

PANORÁMICA GENERAL

En los últimos meses del año 2003 y primeros del año 2004 la recuperación de la actividad parece afianzarse. Así, el ritmo de crecimiento de la economía mundial, aunque continúa siendo todavía reducido, muestra signos evidentes de recuperación, aunque con notables diferencias en unos u otros países.

Hay que señalar que las últimas previsiones de los distintos Organismos Internacionales respecto al crecimiento del año 2003, en el caso de Estados Unidos y Japón en general han sido revisadas al alza, mientras que ha sucedido lo contrario en buena parte de los países de la Zona Euro. Esta situación se mantiene en las previsiones referidas al año 2004. Así, por lo que respecta a este último año el crecimiento del PIB estadounidense se sitúa en un 3,9%, un 3,8% o un 4,2%, según la previsión de FMI, de la Comisión Europea o de la OCDE, frente al incremento del 2,6%, 2,8% y 2,9% del año anterior.

Por su parte, la previsión de crecimiento de la economía japonesa en el año 2004 es del 1,7%, según la Comisión Europea, del 1,4% según el FMI y del 1,8% según la OCDE, mientras que la Zona Euro crecerá un 1,8%, según el FMI y la OCDE o un 1,9% según la previsión de la Comisión Europea. Los tres Organismos coinciden en que estos crecimientos suponen una aceleración del crecimiento para el año 2004 en la Zona Euro, mientras que en el caso de Japón se prevé una desaceleración respecto al crecimiento experimentado en el año anterior.

Ello se traduce, según las previsiones del FMI, en un crecimiento en el conjunto de los países industrializados en el año 2004 del 2,9%, que supone una aceleración del crecimiento desde el 1,8% correspondiente al año 2003, mientras que la OCDE prevé para esta zona un incremento del 3% en el año 2004, frente al 2% del año anterior.

Estas previsiones de crecimiento de la actividad económica, como ya se ha avanzado, se basan en un comportamiento diferenciado de la actividad económica en

unos y otros países. Así, **si se analiza la evolución económica actual de los diferentes países**, en lo que se refiere a **la economía estadounidense**, el crecimiento sigue a buen ritmo, impulsado por las medidas fiscales y monetarias de carácter expansivo y por los incrementos muy significativos de la productividad. En efecto, el PIB estadounidense creció en el año 2003 a un ritmo interanual del 3,1%, frente al 2,2% del año anterior, registrando una progresiva aceleración a lo largo del año. En efecto, mientras que en el primer trimestre dicho crecimiento fue del 2,1%, éste fue del 4,3% en el cuarto trimestre del año. No obstante, durante el año 2003 el indicador de indicadores de la economía estadounidense experimentó un incremento del 1,9%, cuando en el año 2002 había crecido un 2,8%. Sin embargo, hay que hacer notar que la evolución marcada por este indicador se debe a las caídas registradas en el primer semestre del año, porque en el cuarto trimestre se registra un incremento del 7,9%. Ello parece indicar que la evolución de la actividad económica estadounidense no va a presentar cambios significativos en los próximos meses.

Hay que señalar, por otra parte, que durante el año 2003 se produjo un crecimiento interanual de los precios de consumo estadounidenses del 1,9%, lo que supone una tasa de inflación del 2,3%, superior a la inflación media del año 2002. En el mes de enero del 2004, último dato del que se dispone, la inflación permaneció estabilizada en el 1,9%. Asimismo, hay que destacar que durante el año 2003 el mercado de trabajo estadounidense registró una evolución moderadamente favorable. Así, el empleo creció un 0,9%, frente al descenso del 0,3% registrado en el año anterior, lo que supuso que la tasa de paro en el mes de diciembre del año 2003 se haya situado en el 5,7% de la población activa, frente al 5,8% correspondiente a la media del año anterior. En el mes de enero del año 2004 la tasa de paro se redujo en una décima respecto al mes anterior y se situó en el 5,6%. Por último, la producción industrial en EE.UU. en el mes de enero del año 2004 experimentó un incremento del 2,4%, lo que supone continuar la fase de aceleración continuada iniciada en el último trimestre del año anterior.

Por lo que respecta a **Japón**, un buen número de indicadores permiten mantener el optimismo acerca de la recuperación de esta economía. Así, hay que señalar que en

el año 2003 el PIB japonés experimentó un incremento del 2,7%, frente al descenso del 0,4% registrado el año anterior. Esta evolución se ve reflejada también en el indicador compuesto de los principales indicadores económicos. En efecto, después de que en el año 2002 dicho indicador presentara un descenso en términos interanuales del 0,5%, en el año 2003 dicho indicador experimentó un incremento del 1,3%.

Es importante resaltar la evolución de la producción industrial japonesa que, después del descenso experimentado en el año 2002 (-1,2%), crece en el año 2003 un 3,2%. Por otra parte, en el año 2003 la evolución del mercado de trabajo en Japón ha sido más favorable que en el año anterior. Así, el empleo cayó un 0,2%, frente al descenso del 1,3% correspondiente al año anterior, mientras que la tasa de paro, que se sitúa en el mes de diciembre en el 4,9% de la población activa, fue en media anual una décima inferior a la registrada en el conjunto del año anterior (un 5,3% frente a un 5,4%).

Por último, **la economía alemana** según todas las previsiones va a crecer en el año 2004 a un ritmo superior al registrado en el año 2003. En este sentido, en el último trimestre de dicho año se produjo un incremento prácticamente nulo del PIB alemán, lo que supone un descenso medio en el año del 0,1%. Hay que resaltar, que en el cuarto trimestre del año 2003 el sector industrial experimentó una cierta recuperación, puesto que la producción industrial alemana en dicho trimestre experimentó un incremento del 2,2%, lo que permitió un crecimiento medio en el año del 0,5%, cuando en el año 2002 se había registrado un descenso del 1,2%. Asimismo, el indicador de clima económico registra en el mes de enero del año 2004 un incremento del 2,1%, frente al crecimiento nulo registrado en el conjunto del año anterior.

Por su parte, la evolución del mercado laboral alemán durante el año 2003 ha registrado una desfavorable evolución. Así, cuando en el año 2002 la tasa de desempleo media fue del 9,8%, en diciembre del año 2003 la tasa de paro se situó en el 10,4%, para recuperarse dos décimas en el mes de enero del año 2004, hasta situarse en el 10,2%. Por otra parte, en el año 2003 Alemania ha presentado una inflación del 1,1%, frente al 1,4%, inflación media registrada en el año 2002.

Por su parte **la economía española**, en este contexto internacional acelera ligeramente en el cuarto trimestre del año 2003 su ritmo de actividad. En este sentido, los datos de Contabilidad Trimestral para este trimestre, últimos datos disponibles en el momento de realizar este análisis, muestran un crecimiento del 2,7%, tasa de crecimiento que no se alcanzaba desde el tercer trimestre del año 2001. Ello ha supuesto que en el conjunto del año 2003 el crecimiento agregado haya sido del 2,4%, lo que supone un comportamiento mucho más favorable que el experimentado en la zona euro, que crece en torno al 0,4%.

Este comportamiento no es homogéneo en todos sectores económicos. Así, mientras que el sector agrario y el de la construcción parecen atravesar por una fase de relativa desaceleración, que se traduce en que en el año 2003 se produzca un crecimiento del 0,7% y del 3,6% respectivamente, frente al crecimiento del 1% y del 4,8% registrados en el año anterior, el sector industrial experimenta una recuperación. Así, las ramas industriales crecen un 1,3%, frente al 0,7% correspondiente al año 2002. No obstante, hay que destacar la desaceleración del crecimiento registrada en el último semestre del año. Por último, el sector servicios presentan una práctica estabilización de su ritmo de crecimiento. Así, dicho crecimiento fue en el global del sector del 2,1% en el año 2003, cuando era del 2,2% en el año anterior.

Desde la óptica de la demanda interna, durante el año 2003 se aprecia una aceleración del crecimiento consecuencia del mayor gasto tanto en consumo de las familias como en inversión, que supone una contribución de la demanda interna al crecimiento del PIB de 3,4 puntos, frente al 2,6 del año anterior. Así, en el año 2003 el crecimiento del consumo final de los hogares fue del 3%, cuando en el año anterior dicho crecimiento era del 2,6%. Por su parte, la inversión en el año 2003 presenta un incremento interanual del 3% en la FBKF, frente al crecimiento del 1% registrado el año anterior. No obstante, es conveniente resaltar que la FBKF en bienes de equipo crece un 1,9% en el año 2003 frente al descenso del 5,4% correspondiente al año anterior, mientras que la FBKF en construcción crece un 3,7%, frente al incremento del 4,2% del año anterior.

La evolución de la actividad productiva ha tenido una incidencia sobre el comportamiento del mercado de trabajo, que en el año 2003 presentó una evolución más favorable que en el año anterior. Así, según las estimaciones de la Encuesta de Población Activa correspondientes al cuarto trimestre del año 2003, el crecimiento en términos interanuales de la población ocupada fue del 3%, lo que sitúa el crecimiento medio en el año en el 2,7%, frente al 2% correspondiente al año anterior. Hay que señalar que a lo largo del año se observa una progresiva aceleración del crecimiento de la población ocupada. Así, frente al incremento ya citado del cuarto trimestre, el empleo crecía un 2,4% en el primer trimestre del año.

En el cuarto trimestre del año 2003 la población ocupada creció, en términos interanuales, en todos los sectores excepto el industrial (-3%). Así, el crecimiento fue del 1,1% en el sector agrario y del 4,3% y del 4,7% en el sector de construcción y el de servicios, respectivamente. Hay que señalar que en todos los casos dicho crecimiento supuso una aceleración con relación al crecimiento registrado en el año anterior, excepto en el sector industrial donde la caída media del año 2003 (-1%) hay que compararla con el descenso del 0,4% del año anterior. Así, en el sector agrario el descenso medio en el año 2003 (2%) hay que contraponerlo con la caída del 5,7% del año anterior. Por su parte, hay que señalar cómo en la construcción y el sector servicios se registra una aceleración del crecimiento, pasando de un 3,4% y un 3,2%, respectivamente, en el año 2002 a un 3,7% y un 4,1% en el año 2003.

Esta evolución del mercado de trabajo se ve corroborada, en parte, por la evolución que se desprende del análisis de la afiliación a la Seguridad Social. Así, en el año 2003 se registra una relativa estabilización del crecimiento del número de afiliados alrededor de un 3%. En este caso, es el sector industrial el único que registra un descenso en términos interanuales de la afiliación. Además, todos los sectores, excepto el agrario, muestran una desaceleración del ritmo de crecimiento de la afiliación. En efecto, en el sector industrial el descenso de los afiliados fue en el año 2003 del 0,5% cuando en el año 2002 era del 0,3%, mientras que en el sector agrario el número de afiliados a la Seguridad Social crece un 1,3%, cuando experimentaba un

incremento del 0,1% en el año anterior. Por su parte, en el sector de la construcción y el de servicios, los afiliados, que crecían en el año 2002 un 5,6% y un 3,9%, respectivamente, presentan un incremento del 4,7% y del 3,9% en el año 2003.

Asimismo, la tasa de paro en el cuarto trimestre del año 2003 es inferior a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior (11,5%), situándose en el 11,2% de la población activa, mientras que el paro registrado aumentó en el año 2003 en unas 23.000 personas con relación al existente a finales del año 2002, lo que supuso un incremento, en términos interanuales, del 2,2%, cuando había crecido un 6% en el total del año 2002. Hay que señalar que en el mes de enero del año 2004 el paro se incrementa respecto al registrado en diciembre en unas 50.000 personas, lo que supuso un incremento interanual del 1,1%. Este incremento se manifestó en todos los sectores, excepto en el industrial (-2,3%) y el colectivo de personas sin empleo anterior (-2,6%). Así, el paro registrado en el mes de enero del año 2004 aumentó un 2%, un 2,7% y un 2,6%, respectivamente, en el sector agrario, el sector de la construcción y el de los servicios.

La inflación durante el año 2003 presentó una relativa desaceleración con relación al año anterior. De esta forma, la inflación en el mes de diciembre del año 2003 fue del 2,6%, y la media anual del 3%, cifra inferior en cinco décimas a la registrada en el conjunto del año 2002. Dicho proceso se debe a la favorable evolución tanto de los precios de la alimentación como de los precios de los productos no alimenticios. Así, en diciembre del año 2003 los precios de los productos alimenticios crecieron en términos interanuales un 3,9% frente al 4,7% registrado en diciembre del año 2002, mientras que los de los productos no alimenticios lo hicieron en un 2,2% cuando habían crecido un 3,8% en el anterior mes de diciembre. Hay que señalar, además, que mientras los precios de los bienes industriales crecen un 0,9%, frente al 3,3% de diciembre del año 2002, los precios de los servicios se han situado en el mes de diciembre del 2003 en el 3,6% frente al 4,4% correspondiente al mes de diciembre del año anterior.

La citada evolución de los precios ha supuesto que la inflación subyacente fuese en el año 2003 del 2,5%, un punto porcentual menos que la registrada a finales del año 2002. Por otra parte, la evolución de la inflación en España y en los distintos países de la UE situó el diferencial con la zona euro en el mes de diciembre del año 2003 en el 0,7%. Hay que destacar también que en el mes de enero del año 2004 los precios crecieron un 2,3%, con un incremento del 3,9% de la alimentación y un 1,8% de los productos no alimenticios, lo que situó la inflación subyacente en un 2,3%. Ello supuso que el diferencial respecto a la zona euro fuese en ese mes de sólo tres décimas.

Por último, durante el año 2003 los salarios han experimentado un proceso de ligera desaceleración. En efecto, los salarios han crecido a un ritmo ligeramente inferior al registrado en el año anterior. Así, el incremento salarial pactado en los convenios realizados en dicho año fue del 3,50%, lo que supone tres décimas menos que el correspondiente al año 2002 (3,80%), si en éste último se incluyen los convenios firmados después de diciembre y la cláusula de salvaguarda.

ANÁLISIS DE LAS DIFERENTES CC.AA.

1.- ACTIVIDAD PRODUCTIVA

1.1.- Sector industrial

Desde la óptica de la actividad productiva, para analizar la evolución del **sector industrial**, si se tiene en cuenta la información facilitada por el IPI elaborado por el INE, se observa que en el año 2003 trece Comunidades Autónomas presentan tasas de crecimiento positivas, **Andalucía** (5,3%), **Aragón** (5,2%), **Canarias** (0,3%), **Cantabria** (0,2%), **Castilla y León** (5,1%), **Comunidad Valenciana** (0,1%), **Extremadura** (6,8%), **Galicia** (3,8%), **Madrid** (5%), **Murcia** (1,3%), **Navarra** (3,9%), **País Vasco** (4,1%) y **La Rioja** (3,1%). Como se puede observar, en nueve de ellas el crecimiento es superior al medio nacional (1,6%). En todas las demás Comunidades se registra un descenso de la

producción industrial. Así, en **Asturias** la producción industrial cae un 0,9%, en **Baleares** un 1,4%, en **Castilla la Mancha** un 4,4% y en **Cataluña** un 0,2%. No obstante, en estos grupos de Comunidades la evolución de la actividad industrial en cada Comunidad Autónoma es diferenciada y, en algún caso, este indicador no muestra una evolución coincidente con la que señalan otros indicadores cuantitativos.

Así, en todas las Comunidades en las que el IPI crece, excepto en **Canarias**, ello supone una aceleración de su ritmo de crecimiento. Hay que señalar además que excepto en **Castilla y León, Galicia, Murcia, Navarra, País Vasco y La Rioja** se registraban caídas en el año anterior. En **Canarias** se registra una desaceleración del ritmo de crecimiento, pasando de un crecimiento del 2,6% en el año 2002 a un 0,3% en el año 2003. Por lo que respecta a aquéllas que experimentan un descenso de la producción industrial, la evolución es diferenciada. Así, mientras que en **Asturias, Baleares y Cataluña** en el año anterior se registraba un incremento del 1,3%, 0,7% y 1,2%, respectivamente, en **Castilla la Mancha** el descenso fue superior al registrado en el año anterior (-0,8%).

Hay que señalar que en el grupo formado por aquellas Comunidades en las que el IPI presenta un incremento en términos interanuales, su evolución se corrobora en el caso de **Andalucía, Galicia y País Vasco** con el IPI que elabora la propia Comunidad. No obstante, hay que destacar que en **Galicia**, el IPI propio muestra un crecimiento idéntico al del INE (3,8%), mientras que en **Andalucía** y en el **País Vasco** el IPI elaborado por la propia Comunidad es inferior al del INE (3,3% y 1,1%, respectivamente). Asimismo, en **Cantabria, Castilla y León, Extremadura y Madrid** el consumo de energía eléctrica en la industria corrobora la citada evolución. No obstante, en la **Comunidad Valenciana y Murcia** el consumo de energía eléctrica contradice la evolución indicada por el IPI.

Por otra parte, en **La Rioja** y **Navarra** el Índice de Actividad Industrial elaborado por la Comunidad muestra una evolución diferenciada de la del IPI elaborado por el INE, aunque en la primera el consumo de energía eléctrica en la industria si lo avala no pasando lo mismo con el consumo de energía eléctrica para usos industriales en la Comunidad de **Navarra** que corrobora la evolución del Índice de Actividad Industrial. Por último, en **Canarias** el Índice de Actividad Industrial elaborado por la propia Comunidad apunta una evolución contraria al IPI, presentando una aceleración del crecimiento, que pasa del 1,7% en el año 2002 al 9,4% en el 2003.

En aquellas Comunidades en las que la producción cae hay que señalar que en **Asturias** el IPI elaborado por la propia Comunidad confirma la evolución, mientras que en **Baleares** el Índice de Actividad Industrial y el consumo de energía eléctrica en la industria muestran una aceleración del crecimiento y en **Cataluña** el consumo de energía eléctrica en la industria presenta, asimismo una aceleración del crecimiento, que contrasta con la evolución indicada por el Índice de Producción Industrial.

Lo expuesto sobre la evolución del sector industrial, en un buen número de Comunidades, no parece confirmarse con la información cualitativa que se desprende de la información facilitada por el índice de clima industrial. En este sentido, el indicador de clima industrial correspondiente a los nueve primeros meses del año 2003 señala que sólo en las Comunidades de **Asturias**, **Canarias** y **Cantabria** existe un mayor número de empresarios optimistas que pesimistas, siendo el grado de pesimismo menor que el registrado como media nacional en **Madrid** y **Murcia**, existiendo un mayor grado de pesimismo en todas las demás Comunidades.

Por último, durante el año 2003 el empleo en el sector industrial, según los datos estimados por la Encuesta de Población Activa registró un incremento, en términos interanuales, en las Comunidades de **Andalucía** (2,2%), **Baleares**

(7%), **Cantabria** (2,8%), **Castilla y León** (3,1%), **Castilla la Mancha** (2,9%), **Extremadura** (3,3%), **Murcia** (9,9%), **Navarra** (3,2%), **País Vasco** (0,9%) y **La Rioja** (2%). El descenso medio nacional durante dicho período fue del 1%, situándose en todas las demás Comunidades, y, sobre todo, en **Canarias** (-10,1%) por encima de dicha media.

No obstante, la evolución comparada que muestra el crecimiento de los afiliados a la Seguridad Social es diferente. Así, según dicho indicador, en el año 2003 el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector industrial cae en términos interanuales un 0,5%, siendo las Comunidades de **Andalucía** (1,6%), **Aragón** (1%), **Castilla y León** (0,4%), **Castilla la Mancha** (0,2%), **Extremadura** (0,2%), **Murcia** (1,5%), **Navarra** (0,9%) y **La Rioja** (0,5%) en las que experimenta un crecimiento. **Asturias**, **Baleares**, **Canarias**, **Cataluña**, **Comunidad Valenciana** y **Madrid** son las que experimentan un descenso superior al medio nacional, situándose **Galicia** y **País Vasco** por debajo de dicha media y **Cantabria** en un crecimiento nulo.

1.2.- Construcción

En lo relativo a la **construcción**, aunque durante el año 2003 la actividad de este sector en un buen número de Comunidades siguió siendo todavía satisfactoria, en casi todas ellas se ha intensificado la fase de desaceleración del ritmo de crecimiento de la actividad iniciada en el año 2000. Así, por lo que respecta al subsector residencial, en el año 2003 el número de viviendas iniciadas en los nueve primeros meses del año creció en media nacional un 17,6%. Por Comunidades, se registró un descenso en las Comunidades de **Baleares**, **Cantabria**, **Extremadura** y **La Rioja**, siendo el crecimiento inferior al medio en las Comunidades de **Canarias**, **Castilla y León**, **Cataluña**, **Comunidad Valenciana** y **Madrid**, registrándose el mayor ascenso en las Comunidades de **Navarra** (30,2%), **País Vasco** (37,3%) y **Andalucía** (44,8%).

Asimismo, del análisis del número de proyectos visados que adelanta la evolución del subsector residencial, se destaca que en los nueve primeros meses del año 2003 se produjo un incremento del 9%, experimentando un descenso con relación al mismo período del año anterior en las Comunidades de **Baleares, Cantabria, Cataluña, Extremadura, Madrid y La Rioja**, siendo el incremento superior al medio nacional en todas las demás, excepto en la **Comunidad Valenciana** (2,5%), en particular, en **Andalucía** (con un incremento del 31,4%), **País Vasco** (46,6%) y **Navarra** (77,8%).

En lo que respecta a la obra pública, los datos facilitados por SEOPAN correspondientes a los nueve primeros meses del año 2003 señalan un incremento del 19,9% en media anual. Por Comunidades, se registra un descenso en términos interanuales en **Aragón, Canarias, Cantabria, Cataluña, Comunidad Valenciana y La Rioja**. Asimismo, se registra un incremento inferior al medio en **Extremadura, Galicia y País Vasco**, creciendo por encima de la media en todas las demás. No obstante, los datos acerca de la obra pública facilitados por el Ministerio de FOMENTO muestran que ésta cayó en el período enero-octubre del 2003 en todas las Comunidades, excepto en las de **Baleares, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia**, siendo en **Galicia** donde el descenso de la licitación fue inferior al medio nacional (-5,2%), situándose dicho descenso en todas las demás Comunidades por encima del medio.

Por otra parte, hay que señalar que el indicador de consumo de cemento presentó en el período enero-octubre del año 2003 un incremento interanual en todas las Comunidades, excepto en **Canarias** (-10,7%), **Extremadura** (-8%) y **La Rioja** (-6,1%). Hay que señalar que en estas tres Comunidades en el conjunto del año 2002 se registraba un crecimiento del 0,4%, 0,8% y 2,1%, respectivamente. Además, hay que resaltar que este indicador experimentó un crecimiento superior al medio nacional (4,6%) en las Comunidades de **Andalucía, Asturias, Cataluña y Murcia**, situándose todas las demás por

debajo. En estas cuatro comunidades, la situación en cuanto a evolución es diferenciada. Así, mientras que en **Cataluña**, dicho crecimiento supone una desaceleración respecto al registrado el año anterior, en las otras tres se registra un crecimiento superior al correspondiente al conjunto del año anterior.

Por último, en el resto de Comunidades, mientras que en **Aragón, Castilla y León, Comunidad Valenciana y Navarra** ello supone una desaceleración del crecimiento, en **Baleares, Cantabria, Castilla la Mancha, Galicia, Madrid y País Vasco**, supone una aceleración del crecimiento en relación con el año anterior, donde todavía en el conjunto del año anterior el consumo de cemento registraba tasas de -8,5%, un -3,8%, un -0,6%, 1,6%, un -4,2% y un 1,0%, respectivamente.

Por lo que respecta a la evolución del mercado de trabajo en este sector hay que destacar que durante el año 2003 se produjo un incremento de la población ocupada en la construcción en todas las Comunidades Autónomas con la única excepción de **Baleares** (-7,8%), **Castilla la Mancha** (-0,2%), **Extremadura** (-5%), **Galicia** (-3%) y **Madrid** (-0,3%). Además, y por lo que respecta a aquéllas en las que el empleo en este sector creció, dicho crecimiento fue inferior al nacional (3,7%) en **Aragón, Cantabria, Castilla y León, Murcia y País Vasco**. En esta última Comunidad el crecimiento es similar al medio nacional.

Por otra parte, en lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en el año 2003 éste experimenta un crecimiento en todas las Comunidades excepto en **Baleares** (-3,5%). Además, el crecimiento en las Comunidades de **Andalucía, Aragón, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Madrid, Murcia, Navarra y La Rioja** es superior al medio nacional (4,7%). En todas las demás Comunidades el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción creció por debajo de la media nacional. El

crecimiento ha oscilado entre el crecimiento mínimo del 0,5% en **Canarias** y el máximo del 9,5% en **Murcia**.

1.3.- Servicios

Durante el año 2003 el **sector servicios** presentó en la mayor parte de las Comunidades Autónomas un crecimiento muy similar o ligeramente inferior en la mayor parte de sus subsectores. Así, los datos correspondientes a dicho año muestran que la tasa de crecimiento interanual del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros fue negativa en las Comunidades de **Cantabria** (-0,8%), **Castilla y León** (-2,6%), **Cataluña** (-0,8%), **Madrid** (-0,9%) y **Navarra** (-4,1%). Asimismo, el crecimiento fue inferior al medio (2,4%), en las Comunidades de **Aragón** (0,1%), **Castilla la Mancha** (0,4%) y **Extremadura** (1,7%) y superior en todas las demás.

Por lo que respecta al mes de enero del 2004, último dato disponible a la hora de realizar este análisis, en las Comunidades de **Baleares** (-19,7%), **Canarias** (-0,01%), **Cantabria** (-18,1%) y **País Vasco** (-0,5%) se ha registrado un descenso del número de pernoctaciones con relación al mismo período del año anterior. Asimismo, el crecimiento fue inferior al medio nacional (2,9%) sólo en **Castilla la Mancha** (1,3%).

En lo referente al subsector de Transporte y Comunicaciones, durante el año 2003 los datos del transporte aéreo siguen mostrando en muchas Comunidades un buen comportamiento, incluso en algunas a un ritmo de crecimiento mayor que el correspondiente al año anterior. Así, el número de pasajeros transportados en avión durante el año 2003 presentó un descenso en términos interanuales sólo en las Comunidades de **Cantabria** (-2,9%) y **Navarra** (-1,4%), mientras que en las Comunidades de **Aragón**, **Baleares**, **Canarias** y **Madrid** el tráfico aéreo de pasajeros creció por debajo de la media nacional (7,4%), haciéndolo por encima en el resto de Comunidades.

En aquellas Comunidades en las que el número de pasajeros transportados en avión desciende, ello supone una caída inferior a la registrada en el año anterior, un 3,2% en **Cantabria** y un 6,8% en **Navarra**. De las cuatro Comunidades en las que el crecimiento se situó por debajo del medio nacional, mientras que en **Aragón** en el año anterior se registraba un incremento mayor, en **Baleares, Canarias y Madrid** todavía en el año 2002 el número de pasajeros caía un 6,9%, 1,7% y un 0,3%, respectivamente. Por último, en todas las Comunidades donde el número de pasajeros crece más que la media se registra una aceleración del ritmo de crecimiento. Éste es más significativo en **Asturias, Castilla y León, Extremadura, Galicia y País Vasco**, puesto que en estas Comunidades todavía en el año 2002 se registraba un descenso del 5,6%, 1%, 26,9%, 6,3% y 1,7%, respectivamente.

Para completar el análisis de la evolución del sector terciario se analiza la evolución del empleo en el sector servicios. En este sentido, según los datos de la Encuesta de Población Activa, durante el año 2003 el empleo en el sector terciario creció en términos interanuales en todas las Comunidades Autónomas. Además, el crecimiento fue inferior al medio nacional (4,1%), en las Comunidades de **Andalucía, Baleares, Castilla y León, Castilla la Mancha, Madrid, Navarra y País Vasco**, creciendo en **Comunidad Valenciana y Murcia** como la media y en todas las demás por encima.

Hay que señalar que en estas dos últimas Comunidades ello supone una aceleración del ritmo de crecimiento respecto al registrado el año anterior. Además, por lo que respecta a aquellas Comunidades que presentan un crecimiento superior al medio nacional, sólo en **Canarias** dicho crecimiento fue inferior al registrado en el año 2002. Sin embargo, en las Comunidades que presentan un incremento inferior al medio se produjo una desaceleración del crecimiento de la población ocupada en este sector en todas las Comunidades,

excepto en **Navarra** donde en el año 2002 la población ocupada en este sector crecía un 0,1%, frente al incremento del 0,9% correspondiente al año 2003.

Por lo que respecta a la evolución de los afiliados a la Seguridad Social en el sector terciario durante el año 2003, en **Andalucía, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Extremadura, Murcia y La Rioja** el crecimiento fue superior al medio nacional (3,9%), situándose el crecimiento en **Canarias y Galicia** en dicha media y todas las demás por debajo. Además hay que señalar que en las Comunidades que crecieron por encima de la media nacional, la evolución fue diferenciada. Así, mientras que en **Andalucía, Castilla la Mancha, Extremadura y La Rioja** se registró una aceleración del crecimiento, en **Murcia** se estabiliza en un 5,8%, siendo el crecimiento registrado por la afiliación en el sector terciario en la **Comunidad Valenciana** inferior al correspondiente al año anterior.

Sin embargo, dentro de las Comunidades en las que el número de afiliados en el sector servicios creció por debajo de la media nacional, en todas ellas el crecimiento fue inferior al registrado en el año 2002, destacando, por último, que en la dos Comunidades donde el número de afiliados creció en términos similares a la media, mientras que en **Canarias** se produce una desaceleración del ritmo de crecimiento, en **Galicia** el crecimiento es superior al correspondiente al año anterior.

2.- DEMANDA

En lo que respecta a la **demanda** interna, durante el año 2003 el consumo privado presenta una favorable evolución en muchas de las Comunidades Autónomas. Por su parte, la inversión en la mayor parte de las Comunidades mostró un crecimiento algo menor que el registrado en el año anterior, tanto en lo que respecta a la inversión en bienes de equipo como en la construcción.

Por lo que se refiere a la **inversión**, hay que señalar que en **Andalucía** el IPI de bienes de equipo presenta un incremento medio en el año del 5,3%, frente al incremento del 2,2 registrado en el año 2002.

En **Asturias**, el IPI de bienes de equipo presentó en el año 2003 un descenso con relación al año anterior del 2,8%. Ello se debe fundamentalmente al comportamiento registrado en los dos primeros trimestres del año, puesto que en el tercer y cuarto trimestre se registran tasas de crecimiento positivas del 1,9% y del 1,4%, respectivamente. De esta forma, esta Comunidad es una de las que parece estar atravesando por una fase de peor evolución comparada de la inversión.

En **Galicia**, el IPI de bienes de equipo presentó en el año 2003 un incremento, en términos interanuales, del 3,5% cuando crecía un 13,5% en el año anterior. No obstante, hay que señalar que dicha evolución no se contrasta, de una forma fehaciente, con la evolución de otros indicadores como la matriculación de vehículos de carga o la inscripción de maquinaria agrícola, ni con la opinión de los empresarios gallegos que es ligeramente más optimista de lo que se desprende de la evolución de este indicador.

Por último, en el **País Vasco**, el IPI de bienes de equipo registró durante el año 2003 un descenso del 1,3%, frente al descenso del 2,3% registrado en el año anterior. Ello viene a indicar que también en esta Comunidad se asiste a una cierta recuperación de la inversión, aunque todavía se trate de una de las Comunidades donde la inversión presenta un peor comportamiento.

Las opiniones de los empresarios en estas cuatro Comunidades, únicas para las que se dispone de alguna información relevante desde el punto de vista cuantitativo, corroboran lo apuntado por los indicadores cualitativos. En efecto, en **Andalucía, Galicia y País Vasco** disminuye el porcentaje de empresarios pesimistas respecto a la evolución de su inversión, aumentando el grado de pesimismo en **Asturias**. No obstante, el porcentaje de utilización de la capacidad productiva de este tipo de bienes

aumenta en **Asturias** y **Galicia** y presenta una disminución en **Andalucía** y **País Vasco**.

Asimismo, durante el año 2003 en todas las demás Comunidades Autónomas otros indicadores indirectos, como la matriculación de vehículos de carga o la inscripción de maquinaria agrícola, confirman la fase de cierta desaceleración por la que atraviesa la inversión. No obstante, en las Comunidades de **Aragón, Cantabria, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid** y **La Rioja** la opinión de los empresarios acerca de la evolución de la inversión es más optimista de lo que se podría desprender del análisis de los indicadores cuantitativos, incrementándose en todas estas Comunidades el porcentaje de utilización de la capacidad productiva.

Por su parte, durante el año 2003 el consumo parece que en un buen número de Comunidades muestra signos de fortaleza. Así, en **Andalucía**, el IPI de bienes de consumo experimentó en el año 2003 un incremento interanual del 2,4%, frente al crecimiento del 1,3% correspondiente al año anterior. Por otra parte, el consumo de gasolina y el indicador de ventas en grandes superficies, parecen ratificar esta peor evolución del consumo. Así, durante el período enero-noviembre del año 2003 el consumo de gasolina presentó un descenso del 1,6% frente al descenso del 2,4% registrado en el año 2002, mientras que las ventas en grandes superficies crecieron en el año 2003 un 4,5%, cuando caían un 0,6% en el año 2002.

En **Asturias**, en el año 2003 se constata una desaceleración del crecimiento del consumo. Así, en dicho año se registró un descenso de la producción de bienes de consumo del 1%, frente al incremento del 11,5% correspondiente al año 2002. Asimismo, los datos de las ventas en grandes almacenes reafirman tal aseveración. En efecto, en el año 2003 se registra un descenso del 2%, inferior al 4,3% correspondiente al año anterior. Por su parte, los datos del consumo de gasolina y la matriculación de vehículos, que pasan de un descenso del 10,5% y un 5,9% en el año 2002 a un incremento del 6% (once primeros meses del año 2003) el primero y a un incremento del 0,6% (año 2002) y del 7,7% (mes de enero del 2004) el segundo, parecen estar contradiciendo la posible contracción del consumo en esta Comunidad.

En **Galicia**, el IPI de bienes de consumo experimenta una desaceleración de su ritmo de crecimiento con relación al registrado en el año anterior, pasando de un crecimiento del 14,4% en el año 2002 a un incremento del 3,3%. Esta desaceleración no se ratifica con la evolución del consumo de energía eléctrica para usos domésticos (4,1% en el año 2002 frente a 6,4% en el año 2003), ni con la del consumo de gasolina y la matriculación de vehículos, que presentan un descenso del 3,1% y un incremento del 6,6%, respectivamente, en el año 2003, cuando en el año 2002 experimentaban un descenso del 11,4% y del 13,7%. En el mes de enero la matriculación de turismos prosigue su fase expansiva y crece en términos interanuales un 7,7%.

Por último, la evolución del IPI de bienes de consumo del **País Vasco** muestra una desaceleración del crecimiento de este componente de la demanda con relación al año anterior. Así, en el año 2003 se produce un descenso de la producción de este tipo de bienes del 1,5%, cuando ésta crecía un 0,2% en el año anterior. No obstante, los datos de consumo de gasolina correspondientes a los once primeros meses del año 2003 muestran un descenso del 1,6%, frente a la caída del 2,6% registrada en el año anterior. Por otra parte, las ventas en grandes almacenes crecen en el año 2003 un 2,9%, frente al crecimiento del 2,4% correspondiente al año anterior. Por último, la matriculación de vehículos en el año 2003 crece un 0,9% cuando caía un 8,8% en el año anterior, creciendo en el mes de enero del año 2004 un 1,8%.

En lo que se refiere a aquellas otras CC.AA. para las que no se dispone de la información suministrada por el IPI, otros indicadores de carácter indirecto muestran que el consumo continuó creciendo aunque, en algunas, a un ritmo ligeramente inferior al del último período del año anterior. Así, en las Comunidades para las que se dispone de información relativa al consumo de energía eléctrica para usos domésticos, la evolución de este indicador durante el año 2003 ha mostrado en general signos de una relativa desaceleración. En efecto, aunque este indicador presentó un crecimiento en términos interanuales en todas las Comunidades, excepto en **Madrid** donde cae un 4,4%, en todas ellas, salvo en **Andalucía, Canarias, Comunidad Valenciana, Extremadura y Navarra** donde todavía caía un 0,2% en el

año anterior, se registra una desaceleración del ritmo de crecimiento de este indicador.

Por otra parte, durante el mes de enero del año 2004 la matriculación de automóviles registró un incremento, en términos interanuales, en todas las Comunidades excepto en **Baleares, Cantabria, Navarra y La Rioja**. Además, sólo en **Aragón, Asturias, Castilla y León, Cataluña, Galicia y País Vasco** el incremento de la matriculación fue inferior al medio nacional (10,6%). Por su parte, el consumo de gasolina, que en el ámbito nacional experimentó durante los once primeros meses del año 2003 un descenso del 1,7%, creció en términos interanuales en **Asturias** (6%), **Canarias** (2,4%), **Cantabria** (4,1%), y **La Rioja** (5,3%), siendo la caída inferior a la media en las Comunidades de **Aragón, Baleares, Castilla y León, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana y Extremadura**. Dicha caída es similar en **Andalucía, Murcia, Navarra y País Vasco** y superior a dicha media en el resto de Comunidades, debiendo resaltar el descenso del 5% registrado en **Madrid**.

Por último, durante el año 2003 la opinión de los empresarios respecto a la evolución de la producción de bienes de consumo fue en la mayor parte de Comunidades ligeramente más pesimista que la emitida a finales del año anterior, aunque en las Comunidades de **Aragón, Madrid y Navarra** se haya producido un aumento en el grado de utilización de la capacidad productiva de este tipo de bienes.

Durante los diez primeros meses del año 2003 la **demanda externa** presentó una evolución diferenciada en las distintas Comunidades. Así, mientras que en **Andalucía, Aragón, Canarias, Castilla y León, Cataluña, Extremadura, Galicia, Madrid, Navarra y La Rioja** se registró una aceleración del crecimiento tanto de las exportaciones como de las importaciones —hay que recordar que sólo se dispone de estos datos en euros corrientes— en **Asturias y Baleares** ambas magnitudes han experimentado una desaceleración de su ritmo de crecimiento. Por su parte, en **Cantabria, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Murcia y País Vasco** son sólo las importaciones las que experimentan una expansión del crecimiento, debiendo

destacar que en la primera Comunidad las exportaciones caen un 5,6% en términos interanuales cuando crecían un 0,2% en el conjunto del año anterior.

Si se analiza el crecimiento de las importaciones, en el período enero-octubre del año 2003, sólo en **Asturias** y **Baleares** se produjo una caída de las mismas. En las demás Comunidades sólo en **Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid, Murcia, Navarra** y **País Vasco** se produjo un incremento en términos interanuales de las compras al exterior inferior al medio nacional (7,6%).

Asimismo, si se examinan las importaciones de los distintos tipos de bienes, la situación es diferente entre unas y otras Comunidades. Así, por lo que respecta a las importaciones de bienes de consumo, durante los diez primeros meses del año 2002 mientras que en **Asturias, Castilla y León** y **Navarra** se produjo un descenso de las importaciones con relación al mismo período del año anterior, en todas las demás Comunidades se registraron tasas de crecimiento positivas que sólo en el caso de **Canarias, Cataluña, País Vasco** y **La Rioja** fueron inferiores a la nacional (10,1%).

Por lo que respecta a los bienes de capital, en el citado período de tiempo se produjo un descenso de las importaciones en **Andalucía, Baleares** y **Murcia**. Entre las Comunidades que presentaron un incremento de las importaciones de este tipo de bienes, dicho crecimiento fue inferior al medio nacional (8,6%) en **Madrid, Navarra** y **País Vasco**, situándose en dicha media en **Aragón** y en todas las demás por encima. Por último, en lo que respecta a los bienes intermedios en **Asturias** y **Baleares** las importaciones descendieron respecto a igual período del año anterior. En todas las demás Comunidades las importaciones crecieron con relación al año anterior, siendo este crecimiento inferior al medio nacional (6%) sólo en **Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid** y **Murcia**, situándose el **País Vasco** en dicha media y todas las demás por encima.

Por lo que respecta a las exportaciones, las Comunidades en las que éstas presentaron un descenso en términos interanuales fueron **Baleares** y **Cantabria**.

Todas las demás Comunidades presentaron un incremento de las exportaciones que sólo en **Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Murcia, País Vasco y La Rioja** fue inferior a la media nacional (5,8%).

No obstante, al igual que sucede con las importaciones, en unas y otras Comunidades el comportamiento según el tipo de bienes es diferenciado. En efecto, mientras que durante los diez primeros meses del 2003 las exportaciones de bienes de consumo cayeron, en términos interanuales, en las Comunidades de **Asturias, Canarias, Cantabria, Galicia y La Rioja**, creciendo por debajo de la media nacional (6%) en **Andalucía, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid y País Vasco**. En lo que se refiere a las exportaciones de bienes de capital se produjo un descenso en términos interanuales en **Asturias, Baleares, Cantabria, País Vasco y La Rioja**, presentando un crecimiento nulo en **Castilla y León y Castilla la Mancha** y tasas de crecimiento positivas en todas las demás Comunidades. Además, hay que señalar que sólo en **Extremadura, Madrid y Murcia** el crecimiento es inferior al medio nacional (5,8%). Por último, en cuanto a los bienes intermedios, las exportaciones presentaron un descenso con relación al mismo período del año anterior en las Comunidades de **Aragón, Baleares, Comunidad Valenciana y Murcia**. Asimismo, hay que señalar que la tasa de crecimiento es inferior a la media nacional (5,5%) en las Comunidades de **Canarias, Cantabria, Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Galicia y País Vasco**, creciendo en todas las demás por encima de dicha media.

3.- MERCADO DE TRABAJO

En lo que respecta al **mercado de trabajo**, durante el año 2003 todas las Comunidades, según los datos facilitados por la EPA, presentaron un incremento en el nivel de la ocupación total. Ello se traduce en que la ocupación media nacional haya crecido, en términos interanuales, un 2,7%. Por otra parte, las Comunidades que durante dicho período de tiempo presentaron un incremento del empleo inferior al nacional fueron las de **Aragón, Baleares, Castilla y León, Castilla la Mancha,**

Comunidad Valenciana, Madrid, Navarra, País Vasco y La Rioja. El empleo en todas las demás Comunidades presentó un crecimiento superior al medio, debiendo señalar que los valores extremos en lo que a crecimiento se refiere, se registraron en **Canarias**, donde el empleo creció un 4,5% y en **Castilla y León** donde dicho crecimiento fue del 1%.

Por lo que respecta a la evolución del empleo en aquellas Comunidades en las que la población ocupada creció por encima de la media nacional, en todas ellas se produce una aceleración del crecimiento del empleo con relación al registrado en el conjunto del año anterior, con la excepción de **Andalucía** en la que el empleo crecía un 3,5% en el año 2002 y lo hace en un 3,4% en el año 2003 y **Canarias** donde el empleo crecía un 4,8% en el año 2002 y lo hace en un 4,5% en el año 2003.

Por otra parte, en todas las Comunidades donde el crecimiento del empleo fue inferior al nacional se produjo también una aceleración en el ritmo de crecimiento del empleo, excepto en **Baleares** donde se registra un incremento del 2,2% en el año 2003 frente a un 4,5% en el año 2002, **Castilla y León** y **Castilla la Mancha**, donde el crecimiento fue del 1,4% y 2,6%, respectivamente, en el año 2002 y del 1% y 2,1% en el 2003. Por último, hay que señalar que en **Navarra** todavía en el año 2002 se registraba un descenso de la población ocupada del 0,1%.

Esta evolución comparada es, en algunos casos, diferente si se analiza la serie de afiliados a la Seguridad Social. En efecto, en este caso en el año 2003 aunque también se registra un incremento de la afiliación en todas las Comunidades Autónomas, es en las Comunidades de **Andalucía, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Murcia y La Rioja** donde dicho crecimiento es superior al medio nacional (3,1%), situándose **Aragón y Navarra** en dicha media y el resto por debajo.

Hay que señalar que en todas las Comunidades que crecen por encima de la media, con la única excepción de **Andalucía y Comunidad Valenciana**, donde se asiste a una desaceleración del crecimiento del número de afiliados, dicho crecimiento

es superior al registrado en el año 2002. También en todas aquellas Comunidades en las que el número de afiliados creció por debajo de la media, dicho crecimiento es superior al registrado en el año anterior, excepto en **Asturias, Baleares, Canarias, Madrid y País Vasco** donde éste es menor y en **Cantabria y Cataluña** donde permanece estabilizado en un 2,6% y 2,4%, respectivamente. Por último, en **Aragón** se registra una aceleración del crecimiento, mientras que en **Navarra** éste se estabiliza en un 3,1%.

Hay que indicar también que en el primer mes del año 2004 la evolución detectada a finales de año parece que se confirma en todas las Comunidades excepto en **Andalucía, Asturias, Baleares, Cantabria, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid, Navarra y País Vasco** donde, al contrario de lo que se apuntaba en diciembre parece que se registra una cierta aceleración del crecimiento respecto a los últimos meses del año anterior.

La evolución sectorial del empleo ya se ha analizado en el correspondiente epígrafe detectándose en las distintas CC.AA. rasgos diferenciados. Para completar el análisis se aborda ahora el análisis de la evolución del empleo agrario. En este sentido, se puede observar como, según la EPA, durante el año 2003 en un buen número de Comunidades se produjo un descenso en términos interanuales del empleo en el sector. Sólo las Comunidades de **Asturias, Baleares, Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Extremadura y Murcia** presentan un crecimiento, cuando el descenso medio nacional fue del 2%, presentando un descenso inferior en **Andalucía, Castilla y León y Galicia** (-1,8%, -1,4% y -1%, respectivamente) y superior en el resto.

Por lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en este sector el incremento medio nacional fue en el año 2003 del 1,3%, registrándose en **Asturias, Canarias, Cantabria, Castilla y León, Castilla la Mancha, Extremadura y Galicia** un descenso. En todas las demás Comunidades se registró un incremento de la afiliación a la Seguridad Social en este sector, siendo dicho crecimiento inferior al medio nacional en **Aragón** (0,7%) y **Baleares** (0,9%). Hay que destacar que el

incremento máximo corresponde a las Comunidades de **Murcia** (10,3%) y **La Rioja** (8,6%).

Por su parte, en el año 2003 la tasa de paro en España ha disminuido en tres décimas, respecto a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior. Este descenso tuvo lugar en todas las Comunidades excepto en la de **Baleares**, donde pasa del 8,1% en el año 2002 a un 9,4% en el año 2003, **Canarias** donde lo hace del 11,3% al 12,1%, **Castilla y León** del 10% al 10,9%, **Galicia** del 12% al 13,5%, **Navarra** del 5,2% al 5,9% y **La Rioja** (6,1% en el 2002 frente a 6,2% en el 2003).

En **Asturias, Madrid y País Vasco** la tasa de paro se estabilizó en un 10%, 7% y 9,3%, respectivamente. Por último, los descensos más significativos tuvieron lugar en **Extremadura**, donde la tasa de paro disminuyó 1,9 puntos porcentuales y **Andalucía** con 1,7 puntos porcentuales. En **Murcia y Cataluña** la tasa de paro disminuyó nueve y siete décimas, respectivamente, en **Cantabria** la disminución es de cuatro décimas, en **la Comunidad Valenciana** de tres décimas y en **Aragón y Castilla la Mancha** de una décima.

A pesar de ello las tasas de paro de las distintas Comunidades Autónomas siguen siendo bastante dispares y no parece que todavía se hayan acortado de forma significativa las diferencias. Así, **Andalucía** con una tasa de paro del 18,5% y **Extremadura** con el 17,1% siguen siendo las Comunidades que en el cuarto trimestre del año 2003 presentan una tasa de paro más elevada, mientras que **Madrid** (7%), **Aragón** (6,2%), **La Rioja** (6,2%) y, sobre todo, **Navarra** (5,9%) son las cuatro Comunidades que mantienen su tasa de paro por debajo del 7% en dicho año.

Por último, los datos del número de parados registrados en las oficinas del INEM correspondientes al año 2003 ponen de manifiesto que en todas las Comunidades, excepto en **Aragón, Navarra, País Vasco y La Rioja** se produjo un aumento en términos interanuales del número de parados. Asimismo, cuando en el ámbito nacional se produjo un incremento del 2,2%, sólo en **Asturias** (2%), **Cantabria** (0,9%), **Madrid**

(1,9%) y **Murcia** (0,4%) el incremento del paro fue inferior al correspondiente nacional, mientras que en **Andalucía** y **Castilla y León** el crecimiento es prácticamente nulo y en todas las demás Comunidades se sitúa por encima.

Asimismo, el comportamiento del paro sectorial en las diferentes Comunidades durante el año 2003 presentó algunas diferencias. En efecto, el paro en el sector primario se incrementó en términos interanuales en **Baleares, Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Extremadura** y **País Vasco**. En todas las demás Comunidades descendió, siendo dicho descenso superior al medio (-5,5%) en **Andalucía, Cantabria, Castilla la Mancha** y **Murcia**, siendo dicho descenso similar al medio nacional en **Asturias** e inferior en el resto.

Durante el año 2003 el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el sector industrial disminuyó en todas las Comunidades, excepto en **Baleares, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Extremadura** y **Galicia**, registrándose en **Canarias** y **Cataluña** un descenso similar al correspondiente nacional (-0,1%) y uno superior en el resto. Por otra parte, el paro registrado en el sector de la construcción aumentó durante el año 2003 en todas las Comunidades, excepto en **Aragón**, siendo en las Comunidades de **Andalucía, Castilla la Mancha, Cataluña, Extremadura, Madrid, Murcia**, y **Navarra** donde el aumento del paro en dicho sector fue inferior a la media nacional (6,2%). En todas las demás Comunidades el paro registrado creció por encima de dicha media, debiendo de destacar el caso de **Baleares**, donde el paro se incrementa un 36,3%.

Por último, en el año 2003 el paro en el sector servicios se incrementó con relación al año anterior en todas las Comunidades Autónomas, excepto en **Aragón** y **La Rioja**, situándose el incremento en las Comunidades de **Baleares, Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Extremadura** y **Galicia** por encima de la media nacional (3%).

Para finalizar hay que destacar que durante el año 2003 se produjo un incremento en el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el colectivo de personas sin un empleo anterior en **Baleares, Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Extremadura, Galicia y Murcia** siendo en todas ellas el incremento superior al medio (0,4%). En todas las demás Comunidades se produjo un descenso del paro en este colectivo.

Por lo que respecta al mes de enero del año actual, último disponible a la hora de realizar este análisis, hay que destacar que el paro registrado se ha incrementado en media nacional un 1,1%, debiendo de señalar que en dicho mes en las Comunidades de **Andalucía, Aragón, Madrid, Murcia, Navarra, País Vasco y La Rioja** se registra un descenso en el número de parados inscritos en las oficinas del INEM. En todas las demás Comunidades, excepto en **Asturias**, donde el crecimiento es inferior y en **Castilla y León** donde es similar, se registra un incremento superior al medio nacional (1,1%).

4.- PRECIOS Y SALARIOS

En lo que respecta a la evolución de los precios, durante el año 2003 en todas las Comunidades Autónomas la inflación ha evolucionado de una forma positiva. Así, en dicho período la inflación se ha mantenido entre el valor menor correspondiente a la Comunidad de **Canarias** (1,9%) y el máximo valor registrado en **Murcia** (3,2%), siendo las Comunidades de **Cataluña, Murcia y Navarra** las que presentaron una inflación superior a la media nacional (2,6%), situándose **Andalucía, Cantabria, Castilla la Mancha, Madrid y País Vasco** en dicha media y todas las demás por debajo.

En todas las Comunidades en las que se registró una tasa de inflación superior a la nacional en el año 2003 se ha producido un crecimiento del precio de los bienes de consumo inferior al registrado a finales del año 2002. Así, hay que resaltar que en las Comunidades incluidas en este grupo la bajada de la inflación se sitúa en 1,2 puntos

porcentuales. Entre las Comunidades que en el año 2003 presentaron una inflación similar a la media española la evolución fue muy similar. Así, en todas ellas los precios crecieron menos de lo que lo hacían en el mes de diciembre del año anterior. En este caso dicho descenso se mueve entre el 1,1% registrado en **Cantabria**, el 1,2% de la **Castilla la Mancha** y el 1,3% de **Andalucía, Madrid y País Vasco**. Por último, entre las Comunidades en las que la inflación fue inferior a la media, los diferenciales respecto al mes de diciembre del año 2002 se sitúan en un 1,3% en el caso de **Canarias**, de un 1,4% en **Asturias y La Rioja**, de un 1,5% en **Extremadura**, del 1,7% en la **Comunidad Valenciana**, de un 1,8% en **Aragón**, de dos puntos porcentuales en **Galicia**, de 2,2 puntos porcentuales en **Baleares** y de 2,4 puntos porcentuales en **Castilla y León**.

Por lo que respecta a la inflación registrada en el mes de enero del año actual, las Comunidades que presentaron una inflación superior a la media nacional fueron las de **Asturias (2,4%), Madrid (2,4%), Murcia (2,4%) y País Vasco (2,4%)**, situándose **Navarra y La Rioja** en dicha media (2,3%) y todas las demás por debajo. Hay que destacar que **Baleares, Castilla y León y Extremadura**, con un 1,8% y, sobre todo, **Canarias** con un 1,7% son las cuatro Comunidades que presentan un menor incremento de los precios de consumo.

En lo que respecta a la evolución salarial, el incremento salarial pactado en los diferentes convenios realizados en el año 2003 en las Comunidades de **Andalucía (3,6%), Asturias (3,7%), Canarias (4%), Cataluña (4%), Comunidad Valenciana (3,6%), Galicia (3,9%), Madrid (3,7%), Murcia (3,8%) y País Vasco (3,9%)** fue superior al correspondiente incremento medio nacional (3,5%), situándose **Aragón** en dicha media, mientras que en el resto de Comunidades los incrementos salariales se pactaron por debajo, siendo el menor incremento el registrado en **Cantabria (un 3%)**.

En las Comunidades con un incremento salarial superior al nacional se ha producido una desaceleración de los incrementos salariales con relación al año anterior, si en estos se incluyen los registrados después de diciembre y la cláusula de

salvaguada, con excepción de las de **Canarias**, **Cataluña**, y **Madrid** en las que se acelera y **Comunidad Valenciana** y **Murcia** en las que se estabiliza en un 3,6% y un 3,8%, respectivamente. No obstante, mientras que en **Galicia** la reducción fue de una décima, en **País Vasco** de dos décimas y en **Andalucía** y **Asturias** de tres décimas.

Por lo que respecta a la única Comunidad en la que el incremento salarial coincidió con el medio nacional, **Aragón**, ello supuso una reducción de seis décimas. Por lo que respecta al resto de Comunidades, en las que el crecimiento de los salarios se situó en el año 2003 por debajo de la media nacional, en todas ellas el incremento fue inferior al registrado en el año anterior, con la única excepción de **Extremadura** donde se estabiliza en un 3,3%. En este grupo de Comunidades la reducción de cuatro décimas en **Castilla y León**, de seis décimas en **Aragón**, de siete décimas en **Baleares**, de ocho en **Cantabria** y **Castilla la Mancha** y de nueve décimas en **La Rioja**. Por último, la máxima reducción se produjo en **Navarra** con una reducción de 1,4 puntos porcentuales.

Por último, el coste salarial por trabajador y mes en los tres primeros trimestres del año 2003 fue superior al medio nacional (4,1%) en las Comunidades de **Asturias** (5,7%), **Baleares** (5,4%), **Cantabria** (5,2%), **Castilla la Mancha** (5,8%), **Comunidad Valenciana** (4,7%), **Extremadura** (5,8%), **Madrid** (4,5%), **Murcia** (6,1%) y **Navarra** (6%), situándose **País Vasco** en dicha media y presentando el resto de Comunidades y, sobre todo **Canarias** (2,1%) un coste salarial inferior al medio.

Madrid, 27 de febrero de 2004

La información recogida en esta publicación puede también consultarse en la página web de la Dirección General de Fondos Comunitarios y Financiación Territorial: www.dgfcyft.sepg.minhac.es