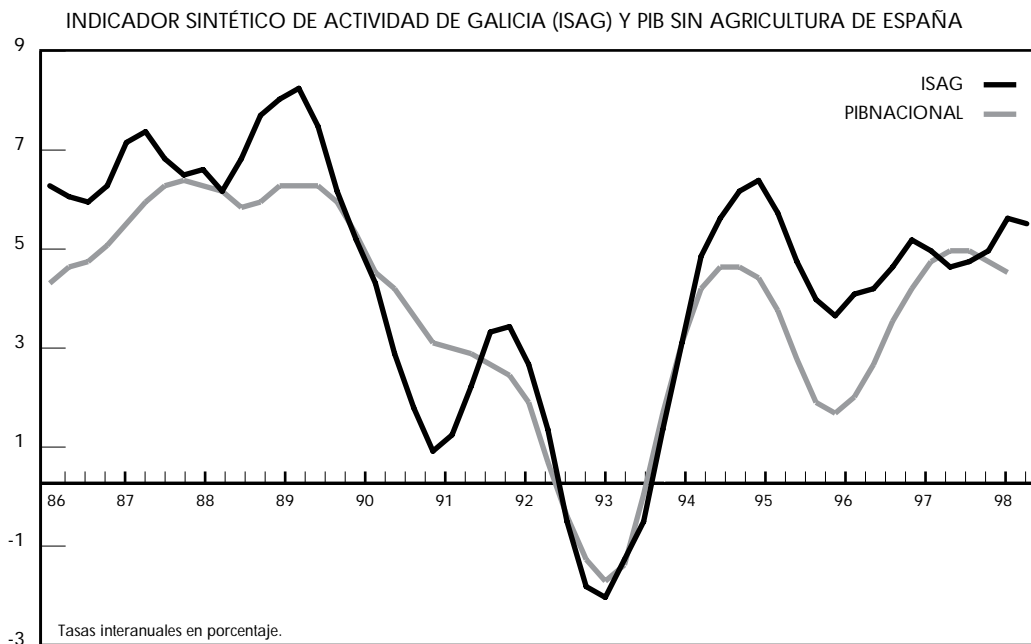


# SÍNTESIS ECONÓMICA DE GALICIA

<http://www.fbarrie.org/c/ieeg/sintesis.html>

M A R Z O 1 9 9 9

N ú m e r o 1 1



- El crecimiento de la actividad económica gallega supera ampliamente el del PIB no agrario español (3,9% en el III trimestre, frente a un 4,9% del ISAG), aunque la previsión del ISAG para el IV trimestre (4,8%) sugiere una ligera atenuación.
- Creación neta de seis mil puestos de trabajo no agrario en el IV trimestre.
- Moderación en la industria y los servicios junto a reactivación en la construcción.
- La inflación alcanza el mínimo histórico del 1,4% en diciembre de 1998.

El año 1998 cierra con una suave pérdida de dinamismo de la economía no agraria gallega, reflejada en la previsión ofrecida por el Indicador Sintético de la Actividad Gallega (ISAG) para el IV trimestre (4,8%). No obstante, se sigue superando con amplitud el crecimiento del PIB no agrario español (3,9% en el III trimestre, frente a un 4,9% del ISAG).

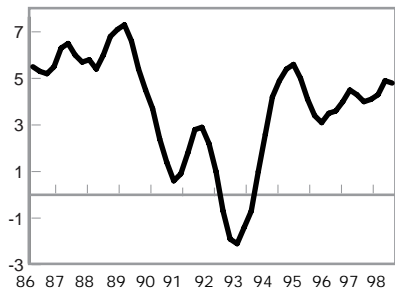
La demanda interna mejora sus perspectivas. La reducción de confianza de los empresarios gallegos (el ICI en Bienes de Inversión baja del -13,2% al -17,0%) y la profunda caída de las rentas laborales (del 7,7% al 4,6%), convive con una evolución positiva de los gastos en bienes de inversión (del 5,9% al 12,5%) y, lo que es más importante, un fuerte dinamismo de los indicadores de consumo (mejoría de la expectativas de consumo, del 1,3% al 3,8%, y espectacular aumento del gasto en bienes de consumo duradero, del 6,2% al 18,4%). Sin embargo, el saldo neto negativo de la demanda exterior de mercancías se acentúa, no tanto debido al suave aumento de las importaciones (del 19,4% al 20,7%), como a la sensible reducción de las exportaciones (del 19,9% al 14,4%).

