

PANORÁMICA GENERAL

En lo que respecta a la evolución de la economía internacional en los meses transcurridos del año 2003, hay que destacar que la mejora en las expectativas de los agentes económicos después de la finalización del conflicto bélico en Irak, no se ha visto reflejada en la evolución de la mayor parte de las economías desarrolladas. Así, a estas alturas se sigue confiando en una próxima recuperación en el año 2004 al observar un inicio de dicha recuperación en los últimos meses del 2003. Así, en sus previsiones de otoño, el FMI avanza un crecimiento de las economías avanzadas en el año 2003 del 1,8%, incrementando dicho crecimiento hasta el 2,9% en 2004. En lo que respecta al área Euro, dichos crecimientos se sitúan en el 0,5% y el 1,9%, respectivamente, lo que supone una revisión a la baja no sólo de sus anteriores proyecciones, sino también de las de otros Organismos Internacionales. En efecto, las previsiones de primavera de la OCDE o de la Comisión Europea, últimas disponibles a la hora de redactar este informe, sitúan el crecimiento de la zona Euro en el año 2003 en un 1,8% y un 1%, respectivamente, situando dicho incremento en el año 2004 en un 2,7% y un 2,3%.

Si se analiza la evolución económica actual de los diferentes países, en lo que se refiere a **la economía estadounidense**, a partir del verano los signos de recuperación de esta economía parecen más sólidos. En efecto, el PIB estadounidense creció en términos interanuales en los dos primeros trimestres del año 2003 un 2% y un 2,5%, respectivamente, lo que sitúa el crecimiento medio en estos dos trimestres en un 2,3%. Asimismo, durante los ocho primeros meses del año 2003 el indicador de indicadores de la economía estadounidense experimentó un incremento del 1,3%. No obstante, es muy importante resaltar que este indicador experimentó un descenso continuado en los primeros meses del año, por lo que se alcanza dicho crecimiento medio por los importantes incrementos registrados en los meses de julio (4,2%) y agosto (5,7%). Ello parece indicar que la recuperación que ya se apunta puede continuar en el futuro inmediato. Por ello el FMI avanza un incremento medio en el año 2003 del 2,6% y un próximo crecimiento en el año 2004 del 3,9%.

No obstante, hay que señalar que, aunque a un ritmo menor, la producción industrial en EE.UU. cayó en los nueve primeros meses del año 2003 un 0,3%, frente al descenso del 0,7% correspondiente al conjunto del año anterior. Hay que destacar también que durante los nueve primeros meses del año 2003 se produjo un crecimiento de los precios de consumo estadounidenses, en media interanual del 2,4%, lo que supone una tasa de inflación superior a la inflación media en el año 2002 (1,6%). Asimismo, hay que señalar que durante el año 2003 el mercado de trabajo estadounidense registró una evolución más desfavorable de lo esperado al comienzo del mismo. Así, en los ocho primeros meses de año el empleo sólo creció, en términos interanuales, un 0,9%, lo que supuso que la tasa de paro, en el mes de agosto se haya situado en el 6,1% de la población activa. No obstante, hay que señalar que en el año anterior se había registrado un descenso medio del empleo del 0,3% y que la tasa de paro en diciembre de dicho año era del 6%.

Por lo que respecta a Japón, todos los indicadores muestran que en la economía japonesa son patentes los signos de recuperación, impulsados por la reactivación de la inversión y las exportaciones. Así, hay que señalar que cuando en el año 2002 el PIB japonés experimentaba un incremento del 0,2%, en los dos primeros trimestres del año 2003 el PIB japonés experimentó un crecimiento, en términos interanuales, del 3%. Esta mejor evolución comparada de la economía japonesa se ve reflejada en el indicador compuesto de los principales indicadores económicos. En efecto, en los ocho primeros meses del año 2003 dicho indicador crece un 1,6%, registrándose sucesivos incrementos cada vez mayores desde el mes de mayo. Las previsiones de otoño del FMI son consecuentes con dicha evolución. Así, avanzan un incremento del 2% de la economía japonesa en el año 2003, aunque rebajan dicho crecimiento al 1,4% en el año 2004.

En línea con lo expuesto, hay que resaltar que la producción industrial japonesa ha crecido un 2,7% en los ocho primeros meses del año 2003, frente al descenso del 1,2% registrado en la media del año anterior. No obstante, en el año 2003 la evolución

del mercado de trabajo en Japón es sólo ligeramente mejor que la correspondiente al año anterior, registrándose en los ocho primeros meses un descenso del empleo del 0,3%, dato inferior al descenso medio registrado el año anterior (-1,3%). Así, en agosto la tasa de paro se situó en el 5,1% de la población activa, cifra inferior en cuatro décimas a la registrada en diciembre del año anterior.

Por último, **la economía alemana** según todas las previsiones va a crecer en el año 2003 a un ritmo inferior al operado en 2002, aunque en la segunda mitad del año se recupere gradualmente y pueda salir de la situación de recesión por la que ha atravesado en el segundo trimestre. En este sentido, en los dos primeros trimestres del año 2003 se produjo un descenso del PIB alemán del 0,1%, frente al crecimiento medio del 0,2% registrado en el año anterior. No obstante, hay que resaltar que, debido a una cierta mejora en las expectativas empresariales, la producción industrial alemana durante el primer semestre del año 2003 ha experimentado un incremento del 0,5%, cuando en el año 2002 caía un 1,2%.

Asimismo, el mercado laboral alemán durante el año 2003 ha registrado un descenso más acusado que en el año anterior. Así, después de que el año 2002 se cerró con un índice de desempleo estandarizado del 8,9%, en el mes de agosto del año 2003 la tasa de paro se situó en el 9,4%, siendo la tasa de desempleo media en los ocho primeros meses del 9,3%. Por último, Alemania había cerrado el año 2002 con una inflación del 1,2%, lo que significaba una tasa media en el año del 1,4%, mientras que la inflación media en los nueve primeros meses del año 2003 se sitúa en un 1%, presentando una inflación en el mes de septiembre del 1,1%.

Por su parte **la economía española**, en el año 2003 viene creciendo a un ritmo superior que las economías de la zona Euro presentando en el primer semestre un diferencial positivo de 1,7 puntos porcentuales. En este sentido, los datos de Contabilidad Trimestral para el segundo trimestre del año, últimos disponibles en el momento de realizar este análisis, muestran un crecimiento del 2,3% frente al 2,2% registrado en el primer trimestre del año, con un comportamiento al alza de todos los

sectores económicos, excepto el industrial. Así, el sector agrario cae en el segundo trimestre un 0,9%, frente al descenso del 2,2% del trimestre anterior, el sector de la construcción pasa al 4,1% del 3,7% y el sector servicios presenta un crecimiento del 2,3% en el segundo trimestre del año 2003, cuando dicho incremento era del 2% en el primer trimestre, mientras que el sector industrial pasa a un 2,6% en el segundo trimestre desde un crecimiento del 2,7% en el primero.

Desde la óptica de la demanda interna, durante los dos primeros trimestres del año 2003 el consumo final registra una relativa estabilización, según se desprende de los datos de la CTE. Así, en los dos primeros trimestres del año el crecimiento del consumo final fue del 3,2%. Por su parte, la inversión es la que tira al alza por la demanda interna. Así, los datos de CTE correspondientes al segundo trimestre del año 2003 señalan un incremento interanual del 3,4% en la FBKF, frente al crecimiento del 3,1% del primer trimestre. Además, es conveniente resaltar que la FBKF en bienes de equipo creció un 3,1% y un 2,9%, respectivamente, en los trimestres segundo y primero del año en curso, mientras que la FBKF en construcción crece un 3,8% en el segundo y un 3,4% en el primer trimestre. La evolución descrita del consumo y la inversión se tradujo en que en el segundo trimestre la aportación de la demanda interna al crecimiento del PIB sea del 3,3%, misma cifra que en el primer trimestre.

La evolución de la actividad productiva ha tenido una incidencia sobre el comportamiento del mercado de trabajo que, en los dos primeros trimestres del año 2003 presentó un comportamiento ligeramente más favorable que en el año anterior. Así, según las estimaciones de la Encuesta de Población Activa correspondientes al segundo trimestre del año 2003, el crecimiento en términos interanuales de la población ocupada fue del 2,6%, lo que sitúa el crecimiento medio en el período enero-junio en el 2,5% frente al 2% correspondiente a la media del año anterior, observándose a lo largo del año una relativa aceleración del crecimiento de la población ocupada. Así, frente al incremento ya citado del segundo trimestre, el empleo crecía un 2,4% en el primer trimestre del año.

En el segundo trimestre del año 2003 la población ocupada creció, en términos interanuales, en la construcción y los servicios, mientras que cayó en el sector agrario y el industrial en los que cae un 3% y un 0,9%, respectivamente. El crecimiento del sector de la construcción fue del 3,2% y el de los servicios del 3,7%. Hay que señalar que mientras que en el sector agrario ello supone una caída media en el semestre del 4,5%, en el conjunto del año anterior el empleo en dicho sector experimentaba un descenso del 5,7%. En el sector industrial el crecimiento medio del primer semestre del año 2003 (0,5%) contrasta con el descenso del 0,4% correspondiente a la media del año anterior. Por su parte, el crecimiento de la construcción en el primer semestre del año 2003 (3,2%), es inferior al registrado en el total del año anterior (3,4%), registrándose también una relativa desaceleración del crecimiento del empleo en el sector servicios, pasando del 3,2% en la media del año 2002 a un 3,7% en el primer semestre del año actual.

Esta evolución del mercado de trabajo se ve en parte corroborada por la evolución que se desprende del análisis de los afiliados a la Seguridad Social. Así, en los ocho primeros meses del año 2003 se registra una relativa aceleración en el crecimiento de la afiliación, pasando de un crecimiento del 3% en el año 2002 a un 3,1% en el período enero-agosto del año 2003. Esta evolución responde a una relativa desaceleración del crecimiento del número de afiliados a lo largo del año. En este caso, sólo el sector industrial registra una caída media en el período analizado en el ritmo de crecimiento de la afiliación. En efecto, en dicho sector el descenso de los afiliados en el período enero-agosto del año 2003 fue del 0,4% cuando en el conjunto del año 2002 la afiliación caía un 0,3%. En el sector de la construcción y el de servicios, el número de afiliados crecía en el año 2002 un 5,6% y un 3,9%, respectivamente, presentando en los meses transcurridos del año 2003 un incremento inferior en el caso de la construcción (5%) y una estabilización en el caso de los servicios (3,9%). Por último, el sector agrario registra en los ocho primeros meses del año 2003 un incremento del número de afiliados del 1,6%, cuando en el conjunto del año 2002 registraba un incremento del 0,1%.

Hay que señalar que la tasa de paro en el segundo trimestre del año 2003 es inferior a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior (11,5%), situándose en el 11,1% de la población activa, mientras que el paro registrado en los nueve primeros meses del año 2003 se rebajó en unas 80.000 personas con relación al existente a finales del año anterior. No obstante, ello supuso que en términos interanuales, en los nueve primeros meses del año 2003 se haya producido un incremento del 2,5%. Este incremento, que se manifestó en todos los sectores, excepto el agrario en el que cae un 5,8%, fue especialmente significativo en la construcción (6,2%) y los servicios (3,1%), aumentando el paro registrado en el sector industrial un 0,5%. En el colectivo de personas que no han trabajado con anterioridad el paro registrado experimentó un incremento del 1,4%.

Por su parte, la inflación en el mes de septiembre del año 2003, último dato disponible, se situó en el 2,9%, y la media anual en el 3,2%. Esta tasa es inferior en 1,1 puntos porcentuales a la registrada a finales del año 2002. En el mes de septiembre el precio de los productos alimenticios se incrementó en términos interanuales un 4,2% frente al 4,7% registrado en diciembre del año 2002, mientras que el precio del resto de bienes lo hizo en un 2,5% cuando había crecido un 3,8% en el último mes del año anterior. Hay que señalar, además, que mientras los precios de los productos industriales crecieron en septiembre un 1,6%, frente al incremento del 3,3% de diciembre del 2002, los precios de los servicios se han situado en el mes de septiembre del 2003 en el 3,5% frente al 4,4% correspondiente al mes de diciembre del año anterior.

La citada evolución de los precios ha supuesto que la inflación subyacente se sitúe en el mes de septiembre del año en curso en el 2,8%, cifra inferior en siete décimas a la registrada a finales del año 2002. Por otra parte, la evolución de la inflación en España y en los distintos países de la Unión Europea situó el diferencial con la UE en el mes de septiembre en el 1%, siendo el diferencial respecto a la zona Euro de nueve décimas.

Por último, durante los ocho primeros meses del año 2003 los salarios han seguido experimentando un proceso de ligera desaceleración. En efecto, durante dicho período de tiempo, los salarios han crecido a un ritmo ligeramente inferior al registrado en el año anterior. Así, el incremento salarial pactado en los convenios realizados fue del 3,4%, lo que supone cuatro décimas menos que el correspondiente al año 2002, si en éste último se incluyen los convenios firmados después de diciembre y la cláusula de salvaguarda. Sin embargo, el coste salarial por trabajador y mes, procedente de la encuesta elaborada por el INE, experimentó en el primer semestre del año 2003 un incremento del 4,6%, cifra superior al 3,9% de crecimiento medio experimentado por el coste salarial en el conjunto del año anterior.

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 periodo enero-agosto del año 2003, las Comunidades que presentan tasas de crecimiento negativas son las de **Asturias, Baleares, Castilla la Mancha, Cataluña y Murcia**, registrándose en las Comunidades de **Canarias, Cantabria y Comunidad Valenciana** un incremento inferior al medio nacional (1,3%), siendo en el resto el crecimiento de la producción industrial superior a dicha media.

No obstante, en estos tres grupos de Comunidades la evolución de la actividad industrial dentro de cada Comunidad Autónoma es diferenciada y, en algún caso, no coincidente con la evolución marcada por otros indicadores cuantitativos. En este sentido, en aquellas Comunidades en las que el IPI

experimenta un descenso en **Asturias** (-2,3%), **Baleares** (-1,8%), **Cataluña** (-0,5%) y **Murcia** (-2,2%), en el año anterior se registraba un incremento del 1,3%, 0,7%, 1,2% y 1,2%, respectivamente. En el caso de **Asturias** la evolución se corrobora con la del IPI elaborado por la propia Comunidad que cae un 9,5% en los ocho primeros meses del año 2003, cuando crecía un 2,3% en el año 2002. En **Baleares** el Índice de Actividad Industrial elaborado por la propia Comunidad correspondiente a los siete primeros meses del año muestra un crecimiento superior al correspondiente al año anterior (2,8% frente a 1%), en **Murcia** el consumo de energía eléctrica en la industria cae en los nueve primeros meses del año 2003 un 1,1%, frente al crecimiento del 6,5% del conjunto del año 2002. En el caso de **Castilla la Mancha** (-1,4%) dicho descenso es superior al registrado en el año anterior (-0,8%).

Por otra parte, en las Comunidades en las que el IPI experimenta un crecimiento inferior a la media nacional el comportamiento es diferenciado. Así, mientras que en **Canarias** ello supone una desaceleración del ritmo de crecimiento, pasando de un incremento medio en el año 2002 del 2,6% a un crecimiento medio en el período analizado del 2003 del 0,3%, en **Cantabria** (0,7%) y la **Comunidad Valenciana** (0,3%) todavía en el año anterior se registraba un descenso medio del 0,9% y del 0,6%, respectivamente. No obstante, en **Canarias** el Índice de Actividad Industrial elaborado por la propia Comunidad experimenta en los siete primeros meses del año 2003 un incremento del 6,1%, aunque dicho crecimiento es superior al incremento medio registrado en el año anterior (1,7%). Por su parte, en **Cantabria** el Consumo de Energía Eléctrica en la Industria presenta en los ocho primeros meses del año en curso un incremento del 15,2%, frente al descenso medio del 7,8% registrado en el año anterior. Por último, en la **Comunidad Valenciana** el consumo de Energía Eléctrica en la Industria crece en los nueve primeros meses del año un 5,1%, frente al crecimiento medio del 4,5% registrado en el año anterior

Por último, en aquellas Comunidades en las que el IPI crece por encima de la media, en **Andalucía** (4,3%) todavía en el año anterior se registraba un descenso medio del 1,2%, en **Aragón** (3,1%) en el año 2002 caía un 0,9%, en **Castilla y León** (5,1%) dicho crecimiento es superior al crecimiento medio registrado en el año anterior (0,6%), en **Extremadura** (8,6%) en el año 2002 se registraba un descenso del 0,5%, en **Galicia, Madrid y País Vasco** el crecimiento medio registrado en los nueve primeros meses del año 2003 (4,2%, 6% y 2,9, respectivamente) es superior al correspondiente al conjunto del año anterior (0,3%, 0,6% y 0,3%). Por último, en **Navarra** el crecimiento medio (2%) es inferior al correspondiente al conjunto del año anterior (2,1%).

Además, en aquellas de las que se dispone de información cuantitativa adicional, hay que destacar que en **Andalucía**, el IPI elaborado por la propia Comunidad no sólo señala un crecimiento de la producción industrial (2,9%), sino que dicho crecimiento es superior al registrado el año anterior (1,5%). En el caso de **Castilla y León**, el Consumo de Energía Eléctrica para Usos Industriales avala la evolución señalada. Así, en el primer semestre del año 2003 dicho indicador muestra un incremento de la producción industrial del 4,7%, frente al crecimiento del 2,7% registrado en el año 2002. En **Extremadura** el Consumo de Energía Eléctrica en la Industria crece en el primer semestre del año 2003 un 9,3%, siendo dicho incremento superior al 4,5% registrado en la media de 2002. En **Galicia**, el IPI elaborado por la propia Comunidad avala la evolución apuntada por el IPI elaborado por el INE: en efecto, en los ocho primeros meses del año la producción industrial crece un 4,2%, cuando experimentaba un crecimiento del 2,8% en el conjunto del año anterior. En **Madrid**, el consumo de energía Eléctrica en la Industria crece en los siete primeros meses del año 2003 un 7%, cuando caía un 4,4% en el conjunto del año anterior, en **Navarra** el Índice de Actividad Industrial crece en el primer semestre del año 2003 un 6,6%, frente al incremento medio del 9% registrado en el conjunto del año anterior. Por último, en el **País Vasco** el IPI elaborado por la propia Comunidad muestra que en los ocho

primeros meses del año la producción industrial crece un 0,8%, cuando experimentaba un descenso del 1% en el conjunto del año anterior.

Lo analizado hasta ahora acerca de la evolución del sector industrial, se corrobora, en un buen número de Comunidades, con la información cualitativa que se desprende de la información facilitada por el Índice de Clima Industrial. En este sentido, el indicador de clima industrial correspondiente a los seis primeros meses del año 2003 muestra que sólo en las Comunidades de **Canarias** y **Cantabria** existe un mayor número de empresarios optimistas que pesimistas, siendo el grado de optimismo menor que el registrado como media nacional en las demás Comunidades con la excepción de **Asturias** y **Madrid**.

Por último, durante los dos primeros trimestres del año 2003 el empleo en el sector industrial registró un incremento, en términos interanuales, en las Comunidades de **Andalucía** (2,5%), **Baleares** (4,2%), **Castilla y León** (4,1%), **Castilla la Mancha** (2,1%), **Extremadura** (0,6%), **Galicia** (1,1%), **Murcia** (12,3%), **Navarra** (2,2%), **País Vasco** (3%) y **La Rioja** (7%), siendo el crecimiento medio nacional del 0,5%. En todas las demás Comunidades, y, sobre todo, en **Asturias** (-4,3%) y **Canarias** (-7,5%) se produjeron caídas del empleo industrial.

No obstante la situación comparada que muestra el crecimiento de los afiliados a la Seguridad Social en este sector es diferente. Así, según dicho indicador, en los ocho primeros meses del año 2003 el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector industrial creció, en términos interanuales, en las Comunidades de **Andalucía**, **Aragón**, **Castilla y León**, **Castilla la Mancha**, **Extremadura**, **Murcia**, **Navarra**, **Murcia** y **La Rioja**, situándose con un descenso medio inferior al nacional (-0,4%) en **Cantabria**, **Galicia** y **País Vasco** y todas las demás por encima.

1.2.- Construcción

En lo relativo a la **construcción**, durante el año 2003 este sector es el que mantiene en la mayor parte de Comunidades una evolución más satisfactoria. No obstante, en buena parte de ellas se observa una relativa desaceleración de su ritmo de crecimiento con relación al registrado en el año anterior. No obstante, hay que resaltar que el desfase temporal con el que se viene disponiendo de buena parte de los indicadores referidos a este sector, hacen difícil analizar la futura evolución de este sector. Así, por lo que respecta al subsector de construcción residencial no se dispone a la hora de redactar este informe de ninguna información adicional a aquélla que estaba disponible en el anterior Boletín en lo que respecta a las variables facilitadas por la Dirección General de la Vivienda, la Arquitectura y el Urbanismo, por lo que no tiene ningún interés a efectos de seguir la coyuntura económica del sector.

No obstante, si se analiza el número de viviendas visadas por el colegio de arquitectos, dado que éste es el indicador que muestra la evolución futura de este subsector, en el período enero-junio del año 2003 el crecimiento registrado por este indicador fue del 20,4%, presentando tasas de crecimiento positivo en todas las Comunidades excepto en **Baleares, Cantabria y Extremadura**, en las que cae un 20%, 31% y 7%, respectivamente. En las demás Comunidades se registra un incremento del número de viviendas visadas, siendo este crecimiento inferior al medio nacional en **Asturias, Canarias, Castilla y León, Cataluña y Madrid**, creciendo en términos similares a la media en **Aragón** (20,2%) y por encima de la media en todas las demás Comunidades.

Por lo que respecta a la licitación oficial, los datos suministrados por SEOPAN a fecha de junio del 2003 señalan que la obra pública presentó tasas medias de variación interanual positivas en todas las Comunidades excepto en **Extremadura y La Rioja**, siendo el crecimiento inferior al medio nacional (71,2%) en las Comunidades de **Aragón, Canarias, Cantabria, Cataluña,**

Comunidad Valenciana y **País Vasco**, creciendo en términos próximos a la media en **Andalucía** y **Galicia** y en todas las demás por encima. Hay que señalar que en **Murcia** (124,7%), **Navarra** (128,5%), **Madrid** (138%), **Castilla y León** (166,5%) y sobre todo, en **Asturias** (263,9%) y **Castilla la Mancha** (268,9%) el crecimiento medio fue superior al 100%.

Asimismo, hay que señalar que en las dos Comunidades en las que la licitación presenta un descenso en términos interanuales (**Extremadura** y **La Rioja**) se registra una aceleración del crecimiento de la licitación, siendo esta aceleración muy significativa puesto que en estas dos comunidades la licitación caía un 62,5% y un 12,1%, respectivamente, en el conjunto del año anterior.

En las Comunidades en las que la licitación experimentó un incremento inferior al nacional hay que resaltar que en todas ellas, salvo en **Cataluña** se produjo una aceleración del crecimiento.

En lo que respecta a las Comunidades en las que la licitación crece en términos similares a la media, se produjo una aceleración más significativa en el caso de **Andalucía** en la que la licitación caía en el conjunto del año 2002 un 9,7%. Por último, hay que señalar que el incremento que se registra en el resto de Comunidades es consecuencia de un proceso de aceleración, puesto que en todas ellas, excepto en **Asturias** y **Castilla la Mancha**, la licitación caía en el año 2002. En estas dos Comunidades la licitación experimenta un crecimiento superior al correspondiente al año 2002.

Por otra parte, hay que señalar que el indicador de consumo de cemento presentó en el período enero-junio del año 2003 un perfil de aceleración en todas las Comunidades excepto en las de **Canarias**, **Cataluña**, **Comunidad Valenciana**, **Extremadura**, **Navarra**, **Murcia** y **La Rioja**. Además, hay que resaltar que este indicador, que presenta tasas de crecimiento positivas en todas

las Comunidades Autónomas, excepto en las de **Baleares, Canarias, Extremadura, Navarra y La Rioja**, experimentó un crecimiento superior al medio nacional (4,6%) en las Comunidades de **Andalucía (6%), Aragón (5,5%), Asturias (14,7%), Cataluña (8,5%), Madrid (6,6%), Murcia (31,7%) y País Vasco (7,7%)**, situándose todas las demás por debajo.

Por último, durante el período enero-junio del año 2003, y con relación al mismo período del año anterior, se produjo un descenso de la población ocupada en la construcción en las Comunidades Autónomas de **Baleares (-8,9%), Castilla la Mancha (-1,2%), Extremadura (-8,8%), Galicia (-4,1%) y Murcia (-6,2%)**. Además, y por lo que respecta a aquéllas en las que el empleo en este sector creció, dicho crecimiento fue inferior al nacional (3,2%) en **Castilla y León (1,2%) y Comunidad Valenciana (2,8%)**, creciendo en términos similares a dicha media en **Madrid (3,1%)** y por encima en el resto. Por otra parte, en lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en este sector, en los ocho primeros meses del año 2003, experimenta un crecimiento en todas las Comunidades, excepto en **Baleares (-2,7%)**, siendo dicho crecimiento inferior al medio nacional (5%) en las de **Asturias (2,5%), Canarias (1,2%), Castilla y León (2,7%), Cataluña (4,8%), Extremadura (2,8%), Galicia (4%) y País Vasco (1,3%)**. En todas las demás Comunidades el número de afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción creció por encima de la media nacional. Hay que señalar que el crecimiento en dicho período oscila desde el crecimiento mínimo del 1,2% en **Canarias** y el máximo del 9,9% en **Murcia**.

1.3.- Servicios

Durante el año 2003 el **sector servicios** presentó en un buen número de Comunidades Autónomas una aceleración de su crecimiento en la mayor parte de sus subsectores. Así, los datos correspondientes a los ocho primeros meses de dicho año muestran que la tasa de crecimiento interanual del número de

pernoctaciones en establecimientos hoteleros fue negativa en las Comunidades de **Cantabria** (-0,5%), **Castilla y León** (-3,3%), **Castilla la Mancha** (-1,5%), **Cataluña** (-0,4%), **Extremadura** (-1%), **Madrid** (-1,4%) y **Navarra** (-5,3%). Además hay que señalar que el crecimiento fue inferior al medio (2,8%) en **Aragón** (1,8%) y **Galicia** (1,5%), situándose **Asturias** (2,9%) y **Baleares** (2,7%) en dicha media y con un incremento superior al medio en el resto.

Hay que resaltar que en todas las Comunidades que presentan un descenso del número de pernoctaciones, en todas ellas, excepto en **Extremadura** y **Navarra** en las que en el año 2002 las pernoctaciones caían un 6,2% y un 0,7% respectivamente, se produce una significativa desaceleración, puesto que en todas ellas crecía el número de pernoctaciones en el año anterior. Por otra parte, en las dos Comunidades donde el crecimiento del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros con relación al mismo período del año anterior es inferior al nacional se produce una desaceleración de su ritmo de crecimiento respecto al año anterior. Por lo que respecta a aquellas Comunidades en las que las pernoctaciones crecen a un ritmo similar al nacional, se produce una significativa aceleración, puesto que todavía en el conjunto del año 2002 las pernoctaciones en establecimientos hoteleros descendían un 1,6% en **Asturias** y un 11,3% en **Baleares**. Por último, en aquellas Comunidades en las que el número de pernoctaciones crece por encima de la media el comportamiento fue diferenciado. En efecto, mientras que en **Andalucía**, **Canarias**, **Comunidad Valenciana**, **Murcia** y **La Rioja** el número de pernoctaciones experimenta un crecimiento superior al registrado en el año 2002, siendo dicha aceleración más significativa en el caso de **Canarias** y **Murcia** donde todavía en el año anterior se registraba un descenso del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros del 2,8% y el 0,6%, respectivamente, en el **País Vasco** el crecimiento que se registra en los ocho primeros meses del año 2003 es inferior al que se registraba en el año 2002.

En lo referente al subsector de Transporte y Comunicaciones, durante los ocho primeros meses del año 2003 los datos del transporte aéreo muestran en muchas Comunidades un mejor comportamiento que el reflejado en el año anterior. Así, el número de pasajeros transportados en avión durante el citado período de tiempo presenta un incremento en términos interanuales en todas las Comunidades excepto en **Cantabria** (4,4%) y **Navarra** (1,6%). En estas dos Comunidades se registra una significativa aceleración del ritmo de crecimiento, puesto que todavía en el conjunto del año 2002 se registraba un descenso medio del 3,2% y 6,8%, respectivamente. Además, sólo en **Aragón** (5%), **Baleares** (6,4%), **Canarias** (4,9%), **Castilla y León** (6,4%) y **Madrid** (4%) el crecimiento es inferior al medio nacional (7,4%), situándose en **Asturias** (7%) y **Galicia** (7,7%) en términos similares a dicha media, siendo el crecimiento registrado en las demás Comunidades superior al medio nacional.

Es interesante destacar que en aquellas Comunidades en las que el número de pasajeros crece por debajo de la media nacional, en todas ellas se registra una aceleración del ritmo de crecimiento, que es más significativa en el caso de las cuatro últimas donde todavía en el año 2002 se registraba un descenso del 6,9%, 1,7%, 1% y 0,3%, respectivamente. Por lo que respecta a las dos Comunidades en las que el incremento en el número de pasajeros es similar al medio nacional también en el año 2002 se registraba un descenso del 5,6% en el caso de **Asturias** y del 6,3% en el de **Galicia**. Por último, también aquellas Comunidades que registran un incremento superior al medio, se registra una aceleración del ritmo de crecimiento, que es más significativa en **Extremadura** y **País Vasco** que presentaban en el conjunto del año 2002 un descenso medio del 26,9% y 1,7%, respectivamente.

Para completar el análisis de la evolución del sector terciario se analiza la evolución del empleo en el sector servicios. En este sentido, según los datos de la Encuesta de Población Activa, durante los dos primeros trimestres del año 2003 el empleo en el sector terciario creció en términos interanuales en todas las

Comunidades, excepto en **Navarra** (-0,7%) siendo el crecimiento inferior al medio nacional (3,7%) en las Comunidades de **Andalucía, Asturias, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Madrid, País Vasco y La Rioja** y en todas las demás superior. Dentro del grupo de Comunidades que presentan un crecimiento superior al medio nacional sólo en **Baleares, Canarias, Castilla la Mancha y Murcia** dicho crecimiento fue inferior al medio registrado en el año 2002. En todas aquellas Comunidades en las que durante el período enero-junio del año 2003 el crecimiento de la población ocupada en el sector servicios fue inferior al nacional en todas ellas, excepto en la **Comunidad Valenciana, País Vasco y La Rioja** se produjo una desaceleración gradual de su ritmo de crecimiento. Hay que destacar que en **La Rioja** el empleo en el sector servicios caía un 0,6% en el conjunto del año 2002.

Por lo que respecta a la evolución de los afiliados a la Seguridad Social en el sector terciario, en **Andalucía, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Extremadura, Galicia Murcia y La Rioja** el crecimiento fue superior al medio nacional (3,9%), situándose todas las demás por debajo. Además, hay que señalar que en las Comunidades que crecieron por encima de la media nacional se registra en todas ellas, excepto en la **Comunidad Valenciana** en la que el crecimiento se desacelera y en **Murcia**, donde se estabiliza en un 5,9%, una aceleración del ritmo de crecimiento con relación al registrado en el año 2002. Asimismo, dentro de las Comunidades en las que el número de afiliados creció por debajo de la media nacional, dicho crecimiento fue inferior al registrado en el año anterior en todas las Comunidades, excepto en **Aragón** donde se estabiliza en el 3,7%.

2.- DEMANDA

En lo que respecta a la **demanda** interna, durante los meses transcurridos del año 2003 el consumo privado permanece estabilizado en muchas Comunidades

Autónomas. Por otra parte, la inversión en la mayor parte de las Comunidades mostró un crecimiento 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 sólo en cuatro Comunidades se tiene información acerca de la evolución del Índice de Producción Industrial de este tipo de bienes, pues todavía la serie elaborada por el INE es muy corta para permitir un análisis riguroso de coyuntura. Así, en **Andalucía**, durante los ocho primeros meses del año 2003 el IPI de bienes de equipo ha experimentado una aceleración de su ritmo de crecimiento con relación al año anterior, que se ha traducido en un incremento medio del 5,5% frente al incremento del 2,2% registrado en el conjunto del año 2002. En **Asturias**, el IPI de bienes de equipo presentó en los ocho primeros meses del año 2003 un descenso, con relación al mismo período del año anterior, del 5%. Ello supone un descenso superior al registrado en el conjunto del año 2002 (-1,1%).

En **Galicia**, el IPI de bienes de equipo presentó en el período enero-agosto del año 2003 un incremento, en términos interanuales, del 4,5% cuando crecía un 13,5% en el conjunto del año anterior. De esta forma, esta Comunidad es una de las que parece estar atravesando por una fase de peor evolución comparada de la inversión. No obstante, hay que señalar que dicha evolución no se contrasta, de una forma fehaciente, con la evolución de otros indicadores como la matriculación de vehículos de carga o la inscripción de maquinaria agrícola, ni con la opinión de los empresarios gallegos que es ligeramente más optimista de lo que se desprende de la evolución de este indicador.

Por último, en el **País Vasco** el IPI de bienes de equipo registró durante los ocho primeros meses del año 2003 un incremento del 0,2%, frente al descenso del 2,3% registrado en el conjunto del año anterior. Ello viene a indicar que en esta Comunidad se asiste a una relativa expansión de la inversión.

Asimismo, durante los meses transcurridos del año 2003 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 relativa desaceleración por la que atraviesa la inversión. No obstante, en las Comunidades de **Aragón, Cantabria, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia y La Rioja** la opinión de los empresarios acerca de la evolución de la inversión es más optimista de lo que se podría desprender del análisis de dichos indicadores cuantitativos, incrementándose en todas estas Comunidades el porcentaje de utilización de la capacidad productiva.

Por su parte, durante el año 2003, **el consumo** aunque en muchas Comunidades permanece estabilizado, en algunas empieza a mostrar signos de debilidad. Así, en **Andalucía**, el IPI de bienes de consumo experimentó en los ocho primeros meses del año 2003 un incremento interanual del 1,4%, frente al crecimiento del 1,3% correspondiente al conjunto del año anterior. Por otra parte, el consumo de gasolina y el indicador de ventas en grandes superficies, parecen ratificar esta ligera mejor evolución del consumo. Así, durante el período enero-julio del año 2003 el consumo de gasolina presentó un descenso del 0,3% frente al descenso del 2,4% registrado en el 2002, mientras que las ventas en grandes superficies muestran un incremento medio hasta julio del 1%, cuando caían un 0,6% en el conjunto del año 2002.

En **Asturias**, durante los ocho primeros meses del año 2003 se constata una desaceleración del crecimiento del consumo. Así, durante dicho periodo de tiempo se registró un descenso de la producción de bienes de consumo del 5,4%, frente al crecimiento medio del 11,5% correspondiente al conjunto del año 2002. No obstante, los datos del consumo de gasolina, así como la matriculación de vehículos y las ventas en grandes almacenes, que pasan de un descenso del 10,5%, 5,9% y 4,3%, respectivamente, en el conjunto del año 2002 a un crecimiento del 5,8% y un descenso del 1,6% y 1,9%, respectivamente en los meses disponibles del año 2003 contradicen tal aseveración y hacen pensar que esta fase de desaceleración pueda no ser muy acusada.

En **Galicia**, el IPI de bienes de consumo experimenta una desaceleración de su ritmo de crecimiento con relación al registrado en el año anterior, pasando de un crecimiento del 14,4% en el conjunto del año 2002 a un incremento del 0,9% en el período enero-agosto del año 2003. Esta desaceleración no se ratifica con la evolución del consumo de energía eléctrica para usos domésticos (4,1% en el año 2002 frente a 5,9% en los nueve primeros meses del año 2003), ni con la del consumo de gasolina y la matriculación de vehículos, que presentan un descenso del 3,2% y un incremento del 3,7% en los meses de los que se dispone de información para el año 2003, cuando en el año 2002 experimentaban un descenso del 11,4% y del 13,7%, respectivamente.

Por último, la evolución del IPI de bienes de consumo del **País Vasco** muestra una desaceleración del crecimiento de este componente de la demanda con relación al año anterior. Así, en el período enero-agosto del año 2003 se produce un descenso de la producción de este tipo de bienes del 2,9%, cuando ésta crecía un 0,2% en el año anterior. Asimismo, las ventas en grandes almacenes crecen entre enero y agosto del año actual un 2,1%, frente al crecimiento del 2,4% correspondiente al año anterior, mientras que los datos de consumo de gasolina correspondientes a los siete primeros meses del año muestran un descenso del 1,3%, frente a la caída del 2,6% registrada en el año anterior. Asimismo, la matriculación de vehículos en los nueve primeros meses del año 2003 cae un 1,1% cuando caía un 8,8% 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 inferior al del último período del año anterior. Así, en las Comunidades para las que se dispone de información relativa al consumo de energía eléctrica para usos domésticos, la evolución de este indicador durante el año 2003 ha mostrado en general signos de una relativa desaceleración. En efecto, en todas ellas, salvo en **Andalucía** (8,6% en los seis primeros meses del 2002, frente a 6,1% en el conjunto del año 2002), **Canarias**

(11,3% en los siete primeros meses del año 2003, frente a 5 % en el conjunto del año 2002), **Galicia** (5,9% en los nueve primeros meses del año 2003, frente a 4,1% en el conjunto del año 2002) y **Navarra** (11,8% en los siete primeros meses del año 2003, frente al descenso del 0,2% en el conjunto del año 2002), dicho crecimiento es inferior al registrado en el año anterior.

Por otra parte, durante los nueve primeros meses del año 2003 la matriculación de automóviles registró un descenso, en términos interanuales, en las Comunidades de **Asturias, Baleares, Madrid, Navarra, País Vasco y La Rioja**, siendo el crecimiento inferior al medio nacional (3,5%) en las Comunidades de **Aragón, Cantabria y Murcia**, siendo el incremento similar al medio en **Castilla y León y Galicia** y en todas las demás por encima. Por su parte, el consumo de gasolina, que en el ámbito nacional experimentó un descenso del 0,8% en los siete primeros meses del año, creció en términos interanuales en **Aragón (0,6%), Asturias (5,8%), Baleares (0,1%), Canarias (2%), Cantabria (3,7%), Castilla y León (0,4%), Castilla la Mancha (1,2%), Comunidad Valenciana (0,8%), Extremadura (0,5%) y La Rioja (8,9%)**, siendo la caída inferior a la media en las Comunidades de **Andalucía y Murcia** y superior en el resto de Comunidades.

Por último, durante los nueve primeros meses del año 2003 la opinión de los empresarios respecto a la evolución de la producción de bienes de consumo fue en la mayor parte de Comunidades ligeramente más pesimista que la emitida a finales del año anterior, registrándose en todas las Comunidades, excepto en **Andalucía, Aragón, Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Madrid y Navarra** una disminución del grado de utilización de la capacidad productiva de este tipo de bienes.

Durante los siete primeros meses del año 2003 la **demandas externa** presentó una evolución diferenciada en las distintas Comunidades. Así, mientras que en **Andalucía, Aragón, Canarias, Castilla y León, Cataluña, Extremadura, Galicia, Madrid, Murcia, País Vasco y La Rioja** se registró una aceleración del crecimiento

tanto de las exportaciones como de las importaciones —hay que recordar que sólo se dispone de estos datos en pesetas corrientes— en **Baleares** ambas magnitudes han experimentado una desaceleración de su ritmo de crecimiento. Por su parte, en **Asturias** y **Navarra** son sólo las importaciones las que experimentan una ralentización del crecimiento, mientras que en **Cantabria** y **Comunidad Valenciana** solo se produce una desaceleración del ritmo de crecimiento de las exportaciones.

Si se analiza el crecimiento de las importaciones, en el período enero-junio del año 2003, sólo en **Castilla y León** (-1,5%) se produjo una caída de las mismas. Por otra parte, las Comunidades en las que el crecimiento es inferior al medio nacional (8,7%) son las de **Andalucía, Aragón, Asturias, Baleares, Comunidad Valenciana, Madrid, Navarra** y **País Vasco**, creciendo en todas las demás por encima.

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 seis primeros meses del año 2003 en las Comunidades de **Castilla y León** y **Navarra** se produjo un descenso con relación al mismo período del año anterior. El crecimiento fue inferior al medio nacional (9%) en **Andalucía, Aragón, Asturias, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, País Vasco** y **La Rioja**, situándose el incremento de las importaciones de este tipo de bienes en todas las demás Comunidades por encima de dicha media. Por lo que respecta a los bienes de capital, en el citado período de tiempo, se produjo un incremento de las importaciones en todas las Comunidades excepto en **Murcia**, registrándose un crecimiento inferior al medio nacional (9,1%) en **Aragón, Castilla y León, Madrid, Navarra** y **País Vasco**, situándose **Baleares** en dicha media, mientras que en las demás el crecimiento es superior. Por último, en lo que se refiere a los bienes intermedios sólo se produjo un descenso de las importaciones con relación al mismo período del año anterior en las Comunidades de **Asturias** y **Baleares**, siendo las Comunidades de **Andalucía, Canarias, Castilla y León, Comunidad**

Valenciana, Madrid, Navarra y País Vasco donde el crecimiento fue inferior al medio nacional (8,8%).

Por lo que respecta a las exportaciones, las únicas Comunidades en las que éstas presentaron un descenso en términos interanuales fueron las de **Baleares** y **Cantabria**. Las que presentaron un crecimiento inferior al medio nacional (7,4%) fueron las de **Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Galicia, País Vasco y La Rioja**, mientras que las exportaciones en el resto de Comunidades registraron en el período enero-junio del año 2003 un incremento superior al medio.

No obstante, al igual que sucede con las exportaciones, en unas y otras Comunidades el comportamiento según el tipo de bienes es diferenciado. En efecto, durante los seis primeros meses del 2003 las exportaciones de bienes de consumo descendieron en términos interanuales en **Asturias, Cantabria y Galicia**, siendo el crecimiento experimentado por las ventas al exterior de este tipo de bienes inferior al medio nacional (7,1%) en **Andalucía, Baleares, Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid y La Rioja**, creciendo por encima del mismo en el resto de Comunidades. En lo referente a las exportaciones de bienes de capital, en los seis primeros meses del 2003 se produce un descenso en términos interanuales en las Comunidades de **Baleares, Cantabria, Castilla la Mancha, Extremadura, Madrid, País Vasco y La Rioja**, siendo el crecimiento similar al medio nacional (7,1%) en **Castilla y León**, creciendo por encima de dicha media en las demás Comunidades. Por último, las exportaciones de bienes intermedios presentaron un descenso con relación al mismo período del año anterior en las Comunidades Autónomas de **Baleares y Murcia**, siendo el crecimiento inferior al medio nacional (7,8%) en **Aragón, Cantabria, Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia** y superior al medio en el resto.

3.- MERCADO DE TRABAJO

En lo que respecta al **mercado de trabajo**, durante los dos primeros trimestres del año 2003, según los últimos datos disponibles en el momento de realizar este análisis facilitados por la EPA, en todas las Comunidades se registra un incremento en el nivel de la ocupación total. Ello se traduce en que la ocupación media nacional haya crecido, en términos interanuales, un 2,5%. Por otra parte, las Comunidades que durante dicho período de tiempo presentaron un incremento del empleo inferior al nacional fueron las de **Andalucía, Asturias, Baleares, Cantabria, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Madrid, Navarra, País Vasco y La Rioja**, situándose **Castilla la Mancha** en términos muy similares a dicha media. El empleo en todas las demás Comunidades presentó un crecimiento superior al medio, debiendo señalar que los valores extremos se registraron en **Murcia**, donde el empleo creció un 4,5% y en **Navarra** donde dicho crecimiento fue del 0,8%.

Por lo que respecta a la evolución del empleo en aquellas Comunidades en las que la población ocupada creció por encima de la media nacional, en **Canarias** se produce una desaceleración del crecimiento del empleo con relación al registrado en el conjunto del año anterior, mientras que en todas las demás se registra una relativa aceleración del mismo. Por otra parte, en las Comunidades donde el crecimiento del empleo fue inferior al nacional se registró en el primer semestre del año 2003 un incremento de la población ocupada superior al registrado en el año anterior en todas las Comunidades con excepción de **Andalucía, Asturias, Baleares y Madrid** donde el empleo crece menos que con relación a la media del año anterior. Hay que señalar que en **Navarra** el empleo crece un 0,8% en el primer semestre del año 2003 cuando caía un 0,1% en el conjunto del año anterior. Por último, en **Castilla la Mancha**, donde el empleo crece en términos similares a la media nacional se registra en el primer semestre del año 2003 una relativa estabilización del crecimiento.

Esta evolución comparada es, en algunos casos, diferente si se analiza la serie de afiliados a la Seguridad Social. En efecto, en los ocho primeros meses del año 2003 se registra un incremento de la afiliación en todas las comunidades autónomas, siendo en este caso en las Comunidades de **Andalucía, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Murcia y La Rioja** donde dicho crecimiento es superior al medio nacional (3,1%), situándose el resto por debajo. Hay que señalar que en todas las Comunidades donde el número de afiliados crece por encima de la media, dicho crecimiento es superior al registrado en el año 2002. Sin embargo, en las Comunidades donde el crecimiento es inferior, el comportamiento es diferenciado. En efecto, mientras que en **Aragón, Cantabria, Cataluña, Extremadura y Galicia** se registra una aceleración del ritmo de crecimiento, en **Asturias, Baleares, Canarias, Castilla y León, Madrid, Navarra y País Vasco** el crecimiento es inferior al correspondiente al año anterior.

La evolución sectorial del empleo ya se ha analizado en el correspondiente epígrafe detectándose en las distintas CC.AA. rasgos diferenciados. Para completar el análisis se aborda el análisis de la evolución del empleo agrario. En este sentido, se puede observar cómo, según la EPA, durante los dos primeros trimestres del año 2003, en un buen número de Comunidades, se produjo un descenso en términos interanuales del empleo en este sector. Sólo las Comunidades de **Asturias** (8,86%), **Canarias** (3,36%) y **Extremadura** (3,5%) presentan un crecimiento del empleo, mientras que el descenso fue inferior al medio nacional (-4,5%) en **Baleares, Castilla y León, Castilla la Mancha, Cataluña, Galicia y Murcia**. En todas las demás Comunidades se registró un descenso del empleo en este sector superior al medio nacional, siendo el descenso máximo el que corresponde a la Comunidad de **Madrid** (-35,5%) y el mínimo el que se registra en **Galicia** (-0,4%). Por lo que respecta al número de afiliados a la Seguridad Social en este sector el crecimiento medio nacional en los ocho primeros meses del año 2003 fue del 1,6%, registrándose un descenso en las Comunidades de **Aragón, Asturias, Canarias, Cantabria, Castilla y León, Extremadura y Galicia**. En **Castilla la Mancha** se registró un crecimiento

prácticamente nulo y en todas las demás Comunidades, excepto en **Baleares**, **Cataluña** y **Madrid** se registró un incremento de la afiliación a la Seguridad Social en este sector superior al medio nacional.

Por su parte, en el segundo trimestre del año 2003 la tasa de paro en España se ha reducido, respecto a la registrada en el cuarto trimestre del año anterior, en cuatro décimas. Este descenso viene vinculado, fundamentalmente, al importante descenso registrado en las Comunidades de **Andalucía** donde desciende dos puntos porcentuales, **Extremadura** (con un descenso de 2,5 puntos porcentuales) y **Murcia** (con un descenso de 1,4 puntos porcentuales). Asimismo, se produjo una reducción de la tasa de paro en las Comunidades de **País Vasco** con una reducción de tres décimas, **Cantabria** y **Cataluña**, donde la tasa de paro se redujo en dos décimas y **Galicia** y **La Rioja** con una décima. El aumento más significativo tuvo lugar en **Castilla y León**, donde la tasa de paro aumentó 1,2 puntos porcentuales, en **Baleares** con un aumento de 1,1 puntos porcentuales y en **Asturias** con un incremento de ocho décimas. Por su parte, en la **Comunidad Valenciana** el incremento es de cuatro décimas, en **Canarias** de tres décimas y en **Aragón** de dos décimas. Por último, en **Castilla la Mancha**, **Madrid** y **Navarra** la tasa de paro permaneció estabilizada en un 9,7%, 7% y 5,2%, respectivamente.

A pesar de ello, las tasas de paro de las distintas Comunidades Autónomas siguen siendo bastante dispares y no parece que se haya experimentado un significativo avance en acortar dichas diferencias. Así, **Andalucía** con una tasa de paro del 18,2% y **Extremadura** con el 16,5% siguen siendo las Comunidades que en el segundo trimestre del año 2003 presentan una tasa de paro más elevada, mientras que **Navarra** (5,2%), **La Rioja** (5,6%), **Aragón** (6,5%) y **Madrid** (7%) son las cuatro Comunidades que mantienen su tasa de paro por debajo del 7% en dicho trimestre.

Por último, los datos del número de parados registrados en las oficinas del INEM correspondientes a los nueve primeros meses del año 2003 ponen de manifiesto que

en las Comunidades de **Aragón, Cantabria, Castilla y León, Murcia, País Vasco y La Rioja** se produjo un descenso en términos interanuales del número de parados. En las demás Comunidades se produjo un incremento que fue inferior al medio nacional (2,5%): en **Andalucía** (0,8%), **Asturias** (1,8%), **Castilla la Mancha** (2,2%) y **Navarra** (1,1%).

Asimismo, el comportamiento del paro sectorial en las diferentes Comunidades durante los nueve primeros meses del año 2003 presentó algunas diferencias. En efecto, el paro en el sector primario creció en términos interanuales en las Comunidades de **Baleares, Canarias, Cataluña, Extremadura, País Vasco y La Rioja**, cayendo en las demás Comunidades, aunque en las de **Aragón, Asturias, Castilla y León, Comunidad Valenciana, Galicia, Madrid y Navarra** por debajo de la media nacional (-5,8%). Por su parte, durante el período enero-septiembre del año 2003 el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el sector industrial sólo creció en las Comunidades de **Baleares** (12,4%), **Castilla la Mancha** (4,2%), **Comunidad Valenciana** (7,6%), **Extremadura** (2,6%) y **Galicia** (1,3%), siendo en todas ellas el incremento superior al medio nacional (0,5%). En todas las demás Comunidades, excepto en **Cataluña** donde el incremento fue prácticamente nulo, se produjo una reducción del paro registrado en el sector industrial.

Por otra parte, el paro registrado en el sector de la construcción aumentó durante los tres primeros trimestres del año 2003 en todas las Comunidades excepto en **Aragón** (-2%), siendo en las Comunidades de **Andalucía, Castilla la Mancha, Cataluña, Extremadura y Murcia** donde dicho crecimiento fue inferior a la media nacional (6,2%). En todas las demás Comunidades se registró un aumento del paro en este sector superior a la media, que se mueve entre el 19,8% registrado en **Asturias** y el 0,6% de **Murcia**.

Por último, en el período de tiempo analizado del año 2003 el paro en el sector servicios se incrementó con relación al año anterior en todas las Comunidades,

excepto en las de **Aragón** (-0,5%) y **Castilla y León** (-0,2%), siendo en las de **Andalucía, Asturias, Cantabria, Castilla la Mancha, Murcia, País Vasco y La Rioja** donde dicho crecimiento fue inferior al medio nacional (3,1%), en todas las demás Comunidades el paro se incrementó más que la media, registrándose el máximo incremento en la Comunidad de **Baleares** (9,9%) y el mínimo en la de **La Rioja** (0,2%).

Para finalizar hay que destacar que durante los nueve primeros meses del año 2003 en **Asturias** (-5,5%), **Cantabria** (-10,3%), **Castilla y León** (-3,9%), **Comunidad Valenciana** (-2,8%), **Navarra** (-7,7%), **País Vasco** (-6,6%) y **La Rioja** (-2,5%) se produjo una reducción en el número de parados inscritos en las oficinas del INEM en el colectivo de personas sin un empleo anterior. Además, sólo en **Andalucía** (1%), **Aragón** (1%) y **Madrid** (0,5%) se produjo un incremento inferior al correspondiente nacional (1,4%). El paro registrado en dicho colectivo en las demás Comunidades aumentó en mayor proporción que el nacional, sobre todo en la Comunidad de **Extremadura** (14,9%).

4.- PRECIOS Y SALARIOS

En lo que respecta a la evolución de los precios, durante los nueve primeros meses del año 2003 en todas las Comunidades Autónomas la inflación ha evolucionado de una forma positiva. Así, la inflación en el mes de septiembre se ha mantenido entre el valor menor correspondiente a la Comunidad de **Canarias** (2%) y el máximo valor registrado en **Cataluña** (3,4%), siendo las Comunidades de **Baleares, Canarias, Cantabria, Castilla y León, Castilla la Mancha, Comunidad Valenciana, Extremadura, Galicia y País Vasco** las que presentaron una inflación inferior a la media nacional (2,9%), situándose **Asturias** y **Madrid** en dicha media y todas las demás por encima.

En todas las Comunidades en las que se registró una tasa de inflación inferior a la nacional se ha producido un crecimiento en los nueve primeros meses del año 2003 del precio de los bienes de consumo inferior al registrado a finales del año 2002. Así, hay que resaltar que en las Comunidades incluidas en este grupo la rebaja de la inflación se encuentra entre un punto porcentual en **Castilla la Mancha** y **Extremadura**, 1,1 puntos porcentuales en **Cantabria** y **Castilla y León**, 1,2 en **Canarias**, 1,3 en **Comunidad Valenciana**, 1,4 en **País Vasco**, 1,5 en **Galicia** y un 1,7 en **Baleares**. Entre las Comunidades que en los nueve primeros meses del año 2003 presentaron una inflación superior a la media española, la evolución fue muy similar. Así, en **Andalucía**, **Cataluña**, **Murcia** y **Navarra** los precios se reducen en nueve décimas, en **La Rioja** en cinco décimas y en **Aragón** en 1,2 puntos porcentuales. Por último, en las Comunidades en las que la inflación es similar a la media nacional dicho descenso se mueve entre el 0,9 registrado en **Asturias** y el 1 en **Madrid**.

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

En todas las Comunidades con un incremento salarial superior al nacional, con la única excepción de **Canarias** y **Madrid**, donde permanecieron estabilizados en un 3,9% y en un 3,5%, respectivamente, y en **Murcia** donde se incrementaron en dos décimas, se ha producido una desaceleración de los incrementos salariales con relación al año anterior, si en ellos se incluyen los incrementos pactados después de diciembre y las cláusulas de salvaguarda. No obstante, mientras que en **Andalucía** la

reducción fue de tres décimas, en **Aragón** y **País Vasco** la reducción fue de seis décimas.

Por lo que respecta a aquellas Comunidades en las que el crecimiento de los salarios se situó en el mes de agosto del año 2003 por debajo de la media salarial también en todas ellas, excepto en **Extremadura** en que se estabilizó en un 3,3% y en **Cataluña** donde se incrementó en 5 décimas, el incremento fue inferior al registrado en el año anterior, siendo la rebaja del mismo de seis décimas en **Castilla y León**, de siete décimas en **Baleares, Cantabria** y **Galicia**, de ocho décimas en **Asturias** y **Castilla la Mancha**, de nueve décimas en **La Rioja** y de 1,5 puntos porcentuales en **Navarra**. Por último, en la **Comunidad Valenciana** la reducción fue de dos décimas

Para finalizar, el coste salarial por trabajador y mes en los dos primeros trimestres del año 2003 fue superior al medio nacional (4,6%) en las Comunidades de **Andalucía** (5%), **Asturias** (6,3%), **Baleares** (6,2%), **Cantabria** (5,3%), **Castilla la Mancha** (6,1%), **Comunidad Valenciana** (5,1%), **Extremadura** (6,2%), **Madrid** (4,9%), **Murcia** (6,3%), **Navarra** (6,4%) y **La Rioja** (5,1%).

Madrid, 24 de octubre de 2003