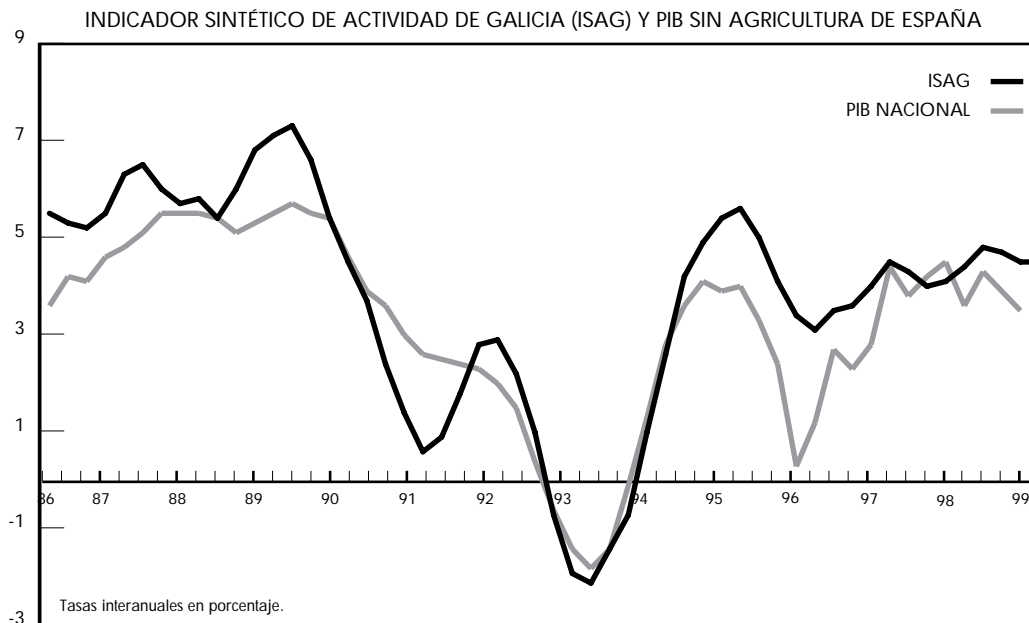


SÍNTESIS ECONÓMICA DE GALICIA

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

A G O S T O 1 9 9 9

N ú m e r o 1 3



- La previsión que ofrece el ISAG del crecimiento de la economía no agraria de Galicia para el II trimestre de 1999 (4,5%) se mantiene constante respecto al I trimestre.
- Manteniendo tasas de crecimiento elevadas, el ISAG detecta cierta pérdida de dinamicidad de la economía no agraria gallega para el presente año.
- La buena evolución en producción y empleo del sector Servicios durante el II trimestre de 1999 destaca sobre el positivo pero más ralentizado progreso de la Industria y la Construcción.
- Se crean 20.100 nuevos puestos de empleo no agrario en el I trimestre de 1999.
- Dificultades en el control de la inflación (sube al 2,4% en el II trimestre de 1999).

El año 1999 ha comenzado para la economía gallega con cierta calma con relación a la dinámica evolución que experimentó durante el pasado año. No obstante, la previsión del crecimiento de la economía no agraria gallega para el II/99, medido por el Indicador Sintético de Actividad de Galicia (ISAG), se mantiene en el 4,5%, que puede calificarse de muy bueno si se compara con la previsión del 3,6% que ofrece el Indicador Sintético de Actividad Ajustado del crecimiento de la actividad no agraria a nivel nacional.

Durante los primeros meses de 1999, la Demanda interna ha suavizado su ritmo de evolución. El consumo de los hogares gallegos en bienes duraderos se ha mantenido elevado (Matriculación de turismos baja al 16,5% en I/99), si bien las expectativas tienden a reflejar una mayor incertidumbre para los próximos meses (el ICI en Bienes de Consumo desciende al 2,4%) y se observa una ligera moderación del crecimiento de las Rentas salariales (baja hasta el 3,0%). Por el contrario, la Demanda exterior acentúa su carácter contractivo, debido esencialmente al nuevo debilitamiento de las Exportaciones de mercancías (-1,1% en Feb/99).

