar el comportamiento de la demanda dada su importancia como causa determinante del nivel de producción.

El PIB nacional ha crecido en el conjunto del año 1984 a una tasa del 2% en términos reales. Según el Boletín Económico del Banco de España, existen diferencias significativas en el comportamiento de la demanda global que explican el producto registrado en cada semestre. Así mientras en la primera mitad del año se ha apoyado exclusivamente en el dinamismo sin precedentes mostrado por la demanda exterior, no parece que la vuelta de ésta hacia ritmos de crecimiento menos excepcionales en el segundo semestre haya originado una caída de la actividad productiva, lo que sugiere que la contribución de la demanda interior al sostenimiento del PIB, aun siendo ligeramente negativa en el conjunto de 1984, ha tenido que aumentar notablemente a medida que avanzaba el año.

Distinguiremos los cuatro sectores de la demanda: Exterior, Administración Pública, Empresa y Familia.

Demanda exterior

Como ya ocurriera en 1983, en el año 1984 las exportaciones españolas han tenido un comportamiento desigual durante el año aunque se

han invertido los períodos: así mientras que en 1983 el mayor auge correspondió a la segunda parte del año, en 1984 el mayor dinamismo se ha registrado en el primer semestre.

Las exportaciones de mercancías registraron en el primer semestre de 1984 un crecimiento real próximo al 35% como consecuencia de una serie de circunstancias favorables, entre las que se pueden destacar: la aceleración en el crecimiento de los mercados de exportación, acumulación de los efectos de ganancia de competitividad alcanzados en años anteriores y el importante retraimiento de la demanda interior de la economía.

Estas circunstancias cambiaron en el segundo semestre: la demanda interior mostró síntomas de recuperación y en algún momento se dejó sentir la elevación de precios que estaban experimentando nuestros productos (12% en pesetas pero 15% en el conjunto de monedas de los países desarrollados, mientras que en éstos la tasa de crecimiento de los precios de sus productos de exportación era del 4,5%).

El resultado de estos factores ha sido que en el segundo semestre de 1984 las exportaciones tuvieron una tasa de variación real negativa del 4% respecto al primer semestre, aunque siguió siendo superior en un 14% respecto al segundo semestre de 1983.

En el conjunto del año se estima un crecimiento de las exportaciones en términos monetarios próximo al 33% y de un aumento real del 18% en media anual, con una tasa de cobertura exportaciones/importaciones del 82% en el período enero-diciembre 1984 que supera notablemente el alcanzado en 1983 del 68%.

A nivel provincial los datos disponibles hasta el momento sobre las exportaciones son desiguales y en ningún caso parecen seguir la tendencia nacional. Hay que considerar que la capacidad exportadora de la economía provincial es muy baja y por tanto aunque el esfuerzo exportador sea elevado no se pueden conseguir grandes resultados. No obstante sí repercute, en parte, la mayor exportación a otras provincias a las que ha podido abastecer la economía cordobesa.

Demanda pública

La demanda del sector público en 1984 ha presentado una desaceleración en conjunto respecto a 1983. El consumo público ha crecido en términos monetarios el 13,6% frente al 17,2% alcanzado en ese último año; en términos reales ha supuesto un aumento del 2% frente al 4,6%.

Las inversiones públicas se estima han arrojado un saldo positivo, debido a la aceleración producida en los últimos meses del año, ya que en el resto del período arrastraba tasas negativas; no obstante este aumento ha sido inferior al previsto en los Presupuestos Generales del Estado de 1984 y al producido un año antes.

Demanda empresarial

En la industria de bienes de inversión ha continuado agudizándose la crisis de demanda que en 1984 ha sido más acusada que en el año anterior, como consecuencia de los bajos niveles de inversión a que está sometida nuestra economía y al endurecimiento de los mercados exteriores. El nivel de cartera de pedidos ha descendido durante ese año, si bien en el mes de diciembre logró recuperar algo la disminución alcanzada a lo largo del período.

En bienes intermedios ha habido en el plano regional una ligera recuperación en la media de 1984 respecto al anterior, sin embargo la situación al finalizar el año ha sido ligeramente inferior a la de 1983. Esta situación contrasta con la observada en nuestra provincia en que la demanda ha estado en niveles inferiores debido, mayormente, a la evolución negativa que ha tenido el sector construcción.

Mientras que a nivel regional se ha producido un notable descenso en la demanda de bienes de consumo en general por parte de empresas comerciales, en nuestra provincia se ha observado un ligero aumento; sin embargo en los dos casos se obtienen descensos en el consumo de bienes no alimenticios. La evolución de la cartera de pedidos ha estado menos deprimida en el segundo semestre que en el primero.

Demanda familiar

La demanda de consumo a nivel nacional se ha mantenido estancada, con oscilaciones en los dos semestres, a lo largo del año 1984; ya se ha señalado con anterioridad que el consumo ha descendido en términos reales un 0,6%, previéndose que a nivel provincial haya podido ser mayor el descenso producido. Las causas de estos descensos son debidas fundamentalmente a las caídas tanto del empleo asalariado como de la renta real por persona, a pesar del incremento experimentado en las rentas no salariales (empresariales, autónomos, profesionales, etc.).

La matriculación de turismos, que en el ámbito nacional ha decrecido un 5,1% ha experimentado un descenso más acusado en el ámbito provincial donde, aunque no se conoce aún la cifra exacta de turismos, el total de vehículos matriculados ha descendido un 18% respecto a 1983. El número de transferencias de turismos se ha reducido igualmente en un 21% y el de motocicletas en un 37%.

La reducción real de las rentas disponibles de los asalariados en la provincia ha podido disminuir del orden de 3 puntos si tenemos en cuenta que los incrementos salariales por convenio han oscilado entre 7,3 y 8,2% y el IPC provincial puede encontrarse en el 11% a final de año; hay que tener en cuenta que aunque para el conjunto nacional el IPC se ha incrementado en un 9%, se mantiene en septiembre de 1984 un diferencial de 2,2 puntos más en la provincia de Córdoba como ya ocurriera en 1983. No obstante el consumo de los perceptores de rentas salariales ha podido disminuir en menor medida que los salarios reales a costa del ahorro.

Hay que significar que la progresiva desaceleración de la inflación en el segundo semestre ha permitido una menor caída de la renta real disponible de las familias y por tanto el consumo privado presenta una cierta recuperación en ese semestre respecto al primero.

CREDITO Y FINANCIACION

En el plano nacional durante 1984, como ya se comentaba en nuestro anterior informe de Coyuntura, ha continuado el proceso de redistribución de fondos en favor de las Administraciones Públicas. Los últimos datos referidos a ese año (mes de diciembre) reflejan que el incremento del crédito interno al sector privado ha crecido un 4,1% frente al 39,7% del sector público, representando en el total del crédito interno una expansión del 11,8%.

No obstante, esta transferencia de recursos no ha provocado tensiones en los mercados monetarios y financieros a pesar de su coincidencia con descenso en los tipos de interés nominales. Según fuentes de CECA y del Banco de España este hecho es debido a la escasa pulsión de demanda de crédito por parte del sector privado, más que a las necesidades de financiación del sector público. Así el sector privado habría aprovechado la recuperación de los excedentes brutos de explotación para una amortización de la financiación ajena ante la incertidumbre de la evolución futura de los tipos de interés.

En los primeros meses del año 1985 se ha producido una nueva rebaja de los tipos de interés que es la tercera que se produce en los últimos seis meses con una reducción acumulada próxima a los 2,5 puntos. Esta nueva reducción parece confirmar un importante exceso de dinero en todo el sistema financiero, a pesar del aumento producido en los coeficientes, debido a las inyecciones exteriores (por el crecimiento de las reservas) y a la fuerte atonía de la demanda de crédito al sector privado.

En el ámbito provincial algunas líneas de financiación han mejorado con respecto a 1983 sobre todo en el segundo semestre del año, con la implantación de diferentes convenios entre Junta de Andalucía - Diputación Provincial - Cajas de Ahorros - Cajas Rurales y Banco de Crédito Industrial. En conjunto la cifra de créditos concedidos ha superado los 850 millones de pesetas, según el IPIA, con tipos de interés próximos al 13%. Las distintas líneas de financiación utilizadas han sido las siguientes:

— Convenio Diputación Provincial - Junta de Andalucía - Cajas de Ahorros para las PYMES. Finalidad: refinanciar pasivos financieros (hasta el 100%) e inversión en activo fijo (hasta el 70%). Crédito concedido: 250 millones de ptas.

— Convenio Consejería de Economía - Federación de Cajas de Ahorros de Andalucía: línea de crédito con cargo al coeficiente de préstamos

de regulación especial (CPRE) y línea de créditos subvencionados. Finalidad: refinanciar pasivos financieros. Crédito concedido: 440 millones de ptas.

— Convenio Consejería de Agricultura y Pesca - Cajas Rurales Andaluzas. Línea de crédito: con cargo al CPRE y subvencionados. Finalidad: créditos de campaña con destino a cultivos varios (excepto olivar y trigo) y ganadería extensiva. Crédito concedido: 164 millones de ptas.

— Consejería de Turismo, Comercio y Transporte. Finalidad: créditos de temporada para financiación de capital circulante en sectores de distribución comercial.

— Banco de Crédito Industrial. Finalidad: Financiación de nuevas inversiones en activos fijos dirigidas a crear, remodelar y modernizar instalaciones de empresas. Comprenden hasta el 75% para activos fijos (con límite máximo de 70 millones) y hasta el 25% para capital circulante (con tope máximo de 15 millones).

Un inconveniente que presentan estas líneas de crédito son las elevadas exigencias de garantías que se solicitan a las PYMES. Para soslayar este problema se están utilizando las S.G.R. pero esto representa un incremento de los costes.

EVOLUCION DE LOS PRECIOS

Durante el año 1984 la evolución de los precios al consumo ha mostrado una desaceleración importante respecto al año 1983. El crecimiento acumulado del I.P.C. ha sido del 9,0% (la variación anual se situó en el 11,6%) frente al 12,2% alcanzado en 1983 en el conjunto nacional.

En el ámbito provincial sin embargo, el crecimiento del I.P.C. se ha mostrado superior al experimentado en el total nacional. Los datos disponibles indican que hasta el mes de septiembre el I.P.C. provincial ha subido 2,2 puntos más que el nacional, situación ésta que ya se daba en el mes de diciembre de 1983. No obstante de continuar la misma tendencia se puede haber conseguido rebajar el I.P.C. provincial en 3,2 puntos al igual que para el conjunto del país.

En la provincia los aumentos más destacados se han producido en los capítulos de vestido, alimentación y otros por encima del índice general provincial.

Los últimos datos sobre el índice de precios industriales señalaban un descenso en la tasa de variación anual de 5,3 puntos en diciembre-84.

La evolución del I.P.C. para 1985 según las previsiones oficiales será del 7%. No obstante, el fuerte crecimiento experimentado ya en el primer

trimestre de 1985 (2) como consecuencia del aumento del componente alimenticio pone en duda la baja de 2 puntos prevista. Sin embargo la mayor desaceleración habida en los últimos meses en el índice de precios industriales, repecto a los precios de consumo, es un dato favorable ya que suelen influir algunos meses depués en estos últimos.

CREACION, AMPLIACION Y CIERRE DE EMPRESAS

Actualmente no se dispone de datos totales para 1984 sobre creación y cierre de empresas, en la provincia. Sin embargo, se da la tendencia a crear más sociedades anónimas que limitadas, mientras que en el número de sociedades disueltas la tendencia es a desaparecer comparativamente más limitadas que anónimas. Durante este año ha aumentado el número de licencias fiscales tanto comerciales e industriales (+7,3%) como profesionales (+7,4%) y de artistas (+6,25%). El número de bajas por los mismos conceptos ha descendido en comerciales e industriales (-15,8%) así como profesionales (-11,0%).

El número de empresas en suspensión de pagos ha aumentado respecto a 1983. Las ramas de actividades más afectadas según datos provisionales hasta el mes de octubre han sido las de Comercio, Restaurantes y Hostelería seguidas de otras industrias manufactureras y Construcción.

El número de empresas que se han declarado en quiebra ha sido inferior en 1984 al año precedente.

EMPLEO Y SALARIOS

En el informe de Coyuntura Económica de 1983 se indicaba la importancia de la moderación salarial ante la falta de un acuerdo a nivel de sindicatos y empresarios. Aún cuando no se han conseguido las recomendaciones del Gobierno en esta materia, para incrementar los salarios en el 6,5%, se ha producido un importante ajuste: los incrementos en los convenios colectivos firmados durante el año en el ámbito nacional han sido del 7,6% frente al 11,4% de 1983.

En el ámbito provincial los incrementos salariales han oscilado entre el 7,27% y el 8,15% lo que representa un descenso de 2,7 puntos. Este descenso sin embargo ha sido desigual para los distintos sectores ya que mientras que en industria y servicios el descenso ha estado próximo a los 4 puntos, en el sector agrario ha sido sólo 1,4 puntos.

La firma del Acuerdo Económico y Social tiende a dotar de persistencia temporal el ajuste salarial iniciado en 1984 mediante el estableci-

(2) Los datos correspondientes a los tres primeros meses del año arrojan un aumento acumulado del 3,2%, situándose la tasa anual en el 9,4%. Esta aceleración coyuntural de la inflación sobre la tendencia mantenida en la segunda mitad del pasado año se debe fundamentalmente al grupo de alimentación, dadas las desfavorables condiciones meteorológicas (en especial las heladas de principio de año) que provocaron alzas importantes en hortalizas y otros.

miento de bandas salariales para los años 1985 y 1986 que aseguren una moderación de los costes de trabajo, tratando de mantener una evolución favorable de los salarios reales.

La conflictividad laboral en Córdoba ha sido algo superior, en cuanto a jornadas perdidas, al año anterior (+3,6%) aunque han afectado a menor número de trabajadores. Este aumento se ha debido al notable incremento de la conflictividad en el sector industrial (98.598 jornadas perdidas en 1984 y 997 en 1983). En los sectores agrario y de servicios el descenso de jornadas perdidas ha sido sin embargo muy notable (-33,7 y -88,3%, respectivamente).

La firma del A.E.S en este aspecto debe conducir a una reducción de la conflictivadad durante la vigencia del mismo.

Referente a los últimos datos de empleo y paro —correspondientes al 3er trimestre de 1984— de la Encuesta de Población Activa publicada nos proporcionan los siguientes para la provincia de Córdoba:

Población Activa	4.º Trim. 83 (000 Pers.)	%	3er Trim. 84 (000 Pers.)	%
Agricultura	41,7	20,2	40,2	21,6
Industria	32,7	15,8	33,2	17,9
Construcción	18,9	9,2	14,8	8,0
Servicios	94,0	45,5	79,2	42,6
No clasificados	19,3	9,3	18,4	9,9
Total	206,6	100,0	185,8	100,0
Poblac. ocupada	163,4		137,8	
Parados	41,3	20,0	48,3	26,0
Tasa de Actividad		43,2		38,8

La comparación de los datos de este período con los del 4.º trimestre de 1983 muestran un descenso de la población activa próximo al 10%. Los descensos más acusados se dan en los sectores de construcción y servicios (21,7 y 15,7%, respectivamente) que pasan a representar sobre el total de población activa -1,2 puntos la actividad de construcción y -2,9 puntos la de servicios. Aunque en los demás sectores mejora su participación sobre el total de la población activa, sólo en el caso de la industria se da un aumento en valores absolutos. En agricultura y no clasificados la mejora relativa se debe a que el descenso en número de ocupados es inferior a la de los sectores de construcción y servicios. La población ocupada ha descendido aún en mayor grado que la población activa y este hecho se traduce en un aumento tanto del número de parados como de la tasa de paro que aumenta 6 puntos. El indicador de la tasa de actividad —proporción entre población activa y población de más de 16 años— también ha descendido en este período de tiempo pasando de 43,2 a 38,8.

Las perspectivas de empleo para el año 1985 se presentan sombrías, dada la evolución prevista de la economía nacional, aún cuando mejoren las modalidades del mercado de trabajo. Las últimas modalidades de contratación establecidas han flexibilizado el mercado de trabajo y las acciones para 1985 tendentes a favorecer la creación de empleo pretenden disminuir el coste de nuevos trabajadores jóvenes y estimular la inversión. En el caso de nuevos trabajadores consisten en la disminución del coste de la Seguridad Social y subvención de 500.000 pesetas sobre el impuesto de sociedades por cada puesto creado y en el estímulo a la inversión porque se estima que a más o menos plazo es generadora de empleo.