En la producción industrial, el nuevo descenso del Índice de Producción Industrial (del 4,4% al 2,9%), se traduce en la falta de confianza de los empresarios en la evolución del sector, que han ido disminuyendo sus expectativas a lo largo del año. En la construcción se produce un cambio de tendencia, como muestra la favorable evolución de sus indicadores, licitación oficial y consumo aparente de cemento. La actividad del sector servicios sufre la ralentización propia de final de año en los indicadores de turismo (pernoctaciones en hoteles baja del 13,2% al 9,1%), mientras que los de transporte y comunicaciones continúan su moderado ascenso (transporte marítimo de mercancías pasa al 8,0% y transporte de pasajeros mejora su variación interanual).

Los datos de la Encuesta de Población Activa del IV/98 ofrecen sustanciales diferencias entre sectores. La construcción continúa destruyendo empleo (del -2,3% al -2,8%), mientras que en la industria ha aumentado considerablemente (hasta el 10,1%) y moderadamente en los servicios (del 1,8% al 3,0%). Frente a este balance positivo del empleo, los parados no agrarios han aumentado (4,6%) debido a la estacionalidad del sector servicios gallego (los parados crecen hasta el 18,1%) (no ha sucedido así a nivel nacional, disminuyendo los parados no agrarios en 8,3%). La tasa de paro gallega (17,0%), aunque continúa siendo menor que la nacional (18,2%), se ha estancado.

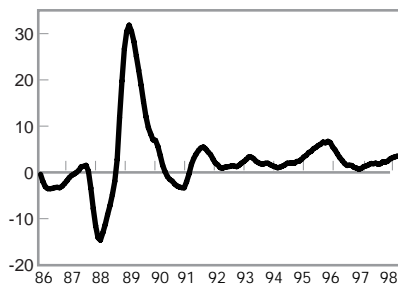
Se ha logrado un mínimo histórico para la inflación en Galicia (1,4% en diciembre de 1998). El impacto negativo del aumento del precio de los alimentos (debido a las desfavorables condiciones meteorológicas) y de servicios turísticos y ocio (debido a la fortaleza de la demanda en los meses de verano), se ha suavizado en los últimos meses y ha sido superado por la moderación de los precios internacionales de la energía y de algunas materias primas.

INDICADOR SINTÉTICO DE ACTIVIDAD



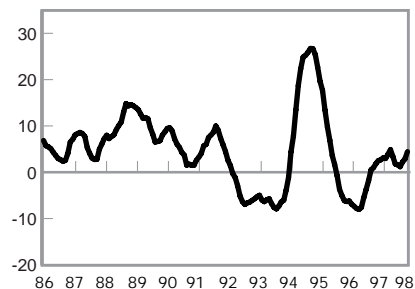
Leve moderación de la actividad económica

CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA



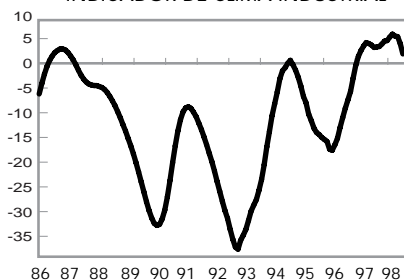
Se afianza la recuperación del consumo eléctrico

CONSUMO DE CEMENTO



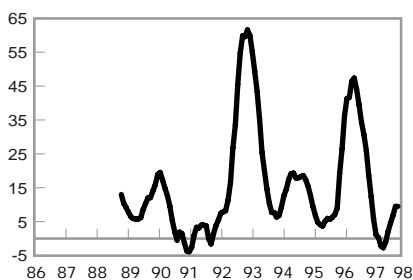
Suave recuperación del crecimiento

INDICADOR DE CLIMA INDUSTRIAL



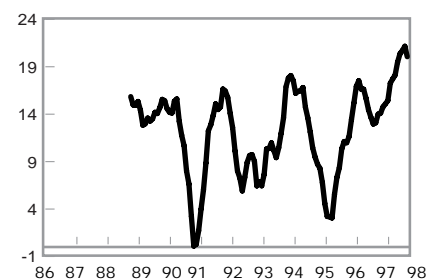
Persiste la pérdida de confianza de los empresarios

EXPORTACIONES TOTALES



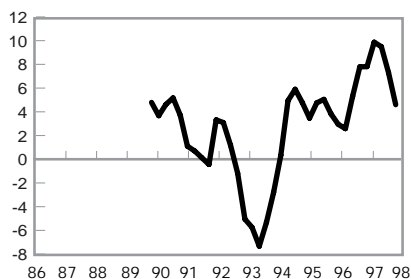
Se dinamiza el crecimiento exportador

IMPORTACIONES TOTALES



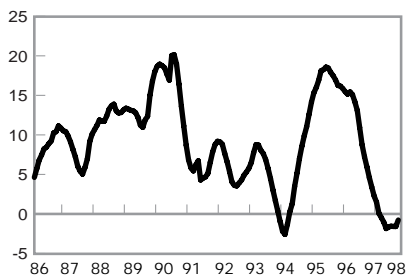
Se interrumpe la tendencia creciente

INDICADOR DE RENTA SALARIAL REAL



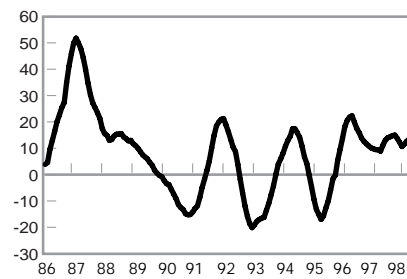
Continúa el decrecimiento de las rentas laborales

TRANSPORTE AÉREO DE PASAJEROS



Se modera el descenso de la tasa de variación

MATRICULACIÓN DE TURISMOS



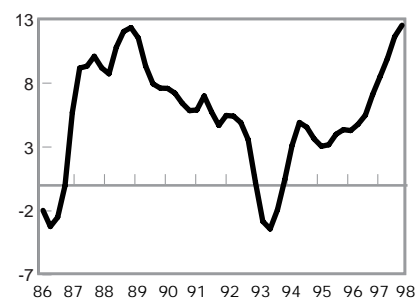
Recuperación del gasto en automóviles

IPC



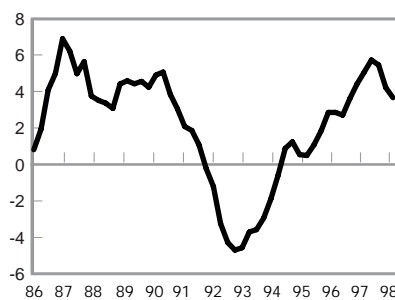
La inflación desciende al mínimo histórico

CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO



Se suaviza la tendencia ascendente

OCUPADOS NO AGRARIOS



Continúa el descenso en su línea de crecimiento

**FUENTES:**

Banco de España (BE); Citroën Hispania, S.A.; Compañía Telefónica Nacional de España, S.A. (CTNE); Fundación Tomillo (CEET); Instituto Galego de Estadística (IGE); Instituto Nacional de Estadística (INE); Ministerio de Economía y Hacienda (MEH); Ministerio de Industria y Energía (MINER); Ministerio del Interior - Dirección General de Tráfico (DGT); Ministerio de Fomento (MF); Dirección General de Aviación Civil (DGAC), Ministerio de Trabajo y Seguridad Social - Instituto Nacional de Empleo (INEM); Oficemen; Unión Fenosa, S.A. (UF).

Los datos que se utilizan proceden de fuentes consideradas fidedignas y han sido comprobados cuidadosamente, con todo la Síntesis Económica de Galicia no se hace responsable de los errores que en ellos pudiera haber.

Los textos de la Síntesis Económica de Galicia no representan en modo alguno la opinión de sus entidades patrocinadoras. Tampoco son invitación a acción alguna por parte del lector.

INDICADORES ECONÓMICOS	GALICIA					ESPAÑA				
	1997	II-98	III-98	VI-98	Último dato	1997	II-98	III-98	VI-98	Último dato
<b>INDICADORES GENERALES DE ACTIVIDAD</b>										
INDICADOR SINTÉTICO DE ACTIVIDAD	4,4 <sup>(E)</sup>	4,4 <sup>(E)</sup>	4,8 <sup>(P)</sup>	4,7 <sup>(E)</sup>	IV-98	-	-	-	-	-
Ocupados no agrarios	4,4	4,7	2,7	3,7	IV-98	3,3	4,0	4,0	3,7	IV-98
Parados no agrarios	-5,5	-12,3	-1,6	4,6	IV-98	-8,9	-10,1	-10,3	-8,3	IV-98
Apertura de centros de trabajo	4,5	17,4	0,8	-35,1 <sup>(1)</sup>	Oct-98	-0,9	7,3	2,1	-22,1 <sup>(1)</sup>	Oct-98
Consumo de energía eléctrica	1,9	3,4	3,1	5,6	Dic-98	1,7	1,9	3,8	4,3	Dic-98
Colocaciones	16,3	12,2	16,2	12,7	Dic-98	14,2	14,6	16,7	15,7	Dic-98
Crédito al sector privado deflactado	7,5	13,1	12,7	-	III-98	8,4	10,4	11,0	12,7 <sup>(1)</sup>	Nov-98
<b>INDUSTRIA SIN CONSTRUCCIÓN</b>										
Indicador de Clima Industrial	2,3	6,9	3,8	-10,5 <sup>(1)</sup>	Nov-98	0,3	1,6	1,2	-2,8 <sup>(1)</sup>	Nov-98
Indicador de Producción Industrial	5,7	2,8	4,4	2,9	Dic-98	6,9	3,6	5,2	3,0	Dic-98
Ocupados	6,9	3,4	8,9	10,1	IV-98	3,2	6,5	4,9	3,5	IV-98
Parados	-0,1	-16,6	-10,2	-17,7	IV-98	-14,7	-16,0	-14,4	-12,8	IV-98
Producción de vehículos	-2,4	24,5	31,3	36,1 <sup>(1)</sup>	Nov-98	7,8	8,3	13,3	10,2 <sup>(1)</sup>	Nov-98
<b>CONSTRUCCIÓN</b>										
Ocupados	4,4	2,7	-2,3	-2,8	IV-98	5,7	3,3	6,0	9,6	IV-98
Parados	-11,6	-46,4	-35,1	-12,1	IV-98	-11,3	-21,4	-22,6	-23,3	IV-98
Consumo aparente de cemento	2,0	-5,3	4,9	19,7 <sup>(1)</sup>	Oct-98	8,4	7,9	15,1	9,6 <sup>(1)</sup>	Oct-98
Licitación Oficial	-14,9	-30,5	-5,0	-	Sep-98	2,5	38,7	39,8	-	Sep-98
Valor real de los trabajos realizados por las empresas constructoras (VTRE) (**)	9,5	7,5	-2,7	-	III-98	1,9	6,6	7,7	-	III-98
<b>SERVICIOS</b>										
Ocupados	3,7	5,6	1,8	3,0	IV-98	3,0	3,3	3,4	2,9	IV-98
Parados	-4,6	7,3	17,5	18,1	IV-98	-6,2	-4,9	-5,4	-3,5	IV-98
Pernoctaciones en establecimientos hoteleros	8,3	9,3	13,2	9,1	Dic-98	5,7	8,4	4,5	9,0	Dic-98
Transporte aéreo de pasajeros	5,8	-1,8	0,7	9,1 <sup>(1)</sup>	Nov-98	7,9	9,0	5,8	10,6 <sup>(1)</sup>	Nov-98
Transporte marítimo mercancías	1,4	6,7	8,0	18,6 <sup>(1)</sup>	Nov-98	1,6	7,2	4,5	0,7 <sup>(1)</sup>	Nov-98
Consumo de gasóleo automoción	7,3	2,4	3,1	2,1 <sup>(1)</sup>	Oct-98	8,2	8,6	10,7	8,5 <sup>(1)</sup>	Oct-98
<b>DEMANDA</b>										
Indicador de Clima en el subsector Bienes de Consumo	-1,2	1,3	3,8	0,9 <sup>(1)</sup>	Nov-98	1,6	-1,6	4,2	-0,8 <sup>(1)</sup>	Nov-98
Matriculación de automóviles	9,2	12,7	6,2	18,4	Dic-98	12,7	16,8	14,4	22,6	Dic-98
Consumo de gasolina	-2,8	-1,1	-3,0	1,0 <sup>(1)</sup>	Oct-98	-3,3	1,3	-0,1	1,7 <sup>(1)</sup>	Oct-98
Indicador de Renta Salarial Real	6,5	7,7	4,6	-	III/98	5,2	6,4	6,2	-	III/98
Indicador de Clima en el subsector Bienes de Inversión	-19,3	-13,2	-17,0	-23,7 <sup>(1)</sup>	Nov-98	0,4	7,6	2,3	2,1 <sup>(1)</sup>	Nov-98
Matriculación de vehículos de carga	12,8	-0,9	5,9	12,5	Dic-98	20,4	8,0	12,6	17,0	Dic-98
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>										
Activos (EPA)	-1,2	-0,4	-0,7	1,7	IV-98	1,2	1,0	1,1	0,6	IV-98
Ocupados totales (EPA)	-0,9	2,0	0,0	2,1	IV-98	3,0	3,6	3,6	3,3	IV-98
Tasa de Paro (EPA) (Nivel)	18,4	17,1	17,0	17,0	IV-98	20,8	18,9	18,6	18,2	IV-98
<b>PRECIOS Y SALARIOS</b>										
IPC	1,9	2,2	2,2	1,5	Dic-98	2,0	2,0	2,0	1,5	Dic-98
Ganancia media por trabajador al mes. Pagos totales	3,3	2,2	2,5	-	III-98	3,4	2,3	2,1	-	III-98
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>										
Exportaciones reales	7,5	19,9	14,4	-12,0 <sup>(1)</sup>	Oct-98	14,5	10,7	4,3	-9,3 <sup>(1)</sup>	Oct-98
Importaciones reales	14,1	19,4	20,7	3,4 <sup>(1)</sup>	Oct-98	12,4	11,5	14,7	-2,9 <sup>(1)</sup>	Oct-98

(E): Estimación

(P): Predicción.

<sup>(1)</sup> Tasa interanual calculada sobre el mismo período del año anterior.<sup>(\*)</sup> Tasas interanuales acumuladas calculadas hasta el último período disponible.<sup>(\*\*)</sup> Pesetas constantes de 1990.

## PRODUCTO Y EMPLEO AGRARIO EN LOS NOVENTA

La evolución del sector primario en los años noventa, tanto en producción como en empleo, no discurre paralela a la del resto de los sectores. Estas diferencias se manifiestan, por una parte, en el proceso comenzado en el año 90 de pérdida de importancia relativa del sector agrario en la composición del valor añadido total (del 11,4% en 1990 al 9,1% en 1997 en Galicia, y del 5,5% al 4,6% en España). Y, por otra parte, en la pérdida profunda y continua de puestos de trabajo en las últimas décadas (de 576.000 personas en IV/76 a 178.000 en IV/98 en Galicia, y de 2.713.000 personas en IV/76 a 1.032.000 en IV/98 en España), que no responde a la crisis que en los primeros noventa azotó esencialmente al sector industrial, sino a la implantación de nuevas tecnologías y al envejecimiento y jubilación de los trabajadores dedicados a esta actividad. No obstante, es posible distinguir diferencias acusadas entre Galicia y España en su conjunto.

Los dos factores más determinantes de la evolución del Valor Añadido Bruto (VAB) en el sector primario durante la última década, son las condiciones climatológicas y la política comunitaria, restrictiva en términos de cuotas para los sectores ganadero y pesquero y más generosa en ayudas a la extensión de cultivos agrícolas industriales. Si bien la producción agraria a nivel nacional ha estado marcada por la pertinaz sequía del período 1992-95 (en 1995 se registró la mayor reducción de la década 10,6%), la gallega ha experimentado menos variabilidad (Gráfico 1). No hay que olvidar que Galicia tiene una climatología atlántica y una producción agraria especializada en huevos, leche, carne de vacuno y porcino, madera y pesca. La crisis más profunda la sufrió en los primeros años noventa, reflejada en un decrecimiento de la matriculación de maquinaria agrícola, del uso de fertilizantes, del empleo (en 1991-94 se perdieron 82.000 puestos de trabajo) y del VAB (en 1991-94 se registra un crecimiento negativo

medio del 2,95%). (Cuadro 1).

En el mercado de trabajo agrario, la única semejanza entre Galicia y España se refleja en la destrucción neta de empleo en el período 1990-98 (150.000 personas, -45,8%, en Galicia, y 389.000 personas, -27,4%, en España), aunque con mayor intensidad en Galicia. Las diferencias se manifiestan en el nivel y la evolución de las tasas de paro y de actividad agrarias. En primer lugar, las tasas de paro han ido aumentando tanto a nivel nacional como en Galicia, pero con valores de partida muy diferentes: frente a las elevadas tasas de paro nacionales (media 1990-98 del 15,2%) en Galicia no superan el 2,9% (media 1990-98 del 2,0%). En segundo lugar, las tasas de actividad se han ido reduciendo, pero de toda la población en edad de trabajar, en España solo el 4,2% son activos agrarios (media 1990-98), mientras que en Galicia alcanza el 12,7% de media en los años noventa. Además, mientras que la reducción de los activos agrarios se ha estancado en España en los últimos tres años (del 4,2% en 1996 al 4,1% en 1998), en Galicia se ha acelerado (del 11,6% al 8,8%) (Cuadro 1).