La producción de los sectores de Industria (Producción de vehículos baja al 8,5% en I/99 y el Índice de Producción Industrial desciende al 2,2%) y de Construcción (Consumo de Cemento mantiene tasas de crecimiento elevadas pero descendentes, pasa al 14,2%) mantienen una senda de desaceleración comenzada a finales del año 1998. En este último sector, la pujanza de la Licitación Oficial (sube al 5,5% desde valores negativos) permite prever el mantenimiento de elevadas tasas de crecimiento de la actividad constructora a lo largo del año. Los Servicios están teniendo un comportamiento excelente, tanto los indicadores de Turismo (Pernoctaciones en establecimientos hoteleros sube al 66,9%) como los de Transporte (Transporte marítimo de mercancías alcanza el 12,4%). Únicamente los recientes problemas en los aeropuertos siguen teniendo efecto negativo sobre el Transporte aéreo de pasajeros (-6,2% en Abr/99).

Los datos de la Encuesta de Población Activa del I/99 ofrecen un balance positivo en el sector no agrario, tanto en creación de empleo (2,8%) como en reducción de parados (baja del 4,6% al -7,6%). Por sectores, aunque sigue siendo Servicios el motor de la economía gallega (10.500 nuevos empleos netos), es destacable la evolución de la Construcción (900 nuevos empleos netos) que ha invertido su tendencia destructora de empleo de los últimos trimestres.

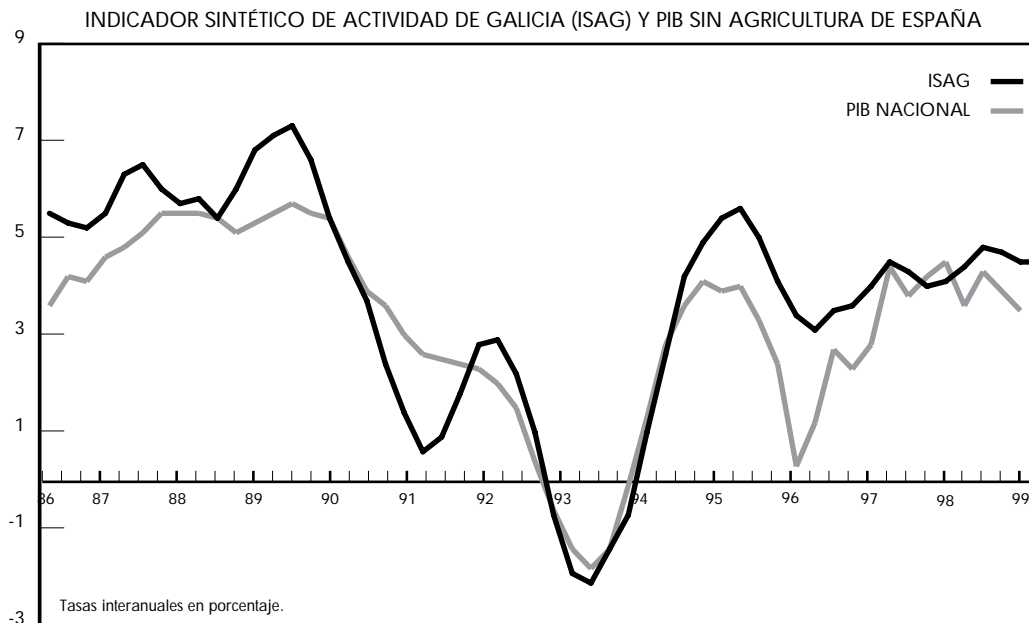
El control de la inflación está resultando cada vez más complicado (2,4% en el II/99), debido esencialmente al importante crecimiento de los precios de la energía y sus derivados, y a la ligera aceleración de los precios de los alimentos elaborados (aceite de oliva y vino de mesa).

SÍNTESIS ECONÓMICA DE GALICIA

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

A G O S T O 1 9 9 9

N ú m e r o 1 3



- La previsión que ofrece el ISAG del crecimiento de la economía no agraria de Galicia para el II trimestre de 1999 (4,5%) se mantiene constante respecto al I trimestre.
- Manteniendo tasas de crecimiento elevadas, el ISAG detecta cierta pérdida de dinamicidad de la economía no agraria gallega para el presente año.
- La buena evolución en producción y empleo del sector Servicios durante el II trimestre de 1999 destaca sobre el positivo pero más ralentizado progreso de la Industria y la Construcción.
- Se crean 20.100 nuevos puestos de empleo no agrario en el I trimestre de 1999.
- Dificultades en el control de la inflación (sube al 2,4% en el II trimestre de 1999).

El año 1999 ha comenzado para la economía gallega con cierta calma con relación a la dinámica evolución que experimentó durante el pasado año. No obstante, la previsión del crecimiento de la economía no agraria gallega para el II/99, medido por el Indicador Sintético de Actividad de Galicia (ISAG), se mantiene en el 4,5%, que puede calificarse de muy bueno si se compara con la previsión del 3,6% que ofrece el Indicador Sintético de Actividad Ajustado del crecimiento de la actividad no agraria a nivel nacional.

Durante los primeros meses de 1999, la Demanda interna ha suavizado su ritmo de evolución. El consumo de los hogares gallegos en bienes duraderos se ha mantenido elevado (Matriculación de turismos baja al 16,5% en I/99), si bien las expectativas tienden a reflejar una mayor incertidumbre para los próximos meses (el ICI en Bienes de Consumo desciende al 2,4%) y se observa una ligera moderación del crecimiento de las Rentas salariales (baja hasta el 3,0%). Por el contrario, la Demanda exterior acentúa su carácter contractivo, debido esencialmente al nuevo debilitamiento de las Exportaciones de mercancías (-1,1% en Feb/99).

La producción de los sectores de Industria (Producción de vehículos baja al 8,5% en I/99 y el Índice de Producción Industrial desciende al 2,2%) y de Construcción (Consumo de Cemento mantiene tasas de crecimiento elevadas pero descendentes, pasa al 14,2%) mantienen una senda de desaceleración comenzada a finales del año 1998. En este último sector, la pujanza de la Licitación Oficial (sube al 5,5% desde valores negativos) permite prever el mantenimiento de elevadas tasas de crecimiento de la actividad constructora a lo largo del año. Los Servicios están teniendo un comportamiento excelente, tanto los indicadores de Turismo (Pernoctaciones en establecimientos hoteleros sube al 66,9%) como los de Transporte (Transporte marítimo de mercancías alcanza el 12,4%). Únicamente los recientes problemas en los aeropuertos siguen teniendo efecto negativo sobre el Transporte aéreo de pasajeros (-6,2% en Abr/99).

Los datos de la Encuesta de Población Activa del I/99 ofrecen un balance positivo en el sector no agrario, tanto en creación de empleo (2,8%) como en reducción de parados (baja del 4,6% al -7,6%). Por sectores, aunque sigue siendo Servicios el motor de la economía gallega (10.500 nuevos empleos netos), es destacable la evolución de la Construcción (900 nuevos empleos netos) que ha invertido su tendencia destructora de empleo de los últimos trimestres.

El control de la inflación está resultando cada vez más complicado (2,4% en el II/99), debido esencialmente al importante crecimiento de los precios de la energía y sus derivados, y a la ligera aceleración de los precios de los alimentos elaborados (aceite de oliva y vino de mesa).

INDICADORES ECONÓMICOS	GALICIA					ESPAÑA				
	1998	III-98	IV-98	I-99	Último dato	1998	III-98	IV-98	I-99	Último dato
INDICADORES GENERALES DE ACTIVIDAD										
INDICADOR SINTÉTICO DE ACTIVIDAD	4,5	4,7	4,5	4,5	II/99	4,3	4,4	3,9	3,6	II/99
Ocupados no agrarios	4,3	3,7	2,8	-	I/99	3,8	3,7	5,1	-	I/99
Parados no agrarios	-4,0	4,6	-7,6	-	I/99	-9,6	-8,8	-11,2	-	I/99
Apertura de centros de trabajo	9,1	5,8	-7,0	-	Mar-99	6,2	6,3	-	-	Mar-99
Consumo de energía eléctrica	3,7	5,6	6,3	4,6	Jun-99	3,5	4,3	9,0	5,6	Jun-99
Colocaciones	15,3	12,7	11,1	21,2	Jun-99	15,9	15,7	14,1	15,4	Jun-99
Crédito al sector privado deflactado	12,8	14,5	14,1	-	I/99	12,1	13,9	14,6	-	I/99
INDUSTRIA SIN CONSTRUCCIÓN										
Indicador de Clima Industrial	6,9	10,1	5,6	-	I/99	4,9	3,5	4,7	-	I/99
Indicador de Producción Industrial	-11,1	-17,7	-28,8	-	I/99	-13,3	-12,8	-12,2	-	I/99
Ocupados	3,1	-5,7	9,6	-8,2 ⁽¹⁾	May-99	0,3	-3,2	-5,6	-17,1 ⁽¹⁾	May-99
Parados	4,7	2,8	2,2	3,6 ⁽¹⁾	May-99	5,4	3,0	1,3	2,7 ⁽¹⁾	May-99
Producción de vehículos	25,5	31,0	8,5	-1,8 ⁽¹⁾	May-99	11,0	7,3	7,5	6,3 ⁽¹⁾	May-99
CONSTRUCCIÓN										
Ocupados	-0,5	-2,8	0,9	-	I/99	5,2	9,6	11,0	-	I/99
Parados	-34,9	-12,1	-22,0	-	I/99	-20,9	-23,3	-24,1	-	I/99
Consumo aparente de cemento	7,5	25,1	14,2	-	Mar-99	15,5	20,5	19,4	-	Mar-99
Licitación Oficial	-18,1	-25,6	5,5	-31,1 ⁽¹⁾	Abr-99	46,3	17,7	-19,8	56,7 ⁽¹⁾	Abr-99
Valor real de los trabajos realizados por las empresas constructoras (VTRE) (**)	6,8	13,0	8,5	-	I/99	7,7	10,2	11,9	-	I/99
SERVICIOS										
Ocupados	4,5	3,0	2,2	-	I/99	3,2	2,9	4,4	-	I/99
Parados	13,1	18,1	4,9	-	I/99	-5,2	-3,5	-7,4	-	I/99
Pernoctaciones en establecimientos hoteleros	9,4	9,1	51,1	66,9	Jun-99	6,6	9,0	33,4	29,1	Jun-99
Transporte aéreo de pasajeros	-0,5	2,9	3,6	-6,2 ⁽¹⁾	Abr-99	7,1	9,6	9,6	1,5 ⁽¹⁾	Abr-99
Transporte marítimo mercancías	6,4	4,2	12,4	-	Mar-99	4,8	1,4	9,2	-	Mar-99
Consumo de gasóleo automoción	4,8	7,3	8,2	-	Mar-99	11,1	11,7	11,6	-	Mar-99
DEMANDA										
Indicador de Clima en el subsector Bienes de Consumo	4,4	3,2	2,4	-6,9 ⁽¹⁾	May-99	1,2	1,1	-2,9	0,3 ⁽¹⁾	May-99
Matriculación de automóviles	13,9	18,4	16,5	13,5 ⁽¹⁾	Abr-99	17,2	22,6	23,5	11,9 ⁽¹⁾	Abr-99
Consumo de gasolina	-2,5	1,1	1,5	-	Mar-99	0,4	1,8	1,6	-	Mar-99
Indicador de Renta Salarial Real	6,5	6,2	3,0	-	I/99	6,6	7,5	6,6	6,4 ⁽¹⁾	May-99
Indicador de Clima en el subsector Bienes de Inversión	-18,3	-22,7	-18,9	-35,4 ⁽¹⁾	May-99	3,3	-1,8	-7,0	-2,3 ⁽¹⁾	May-99
Matriculación de vehículos de carga	8,9	16,1	24,9	31,8 ⁽¹⁾	Abr-99	13,7	17,0	23,7	15,1 ⁽¹⁾	Abr-99
MERCADO DE TRABAJO										
Activos (EPA)	0,4	1,7	-0,8	-	I/99	0,9	0,6	0,6	-	I/99
Ocupados totales (EPA)	1,7	2,1	0,6	-	I/99	3,4	3,3	3,9	-	I/99
Tasa de Paro (EPA) (Nivel)	17,4	17,0	17,1	-	I/99	18,8	18,2	17,0	-	I/99
PRECIOS Y SALARIOS										
IPC	1,9	1,5	2,0	2,4	Jun-99	1,8	1,5	1,9	2,2	Jun-99
Ganancia media por trabajador al mes. Pagos totales	2,8	3,7	3,8	-	I/99	2,3	2,0	2,1	-	I/99
COMERCIO EXTERIOR										
Exportaciones reales	9,6	8,5	-1,1 ⁽¹⁾	-	Feb-99	6,6	-2,7	2,5	-	Mar-99
Importaciones reales	18,6	11,7	3,2 ⁽¹⁾	-	Feb-99	13,1	8,8	10,8	-	Mar-99

(E): Estimación

(P): Predicción.

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

EVOLUCIÓN DEL SECTOR SERVICIOS EN LOS NOVENTA

Durante la década de los noventa, la evolución del sector Servicios ofrece un buen ajuste a los cambios de tendencia del ciclo económico. Sin embargo, presenta peculiaridades propias de un sector con importante peso del turismo y de los servicios públicos. La evolución global de los Servicios gallegos ha sido paralela a la de los Servicios nacionales, pero un estudio más pormenorizado permite detectar rasgos diferenciadores de los Servicios gallegos.

La evolución de los Servicios en los primeros años noventa (hasta 1993) está marcada por los acontecimientos internacionales de inicios de los noventa y por la crisis de la economía española. Entre los factores internacionales, destaca la apreciación de la peseta, el aumento del grado de competencia exterior, y la negativa evolución del turismo extranjero, que influyen en el descenso de la actividad productiva de los Servicios, particularmente los turísticos, al comienzo de la década. El impacto de la crisis económica se traduce en la debilidad de la Demanda interna y del Consumo público que comienza a apoderarse de la economía española desde finales 1992. Esto provoca una paulatina pérdida de actividad de los Servicios, mucho más patente en los servicios privados que en los públicos, tanto en Galicia como a nivel nacional. Las diferencias entre Galicia y la media nacional se deben, en gran medida, a la positiva evolución de la producción en los Servicios no destinados a la venta gallegos, dado el desarrollo de las cada vez mayores competencias autonómicas en sanidad, educación y servicios sociales.

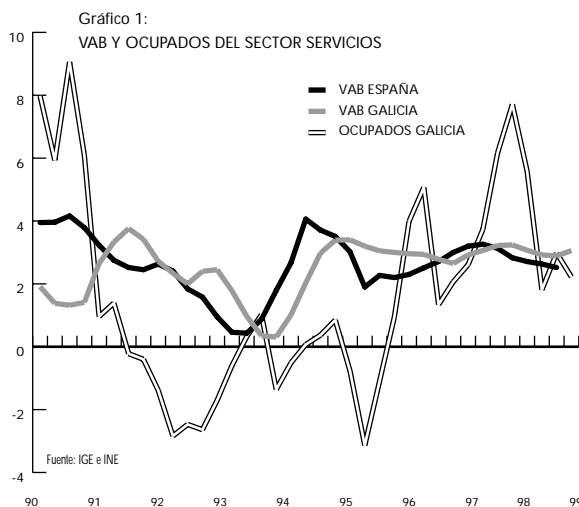
Desde finales de 1993, algo más tarde en Galicia que a nivel nacional, comienza la recuperación de los Servicios que, a partir de 1995, han experimentado un crecimiento sostenido con un perfil más suave en Galicia que en España (Gráfico). El primer impulso proviene del incremento del Turismo. Las Pernoctaciones en establecimientos hoteleros (con algún altibajo en Galicia), el Transporte de pasajeros y la rama de Hostelería hacen su aportación a la recuperación, para sumarse más adelante el Comercio, los Transportes y las Comunicaciones.

El empleo en el sector Servicios de Galicia muestra una mayor sensibilidad a las condiciones económicas que la producción (Gráfico). La desaceleración del empleo en este sector, iniciada a finales de 1990, fue moderada hasta el tercer trimestre de 1991, momento a partir del cual comenzó una destrucción continua de empleo que culmina en el segundo trimestre de 1993 (pérdida de 20.400 puestos de trabajo netos). En estos resultados influye la racionalización del proceso productivo puesto en marcha en la economía española que, esencialmente, se traduce en la sustitución de mano de obra con la consiguiente pérdida de empleo en todas las actividades productivas. Además, al igual que en la producción, el empleo en los Servicios no destinados a la venta de Galicia no llega a hacerse negativo en nin-

gún momento. Esto es reflejo de la importancia de dicho subsector como motor generador de puestos de trabajo.

Tras la pérdida de puestos de trabajo a mediados de década en los Servicios gallegos, el dinamismo de los diferentes indicadores de Servicios desde mediados de 1995 se traduce en una creación neta de 57.200 empleos (en el período 1/95-1/99). En particular, se observa el efecto del pacto laboral para la estabilidad del empleo, vigente desde mayo de 1997.

En conclusión, los resultados en producción y empleo de los Servicios gallegos son muy esperanzadores. Entre los sectores más favorecidos cabe destacar, el subsector de Turismo, que está teniendo un importante éxito reflejado en la rama de Hostelería y en la creación de empleo como consecuencia del último Año Santo Compostelano. El Transporte por carretera, también ha mejorado sensiblemente con la apertura de nuevos tramos de autovías y autopistas desde inicios de año, compensando así el bache sufrido por el Transporte aéreo de pasajeros. Por último, el Comercio mejora sus expectativas ante el fortalecimiento del Consumo privado.



Cuadro 1:
EVOLUCIÓN DE ALGUNOS INDICADORES DE PRODUCCIÓN Y EMPLEO
DEL SECTOR SERVICIOS. Tasas de variación anual.

	1990		1991		1992		1993		1994		1995		1996		1997		1998	
	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp	Gal	Esp
VAB	1,5	4,0	3,3	2,7	2,4	2,1	1,4	0,7	1,6	3,1	3,3	2,7	2,9	2,4	3,0	3,2	3,0	2,7
VAB S. Públicos	6,4	6,8	5,7	4,8	3,3	3,0	0,5	0,8	-0,7	0,5	2,9	2,4	-0,3	1,3	2,7	1,8	1,7	1,3
VAB S. Privados	-0,3	3,1	1,8	2,1	0,3	1,8	0,8	0,6	0,9	3,9	8,2	2,8	0,1	2,8	1,9	3,6	2,3	3,1
Pernoctaciones en establec. hoteleros	1,5	-1,2	1,8	2,9	-26,4	-1,6	34,4	4,8	-13,3	12,1	17,7	3,2	2,5	-0,5	8,3	5,1	9,4	6,9
Transporte aéreo de pasajeros	17,6	3,2	8,6	2,9	4,5	9,9	7,4	-1,5	-1,2	9,9	13,6	6,6	15,9	5,5	5,8	7,8	-0,5	6,1
Transporte marítimo de mercancías	-4,7	-0,5	4,8	5,0	10,4	-1,3	5,5	-3,5	7,6	8,0	9,1	11,6	-3,5	-2,4	-1,1	1,6	6,4	6,1
Ocupados	7,3	4,0	0,4	3,0	-2,3	0,2	-0,2	-1,4	-0,4	0,5	-1,1	3,8	2,8	4,5	3,7	3,0	4,5	3,2
Ocup. S. Públicos	6,6	5,7	2,8	3,7	1,6	1,7	0,6	0,3	0,9	-0,3	2,9	1,9	5,9	6,1	2,4	2,1	9,2	3,2
Ocup. S. Privados	2,9	4,0	1,1	3,1	-1,5	0,4	-1,6	-1,4	1,5	1,5	-1,0	2,4	0,2	2,3	4,1	3,3	2,5	3,3
Parados	8,8	6,5	6,0	8,8	33,8	20,4	13,9	28,7	2,3	7,6	-14,4	-7,0	0,5	-2,9	-4,6	-6,2	13,1	-5,2

Fuentes: CEET, IGE, INE, MEH y MFOM

NOTAS Y NOVEDADES

- El cierre de datos para esta Síntesis corresponde al 25 de mayo. 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.
- Se incorpora el Indicador Sintético de Actividad Ajustado, elaborado por la Secretaría General de Previsión y Coyuntura del Ministerio de Economía y Hacienda. Resulta muy útil para compararlo con el ISAG, porque representa la evolución de la economía no agraria nacional.

INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS DE GALICIA PEDRO BARRIÉ DE LA MAZA

Presidente: Joaquín Arias y Díaz de Rábago. Director: Guillermo de la Dehesa Romero. Secretaria Técnica: 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: