

PANORÁMICA GENERAL

En los últimos meses del año 2008 el riesgo de recesión de la economía mundial avanza mes a mes. Por ello, las previsiones de los distintos Organismos Internacionales se vienen revisando, en las declaraciones de sus máximos dirigentes, con asiduidad. En declaraciones de los últimos días anteriores a la realización de este análisis Dominique Strauss-Kahn, director gerente del FMI anunció que este Organismo en enero revisará de nuevo a la baja sus previsiones, postergando en esta ocasión hasta 2010 la posible recuperación, siempre que los gobiernos nacionales actúen con una mayor contundencia ante la crisis, insistiendo en que el estímulo fiscal ante la crisis, según su opinión, debía llegar como poco al 2% del PIB, poniendo en cuestión las medidas por un importe equivalente al 1,5% del PIB de la UE-27 tomadas en el Consejo del 12 de diciembre por la Unión Europea. En todo caso, este Organismo apuesta por impulsar de manera decidida el gasto fiscal como medida para garantizar el impulso a corto plazo de a economía

En esta situación es importante destacar que las previsiones oficiales de otoño de los distintos Organismos Internacionales, aunque avalan la citada evolución de la economía mundial han sido superadas por la propia evolución de la misma. No obstante, hay que señalar que en ellas todos han modificado a la baja las proyecciones para el año 2009 para el conjunto de las grandes economías industriales y plantean que el impacto negativo sobre el año 2008 puede ser todavía más acusado del que pronostican. En todo caso, todavía sus previsiones en ese momento muestran dos ritmos diferentes de descenso del crecimiento de sus economías, según se trate de los países emergentes o de aquellos más desarrollados. Así, las previsiones de otoño según la OCDE, por lo que respecta al año 2008, planteaban que el crecimiento de la economía mundial se iba a situar en un 1,7%, siendo las previsiones de crecimiento referidas al año 2009 de un descenso del 0,4%. Por su parte, la previsión de crecimiento de Estados Unidos en el año 2008 era del 1,4% y una caída del 0,9% en 2009, siendo la previsión del crecimiento de la economía japonesa en el año 2008 del 0,5% y del -0,1% en 2009,

mientras que la zona euro se preveía que la economía creciera en 2008 un 1% y cayera un 0,6% en 2009.

Por otra parte, según lo avanzado en noviembre por el FMI se plantea un crecimiento de la economía mundial en 2009 del 2,2%, casi tres cuartos de puntos porcentuales menos de lo previsto en octubre. Según este Organismo, las economías avanzadas el PIB anualizado se va a contraer en 2009 por primera vez desde la posguerra, mientras que las economías emergentes, aún sufriendo una disminución apreciable, llegarán todavía a un crecimiento del 5% en dicho año.

Por su parte **la economía española**, en este contexto internacional ha desacelerado de forma clara su ritmo de crecimiento y todos los indicadores avanzan que los datos relativos al cuarto trimestre del año 2008 van a ser inferiores a los correspondientes al tercer trimestre, lo que incidirá en un cierre del año a un crecimiento inferior al que presentan los actuales datos de Contabilidad Trimestral. No obstante, como en el momento de llevar a cabo este análisis sólo se dispone de la información referida al tercer trimestre del año 2008, con esa información se puede ya observar como los datos corregidos de efectos estacionales y de calendario muestran, para ese tercer trimestre, un crecimiento respecto a mismo trimestre del año anterior, del 1,5%, frente al 2% del trimestre anterior.

Este comportamiento es general en todos sectores económicos. Así, en el sector industrial ello se traduce en que en el tercer trimestre del año se registra un descenso del 5%, frente al descenso del 2,1% correspondiente al trimestre anterior, en la construcción el descenso es del 5% en el tercer trimestre frente a la caída del 2,1% del trimestre anterior, mientras que el sector servicios experimenta una desaceleración de su ritmo de crecimiento desde el 3,6% del segundo trimestre al 3%, como consecuencia de la desaceleración del crecimiento de los servicios de mercado desde un 3,3% al 2,4% registrado en el tercer trimestre. Los servicios de no mercado aceleran su ritmo de crecimiento desde el 4,8% al 5,3%. Por último, el sector agrario presenta un crecimiento del 0,6% en el tercer trimestre, frente al 1,9% del trimestre anterior.

Desde la óptica de la demanda interna, en el tercer trimestre del año 2008 ésta aporta 0,1 puntos al crecimiento agregado, frente a los 1,5 del trimestre anterior, 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 se desacelera respecto al trimestre anterior, pasando de un 1,1% a un 0,1%, mientras que la inversión presenta un descenso interanual del 3,2% en la FBKF, frente al descenso del 0,2% registrado el trimestre anterior. No obstante, es conveniente resaltar que la FBKF en bienes de equipo cae un 0,6% en el tercer trimestre frente al incremento del 2,2% correspondiente al trimestre anterior, mientras que la FBKF en construcción cae un 6,4%, frente al descenso del 2,3% del segundo trimestre.

Esta evolución de la actividad productiva ha tenido una incidencia sobre el comportamiento del mercado de trabajo. Así, en el tercer trimestre del año 2008, según las estimaciones de la Encuesta de Población Activa, la población ocupada cae en términos interanuales un 0,8%, frente al crecimiento del 0,3% correspondiente al trimestre anterior.

En el tercer trimestre del año 2008 la población ocupada cayó, en términos interanuales, en todos los sectores económicos, excepto en el de servicios. Así, el descenso fue del 11,2% en el sector de construcción, del 11,1% en el agrario, mientras que en el sector industrial el empleo cayó un 2%. Por su parte el empleo en el sector servicios todavía crece en dicho trimestre un 2,2%. Hay que señalar que en todos los sectores, dicho crecimiento supuso una desaceleración con relación al crecimiento registrado en el trimestre anterior. Así, en el sector de la construcción el descenso en el segundo trimestre era del 6,1% y en el de la agricultura del 10,9%. Por su parte, en el sector industrial el empleo en el trimestre anterior registraba un crecimiento prácticamente nulo, mientras que en el sector de servicios el crecimiento era del 2,4%.

Esta evolución del mercado de trabajo se ve corroborada por la evolución que se desprende del análisis de la afiliación a la Seguridad Social. Así, en los once primeros meses del año 2008 se registra una importante desaceleración del crecimiento del número de afiliados, que sitúa el descenso medio anual en el 0,4%, con una desaceleración progresiva a lo largo del año. En este caso, son el sector agrario y el de servicios los que registran un incremento medio en términos interanuales de la afiliación, situándose dicho incremento en el 0,4% y 1,6%, respectivamente. En el sector industrial y de la construcción se registran caídas del 2% y 10%, respectivamente. Además, todos los sectores, excepto el agrario, muestran una desaceleración progresiva de su ritmo de crecimiento. En efecto, en el sector agrario en el conjunto del año 2007 se registraba un descenso del 1,1%. Por su parte, en el sector industrial el crecimiento medio en el año 2007 era todavía del 2,5%, mientras que en el sector de la construcción y el de servicios, los afiliados crecían en el año 2007 un 3,3% y un 3,5%, respectivamente.

Asimismo, la tasa de paro en el tercer trimestre del año 2008 es 1,1 puntos porcentuales superior a la registrada en el trimestre anterior situándose en el 11,3% de la población activa, mientras que el paro registrado aumentó en los once primeros meses del año 2008 en unas 860.000 personas con relación al existente a finales del año 2007, lo que en términos interanuales se tradujo en que durante los once primeros meses del año se haya registrado un incremento del 22,4%, cuando en el total del año 2007 se había registrado un descenso prácticamente nulo. Este incremento se manifestó en todos los sectores y en el colectivo de personas sin empleo anterior. Así, el paro registrado en los once primeros meses del año 2008 creció un 29% en el sector agrario, un 67% en la construcción y un 14,6% y un 18,4%, respectivamente, en el industrial y el de los servicios. Por su parte, en el colectivo de personas sin empleo anterior el paro registrado creció un 6,6%.

La inflación durante los once primeros meses del año 2008 presentó una desaceleración progresiva a lo largo del año. De esta forma, la inflación a finales del año 2007 fue del 4,2%, mientras que la registrada en noviembre del año actual del fue del 2,4%. La citada evolución se debe a la favorable evolución tanto de los

precios de los productos alimenticios como de los no alimenticios, aunque hay que resaltar que en el año 2007 los precios de los productos alimenticios habían crecido en términos interanuales un 6,6%, frente al 3,2% registrado en noviembre del año actual, mientras que los de los productos no alimenticios lo habían hecho en un 3,5% en 2007, cuando en el mes de noviembre del año en curso el crecimiento fue del 2,1%.

Hay que señalar, además, que mientras los precios de los bienes industriales crecen en noviembre del 2008 un 0,4%, frente al 3,1% de diciembre del año anterior, la inflación en el caso de los servicios se situaba en 2007 en un 3,8%, una décima por debajo que en el mes de noviembre del año actual. La citada evolución de los precios ha supuesto que la inflación subyacente fuese en el año 2007 del 3,3%, seis décimas superior a la registrada en el mes de noviembre 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 noviembre del año 2008 en el 0,3%.

Por último, el incremento salarial pactado en los convenios realizados en los once primeros meses del año 2008 fue del 3,1%, lo que supone dos décimas más que el correspondiente al año 2007, aunque si a éste último se le añaden los convenios firmados después de diciembre y la cláusula de salvaguarda se registra una reducción de nueve décimas.

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 los diez primeros meses del año 2008

todas las Comunidades Autónomas presentan tasas de crecimiento negativas, siendo en las Comunidades de **Baleares** (-2,5%), **Canarias** (-1,6%), **Cantabria** (-2,4%), **Navarra** (-0,2%), **País Vasco** (-0,7%) y **La Rioja** (-3,9%), donde se registra un descenso de la producción industrial inferior al medio nacional (-4,6%). En este grupo de Comunidades la evolución de la actividad industrial en cada Comunidad Autónoma es muy similar, registrándose en todas ellas una significativa desaceleración. Hay que indicar que en el conjunto del año 2007 la producción industrial sólo registraba un descenso en **Canarias** (-0,3%), en todas las demás Comunidades la producción industrial registraba incrementos que se situaban entre el 0,3% de **Navarra** y el 4,7% de **Baleares**.

En las Comunidades en las que el IPI desciende más que la media nacional, también se registra una significativa desaceleración. En este caso, la producción industrial ya registraba descensos en el conjunto del año 2007 en **Andalucía** y **Comunidad Valenciana** (-1,7% y -1,4%, respectivamente). En el resto de Comunidades todavía en el año 2007 se registraban crecimientos que oscilaban entre el 1,4% de **Cataluña** y el 5,6% de **Aragón**.

Por lo que respecta a la evolución del mercado de trabajo en este sector, durante el tercer trimestre del año 2008 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 **Aragón** (3,9%), **Asturias** (2,7%), **Canarias** (18,1%), **Cantabria** (4,8%), **Castilla la Mancha** (8,6%), **Cataluña** (1,6%), **Galicia** (0,2%), **Madrid** (0,4%), **Navarra** (12,6%) y **La Rioja** (4%).. En todas las demás Comunidades se registró un descenso de la población ocupada superior al nacional (-1%), siendo el valor extremo el registrado en **Baleares** (-25%).

No obstante, la evolución comparada que muestra el crecimiento de los afiliados a la Seguridad Social es diferente. Así, según dicho indicador, en los once primeros meses del año 2008 el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector industrial cae en términos interanuales un 2%, siendo en las

Comunidades de **Asturias** (2,2%), **Cantabria** (0,8%), **Castilla y León** (0,5%) y **Navarra** (0,8%), donde se registra un aumento de la afiliación en este sector. En todas las demás Comunidades la población afiliada a la Seguridad Social en este sector cae en términos interanuales, siendo el descenso inferior al medio nacional en **Baleares** (-1,8%), **Extremadura** (-0,9%), **Galicia** (-0,6%), **Madrid** (-0,5%), **País Vasco** (-0,3%) y **La Rioja** (-1,2%), en **Castilla la Mancha** el descenso es similar y en todas las demás superior, siendo los descensos más elevados los registrados en **Comunidad Valenciana** (-4,9%) y **Murcia** (-4,4%).

1.2.- Construcción

En lo relativo a la **construcción**¹, durante los últimos meses del año 2008 la actividad de este sector en todas las Comunidades Autónomas ha desacelerado de forma significativa su ritmo de crecimiento. Así, por lo que respecta al subsector residencial, siguiendo la información que se desprende de aquellos indicadores de los que se dispone de alguna información referida a este período de tiempo, se observa como en lo que respecta al número de viviendas de obra nueva visadas por el Colegio de Arquitectos Técnicos en los nueve primeros meses de 2008, se registra un descenso en el número de visados en todas las Comunidades Autónomas, que en las Comunidades de **Andalucía** (-59,8%), **Aragón** (-65,3%), **Baleares** (-61,3%), **Canarias** (-63,1%), **Castilla la Mancha** (-60,5%), **Cataluña** (-68,9%), **Comunidad Valenciana** (-67,9%) y **Murcia** (-66,1%) es superior al medio nacional (-59,1%), situándose todas las demás Comunidades con un descenso inferior al medio, siendo la Comunidad que experimenta el menor descenso la de **Madrid** (-36,3%).

Sin embargo, en lo que respecta a la obra pública, la información facilitada por el Ministerio de Fomento muestra que ésta creció en el período

¹ Hay que seguir señalando, como ya se hacía en Boletines anteriores que, las distintas fuentes que suministran información acerca de este sector o han dejado de suministrarla o han incrementado los desfases en el suministro periódico de la misma. Por ello, la información utilizada puede estar en algunos casos poco actualizada, dificultando el análisis que se recoge en este texto

enero-septiembre del 2008 un 4,8%. La licitación creció en todas las Comunidades excepto en las de **Aragón** (-38,3%), **Baleares** (-47,8%), **Canarias** (-13,6%), **Castilla la Mancha** (-8,2%), **Cataluña** (-2,7%), **Comunidad Valenciana** (-27%), **Extremadura** (-3,9%), **Murcia** (-36,9%), **País Vasco** (-6,4%) y **La Rioja** (-15,6%), siendo el crecimiento superior al medio nacional en todas las demás Comunidades, con la única excepción de la de **Madrid** (4%). Hay que señalar que los máximos crecimientos son los que se registran en **Navarra** (131,2%) y **Cantabria** (53,6%). Por lo que respecta a la información facilitada por SEOPAN correspondiente a los diez primeros meses del año 2008, ésta muestra un descenso nacional del 4,5% en términos interanuales. Por Comunidades, se registra un incremento en **Cantabria**, **Castilla Y León**, **Castilla la Mancha**, **Galicia**, **Navarra** y **La Rioja**, registrándose en **Andalucía** un descenso inferior al nacional. En todas las demás por encima el descenso es superior al medio.

Por lo que respecta a la evolución del mercado de trabajo en este sector hay que destacar que durante el tercer trimestre del año 2008 se produjo un descenso de la población ocupada en la construcción en todas las Comunidades Autónomas con la excepción de **Asturias** (1,4%) y **Baleares** (7,7%). El descenso fue inferior al nacional (-13%) en las Comunidades de **Cantabria** (-8,1%), **Castilla y León** (-8,4%), **Castilla la Mancha** (-12,8%), **Comunidad Valenciana** (-12,8%), **Extremadura** (-5%), **Galicia** (-12,5%), **Madrid** (-7,6%), **País Vasco** (-7,2%) y **La Rioja** (-4,3%), situándose en todas las demás por encima, registrándose el máximo descenso en **Murcia** (-29,4%).

Por otra parte, en lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en este sector en los once primeros meses del año 2008 éste experimenta un descenso en todas las Comunidades. Además, el descenso en las Comunidades de **Andalucía**, **Canarias**, **Comunidad Valenciana** y **Murcia** es superior al medio nacional (-10%). El descenso ha oscilado entre el máximo del -19,5% de **Canarias** y el mínimo del -2,3% de **Asturias**.

1.3.- Servicios

Durante los diez primeros meses del año 2008 el **sector servicios** presentó en un buen número de Comunidades Autónomas un crecimiento inferior en la mayor parte de sus subsectores. Así, los datos correspondientes a dicho período muestran que la tasa de crecimiento interanual del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros fue positiva sólo en las Comunidades de **Andalucía** (0,1%), **Aragón** (15,1%), **Canarias** (3,5%), **Castilla la Mancha** (1,2%), **Extremadura** (1,8%) y **La Rioja** (2,1%). Asimismo, el crecimiento fue similar al medio nacional (-0,1%), en **Cataluña** y superior en todas las demás. Siendo el descenso superior los registrados en **Asturias** (-6,2%) y **Cantabria** (-6,7%)

En lo referente al subsector de Transporte y Comunicaciones, durante los diez meses primeros del año 2008 los datos del transporte aéreo siguen mostrando en muchas Comunidades un buen comportamiento de dicho subsector. Así, el número de pasajeros transportados en avión durante esos meses sólo presentó un crecimiento en términos interanuales en **Aragón** (18,1%), **Asturias** (2,4%), **Cantabria** (13,1%) y **Comunidad Valenciana** (5,4%), registrando un crecimiento prácticamente nulo en **Canarias**, siendo en **Madrid** (-0,4%) donde el tráfico aéreo de pasajeros cayó por debajo de la media nacional (-1,3%) y haciéndolo por encima en el resto de Comunidades. Los máximos descensos se registran en **La Rioja** (-18,8%) y **Extremadura** (-11,3%).

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 tercer trimestre del año 2008 el empleo en el sector servicios creció en términos interanuales en todas las Comunidades Autónomas, excepto en **Canarias** (-3,2%), **Extremadura** (-0,4%) y **Navarra** (-0,7%), registrándose en **Castilla la Mancha** un crecimiento

prácticamente nulo. Además, el crecimiento fue inferior al medio nacional (1,9%), en las Comunidades de **Cantabria** (1,1%), **Castilla y León** (1%), **Cataluña** (1,2%) y **Madrid** (1,4%), presentando un crecimiento similar al medio en **Andalucía** y situándose todas las demás por encima. El máximo crecimiento tiene lugar en **Murcia** con un 8,3%

Por lo que respecta a la evolución de los afiliados a la Seguridad Social en el sector terciario durante los once primeros meses del año 2008, en **Andalucía** (1,8%), **Aragón** (3,5%), **Asturias** (1,9%), **Cantabria** (2,2%); **Castilla y León** (2,1%), **Castilla la Mancha** (4,3%), **Extremadura** (2,5%), **Galicia** (2,4%), **Madrid** (1,8%), **Navarra** (2,5%) y **País Vasco** (2,5%) el crecimiento fue superior al medio nacional (1,6%), situándose todas las demás, excepto en **Canarias** donde el crecimiento es prácticamente nulo y **Comunidad Valenciana** donde el empleo en este sector cae un 0,1%, por debajo.

2.- DEMANDA

En lo que respecta a la **demand**a interna, durante los últimos meses del año 2008 el consumo privado presenta signos de desaceleración del crecimiento respecto al registrado en los meses. Por su parte, la inversión muestra tasas de crecimiento inferiores debido, fundamentalmente, a que en la construcción se sigue constatando un proceso de significativa contracción.

Por lo que se refiere a la **inversión**, hay que señalar que el índice de producción industrial de bienes de equipo en el período enero-octubre del año 2008 crece en las Comunidades de **Canarias** (8,5%), **Cantabria** (0,6%), **Castilla y León** (1,3%), **Castilla la Mancha** (0,7%), **Extremadura** (6,9%), **Navarra** (5,1%) y **País Vasco** (5,8%). Asimismo, el descenso es inferior al medio nacional (-2,6%) en **Baleares** (-0,2%). En el resto de Comunidades el descenso es superior al medio, debiendo de destacar que en **Murcia** el descenso es del 16,4%.

Por lo que respecta a los bienes intermedios, hay que señalar que en el período enero-octubre del 2008 la producción industrial de este tipo de bienes desciende en términos interanuales en todas las Comunidades Autónomas, siendo en **Asturias** (-2,2%), **Cantabria** (-2,7%), **Galicia** (-6,4%), **Madrid** (-7,8%), **Navarra** (-4,4%), **País Vasco** (-2,9%) y **La Rioja** (-4,8%) donde el descenso es inferior al medio nacional (-8,4%). Asimismo, hay que destacar que el máximo descenso se registra en **Canarias** (-24,3%).

Asimismo, 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 contracción por la que parece atravesar la inversión en los últimos meses del año.

Por su parte, durante los meses finales del año 2008 **el consumo** muestra signos de gran debilidad. Así, según la información facilitada por el IPI de bienes de consumo elaborado por el INE, la producción de este tipo de bienes durante el período enero-octubre crece sólo en las Comunidades de **Extremadura** (5%) y **Galicia** (4,8%), cayendo en **Asturias** (-1,8%), **Canarias** (-3,6%), **Cantabria** (-2,3%), **Cataluña** (-2,8%); **Navarra** (-3,7%) y **La Rioja** (-3,5%) por debajo del descenso medio nacional (-4,1%) y en todas las demás por encima.

Por otra parte, durante los once primeros meses del año 2008 la matriculación de automóviles registró un descenso, en términos interanuales, en todas las Comunidades, siendo dicho descenso inferior al medio nacional (-25,6%), en **Asturias** (-24,8%), **Madrid** (-16,4%), **Navarra** (-21,4%) y **País Vasco** (-21,3%) y superior en todas las demás.

Por su parte, el consumo de gasolina, que en el ámbito nacional experimentó durante los nueve primeros meses del año 2008 un descenso del 5,8%, presentó un descenso en términos interanuales en todas las Comunidades Autónomas, siendo la caída superior a la media en las Comunidades de **Andalucía**, **Baleares**, **Cantabria**,

Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, País Vasco y La Rioja. Dicha caída es inferior a dicha media en el resto de Comunidades, debiendo resaltar el descenso máximo del 10% registrado en **País Vasco**.

Durante los diez primeros meses del año 2008 la **demanda externa** presentó una evolución diferenciada en las distintas Comunidades. Así, mientras que en **Aragón, Asturias, Baleares, Canarias, Cataluña, Galicia y La Rioja** se registró una desaceleración del crecimiento tanto de las exportaciones como de las importaciones —hay que recordar que sólo se dispone de estos datos en euros corrientes—, en **Andalucía, Extremadura y Navarra** se produce una aceleración del ritmo de crecimiento de ambas magnitudes. Por su parte, en **Murcia y País Vasco** son sólo las importaciones las que experimentan una expansión del crecimiento, mientras que en **Cantabria, Castilla y León, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana y Madrid** son las exportaciones las únicas que experimentan una aceleración de su ritmo de crecimiento.

Si se analiza el crecimiento de las importaciones, en el período enero-octubre del año 2008, en las Comunidades de **Aragón, Baleares, Castilla y León, Castilla la Mancha y Galicia** se registra un descenso de las mismas, mientras que en **Cataluña y Navarra** el crecimiento es prácticamente nulo. En las demás las compras al exterior crecen con un incremento que sólo en **Navarra** es inferior al medio nacional (4,7%).

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 2008, mientras que en **Extremadura** se produjo un incremento de las importaciones con relación al mismo período del año anterior, en todas las demás Comunidades se registraron tasas de crecimiento negativas, que sólo en el caso de **Comunidad Valenciana, Galicia, Madrid, Murcia, País Vasco y La Rioja** fueron inferiores a la

nacional (-7,4%), situándose los descensos en todas las demás por encima de dicha media.

En lo relativo a los bienes de capital, en el citado período de tiempo se produjo un aumento de las importaciones en las Comunidades de **Asturias, Baleares, Castilla y León, Extremadura, Navarra y País Vasco** siendo el descenso inferior al medio nacional (-15,2%) en las Comunidades de **Cataluña, Comunidad Valenciana y Madrid**, situándose Aragón en dicha media y cayendo en todas las demás por encima. Por último, en lo que respecta a los bienes intermedios sólo en **Baleares y Canarias** las importaciones descendieron con relación al año anterior, registrándose en **Galicia** un descenso prácticamente nulo y creciendo por debajo de la media nacional (13,4%) en **Aragón, Asturias, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana, Navarra y La Rioja**.

Por lo que respecta a las exportaciones, las Comunidades que presentaron un descenso en términos interanuales fueron **Asturias y Galicia**. Todas las demás Comunidades presentaron un incremento de las exportaciones que en **Andalucía, Cantabria, Extremadura, Madrid, Navarra, País Vasco y La Rioja** fue superior a la media nacional (6,7%), situándose Castilla la Mancha y Comunidad valenciana en términos similares a dicha media y todas las demás por debajo.

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, durante los diez primeros meses del 2008 las exportaciones de bienes de consumo cayeron, en términos interanuales, en **Aragón, Asturias, Baleares, Canarias y Galicia**, creciendo por debajo de la media nacional (6%) en las Comunidades de **Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña y Murcia**, situándose **País Vasco** en dicha media y todas las demás por encima de dicho crecimiento.

En lo que se refiere a las exportaciones de bienes de capital se produjo un descenso en términos interanuales en **Andalucía, Asturias, Baleares, Canarias, Cataluña y Galicia**. En todas las demás se registra un crecimiento de las ventas al

exterior de este tipo de bienes que en todas ellas es superior al medio nacional (0,6%). Por último, en cuanto a los bienes intermedios, las exportaciones crecieron con relación al mismo período del año anterior en todas las Comunidades, excepto en **Asturias**, siendo la tasa de crecimiento inferior a la media nacional (8,1%) en las Comunidades de **Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Murcia y La Rioja**, situándose en todas las demás por encima de dicha media.

3.- MERCADO DE TRABAJO

En lo que respecta al **mercado de trabajo**, durante el tercer trimestre del año 2008 las Comunidades de **Asturias** (4,8%), **Cantabria** (1,1%), **Madrid** (0,5%), **Navarra** (0,2%), **País Vasco** (1,8%) y **La Rioja** (1,8%) presentaron un crecimiento del empleo con relación al mismo período del año anterior. Por otra parte, las Comunidades que durante dicho período de tiempo presentaron un descenso del empleo inferior al nacional (-0,8%) fueron las de **Aragón** (-0,4%), **Baleares** (-0,5%), **Extremadura** (-0,4%) y **Galicia** (-0,1%). En todas las demás Comunidades se produjo un descenso del empleo superior al medio, debiendo señalar que los mayores crecimientos se registraron en **Murcia** (-2,1%), **Andalucía** (-2,7%) y **Canarias** donde dicho descenso fue del 5,3%.

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 once primeros meses del año 2008 se registra un incremento de la afiliación en las Comunidades Autónomas de **Aragón** (1,6%), **Asturias** (1,1%), **Cantabria** (0,6%), **Castilla y León** (0,6%), **Castilla la Mancha** (1,2%), **Extremadura** (0,5%), **Galicia** (0,5%), **Madrid** (0,5%), **Navarra** (1,2%) y **País Vasco** (1,3%), siendo en **La Rioja** (-0,1%) donde el descenso es inferior al medio nacional (-0,4%), situándose **Baleares** con un descenso similar al medio y todas las demás por encima de dicha media.

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 tercer trimestre del año 2008 sólo en **Baleares, Canarias, Comunidad Valenciana y Murcia** se produjo un incremento en términos interanuales del empleo en el sector. Sólo las Comunidades de **Asturias, Cantabria, Comunidad Valenciana, Extremadura, Madrid, Murcia, Navarra y País Vasco** presentan un crecimiento del empleo en este sector con relación al mismo trimestre del año anterior. Sólo en **Castilla y León y Galicia** el descenso es inferior al medio nacional (-4,1%), registrándose en todas las demás Comunidades una reducción interanual del empleo en este sector superior a la media nacional.

Por lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en la agricultura el crecimiento medio nacional fue en los once primeros meses del año 2008 del 1,2%. Sólo en **Asturias, Canarias, Cantabria, Extremadura, Galicia, Navarra y País Vasco** se registra un descenso del número de afiliados en el sector agrario, registrándose en **Castilla y León y Comunidad Valenciana** un crecimiento prácticamente nulo. En todas las demás Comunidades la afiliación a la Seguridad Social en este sector crece, siendo dicho crecimiento superior al medio nacional en todas ellas.

Por su parte, en el tercer trimestre del año 2008 la tasa de paro en España ha aumentado en 9 décimas respecto a la registrada en el trimestre anterior, hasta situarse en el 11,3% de la población activa. En todas las Comunidades excepto en las de **Aragón** donde pasa del 6,8% en el segundo trimestre a un 6,2% en el tercero, en **Asturias** donde pasa de un 7,8% a un 7,5%, **Cantabria** de un 7% a un 6,3% y **Madrid** donde la tasa de paro era del 8,8% en el segundo trimestre y del 8,4% en el tercero la tasa de paro es superior a la registrada en el trimestre anterior.

Los aumentos más significativos se registraron en **Murcia**, donde la tasa de paro aumentó 2,8 puntos porcentuales, **Andalucía** donde lo hizo en dos puntos

porcentuales, **Canarias, Navarra y La Rioja**, con 1,5 puntos porcentuales y **Cataluña** con un aumento de un punto. En todo caso, las tasas de paro de las distintas Comunidades Autónomas siguen siendo bastante dispares. Así, **Andalucía** con una tasa de paro del 18,3%, **Canarias** con el 17,5% y **Extremadura** con el 4,6% son las Comunidades que en el tercer trimestre del año 2008 presentan una tasa de paro más elevada, mientras que **Asturias** (7,5%), **País Vasco** (6,3%) y **Aragón** (6,2%) son las únicas tres 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 once primeros meses del año 2008 ponen de manifiesto que en todas las Comunidades se produjo un incremento en términos interanuales del número de parados. Asimismo, cuando en el ámbito nacional se produjo un incremento interanual del 22,4%, sólo en **Andalucía** (20,7%), **Asturias** (3,9%), **Cantabria** (20,2%), **Castilla y León** (14,2%), **Extremadura** (12%), **Galicia** (6,6%), **Navarra** (19,8%) y **País Vasco** (9,8%) el aumento del paro fue inferior al correspondiente nacional, mientras que en todas las demás Comunidades se sitúa por encima. Hay que señalar que en **Murcia** (47,1%), **Comunidad Valenciana** (35,2%), **Aragón** (30,5%) y **Baleares** (30,1%) se registra un incremento del número de parados superior al 30%

Asimismo, el comportamiento del paro sectorial en las diferentes Comunidades durante los once primeros meses del año 2008 presentó algunas diferencias. En efecto, el paro en el sector agrario creció también en términos interanuales en todas las Comunidades autónomas, siendo en **Andalucía, Aragón, Baleares, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Murcia, Navarra y La Rioja** el incremento superior al medio nacional (29%). En todas las demás Comunidades el paro en este sector creció menos que la media, siendo los menores incrementos los que se registran en **Galicia** (7,9%) y **Madrid** (2,1%)

Durante los once primeros meses del año 2008 el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el sector industrial sólo disminuyó en **Asturias** (-1,8%),

registrándose un aumento inferior al correspondiente nacional (14,5%) en **Cantabria** (5,9%), **Castilla y León** (11%), **Extremadura** (7,9%), **Galicia** (5,5%), **Madrid** (9,2%) y **País Vasco** (5,4%). En todas las demás Comunidades el paro registrado creció por encima de la media nacional, debiendo de destacar el caso de **Murcia** y **Baleares**, donde el paro en este sector aumenta un 28,6% y un 24,4%, respectivamente.

Por otra parte, el paro registrado en el sector de la construcción aumentó durante los once primeros meses del año 2008 en todas las Comunidades Autónomas, siendo en las Comunidades de **Aragón** (100%), **Baleares** (78,2%), **Canarias**(77,8%), **Cataluña** (67,2%), **Comunidad Valenciana** (95%), **Madrid** (79,9%), **Murcia** (91,9%) y **La Rioja** (70,6%), donde el paro en este sector crece por encima de la media nacional (66,9%). En todas las demás Comunidades el paro registrado se incrementó, por debajo de la media nacional, siendo en **Asturias** (36,8%), **País Vasco** (31,5%) y **Galicia** (26,6%), donde se registran los menores aumentos del paro en este sector.

Por último, en el período enero-noviembre del año 2008 el paro en el sector servicios se incrementó también con relación al año anterior en todas las Comunidades Autónomas. En este caso, es en **Andalucía** (17%), **Asturias** (4,1%), **Cantabria** (16,1%), **Castilla y León** (9,5%), **Extremadura** (7,9%), **Galicia** (5,5%), **Navarra** (14,9%) y **País Vasco** (8,9%) donde el paro registrado en este sector creció, por debajo de la media nacional (18,4%), en todas las demás creció por encima, debiendo destacar el máximo incremento registrado en **Murcia** (40,2%).

Para finalizar hay que destacar que durante los meses de enero a noviembre del año 2008 se produjo un descenso en el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el colectivo de personas sin un empleo anterior en las Comunidades Autónomas de **Asturias** (-18,3%) y **Galicia** (-1,7%). Siendo el aumento del paro inferior al medio nacional, (6,6%), en las Comunidades de **Andalucía** (0,4%), **Cantabria** (5,2%), **Castilla la Mancha** (4,8%), **Extremadura** (1,9%), **País Vasco** (2,9%) y **La Rioja** (5,4%). En el resto de Comunidades el paro

en este colectivo crece más que la media, debiendo destacar los incrementos registrados en **Baleares** (63,8%), **Murcia** (41,5%) y **Cataluña** (22,6%).

4.- PRECIOS Y SALARIOS

En lo que respecta a la evolución de los precios, durante los once primeros meses del año 2008 en la mayor parte de las Comunidades Autónomas la inflación ha evolucionado favorablemente, con un comportamiento en el mes de noviembre que supone una reducción muy significativa de la inflación. Así, en el mes de noviembre la inflación se ha mantenido entre el valor menor correspondiente a la Comunidad de **Castilla la Mancha** (2%) y el máximo valor registrado en **Canarias** (2,7%), siendo las Comunidades de **Aragón, Asturias, Canarias, Cataluña, Madrid, País Vasco** y **La Rioja** las que presentaron una inflación superior a la nacional (2,4%), situándose todas las demás por debajo.

En todas las Comunidades en las que en noviembre del año 2008 se registró una tasa de inflación superior a la nacional se ha producido un crecimiento del precio de los bienes de consumo inferior al registrado a finales del año 2007 en más de un punto porcentual. Así, hay que resaltar que en las Comunidades incluidas en este grupo la bajada de la inflación de la inflación se sitúa en 1,3 puntos porcentuales en **La Rioja** (2,6%), 1,4 puntos en **Asturias** (2,7%), 1,5 puntos porcentuales en **País Vasco** (2,7%), 1,6 puntos porcentuales en **Canarias** (2,7%) y **Madrid** (2,4%), 1,7 puntos porcentuales en **Cataluña** (2,6%) y de 1,8 puntos en **Aragón** (2,6%).

Asimismo, en las demás Comunidades donde la inflación fue inferior a la nacional, ésta fue también inferior en 1,5 puntos porcentuales a la registrada en diciembre del año anterior. Así, en **Baleares** (2,2%) la inflación en noviembre es inferior en 1,7 puntos porcentuales a la registrada en diciembre de 2007, en **Comunidad Valenciana** (2,4%) y **Galicia** (2,2%) la inflación es 1,9 puntos inferior a la registrada en diciembre de 2007, en **Andalucía** (2,2%) y Extremadura (2,2%) es

un 2% inferior, en **Cantabria** (2,3%) y **Navarra** (2,1%) 2,1 puntos porcentuales inferior, siendo en **Castilla y León** (2,1%) 2,4 puntos porcentuales inferior a la registrada en diciembre del año anterior. Por último en **Castilla la Mancha** (2%) y **Murcia** (2,2%) la inflación es inferior en 2,5 puntos porcentuales a la registrada a finales de diciembre.

En lo que respecta a la evolución salarial, el incremento salarial pactado en los diferentes convenios realizados en los once primeros meses del año 2008 en las Comunidades de **Andalucía** (3,6%), **Aragón** (3,3%), **Asturias** (3,3%), **Castilla y León** (3,2%), **Castilla la Mancha** (3,2%), **Comunidad Valenciana** (3,2%), **Extremadura** (3,2%); **Galicia** (3,7%), **Madrid** (3,3%), **Murcia** (3,2%), **Navarra** (3,6%), **País Vasco** (4%) y **La Rioja** (3,6%) fue superior al correspondiente incremento medio nacional (3,1%), pactándose en términos similares a la media en **Baleares** y **Canarias**, mientras que en **Cantabria** y **Cataluña** con un 3% en ambos casos los incrementos salariales fueron inferiores a la media.

En la mayor parte de las Comunidades con un incremento salarial superior al medio nacional se ha producido una relativa aceleración de los incrementos salariales con relación al año anterior, si en éstos no se incluyen los registrados después de diciembre y la cláusula de salvaguarda. Así, dichos incrementos se mueven entre las 5 décimas de **Comunidad Valenciana**, cuatro décimas de **Andalucía** y **Galicia**, tres décimas de **Extremadura** y **País Vasco** y una décima de **Aragón**, **Castilla y León**, **Castilla la Mancha**, **Navarra** y **La Rioja**. No obstante, en las Comunidades de **Asturias**, **Madrid** y **Murcia** los salarios se pactaron en términos muy similares. Hay que señalar que si se incluyen los convenios registrados después de diciembre y las cláusulas de salvaguarda en todas ellas se registra una significativa desaceleración

Por lo que respecta a la dos Comunidades en la que el incremento salarial coincidió con el medio nacional, en ambas el incremento en noviembre es superior en una décima al registrado en el año anterior si no se incluyen los convenios después de diciembre y la cláusula de salvaguarda. Si no es así, en ambos casos

también se registra una desaceleración. Por último en Cantabria el incremento salarial se ha pactado en valores muy similares, mientras que en Cataluña el aumento fue de tres décimas. No obstante, si se introducen los convenios después de diciembre y la cláusula de salvaguarda en todas ellas se registra una notable desaceleración (1,4 puntos porcentuales y ocho décimas, respectivamente).

Madrid, 18 de Diciembre de 2008

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