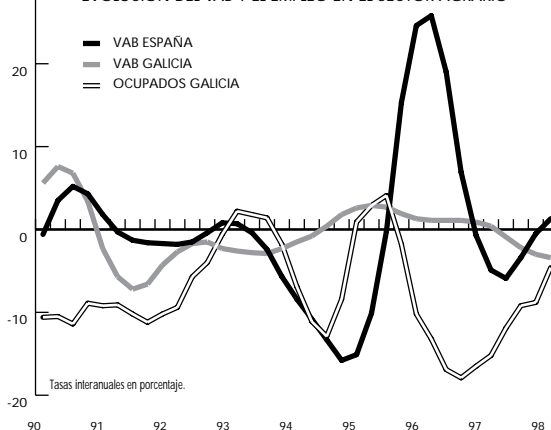
De estos resultados se desprende que el aumento de la tasa de paro agrario en Galicia es el resultado de dos fuerzas: la destrucción de empleo (desplazamiento a otros sectores productivos, jubilaciones, paro refugio o incluso economía sumergida) y la reducción del número de activos, que desde 1995 está siendo muy acusada. Diferencia clave con lo que sucede a nivel nacional, donde el estancamiento de los activos supone que la destrucción de empleo se traduce de forma directa en aumento de paro y, además, prácticamente se ha tocado fondo en la reducción de activos agrarios. Por tanto, es de esperar que en Galicia, a pesar de la recuperación económica de los últimos años noventa, se siga desanimando la población a trabajar en actividades relativas al sector primario.

Cuadro 1:  
EVOLUCIÓN DEL VAB Y DEL MERCADO DE TRABAJO AGRARIO

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
<b>GALICIA</b>									
VAB	5,8	-5,5	-2,6	-2,6	-1,1	2,5	1,3	0,5	-3,4 (1)
Ocupados	-12,1	-9,1	-7,7	0,5	-7,5	-1,2	-9,3	-16,4	-6,4
Parados	2,9	1,7	46,2	-6,4	-8,0	-2,2	24,1	-16,5	-29,7
Tasa de paro	1,1	1,3	1,5	2,3	2,1	2,1	2,1	2,9	2,9
Tasa de actividad	17,2	15,1	13,7	12,7	12,7	11,7	11,6	10,6	8,8
<b>ESPAÑA</b>									
VAB	3,1	-0,4	-1,4	-0,3	-9,5	-10,6	21,1	-1,3	1,3 (1)
Ocupados	-7,0	-9,5	-6,9	-4,4	-3,9	-3,9	-2,7	-0,8	-0,6
Parados	-12,0	-2,1	-1,6	10,1	5,6	9,0	-4,2	6,4	-9,6
Tasa de paro	12,5	11,9	12,8	13,4	15,1	16,3	18,1	17,9	19,0
Tasa de actividad	6,1	5,5	5,0	4,7	4,5	4,4	4,2	4,1	4,1

(1) Tasa interanual calculada sobre el mismo período del año anterior (véase la página de Indicadores Económicos).  
Fuentes: Centro de Estudios Económicos de la Fundación Tomillo (CEET), Instituto Gallego de Estadística, Instituto Nacional de Estadística.

Gráfico 1:  
EVOLUCIÓN DEL VAB Y EL EMPLEO EN EL SECTOR AGRARIO



### NOTAS Y NOVEDADES

- El cierre de datos para esta Síntesis corresponde al 25 de febrero. En la página de gráficos, téngase en cuenta que el uso de la tasa anual suavizada retrasa la información de los distintos indicadores tres meses, excepto para los gráficos correspondientes al Indicador Sintético de Actividad, al del Índice de precios de consumo y al Indicador de Clima Industrial.
- La revisión de los datos correspondientes a los distintos indicadores que componen el ISAG ha supuesto una modificación al alza de las tasas interanuales a partir del II trimestre de 1998.

### INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS DE GALICIA PEDRO BARRIÉ DE LA MAZA

Presidente: Joaquín Arias y Díaz de Rábago. Director: Guillermo de la Dehesa Romero. Secretario: Susana Quintás  
Director técnico de la Síntesis Económica de Galicia: Juan Carlos Collado, C.E.E. Fundación Tomillo

© Fundación Pedro Barrié de la Maza, Conde de Fenosa.

Permitida la reproducción parcial citando la fuente.

Correspondencia y suscripciones: Síntesis Económica de Galicia, Fundación Pedro Barrié de la Maza, Cantón Grande, 9; 15003 A Coruña

El Instituto de Estudios Económicos de Galicia Pedro Barrié de la Maza está cofinanciado por: