

PANORÁMICA GENERAL

En los últimos meses del año 2004 y primeros del año 2005 se está asistiendo a una ligera ralentización del crecimiento de la economía mundial, aunque ésta continúa creciendo a tasas de alrededor del 3%, como consecuencia, fundamentalmente, del aumento de los costes energéticos y de las subidas de tipos de interés en Estados Unidos. No obstante, las perspectivas de crecimiento parecen cada vez más diferenciadas. Así, mientras se prevé un crecimiento más sólido de las economías asiáticas, impulsado por el crecimiento de la economía de China, la economía europea no parece, por el momento, dar signos de un claro despegue de su actividad.

Hay que señalar que las últimas previsiones de los distintos Organismos Internacionales apuntan una relativa moderación respecto al crecimiento registrado en el año 2004, previendo una cierta estabilización para el año 2006. Así, por lo que respecta al año 2005 el crecimiento del PIB estadounidense se sitúa en un 3,6%, frente al incremento del 4,4% del año anterior, siendo las previsiones de crecimiento referidas al año 2006 del 3,6%, 3,3% y del 3%, respectivamente, según el FMI, la OCDE o la Comisión Europea. Por su parte, la previsión del crecimiento de la economía japonesa en el año 2005 es del 1,1%, según la Comisión Europea, del 0,8% según el FMI y del 1,5% según la OCDE, mientras que la zona euro crecerá un 1,6%, según el FMI, un 1,2% según la OCDE o un 1,6% según la previsión de la Comisión Europea. Los tres Organismos coinciden en que estos crecimientos suponen una desaceleración del crecimiento para el año 2005 tanto en la zona euro como en el caso de Japón.

Ello se traduce, según las previsiones del FMI y de la OCDE, en un crecimiento en el conjunto de las economías avanzadas en el año 2005 del 2,6%, que supone una desaceleración del crecimiento desde el 3,4% correspondiente al 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, aunque a tasas ligeramente inferiores como consecuencia del incremento de los tipos de interés y a que la demanda exterior continúa teniendo una repercusión muy débil sobre la tasa de crecimiento a pesar de la depreciación de la tasa real de cambio del dólar. En efecto, el PIB estadounidense creció en el año 2004 a un ritmo interanual del 4,4%, frente al 3% del año anterior, aunque registrando una progresiva desaceleración a lo largo del año. En efecto, mientras que en el primer trimestre dicho crecimiento fue del 5%, éste fue del 3,9% en el cuarto trimestre del año. En el primer trimestre del año en curso, el incremento es del 3,7%. Asimismo, durante el año 2004 el indicador de indicadores de la economía estadounidense experimentó un incremento del 6,5%, cuando en el año 2003 había crecido un 1,4%. Sin embargo, hay que hacer notar que también la evolución marcada por este indicador señala la desaceleración de la actividad, situándose en el cuarto trimestre en un incremento del 5,7%. Asimismo, hay que señalar la importante desaceleración de este indicador en los cuatro primeros meses del año 2005 (con un incremento de sólo el 0,4%), lo que parece indicar que la evolución de la actividad económica estadounidense no va a presentar un repunte significativo en los próximos meses.

Hay que señalar, por otra parte, que durante el año 2004 se produjo un crecimiento interanual de los precios de consumo estadounidenses del 2,7%, lo que supone una tasa de inflación superior al 2,3%, inflación media en el año 2003. En los cuatro primeros meses del año 2005 la inflación se ha situado en el 3,2%. Asimismo, hay que destacar que durante el año 2004 el mercado de trabajo estadounidense registró una evolución moderadamente favorable. Así, el empleo creció un 1,1%, frente al 0,9% registrado en el año anterior, lo que supuso que la tasa de paro en el mes de diciembre del año 2004 se haya situado en el 5,4% de la población activa, frente al 6% correspondiente a la media del año anterior. En los cuatro primeros meses del año 2005 la tasa de paro se redujo en dos décimas respecto a la registrada en el mes de diciembre, situándose en el 5,2%. Por último, la producción industrial en EE.UU. en enero-abril del año 2005 experimentó un

incremento del 3,7%, lo que supone continuar la fase de aceleración del crecimiento iniciada en el año anterior.

Por lo que respecta a **Japón**, un buen número de indicadores permiten mantener el optimismo acerca de la relativa recuperación de esta economía. Así, hay que señalar que en el año 2004 el PIB japonés experimentó un incremento del 2,6%, frente al incremento del 1,4% registrado el año anterior. En el primer trimestre del año 2005, la evolución es más moderada, aunque se experimenta todavía un crecimiento del 0,9%. Esta evolución se ve reflejada también en el indicador compuesto de los principales indicadores económicos. En efecto, después de que en el año 2003 dicho indicador presentara un incremento en términos interanuales del 1,6%, en el año 2004 dicho indicador experimentó un incremento del 1,7%, para presentar un incremento del 0,2% en el primer trimestre del año 2005.

Es importante resaltar la evolución de la producción industrial japonesa que, después del incremento experimentado en el año 2003 (3,2%), crece en el año 2004 un 5,5%, para experimentar una desaceleración del crecimiento en los cuatro primeros meses del año 2005, hasta situarse en el 1,2%. Por otra parte, en el año 2004 la evolución del mercado de trabajo en Japón ha sido más favorable que en el año anterior. Así, el empleo creció un 0,2%, frente al descenso del 0,2% correspondiente al año anterior, mientras que la tasa de paro, que se sitúa en el mes de diciembre en el 4,4% de la población activa, fue en media anual seis décimas inferior a la registrada en el conjunto del año anterior (un 4,7% frente a un 5,3%). En los dos primeros meses del año 2005 el empleo crece un 0,4%, situándose la tasa de paro en el 4,5% de la población activa.

Por último, **la economía alemana** según todas las previsiones va a crecer en el año 2005 a una tasa muy similar o ligeramente inferior a la registrada en el año 2004. En este sentido, en el último trimestre del año 2004 se produjo un incremento del 0,6% del PIB alemán, lo que supone un incremento medio en dicho año del 1%. En el primer trimestre del 2005, el incremento sería del 1,1%. Hay que resaltar, que en el año 2004 el sector industrial experimentó una recuperación, puesto que la

producción industrial alemana en dicho año creció un 4,2%, cuando en el año 2003 se había registrado un incremento del 0,5%. No obstante, en el primer trimestre del año 2005 la producción industrial alemana crece sólo un 0,7%. Asimismo, el indicador de clima económico registra en los cinco primeros meses del año 2005 un descenso del 1,8%, frente al crecimiento del 7,1% registrado en el conjunto del año anterior.

Por su parte, la evolución del mercado laboral alemán durante el año 2004 ha registrado una desfavorable evolución. Así, cuando en el año 2003 la tasa de desempleo media fue del 10,5%, en diciembre del año 2004 la tasa de paro se situó en el 10,8%, para empeorar un punto porcentual en los cinco primeros meses del año 2005, hasta situarse en el 11,8%. Por otra parte, en el año 2004 Alemania ha presentado una inflación media del 1,7%, frente al 1,1% registrado en el año 2003. En los cinco primeros meses del año 2005, la inflación se ha mantenido estabilizada en el 1,7%.

Por su parte **la economía española**, en este contexto internacional acelera ligeramente en el primer trimestre del año 2005 su ritmo de actividad. En este sentido, los datos de Contabilidad Trimestral¹ para este primer trimestre, últimos datos disponibles en el momento de realizar este análisis, muestran un crecimiento respecto a mismo trimestre del año anterior, del 3,3%, frente al 3,2% del cuarto trimestre del año 2004.

Este comportamiento no es homogéneo en todos sectores económicos. Así, mientras que el sector industrial y el de la construcción parecen atravesar por una fase de relativa aceleración, que se traduce en que en el primer trimestre del año 2005 se produzca un crecimiento del 1,2% y del 5,6% respectivamente, frente al crecimiento del 0,8% y del 4,8% registrados en el último trimestre del año anterior, el sector servicios experimenta una relativa estabilización de su ritmo de crecimiento en un 4%, consecuencia de la aceleración del crecimiento de los servicios de

¹ Hay que señalar que los nuevos datos de Contabilidad Trimestral presentan medidas de volumen encadenadas, con referencia al año 2000.

mercado (4,2%, frente a 4,1%) y a la desaceleración del crecimiento de los servicios de no mercado (3,6%, frente a 3,8%). Por último, el sector agrario presenta un descenso del 1,8% en el primer trimestre del 2005, frente a la caída del 2,2% del cuarto trimestre el año anterior.

Desde la óptica de la demanda interna, en el primer trimestre del año 2005 ésta aporta 5,8 puntos al crecimiento agregado, como consecuencia tanto de la demanda de consumo como, fundamentalmente, de la de inversión. Así, en dicho trimestre el crecimiento del consumo final de los hogares fue del 4,8%, mismo que el registrado en el cuarto trimestre del 2004. Por su parte, la inversión en el primer trimestre del 2005 presenta un incremento interanual del 7,5% en la FBKF, frente al crecimiento del 5,9% registrado el último trimestre del año anterior. No obstante, es conveniente resaltar que la FBKF en bienes de equipo crece un 10,5% en el primer trimestre del año 2005 frente al incremento del 7,3% correspondiente al último trimestre del año anterior, mientras que la FBKF en construcción crece un 6,1%, frente al incremento del 5,3% del cuarto trimestre del año 2004.

Por su parte, la demanda externa contribuye al crecimiento agregado de forma más negativa de lo que lo hacía en el trimestre anterior (-2,5% en el primer trimestre del 2005, frente a -2,3% del trimestre anterior)

La evolución de la actividad productiva ha tenido una incidencia sobre el comportamiento del mercado de trabajo, que en el año 2005 presenta una evolución más favorable que en el año anterior. Así, según las estimaciones de la Encuesta de Población Activa² correspondientes al primer trimestre del año 2005, el crecimiento en términos interanuales de la población ocupada fue del 5,1%, frente al 3,9% correspondiente al año anterior. Hay que señalar que en el cuarto trimestre del 2004, el empleo crecía ya un 4,6%.³

² La EPA en el primer trimestre del año 2005 ha experimentado una revisión, en primer lugar se han incorporado las nuevas variables exigidas por EUROSTAT en el Reglamento 2257/2003. En segundo lugar, se ha implantado un procedimiento centralizado para la realización de entrevistas telefónicas. En tercer lugar, se han reformulado las preguntas del cuestionario para estandarizar más el proceso de la encuesta

³ El impacto de los cambios del cuestionario y del método de recogida, supone la ruptura de las series de algunas variables (ocupados, parados, tasa de actividad, tasa de paro), por lo que los datos del primer trimestre de 2005 no son comparables con los datos anteriores.

En el primer trimestre del año 2005 la población ocupada creció, en términos interanuales, en todos los sectores excepto el agrario (-1,4%). Así, el crecimiento fue del 2,6% en el sector industrial y del 5,1% y del 6,4% en el sector de construcción y el de servicios, respectivamente. Hay que señalar que en todos los casos, excepto en la construcción, dicho crecimiento supuso una aceleración con relación al crecimiento registrado en el año anterior. Así, en el sector industrial el crecimiento medio del año 2004 fue del 0,3%, mientras que en el sector servicios el incremento medio en el año 2004 fue del 4,7%. Por su parte, en la construcción se registra una desaceleración del crecimiento desde el 7,2% registrado en el año 2004.

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 los cuatro primeros meses del año 2005 se registra una relativa aceleración del crecimiento del número de afiliados desde el crecimiento medio del 2,8% del año 2004 a 3% registrado en el año 2005. En este caso, son los sectores agrario e industrial los que registran un descenso en términos interanuales de la afiliación (5,4% y 0,8%, respectivamente). Además, todos los sectores, excepto el agrario, muestran una aceleración del ritmo de crecimiento de la afiliación. En efecto, en el sector industrial el descenso medio de los afiliados fue en el año 2004 del 0,5%, mientras que en el sector agrario el número de afiliados a la Seguridad Social experimentaba un descenso del 3,2%. Por su parte, en el sector de la construcción y el de servicios, los afiliados crecían en el año 2004 un 5,6% y un 3,9%, respectivamente, frente al 5,9% y 4,4%, correspondientes a los cuatro primeros meses del 2005.

Asimismo, la tasa de paro⁴ en el primer trimestre del año 2005 es inferior a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior (10,6%), situándose en el 10,2% de

⁴ La nueva EPA recoge con más rigor las situaciones frontera en relación con la actividad económica, tanto de trabajo de poca intensidad como de débil búsqueda de empleo, lo afecta a la condición de parado. Asimismo, recoge mejor situaciones de ocupación esporádica lo que supone un incremento de la ocupación. Esta recogida afecta también a las cifras de paro que tienden a reducirse, pero el nuevo procedimiento investiga con más rigor los métodos de búsqueda de empleo. Ambos factores, no tienen obviamente, por que actuar en la misma dirección.

la población activa, mientras que el paro registrado disminuyó en los cuatro primeros meses del año 2005 en unas 16.000 personas con relación al existente a finales del año 2004, lo que supuso un descenso, en términos interanuales, del 2,7%, cuando había crecido un 0,8% en el total del año 2004. Este descenso se manifestó en todos los sectores y en el colectivo de personas sin empleo anterior. Así, el paro registrado en los cuatro primeros meses del año 2005 disminuyó un 2,3%, un 3,2%, un 0,7% y un 1,3%, respectivamente, en el sector agrario, el industrial, el sector de la construcción y el de los servicios. Por su parte, en el colectivo de personas sin empleo anterior el paro registrado descendió en un 9,6%.

La inflación durante el año 2005 presentó una relativa aceleración con relación al año anterior. De esta forma, la inflación en el mes de diciembre del año 2004 fue del 3,2%, y la media anual del 3%, cifra inferior en tres décimas a la registrada en el conjunto de los cuatro primeros meses del año 2004. La citada evolución se debe a la desfavorable evolución tanto de los precios de la alimentación como de los precios de los productos no alimenticios. Así, en diciembre del año 2004 los precios de los productos alimenticios crecieron en términos interanuales un 3,4% frente al 4,1% registrado en abril del año 2005, mientras que los de los productos no alimenticios lo hicieron en ambos meses en un 3,2%.. Hay que señalar, además, que mientras los precios de los bienes industriales crecen en abril del 2005 un 3%, frente al 2,7% de diciembre del año 2004, los precios de los servicios se han situado en el mes de abril del 2005 en el 3,5% frente al 3,8% correspondiente al mes de diciembre del año anterior.

La citada evolución de los precios ha supuesto que la inflación subyacente fuese en diciembre del año 2004 del 2,9%, una décima menos de la registrada en el mes de abril del año actual. 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 abril del año 2005 en el 1,4%.

Por último, durante el año 2005 los salarios han seguido experimentando 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 los cuatro primeros meses del año 2005 fue del 2,9%, lo que supone siete décimas menos que el correspondiente al año 2004, 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 primer trimestre del año 2005 cinco Comunidades Autónomas presentan tasas de crecimiento positivas, **Andalucía** (8,7%), **Canarias** (4,7%), **Cantabria** (2,1%), **Madrid** (2,9%) y **Murcia** (6,5%). En todas las demás Comunidades se registra un descenso de la producción industrial, que en cuatro de ellas es inferior al medio nacional (-2,4%). Así, en **Aragón** la producción industrial cae un 1,5%, en **Baleares** un 0,5%, en **Castilla la Mancha** un 1,1% y en **Navarra** un 2,3%. 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 **Cantabria**, ello supone una aceleración de su ritmo de crecimiento. En **Cantabria** se registra una desaceleración del ritmo de crecimiento, pasando de un incremento del 5,2% en el año 2004 a un 2,1% en el primer trimestre del año 2005. Por lo que respecta a aquéllas que experimentan un descenso inferior al nacional de la producción industrial, la evolución es diferenciada. Así,

mientras que en **Aragón, Castilla la Mancha y Cantabria** en el año anterior se registraba un incremento del 1,5%, 8,3% y 4,8%, respectivamente, en **Baleares** el descenso fue superior al registrado en el año anterior (-0,1%).

Por último, en las Comunidades en las que el IPI cae más que la media nacional, en la **Comunidad Valenciana** el consumo de energía eléctrica en la industria crece en los cuatro primeros meses del año 2005 un 1%, frente al crecimiento medio del año 2004 del 2%. En el **País Vasco**, el IPI elaborado por la propia Comunidad ratifica la evolución apuntada por el IPI elaborado por el INE. Así, frente al incremento del 4,1% registrado en la media del año 2004, en el primer trimestre del año 2005 cae un 3,1%. Por último, en **La Rioja** la evolución indicada por el consumo de energía eléctrica en el sector industrial y por el Índice de Actividad Industrial elaborado por la propia Comunidad es más favorable que la que refleja el IPI. Así, el índice de Actividad Industrial registra un crecimiento ligeramente superior al correspondiente a la media del año anterior (6,6%, frente a 6,2%), mientras que el consumo de energía eléctrica presenta un incremento del 2,8%, aunque éste sea inferior al correspondiente al año 2004 (4,9%).

Hay que indicar que desgraciadamente después de los cambios metodológicos realizados en la Estadística de Coyuntura Industrial del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, esta encuesta ha dejado de publicarse para todas las Comunidades Autónomas, por lo que en este momento no es de utilidad para establecer una evolución comparada de la información cualitativa facilitada por los empresarios acerca de la evolución del sector industrial en las distintas Comunidades Autónomas. Sería deseable que esta estadística volviese a publicarse, con una mayor fiabilidad que en el pasado, pero con información referida a todas las Comunidades Autónomas para que pudiese servir de contrastación cualitativa de la información derivada del Índice de Producción Industrial.

Por último, durante el primer trimestre del año 2005 el empleo en el sector industrial, según los datos estimados por la Encuesta de Población Activa registró un descenso, en términos interanuales, en las Comunidades de **Asturias** (-6,4%), **Baleares** (-8,9%), **Cantabria** (-10,4%), **Extremadura** (-8,3%), **Madrid** (-1,7%), **Murcia** (-1,3%) y **Navarra** (-5,2%). Además, cuando el crecimiento medio nacional durante dicho período fue del 2,6%, el incremento de la población ocupada en este sector se situó en las Comunidades de **Andalucía** (6,2%), **Aragón** (9,9%), **Castilla y León** (4,5%), **Comunidad Valenciana** (10,2%), **Galicia** (8,3%), **La Rioja** (8,4%), y, sobre todo, en **Canarias** (22,9%) 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 los cuatro primeros meses del año 2005 el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector industrial cae en términos interanuales un 0,8%, siendo en las Comunidades de **Andalucía** (1,2%), **Aragón** (0,5%), **Canarias** (0,1%), **Cantabria** (0,3%), **Castilla y León** (0,6%), **Murcia** (0,6%), **Navarra** (0,1%), y, sobre todo, **Extremadura** (3%), en las que experimenta un crecimiento. **Asturias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid y La Rioja** son las que experimentan un descenso superior al medio nacional, situándose **Baleares, Castilla la Mancha, Galicia y País Vasco** por debajo de dicha media.

1.2.- Construcción

En lo relativo a la **construcción**, aunque durante los primeros meses del año 2005 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 ya avanzada en el año anterior. Así, por lo que respecta al subsector residencial, en los tres primeros meses del año 2005 el número de viviendas iniciadas creció en media nacional un 12,3%. Por Comunidades, se registró un descenso en las Comunidades de **Canarias** (-4,2%), **Cataluña** (-10,6%) y **País Vasco** (-37%),

siendo el crecimiento inferior al medio en las Comunidades de **Asturias, Castilla y León y Comunidad Valenciana**, registrándose el mayor ascenso en las Comunidades de **Cantabria (69,5%), Baleares (58,6%) y La Rioja (45,5%)**.

Asimismo, del análisis del número de proyectos visados que adelanta la evolución del subsector residencial, se destaca que en los tres primeros meses del año 2005 se produjo un incremento medio del 3,8%, experimentando un descenso con relación al mismo período del año anterior en las Comunidades de **Asturias, Cantabria, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Murcia, Navarra, País Vasco y La Rioja**, siendo el incremento superior al medio nacional en todas las demás, excepto en **Castilla la Mancha (1,4%)** y en **Galicia** donde se registra un incremento del 4%, similar al medio nacional. En particular, los máximos incrementos se registran en **Aragón (con un incremento del 19,4%), Canarias (19%) y Cataluña (22,5%)**.

En lo que respecta a la obra pública, los datos facilitados por SEOPAN correspondientes a los cuatro primeros meses del año 2005 señalan un incremento del 34,2% en términos interanuales. Por Comunidades, se registra un descenso en **Asturias, Baleares, Cantabria, Castilla la Mancha, Extremadura, Galicia y País Vasco**. Asimismo, se registra un incremento inferior al medio en **Aragón, Canarias, Castilla y León, Murcia y Navarra**, 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 descendió en el período enero-marzo del 2005 en todas las Comunidades, excepto en las de **Andalucía, Asturias, Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid y Murcia**, siendo en **Asturias (2,4%)**, donde el incremento de la licitación fue inferior al medio nacional (5,9%), situándose el crecimiento en todas las demás Comunidades por encima del medio.

Por otra parte, hay que señalar que el indicador de consumo de cemento presentó en los dos primeros meses del año 2005 un descenso interanual en

las Comunidades de **Asturias** (-10%), **Baleares** (-5,4%), **Cantabria** (-8,3%), **Castilla y León** (-4,9%), **Comunidad Valenciana** (-5,7%), **Galicia** (-4,6%), **País Vasco** (-8,2%) y **La Rioja** (-12%). Hay que señalar que en el conjunto del año 2004 en **Asturias** el consumo de cemento caía un 15,6%, en **Baleares** lo hacía en un 6,6%, en **Galicia** el descenso era del 2,3%, mientras que en **País Vasco y La Rioja** las caídas en ese año eran de 11% y del 5,8%, respectivamente. Sin embargo, en el año 2004, todavía en **Cantabria, Castilla y León y Comunidad Valenciana** se registraban crecimientos del 2,3%, 3,3% y 2,2%, respectivamente. Además, hay que resaltar que este indicador experimentó un crecimiento inferior al medio nacional (1,3%) en **Andalucía**, situándose todas las demás por encima de dicho crecimiento. En esta Comunidad se registra una desaceleración del ritmo de crecimiento desde el 12,8% registrado en el año 2004.

Por último, en el resto de Comunidades, mientras que en **Aragón, Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Extremadura, Madrid y Murcia** ello supone una aceleración del crecimiento, más significativa en **Aragón, Canarias y Madrid**, donde todavía en dicho año, este indicador caía un 0,3%, un 0,6% y un 6,8%, respectivamente, en **Navarra** supone una desaceleración del crecimiento en relación con el año anterior (1,4% en los dos primeros del año 2005, frente a un 5,2% del año anterior).

Por lo que respecta a la evolución del mercado de trabajo en este sector hay que destacar que durante el primer trimestre del año 2005 se produjo un incremento de la población ocupada en la construcción en todas las Comunidades Autónomas con la excepción de **Canarias** (-10,4%), **Extremadura** (-1,3%), **Galicia** (-7,5%) y **País Vasco** (-3,9%), registrándose en **Asturias** un crecimiento nulo. Además, y por lo que respecta a aquéllas en las que el empleo en este sector creció, dicho crecimiento fue inferior al nacional (5,1%) en **Aragón, Cantabria, Castilla la Mancha, Cataluña y Comunidad Valenciana**.

Por otra parte, en lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en los cuatro primeros meses del año 2005 éste experimenta un crecimiento en todas las Comunidades. Además, el incremento en las Comunidades de **Andalucía, Aragón, Castilla la Mancha, Extremadura y Murcia** es superior al medio nacional (5,9%). 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. El crecimiento ha oscilado entre el mínimo del 2,1% de **La Rioja** y el máximo del 11,1% de **Castilla la Mancha**.

1.3.- Servicios

Durante los cuatro primeros meses del año 2005 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 **Baleares (-2,1%), Castilla y León (-0,5%), Cataluña (-0,8%), Galicia (-2%), Murcia (-6,8%) y La Rioja (-4,1%)**. Asimismo, el crecimiento fue inferior al medio (2%), en las Comunidades de **Asturias (1,2%), Canarias (0,7%), Navarra (1,2%)** y en **Extremadura** donde se registra un crecimiento nulo y superior en todas las demás.

En lo referente al subsector de Transporte y Comunicaciones, durante los cuatro meses primeros del año 2005 los datos del transporte aéreo siguen mostrando en muchas Comunidades un buen comportamiento de dicho subsector, incluso en algunas un ritmo de crecimiento mayor que el correspondiente al año anterior. Así, el número de pasajeros transportados en avión durante esos meses del año 2005 presentó un descenso en términos interanuales sólo en la Comunidad de **Castilla y León (-10,1%)**, mientras que en las Comunidades de **Baleares, Canarias y Navarra** el tráfico aéreo de pasajeros creció por debajo de la media nacional (7,6%), situándose dicho

crecimiento en la **Comunidad de Madrid** (7,4%) y en **País Vasco** (7,1%) muy próximo al valor medio y haciéndolo por encima en el resto de Comunidades.

En **Castilla y León**, única Comunidad en la que el número de pasajeros transportados por avión cae, ello supone una notable desaceleración, puesto que en el año 2004 había crecido en tasas superiores al 100%. De las tres Comunidades en las que el crecimiento se situó por debajo del medio nacional, mientras que en **Baleares** y **Canarias** en el año anterior se registraba un incremento mayor, en **Navarra** en el año 2004 el número de pasajeros crecía un 2,7%, frente al 4,6% correspondiente a los cuatro primeros meses del 2005. En **Madrid** el crecimiento es muy similar al registrado en el año 2004, mientras que en el **País Vasco** se produce una significativa desaceleración del ritmo de crecimiento, desde el 17,2% registrado en el año anterior.

Por último, en todas las Comunidades donde el número de pasajeros crece más que la media, con la excepción de **Cataluña** y **Extremadura**, donde se pasa de un crecimiento en el año 2004 del 14,6% y 44,7%, respectivamente, a uno del 11,2% y 10,3% en los cuatro primeros meses del 2005, se registra una aceleración del ritmo de crecimiento. Éste es más significativo en **Aragón**, puesto que en esta Comunidad todavía en el año 2004 se registraba un descenso del 7,5%, frente al incremento del 56,6% registrado en los cuatro primeros meses del año 2005.

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 primer trimestre del año 2005 el empleo en el sector terciario creció en términos interanuales en todas las Comunidades Autónomas, excepto en **Galicia** (-59,4%). Además, el crecimiento fue inferior al medio nacional (6,4%), en las Comunidades de **Aragón, Asturias, Baleares, Comunidad Valenciana, Madrid, Murcia, País Vasco** y **La Rioja** creciendo en **Canarias** (6,8%) en términos muy similares a la media y en todas las demás por encima.

Hay que señalar que en estas Comunidades, con excepción de **Asturias, Comunidad Valenciana y Madrid** 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, dicho crecimiento fue superior al registrado en el año 2004.

Por lo que respecta a la evolución de los afiliados a la Seguridad Social en el sector terciario durante los cuatro primeros meses del año 2005, en **Andalucía, Cantabria, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana y Murcia** el crecimiento fue superior al medio nacional (4,4%), situándose el crecimiento en **Cataluña y Extremadura** 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 **Cantabria y Castilla la Mancha** se registró una aceleración del crecimiento, en **Comunidad Valenciana** se estabiliza en un 4,8%, siendo el crecimiento registrado por la afiliación en el sector terciario en **Andalucía y Murcia** inferior al correspondiente al año anterior. Por su parte, en **Cataluña y Extremadura** el crecimiento es superior al registrado en el 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, con la excepción de **Navarra, País Vasco y La Rioja**, el crecimiento fue superior al registrado en el año 2004.

2.- DEMANDA

En lo que respecta a la **demand**a interna, durante el año 2005 el consumo privado presenta todavía una favorable evolución en muchas de las Comunidades Autónomas, aunque en muchas de ellas presenta crecimientos más reducidos que en el año anterior. 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 descenso medio en el primer trimestre del año 2005 del 5,3%, frente al descenso del 0,1 registrado en el año 2004.

En **Galicia**, el IPI de bienes de equipo presentó en el primer trimestre del año 2005 un descenso, en términos interanuales, del 10,2% cuando caía un 0,5% en el año anterior. Asimismo, hay que señalar que dicha evolución se corrobora con la evolución de otros indicadores como la matriculación de vehículos de carga o la inscripción de maquinaria agrícola.

Por último, en el **País Vasco** el Índice de Actividad Industrial de bienes de equipo registró durante el primer trimestre del año 2005 un incremento del 1,4%, frente al crecimiento del 1,6% registrado en el año anterior.

Asimismo, durante los primeros meses del año 2005 en la mayor parte de 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 parece atravesar la inversión.

Por su parte, durante los primeros meses del año 2005 el consumo parece que en alguna Comunidad muestra signos de una menor fortaleza. Así, en **Andalucía**, el IPI de bienes de consumo experimentó en el primer trimestre del año 2005 un descenso interanual del 12,2%, frente al crecimiento del 3,3% correspondiente al año anterior. Por otra parte, el consumo de gasolina parece ratificar esta peor evolución del consumo. Así, durante los dos primeros meses del año 2005 el consumo de gasolina presentó un descenso del 9,1% frente al descenso del 1,6% registrado en el año 2004. Sin embargo, las ventas en grandes superficies crecieron en el primer trimestre del año 2004 un 3,7%, cuando lo hacía en un 0,7% en el año 2004.

En **Asturias**, los datos de las ventas en grandes almacenes parecen detectar un comportamiento más favorable del consumo en esta Comunidad. En efecto, en el primer trimestre del año 2005 se registra un incremento del 2,9%, frente al descenso del 2,6% correspondiente al año anterior. Por su parte, los datos del consumo de gasolina, que pasan de un descenso del 1,2 en el año 2004 a un descenso del 7% en los dos primeros meses del año 2005, parecen estar contradiciendo la posible expansión del consumo en esta Comunidad.

En **Galicia**, en el primer trimestre del año 2005 el IPI de bienes de consumo experimenta una aceleración de su ritmo de crecimiento con relación al registrado en el año anterior, pasando de un descenso del 0,1% en el año 2004 a un incremento del 0,6% en los tres primeros meses del año actual. Esta aceleración se ratifica con la evolución del consumo de energía eléctrica para usos domésticos (4,9% en el año 2004 frente a 7,2% en los cuatro primeros meses del año 2005), aunque no con la del consumo de gasolina y la matriculación de vehículos, que presentan en los primeros meses del año 2005 un descenso del 7,3% y un incremento del 0,8%, respectivamente, cuando en el año 2004 experimentaban un descenso del 1,7% y un incremento del 8,7%.

Por último, la evolución del Índice de Actividad Industrial 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 2004 se produce un incremento de la producción de este tipo de bienes del 0,3%, cuando ésta crecía un 2% en el año anterior. Asimismo, los datos de consumo de gasolina correspondientes a los dos primeros meses del año 2005 muestran un descenso del 9,5%, frente a la caída del 5,5% registrada en el año anterior. Por otra parte, las ventas en grandes almacenes descienden en el primer trimestre del año 2005 un 1,6%, frente al crecimiento del 1,2% correspondiente al año anterior. Por último, la matriculación de vehículos en los cinco primeros meses del año 2005 cae un 6,7% cuando crecía un 3,9% en el año anterior.

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 los primeros meses del año 2005 ha mostrado en general signos de una relativa desaceleración. En efecto, aunque este indicador presentó un crecimiento en términos interanuales en todas las Comunidades, en todas ellas, salvo en **Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia** se registra una desaceleración del ritmo de crecimiento de este indicador

Por otra parte, durante los cinco primeros meses del año 2005 la matriculación de automóviles registró un incremento, en términos interanuales, en todas las Comunidades excepto en **Baleares, Cantabria, Navarra y País Vasco**. Además, sólo en **Andalucía, Asturias, Castilla y León, Cataluña, Galicia y La Rioja** el incremento de la matriculación fue inferior al medio nacional (3,6%). Por su parte, el consumo de gasolina, que en el ámbito nacional experimentó durante los dos primeros meses del año 2005 un descenso del 8,1%, presentó un descenso en términos interanuales en todas las Comunidades Autónomas, siendo la caída inferior a la media en las Comunidades de **Asturias, Baleares, Canarias, Comunidad Valenciana, Extremadura, Galicia y Murcia**. Dicha caída es similar en **Madrid** y superior a dicha media en el resto de Comunidades, debiendo resaltar el descenso del 13,9% registrado en **La Rioja**.

Durante los tres primeros meses del año 2005 la **demanda externa** presentó una evolución diferenciada en las distintas Comunidades. Así, mientras que en **Asturias, Madrid y Murcia** 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 **Baleares, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana y Navarra** ambas magnitudes han experimentado una desaceleración de su ritmo de crecimiento. Por su parte, en **Andalucía, Canarias,**

Cantabria, Castilla la Mancha, Galicia, País Vasco y La Rioja son sólo las importaciones las que experimentan una expansión del crecimiento, debiendo destacar que en la última Comunidad las importaciones caen un 2,7% en términos interanuales cuando lo hacían en un 5,2% en el conjunto del año anterior. En **Aragón y Extremadura** son las exportaciones las únicas que experimentan una aceleración de su ritmo de crecimiento, debiendo de destacar que en esta última Comunidad crecen un 15,8% en el primer trimestre del año 2005, cuando caían un 4,1% en el conjunto del año anterior

Si se analiza el crecimiento de las importaciones, en el período enero-marzo del año 2005, sólo en **Baleares, Navarra y La Rioja** se produjo una caída de las mismas. En las demás Comunidades sólo en **Aragón, Canarias, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana y Madrid** se produjo un incremento en términos interanuales de las compras al exterior inferior al medio nacional (12,4%).

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 tres primeros meses del año 2005, mientras que en **Canarias, Murcia, Navarra y La Rioja** 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 **Castilla y León, Cataluña y Madrid** fueron inferiores a la nacional (8,9%).

Por lo que respecta a los bienes de capital, en el citado período de tiempo se produjo un descenso de las importaciones en **Andalucía, Aragón, Baleares, Comunidad Valenciana y La Rioja**. Entre las Comunidades que presentaron un incremento de las importaciones de este tipo de bienes, dicho crecimiento fue inferior al medio nacional (23,3%) en **Asturias, Castilla y León, Extremadura, Madrid, Navarra y País Vasco**, situándose en todas las demás por encima. Por último, en lo que respecta a los bienes intermedios en **Baleares y Navarra** 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 (12,4%) en **Canarias, Cantabria, Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana y Galicia**, experimentando en **La Rioja** un crecimiento prácticamente nulo y situándose 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 las de **Canarias, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Galicia, Navarra y La Rioja**. Todas las demás Comunidades presentaron un incremento de las exportaciones que sólo en **Andalucía** fue inferior a la media nacional (1,8%).

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 tres primeros meses del 2005 las exportaciones de bienes de consumo crecieron, en términos interanuales, en **Asturias, Baleares, Cantabria, Castilla la Mancha, Cataluña, Extremadura, Madrid y País Vasco**, cayendo por encima de la media nacional (-3,6%) en las Comunidades de **Canarias, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Murcia, Navarra y La Rioja**. En lo que se refiere a las exportaciones de bienes de capital se produjo un incremento en términos interanuales en **Asturias, Aragón, Baleares, Cantabria, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Extremadura, Murcia, Madrid, Navarra y La Rioja**, presentando un crecimiento prácticamente nulo en **Cataluña** y tasas de crecimiento negativas en todas las demás Comunidades. Además, hay que señalar que sólo en **Castilla la Mancha** el descenso es inferior al medio nacional (-6,6%). 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 **Baleares, Navarra y La Rioja**. Asimismo, hay que señalar que la tasa de crecimiento es inferior a la media nacional (7,8%) en las Comunidades de **Andalucía, Asturias, Castilla y León y Cataluña**, creciendo en todas las demás por encima de dicha media.

3.- MERCADO DE TRABAJO

En lo que respecta al **mercado de trabajo**, durante el primer trimestre del año 2005 todas las Comunidades, según los datos facilitados por la EPA⁵, 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 5,1%. Por otra parte, las Comunidades⁶ que durante dicho período de tiempo presentaron un incremento del empleo inferior al nacional fueron las de **Asturias, Baleares, Canarias, Cantabria, Castilla la Mancha, Galicia, Madrid y País Vasco**. El empleo en **Cataluña, Extremadura y Navarra** creció en términos muy similares a la media nacional, mientras que en todas las demás Comunidades presentó un crecimiento superior al medio, debiendo señalar que los valores extremos en cuanto a crecimiento se refiere se registraron en **Asturias**, donde el empleo creció un 1,7% y en **La Rioja** donde dicho crecimiento fue del 10,1%.

Por lo que respecta a la evolución del empleo en aquellas Comunidades en las que la población ocupada creció por debajo de la media nacional, en todas ellas, con la única excepción de **Baleares** en la que el empleo crecía un 1,4% en el año 2004 y lo hace en un 1,7% en el primer trimestre del año 2005, se produce una aceleración del crecimiento del empleo con relación al registrado en el conjunto del año anterior.

Por otra parte, en las tres Comunidades donde el crecimiento del empleo fue similar al nacional se produjo también una aceleración en el ritmo de crecimiento del empleo. Por último, en las demás Comunidades, excepto en **la Comunidad Valenciana** donde se registra un incremento del 5,3% en el primer trimestre del año 2005 frente a un 5,7% en el conjunto del año 2004 y **Murcia** donde el crecimiento en

⁵ Lo ya avanzado acerca de los cambios metodológicos de la EPA en el apartado nacional, hacen que la repercusión sobre unas y otras Comunidades Autónomas sean diferenciados, dependiendo de la importancia relativa de los diferentes tipos de empleo en cada Comunidad y de la mayor o menor implicación de la importancia de la recogida más exhaustiva de situaciones de empleo esporádicas o de la investigación con más rigor de los métodos de búsqueda de empleo

⁶ El INE ha tratado de paliar la ruptura de las series de algunas variables desarrollando una encuesta adicional (EPA testigo), de las comparaciones entre una y otra encuesta se deducen diferencias en las variables más relevantes en una y otra Comunidad. En general, los cambios más significativos se registran en las Comunidades uniprovinciales.

el año 2004 fue del 5,4% y del 5,2% en el primer trimestre del año 2005, también se produce una aceleración del ritmo de crecimiento del empleo.

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 los cuatro primeros meses del año 2005 aunque también se registra un incremento de la afiliación en todas las Comunidades Autónomas, es en las Comunidades de **Aragón, Cantabria, Castilla la Mancha, Madrid y Murcia** donde dicho crecimiento es superior al medio nacional (3%), situándose **Canarias** (2,9%) y **Castilla y León** (3,1%), en términos similares a 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 la de **Murcia**, donde se asiste a una desaceleración del crecimiento del número de afiliados, dicho crecimiento es superior al registrado en el conjunto del año 2004. Asimismo, en **Canarias** y **Castilla y León** se registra una aceleración del ritmo de crecimiento. Por último, hay que destacar que en aquellas Comunidades en las que el número de afiliados creció por debajo de la media, el crecimiento es inferior al registrado en el año anterior en **Andalucía, Comunidad Valenciana, Navarra, País Vasco y La Rioja**, mientras que es superior en el resto.

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 primer trimestre del año 2005 en un buen número de Comunidades se produjo un descenso en términos interanuales del empleo en el sector. Sólo las Comunidades de **Aragón, Castilla y León, Cataluña, Extremadura, Galicia, Madrid, País Vasco y La Rioja** presentan un crecimiento, cuando el descenso medio nacional fue del 1,4%, presentando un descenso muy similar en **Cantabria** (2%), **Comunidad Valenciana** (2,2%), **Murcia** (1,1%) y **Navarra** (1,9%) y superior en el resto.

Por lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en este sector el descenso medio nacional fue en los cuatro primeros meses del año 2005 del 5,4%. Sólo en **Cataluña** y **Madrid** se registra un Incremento del número de afiliados en el sector agrario. En todas las demás Comunidades la afiliación a la Seguridad Social en este sector cae, siendo dicho descenso superior al medio nacional en **Andalucía** (-5,8%), **Canarias** (-6%), **Comunidad Valenciana** (-9,6%), **Murcia** (-10,4%), **Navarra** (-9,3%) y **País Vasco** (-8,4%) e inferior en el resto.

Por su parte, en el primer trimestre del año 2005 la tasa de paro en España ha disminuido en cuatro décimas, respecto a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior, para situarse en el 10,2% de la población activa. Este descenso tuvo lugar en todas las Comunidades excepto en la de **Aragón**, donde pasa del 5,5% en el cuarto trimestre del año 2004 a un 6,1% en el primer trimestre del año 2005, **Asturias**, donde pasa del 10,4% al 11,4%, **Baleares**, donde lo hace del 8% al 10,6%, **Canarias**, que pasa del 10,8% al 12,8%, **Comunidad Valenciana**, donde la tasa de paro permanece estabilizada en un 10,1%, **Madrid**, que pasa del 6,9% al 8,3%, **Navarra** del 5,1% al 6,3% y **La Rioja** (4,4% en el cuarto trimestre del 2004 frente a 7,3% del primero del 2005).

Los descensos más significativos tuvieron lugar en **Andalucía**, donde la tasa de paro disminuyó 1,9 puntos porcentuales, **Galicia**, con 1,7 puntos porcentuales, **Cantabria** con una reducción de 1,6 puntos porcentuales, **Cataluña** con una reducción de 1,5 puntos porcentuales y **País Vasco** con 1,3 puntos porcentuales. Por último, en **Castilla la Mancha** la tasa de paro disminuyó en siete décimas, registrándose en las demás Comunidades reducciones menos significativas.

A pesar de ello, las tasas de paro de las distintas Comunidades Autónomas siguen siendo bastante dispares y parece que todavía no se han acertado de una forma verdaderamente significativa las diferencias. Así, **Extremadura** con una tasa de paro del 17,5% y **Andalucía** con el 14,2% siguen siendo las Comunidades que en el primer trimestre del año 2005 presentan una tasa de paro más elevada, mientras que **Cataluña** y **País Vasco** (7,9%), **La Rioja** (7,3%), **Navarra** (6,3%) y

Aragón (6,1%) son las cinco Comunidades que mantienen su tasa de paro por debajo del 8% en dicho trimestre.

Por último, los datos del número de parados registrados en las oficinas del INEM correspondientes a los cuatro primeros meses del año 2005 ponen de manifiesto que en todas las Comunidades, excepto en **Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Navarra y La Rioja** se produjo un descenso en términos interanuales del número de parados. Asimismo, cuando en el ámbito nacional se produjo un descenso del 2,7%, sólo en **Baleares** (-0,4%), **Castilla la Mancha** (-0,3%), **Extremadura** (-2%) **Galicia** (-1,8%) y **Murcia** (-2,3%) el descenso del paro fue inferior al correspondiente nacional, mientras que en todas las demás Comunidades se sitúa por encima.

Asimismo, el comportamiento del paro sectorial en las diferentes Comunidades durante los cuatro primeros meses del año 2005 presentó algunas diferencias. En efecto, el paro en el sector primario se incrementó en términos interanuales en **Asturias, Cantabria, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Murcia, Navarra y La Rioja**. En todas las demás Comunidades descendió, siendo dicho descenso inferior al medio (-2,3%) en **Baleares** (-1%), **Canarias** (-1,4%) y **Castilla la Mancha** (-1,2%), siendo dicho descenso superior en el resto.

Durante los primeros cuatro meses del año 2005 el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el sector industrial disminuyó en todas las Comunidades, excepto en **Comunidad Valenciana y Navarra**, registrándose un descenso inferior al correspondiente nacional (-3,2%) en **Baleares** (-2,8%), **Canarias** (-2,2%), **Castilla y León** (-1,1%), **Castilla la Mancha** (-1,9%), **Cataluña** (-1,4%), **Extremadura** (-1,8%) y **La Rioja** (-2,7%). En **Galicia** el descenso es similar a medio es superior en el resto. Por otra parte, el paro registrado en el sector de la construcción aumentó durante los cuatro primeros meses del año 2005 en las Comunidades de **Aragón, Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Murcia, Navarra y La Rioja**. En todas las demás Comunidades el paro registrado

descendió por encima de la media nacional (-0,7%), debiendo de destacar el caso de **Madrid**, donde el paro en este sector disminuye un 9,8%.

Por último, en el período enero-abril del año 2005 el paro en el sector servicios se incrementó con relación al año anterior en las Comunidades de **Baleares, Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Navarra y La Rioja**. En las demás Comunidades el paro registrado en este sector disminuyó, siendo el descenso inferior al medio nacional (-1,3%) en las Comunidades de **Asturias (-1,1%), Extremadura (-1,1%) y Murcia (-1%)** y superior en el resto.

Para finalizar hay que destacar que durante los meses de enero a abril del año 2005 sólo 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** (2,9%). En todas las demás Comunidades se produjo un descenso del paro en este colectivo, siendo dicho descenso inferior al medio nacional (-9,6%) en las Comunidades de **Andalucía, Aragón, Canarias, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Extremadura y Murcia**, similar en **Navarra** y superior en el resto.

4.- PRECIOS Y SALARIOS

En lo que respecta a la evolución de los precios, durante los cuatro primeros meses del año 2005 en la mayor parte de las Comunidades Autónomas la inflación no ha evolucionado de una forma positiva. Así, en dicho período la inflación se ha mantenido entre el valor medio menor correspondiente a la Comunidad de **Canarias** (2,5%) y el máximo valor registrado en **Cataluña** (3,8%), siendo las Comunidades de **Aragón, Castilla Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Navarra y La Rioja** las que presentaron una inflación media en este período superior a la nacional (3,3%), situándose todas las demás por debajo.

En todas las Comunidades en las que se registró una tasa de inflación media en el período superior a la nacional en el mes de abril del año 2005 se ha producido un crecimiento del precio de los bienes de consumo superior al registrado a finales del año 2004. Así, hay que resaltar que en las Comunidades incluidas en este grupo la subida de la inflación de la inflación se sitúa en 0,5 puntos porcentuales en **Aragón**, cuatro décimas en **Cataluña** y **La Rioja**, tres décimas en **Castilla Mancha** y **Comunidad Valenciana** y dos décimas en **Galicia** y **Navarra**. Entre las Comunidades que en el período abril-mayo del año 2005 presentaron una inflación inferior a la media española la evolución fue diferenciada. Así, en **Canarias** y **Madrid** se produjo una reducción de una décima respecto a la inflación del año 2004, en **Asturias**, la inflación en abril del 2005 fue la misma que la correspondiente a año 2004 (3,1%), mientras que en todas las demás la inflación en abril fue superior a la del año anterior. Así, en **Andalucía**, **Cantabria**, **Castilla y León** y **Murcia** los precios crecieron cuatro décimas por encima de lo que lo hacían en el mes de diciembre del año anterior, en **Extremadura** en tres décimas y en **Baleares** y **País Vasco** el incremento fue de 0,2 puntos porcentuales.

En lo que respecta a la evolución salarial, el incremento salarial pactado en los diferentes convenios realizados en los cuatro primeros meses del año 2005 en las Comunidades de **Andalucía** (3,1%), **Aragón** (3,1%), **Castilla y León** (3%), **Castilla la Mancha** (3%), **Extremadura** (3,3%), **Galicia** (3,5%), **Murcia** (3,5%), **Navarra** (3%) y **País Vasco** (4,1%) fue superior al correspondiente incremento medio nacional (3,5%), situándose **Asturias**, **Cantabria** y **Cataluña** en dicha media, mientras que en el resto de Comunidades los incrementos salariales se pactaron por debajo, siendo el menor incremento el registrado en **Comunidad Valenciana** (un 2,5%).

En las Comunidades con un incremento salarial superior al nacional se ha producido una desaceleración de los incrementos salariales con relación al año anterior, aunque en éstos no se incluyan los registrados después de diciembre y la cláusula de salvaguarda, con excepción de las de **Castilla la Mancha**, **Extremadura**, **Galicia** y **País Vasco** en las que se incrementan en una décima, dos

décimas, dos décimas y seis décimas, respectivamente. En el resto de estas Comunidades, la reducción fue de una décima en **Andalucía, Aragón y Castilla y León** y de dos décimas en **Murcia y Navarra**.

Por lo que respecta a la tres Comunidades en la que el incremento salarial coincidió con el medio nacional, en **Asturias**, ello supuso una estabilización del incremento salarial, mientras que en **Cantabria y Cataluña** la reducción fue de una décima y tres décimas, respectivamente. Por lo que respecta al resto de Comunidades, en las que el crecimiento de los salarios se situó por debajo de la media nacional, en todas ellas el incremento fue inferior al registrado en el año anterior. En este grupo de Comunidades la reducción fue de cinco décimas en **Canarias y Comunidad Valenciana**, de tres décimas en **Baleares y Madrid** y de una décima en **La Rioja**.

Madrid, 2 de Junio de 2005

La información recogida en esta publicación puede también consultarse en la página web de la Dirección General de Fondos Comunitarios: www.dgfc.sggg.minhac.es