No obstante habrá que esperar cierto tiempo para que la inversión se relance puesto que las empresas están en general muy debilitadas y tardarán en recuperarse.

Las expectativas por tanto no pueden ser optimistas en conjunto y el posible aumento de empleo tendría que producirse en el sector servicios, dado que el sector agrario reducirá aún más la mano de obra (el porcentaje de plantilla es muy superior al de producción) y en el sector industrial además de continuar con la reconversión en algunas industrias, los adelantos tecnológicos dificultan actualmente la creación de empleo.

RESUMEN DE LA SITUACION ACTUAL Y PERSPECTIVAS DE LA ECONOMIA CORDOBESA

El año 1984 ha arrojado un balance negativo en el conjunto de la actividad económica provincial. Este signo negativo viene determinado por el descenso producido en la actividad del sector construcción, sector industrial —excepto la industria de bienes de consumo— y, en menor medida, el sector comercio y servicios. El sector agrario ha presentado, principalmente en volumen de producción, un balance similar al del período anterior. La industria de bienes de consumo y la hostelería son los únicos sectores que han presentado un ligero signo positivo durante el pasado año.

La causa de esta situación se encuentra en la evolución negativa de la demanda interior, ya que el efecto positivo del volumen de exportaciones —causa del modesto crecimiento de la economía nacional— no ha tenido una gran incidencia en el ámbito provincial. La demanda de bienes intermedios y de inversión son las que han sufrido mayores caídas; la demanda de bienes de consumo —principalmente la de bienes duraderos— ha descendido ligeramente respecto a 1983.

Los incrementos salariales han estado, para el conjunto del año, por debajo del IPC; esto ha permitido una mejora en las rentas empresariales pero en cambio ha supuesto una pérdida de poder adquisitivo en las rentas salariales de las economías domésticas. Este menor poder adquisitivo ha dado lugar a una menor demanda de consumo por parte de éstas últimas y en cambio el aumento de las rentas de la propiedad y de la empresa no han facilitado una mejora de la actividad económica ante la

debilidad mostrada en la inversión y el empleo. En todo caso este aumento de rentas se ha dedicado preferentemente, a mejorar la estructura financiera de las empresas.

El nivel de empleo constituye otro factor negativo de 1984. El número de parados ha aumentado a pesar de la disminución observada en la población considerada económicamente activa; la tasa de paro —al 3er trimestre de ese año— era del 26% (29,7% en Andalucía y 20,5% en España). Como consecuencia de esta evolución negativa la tasa de actividad ha descendido en 4,2 puntos (del 43,2 al 38,8%), mientras que en Andalucía y en España las tasas de actividad son sensiblemente mayores (43,1 y 48,2%, respectivamente) y se mantienen con escasas variaciones.

A la vista de la evolución que ha tenido la economía nacional y provincial durante los primeros meses del año, las perspectivas para 1985, no presentan cambios significativos que alteren la situación actual. En base a esta evolución, producto de la actividad económica nacional, el Gobierno —a propuesta del Ministerio de Economía y Hacienda— ha aprobado un conjunto de medidas conducentes a reactivar la economía. nacional. Las perspectivas para la economía cordobesa están en función de la evolución que tenga la economía española y del resultado que tengan las medidas adoptadas, encaminadas principalmente al fomento de la demanda interior. Ahora bien, este conjunto de medidas pueden tener dentro del plano provincial alguna repercusión en los sectores construcción, comercio y servicios y en aquellas industrias estrechamente vinculadas con la actividad constructura ya que en otras industrias —de bienes de inversión y bienes intermedios— va a resultar más difícil por estar aún pendiente de planes de reconversión y de saneamiento.

El sector agrario es quizá el que aporta mejores perspectivas para el año 1985, dadas las buenas condiciones climatológicas producidas durante los últimos meses.

Las perspectivas de empleo no son favorables para el año 1985 en que se prevé que como máximo pueda frenarse la destrucción de empleo, pero sin que ello signifique una reducción efectiva en el número de desempleados.