

COYUNTURA ECONÓMICA ASTURIANA PRIMER SEMESTRE DE 1996

Sadei

(Sociedad Asturiana de Estudios Económicos e Industriales)

1. INTRODUCCIÓN

Aún cuando los indicios de los meses más recientes apuntan evidentes signos de recuperación, puede decirse que la economía asturiana no acabó de despegar a lo largo del primer semestre de 1996. Por lo menos, esa es la impresión que se tiene a la vista de la mayoría de los indicadores disponibles correspondientes al período.

No obstante, esa situación debe considerarse hasta cierto punto normal, pues está en línea con la de las principales economías de nuestro entorno, en donde se atisban, si bien no exentos de incertidumbres, síntomas de una incipiente recuperación, que aún no se ha consolidado de una manera efectiva. En cualquier caso, la mayoría de los analistas de coyuntura apuntan a una reactivación general de la actividad a partir del segundo semestre del año.

Esa falta de pulso en el ámbito de la economía europea también se manifiesta en la española desde finales de 1995, con la amenaza de una desaceleración profunda, cuando todavía no está asentado en el ciclo el período de recuperación. Así, el re-

corte del Índice de Producción Industrial de la economía nacional, respecto al primer semestre del año anterior, rondó el 2%; y el gasto de los hogares, medido en términos reales, según los resultados de la Encuesta de Presupuestos Familiares del primer semestre, viene disminuyendo desde mediados del año pasado, lo que pone de manifiesto un comportamiento negativo del consumo privado. Por otra parte, hay otros datos que sí reflejan una clara mejoría, como pueden ser, por ejemplo, la balanza comercial y las últimas cifras sobre el empleo.

Con ese panorama económico nacional, cabe pensar que una economía como la asturiana, con menor vitalidad que la española, debe mostrar una evolución menos brillante aún, cuando se desenvuelve en un contexto económico como es el actual, afectado por pautas de incertidumbre, y que se supone de transición hacia una posible fase expansiva.

De hecho, así ha sido el comportamiento de la economía regional, donde únicamente las cifras sobre paro registrado y algunos otros indicado-

res parciales referidos a los distintos sectores productivos mantienen una clara tendencia positiva, que no se corresponde con la evolución de otros importantes indicadores de actividad. Con todo, sí aparecen rasgos que apuntan una cierta reactivación, cercana en el tiempo, concentrados en el sector industrial, especialmente, y puestos de manifiesto, particularmente, por las impresiones de los empresarios sobre el momento económico en el que desarrollan su negocio.

2. COYUNTURA LABORAL

Entrando en el repaso de los datos del semestre, la media mensual del paro registrado en las oficinas del INEM disminuyó en 2.540 personas, debido al buen comportamiento de la industria en la que el descenso fue de 3.245 personas; en el resto de sectores las oscilaciones fueron mucho menos acusadas, con un descenso medio de 330 personas en la construcción e incrementos de 53 y 745 personas, respectivamente, en la agricultura y pesca y en los servicios. El número de parados ronda el 19% de la población activa estimada por la EPA para el semestre, en tanto que en España la tasa está en torno al 14%.

Los resultados de la Encuesta de Población Activa del segundo trimestre del año reflejan un empeoramiento del mercado de trabajo en la región y, de alguna manera, contradicen las cifras de paro registrado facilitadas por el INEM.

De acuerdo con las últimas cifras del INEM, y tomando medias trimestrales, el número de desempleados entre el segundo y el primer trimestre de 1996 se habría reducido en 3.195 personas; la EPA, por el contrario, refleja un crecimiento del paro en la región de 9.900 personas en el mismo lapso de tiempo.

Sin entrar a valorar la calidad de las cifras facilitadas por las dos fuentes, los últimos resultados publicados de la EPA, tanto los trimestrales como los mensuales, presentan algún punto de sorpresa, sobre todo si se considera la magnitud de las variaciones trimestrales en alguna de las variables.

Sabido es que en la EPA se está produciendo un cambio técnico desde el primer trimestre de 1995, al renovarse la base muestral de la encuesta, adecuándola al Censo de Población de 1991. El impacto de dicha actualización en los resultados de Asturias, lo mismo que para el total nacional, se iba a reflejar en un crecimiento de la ocupación y el paro de forma paulatina, según lo expuesto por el INE en una Addenda publicada al efecto. Pero es que los datos de la EPA del segundo trimestre recogen una situación contraria: el paro aumenta, pero la ocupación disminuye (-4.960) y, lo más extraño, la población activa también crece (+4.940), y lo hace de una forma considerable, sin tener una justificación fácil.

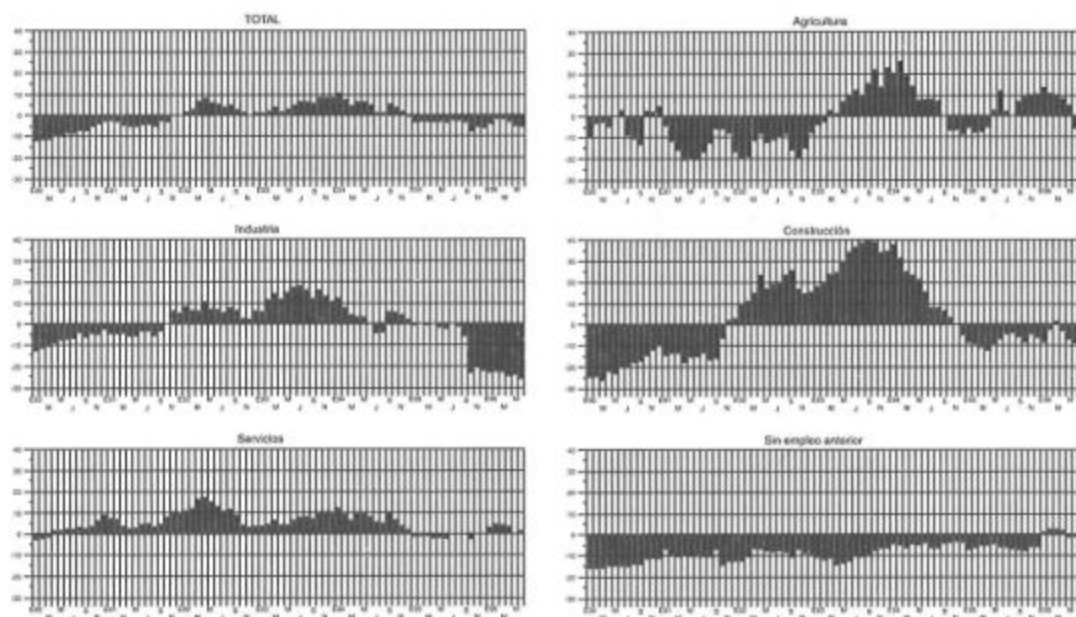
En consecuencia, los últimos datos de la EPA dan la sensación a primera vista, de que sobrestiman el número de parados a costa de la población activa. Probablemente reflejan la tendencia básica que sigue el mercado laboral, pero no parece que lo haga en una banda con amplitud tan ancha como señalan las cifras publicadas.

Por lo demás, las colocaciones tramitadas por el INEM en el semestre fueron 76.558, un 9,8% superiores a las de idéntico período del año anterior. Y los contratos acogidos a medidas de fomento del empleo fueron 19.165, casi 4.000 más que a lo largo del primer semestre de 1995.

Cuadro 1
INDICADORES DE LA ECONOMÍA ASTURIANA - PRIMER SEMESTRE DE 1996
COYUNTURA LABORAL

	Fuente	Periodicidad	Acumulado* (media) año	Acumulado* (media) año anterior	% variación acumulado año s/ acum. año anterior
Población de 16 y más años (miles)	EPA (INE)	Trimestral	916,8	923,2	-0,7
Población activa (miles)	EPA (INE)	Trimestral	393,2	389,8	0,9
Población ocupada (miles)	EPA (INE)	Trimestral	310,2	305,4	1,6
Población en paro (miles)	EPA (INE)	Trimestral	83,0	84,4	-1,7
Tasa de actividad (%)	EPA (INE)	Trimestral	42,9	42,2	1,6
Tasa de paro (%)	EPA (INE)	Trimestral	21,1	21,7	-2,5
Paro registrado	INEM	Mensual	73.960	76.500	-3,3
Personas sin empleo anterior	INEM	Mensual	19.238	19.002	1,2
Nuevas colocaciones*	INEM	Mensual	76.558	69.700	9,8
Contratos acogidos a medidas de fomento del empleo*	INEM	Mensual	19.165	15.238	25,8

Gráfico 1
PARO REGISTRADO
(Tasa de variación interanual)



3. AGRICULTURA Y PESCA

Dentro del análisis de los diferentes sectores productivos, por lo que se refiere al sector agrario, los dos indicadores básicos de la evolución de la actividad en la economía regional, cuales son las producciones ganaderas relativas al sacrificio de ganado y, sobre todo, la leche de vaca comercializada, tuvieron un comportamiento positivo durante el primer semestre de 1996. En concreto, las toneladas de sacrificio de ganado crecieron un 13,4%, si bien con una caída media de los precios de casi el 10%, afectados por factores exógenos como la crisis del ganado vacuno en amplias zonas de la Unión Europea y la desconfianza que se ha trasladado a los consumidores; y la leche de vaca comercializada mantuvo un tono medio de ligero crecimiento, cifrado en un 2,6%, respecto al mismo pe-

ríodo del año 1995, además de un leve incremento de los precios medios percibidos por los agricultores.

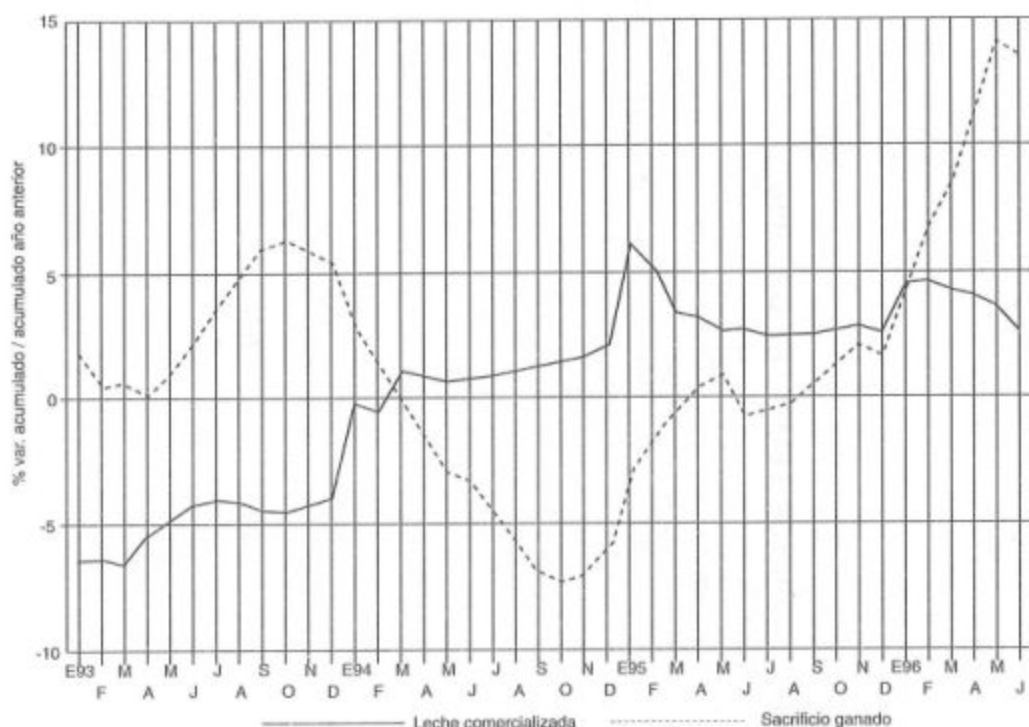
Sí hay que significar que en los últimos meses del período considerado, la producción de leche sufre un ligero retraimiento al compararlo con los mismos meses del ejercicio precedente, con lo que se plantean dudas sobre el comportamiento de la variable a finales de año. A cambio, el sacrificio de ganado marca una misma tendencia alcista mes a mes sobre el año anterior y las expectativas son bastante halagüeñas.

Combinando las variables de producciones en términos físicos con los precios, los ingresos totales se estiman, para el primer semestre transcurrido, algo por encima que los obtenidos en idéntico período del año pasado, si bien la valoración se realiza en pesetas corrientes.

Cuadro 2
INDICADORES DE LA ECONOMÍA ASTURIANA - PRIMER SEMESTRE DE 1996
AGRICULTURA Y PESCA

	Fuente	Periodicidad	Acumulado* (media) año	Acumulado* (media) año anterior	% variación acumulado año s/ acum. año anterior
Sacrificio de ganado (Tm)*	CAGRIPA	Mensual	19.838	17.494	13,4
Precio del ganado (ptas./Kg. canal añojo)	CAGRIPA	Mensual	530	587	-9,7
Leche de vaca comercializada (m. de lit.)*	CAGRIPA	Mensual	309.811	301.973	2,6
Precio medio de la leche (ptas./litro)	CAGRIPA	Mensual	42,8	42,3	1,2
Paro registrado	INEM	Mensual	842	789	6,7
Nuevas colocaciones*	INEM	Mensual	1.342	1.865	-28,0

Gráfico 2
PRINCIPALES PRODUCCIONES AGRARIAS



4. INDUSTRIA

Según los datos provisionales del Índice de Producción Industrial de Asturias, la producción en la industria habría descendido un 7,8% de media durante el primer semestre, con respecto a igual período del año anterior.

Esta pérdida acumulada durante este semestre está muy influenciada por los bajos niveles de producción de las ramas energéticas. La industria asturiana, tal como está configurada actualmente, tiene una fuerte dependencia de estas actividades, como son la minería del carbón y la producción de energía eléctrica.

En este sentido, la minería del carbón sigue un proceso declinante que se manifiesta, no sólo en los niveles de empleo sino, también, en los de producción (ambos cada vez más bajos). De manera que el IPIA gene-

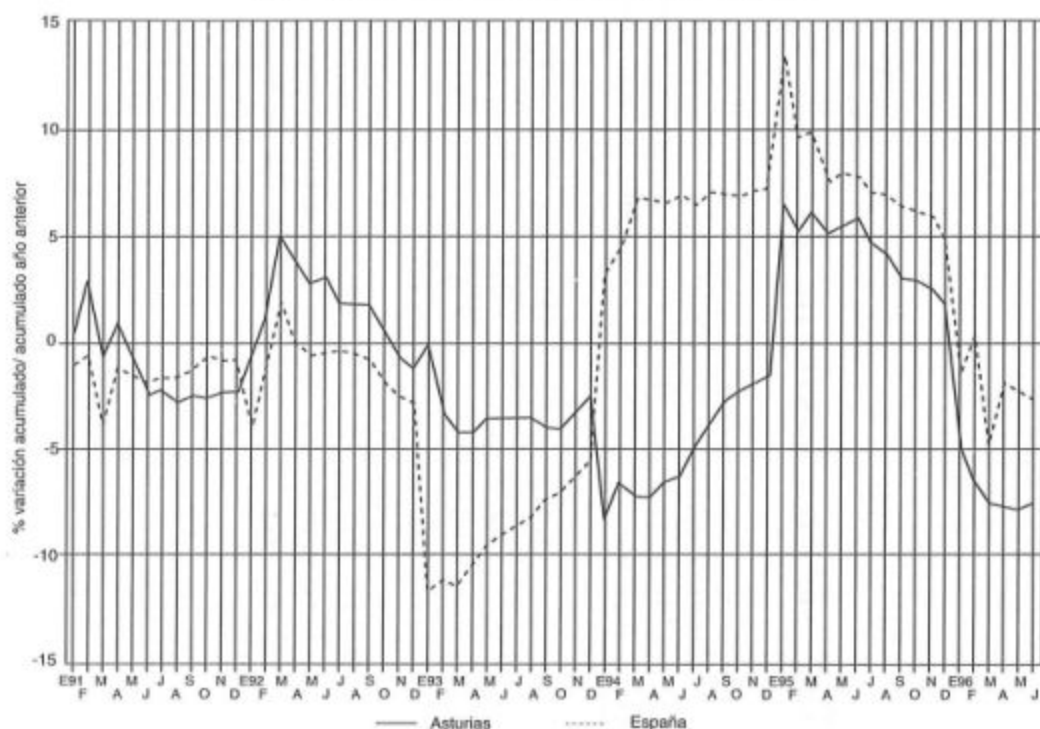
ral para el conjunto de la industria viene recibiendo una contribución negativa, y cada vez mayor, de la mencionada actividad desde finales del segundo trimestre de 1993, aproximadamente. Estos efectos siempre habían quedado compensados, en parte, por el excelente comportamiento de la rama de producción de energía eléctrica, otro de los pilares del entramado industrial asturiano.

Pero las fuertes lluvias registradas en nuestro país durante los primeros meses del año, provocaron una extraordinaria hidraulicidad en España durante este semestre y, en consecuencia, un crecimiento anormalmente alto de la producción de energía de tipo hidráulico, mucho más económica, y la correspondiente disminución de la de origen térmico. De manera que la actividad productiva de la rama en Asturias se redujo hasta casi el 50% de lo que suele ser nor-

Cuadro 3
INDICADORES DE LA ECONOMÍA ASTURIANA - PRIMER SEMESTRE DE 1996
INDUSTRIA

	Fuente	Periodicidad	Acumulado* (media) año	Acumulado* (media) año anterior	% variación acumulado año s/ acum. año anterior
Índice de Producción Industrial (1989 = 100)					
IPIA Energía y agua	Sadei	Mensual	93,2	101,1	-7,8
IPIA Industrias básicas	Sadei	Mensual	73,9	89,5	-17,4
IPIA Transformación de metales	Sadei	Mensual	113,4	120,1	-5,6
Consumo de energía eléctrica (Mw.h)*	Sadei	Mensual	102,2	104,1	-1,8
Paro registrado	INEM	Mensual	3.072.207	3.107.318	-1,1
Nuevas colocaciones*	INEM	Mensual	10.536	13.781	-23,5
	INEM	Mensual	10.204	12.320	-17,2

Gráfico 3
ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL



mal en esas fechas, con paralizaciones incluidas de la actividad productiva en varias centrales térmicas de la región. Esta tendencia, aunque se ha ido suavizando a medida que avanza el año, aún se hace notar.

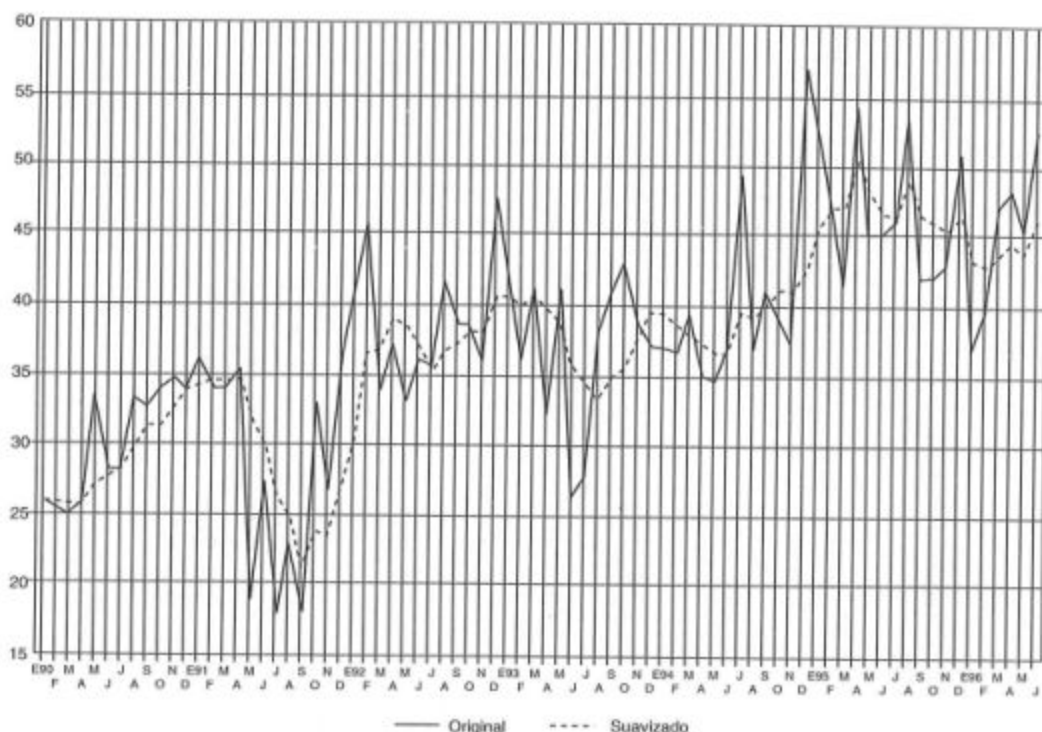
En cuanto a las industrias básicas, recortaron de forma notable su nivel productivo, a causa, fundamentalmente, del descenso de los ritmos de actividad en dos actividades como son los productos siderúrgicos y en los cementos, vidrio y materiales de construcción.

La única gran división de actividad industrial que mantiene en los últimos meses una tendencia expansiva es la de transformación de metales. Así, durante los seis primeros meses de 1996, el IPI del grupo refleja un avance superior al 3% en relación al ejercicio precedente.

El otro grupo de otras industrias manufactureras está en niveles de producción similares a los de 1995, si bien es una actividad que recupera tono productivo y en los últimos meses analizados supera los ritmos de producción del año anterior; aquí las industrias agroalimentarias mantienen un buen comportamiento y los problemas puntuales de meses anteriores en otros subsectores, como es la paralización de la producción de pasta de papel durante 45 días por un exceso de oferta en el mercado, con la consiguiente caída de precios, tienden a corregirse.

De cara a la evolución futura del sector, significar que la situación por la que atraviesa la industria asturiana se podría calificar de confusa, si bien quizás se pueda apuntar una ligera fase expansiva apoyándose en las expectativas que

Gráfico 4
INDICADOR DE CLIMA INDUSTRIAL (ICI)



presentan las industrias metálicas básicas, las químicas, las transformadoras de metales (particularmente la construcción naval) y las agroalimentarias, además de la recuperación de la producción de energía eléctrica, un mercado en el que se mantiene y se consolida una fuerte dependencia de la demanda exterior.

Esta situación, en ocasiones contradictoria, también se refleja en los resultados proporcionados por las encuestas de opiniones empresariales. Así, el Indicador de Clima Industrial mantiene una línea de crecimiento sostenido desde principios de año, en tanto que otros parámetros opináticos muestran un comportamiento más plano, sin que aparezcan de manera clara síntomas de mejoría en el corto plazo.

5. CONSTRUCCIÓN

No son buenos los indicadores disponibles para Asturias, respecto al sector de la construcción. Tanto las ventas de cemento producidas en Asturias como el consumo aparente de cemento en la región experimentaron retrocesos de casi un 14% en términos anuales acumulados, con descensos más acusados aún en los últimos meses del semestre.

Esta situación de caídas progresivas se viene dando desde hace ya bastantes meses, cuando además el punto de referencia, el año 1995, ya no fue un año particularmente bueno para el sector donde la licitación oficial fue un 32% menos que en el año anterior, como muestra.

No obstante, una vez amortiguado el efecto de la entrada en vigor de la nueva Ley de Contratos del

Cuadro 4
INDICADORES DE LA ECONOMÍA ASTURIANA - PRIMER SEMESTRE DE 1996
CONSTRUCCIÓN

	Fuente	Periodicidad	Acumulado* (media) año	Acumulado* (media) año anterior	% variación acumulado año s/ acum. año anterior
IPIA Materiales para la construcción	Sadei	Mensual	103,5	119,4	-13,3
Ventas de cementos producidos en Asturias (Tm)*	Sadei	Mensual	224.062	259.182	-13,6
Consumo aparente de cemento (Tm)*	OFICEMEN	Mensual	244.057	282.373	-13,6
Licitación oficial total (mill. ptas.)*	MFOMENTO	Mensual	21.586	27.986	-22,9
- Ingeniería civil*	MFOMENTO	Mensual	16.278	18.503	-12,0
- Edificación*	MFOMENTO	Mensual	5.308	9.483	-44,0
Viviendas construidas*	CFOMEPA	Mensual	1.815	1.929	-5,9
Licencias concedidas por los Ayuntamientos*	Sadei	Mensual	746	807	-7,6
Viviendas a construir*	Sadei	Mensual	1.879	2.683	-30,0
Superficie a construir (m²)*	Sadei	Mensual	321.272	441.096	-27,2
Paro registrado	INEM	Mensual	8.285	8.615	-3,8
Nuevas colocaciones*	INEM	Mensual	14.399	12.263	17,4

Nota: Los últimos datos disponibles de licitación oficial y de licencias municipales son los de mayo de 1996 y las viviendas construidas de abril de 1996.

Estado, que limita la posibilidad de licitar a la disponibilidad de tener expropiados los terrenos afectados, cabría pensar una vuelta a la normalidad o al menos a mitigar las caídas tan acusadas del período considerado. Aunque con las limitaciones presupuestarias anunciadas, no se puede confiar el futuro de la recuperación del sector exclusivamente a la contratación de obra pública.

A pesar de todo, los empresarios transmiten en sus opiniones la idea de que la actividad se encuentra en una situación de espera, pendientes de actuaciones que agilicen la adjudicación de obras públicas por parte del nuevo Gobierno de la Nación, y del grado de ejecución de los Presupuestos de la Administración del Principado de Asturias para 1996, amén de otras actuaciones.

Por otra parte, tampoco la evolución del subsector de la edificación muestra una tendencia, en términos acumulados, positiva. Así, tanto los indicadores de viviendas construidas, como las licencias concedidas por los ayuntamientos tienen caídas entorno al 6 ó 7%, respecto al año anterior. Y la debilidad es aún mayor si se tiene en cuenta las viviendas a construir o la superficie a construir.

6. SERVICIOS

Los servicios constituyen un sector difícil de analizar cuando se plantea un informe de coyuntura. Difícil por varias razones, pero en especial: porque los indicadores existentes no son muchos y plantean dificultades de cuantificación; y por su tamaño —aportan más del 50% del Producto Interior Bruto— y diversidad de actividades que incluyen. Todo ello hace que no sea sencillo elaborar indicadores sintéticos sim-

ples indicativos de la tendencia del sector.

Dicho esto, el comportamiento observado a partir de los indicadores disponibles está bastante acorde con la tendencia general de la actividad económica en su conjunto, tanto desde el punto de vista de la oferta de actividad productiva —especialmente de la industria, dada su gran dependencia del sector secundario— como de la demanda.

Para el período considerado, tienen comportamientos al alza los transportes de pasajeros, tanto ferroviarios, como aéreo; por contra, es negativa la evolución del transporte de mercancías por nuestros puertos y aeropuertos, muy dependientes, en nuestra región, del tráfico de carbones con destino a las centrales térmicas, plantas que, como se comentó en la industria, tuvieron bajos niveles de actividad en los primeros meses del año, con lo que puede pensarse que puedan recuperarse a lo largo del segundo semestre del año los niveles de tráfico del año precedente.

En cuanto al número de pernотaciones en establecimientos hoteleros la cifra correspondiente al primer semestre del año en términos acumulados cayó casi un 4%, a lo que pudieron contribuir las adversas condiciones meteorológicas generalizadas en la península, si bien durante el mes de junio, comienzo de la temporada turística fuerte en la región, los resultados fueron mejores a los de un año antes con un grado de ocupación de un 6,2% más, con lo que habrá que esperar a ver el comportamiento de los tres meses siguientes, que son los de mayor demanda, para poder precisar el comportamiento del subsector.

Cuadro 5
INDICADORES DE LA ECONOMÍA ASTURIANA - PRIMER SEMESTRE DE 1996
SERVICIOS

	Fuente	Periodicidad	Acumulado* (media) año	Acumulado* (media) año anterior	% variación acumulado año s/ acum. año anterior
Pernotaciones en establecimientos hoteleros*	INE	Mensual	382.595	398.202	-3,9
- Nacionales*	INE	Mensual	361.859	375.993	-3,8
- Extranjeros*	INE	Mensual	20.736	22.209	-6,6
- Grado de ocupación	INE	Mensual	26,3	27,3	-3,5
Movimiento de mercancías en el Puerto de Gijón*	APG-A	Mensual	6.800.690	6.632.326	2,5
Movimiento de mercancías en el Puerto de Avilés*	APG-A	Mensual	1.824.585	2.135.821	-14,6
Tráfico ferroviario (FEVE): mercancías*	FEVE	Mensual	472.735	1.115.861	-57,6
Tráfico ferroviario (FEVE): pasajeros*	FEVE	Mensual	1.916.437	1.721.488	11,3
Tráfico ferroviario (RENFE): mercancías*	RENFE	Mensual	1.191.880	1.309.820	-9,0
Transporte aéreo de mercancías*	Aeropuerto	Mensual	177.893	202.610	-12,2
Transporte aéreo de pasajeros*	Aeropuerto	Mensual	237.583	206.406	15,1
Paro registrado	INEM	Mensual	35.058	34.313	2,2
Nuevas colocaciones*	INEM	Mensual	50.613	43.252	17,0

Gráfico 7
PRINCIPALES TRÁFICOS DE MERCANCÍAS

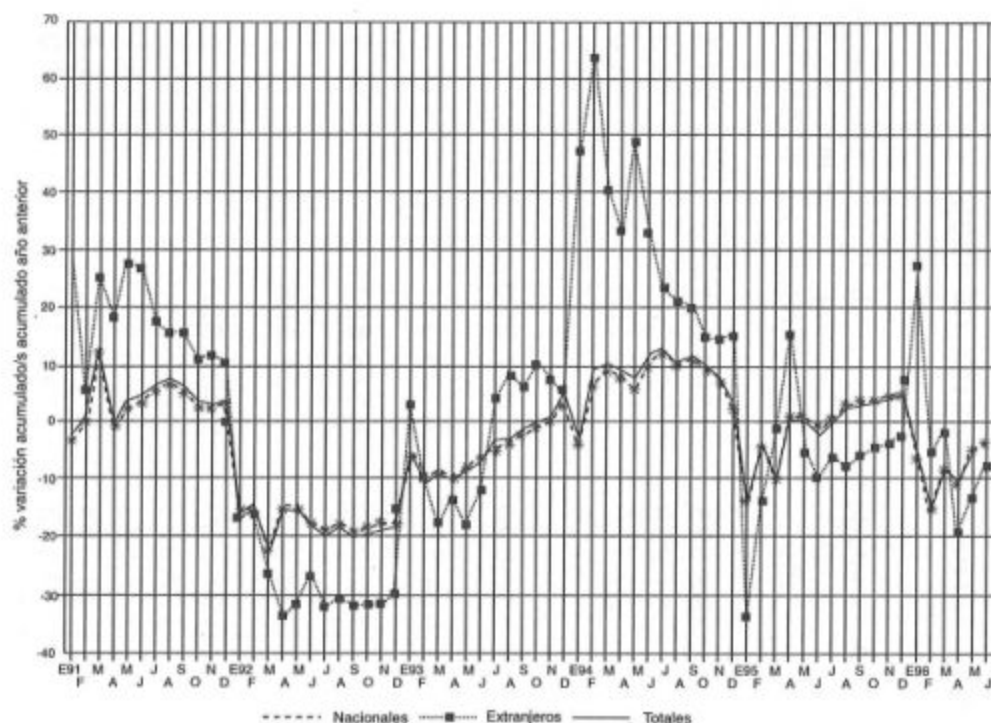
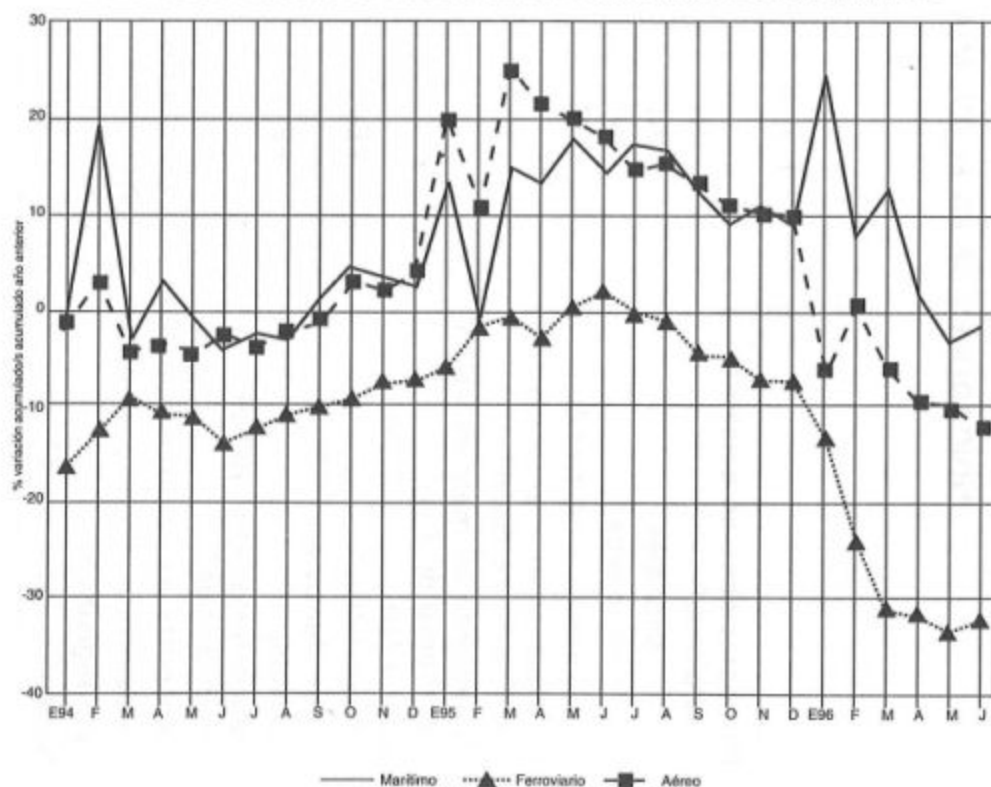


Gráfico 8
PERNOCTACIONES EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS



7. DEMANDA

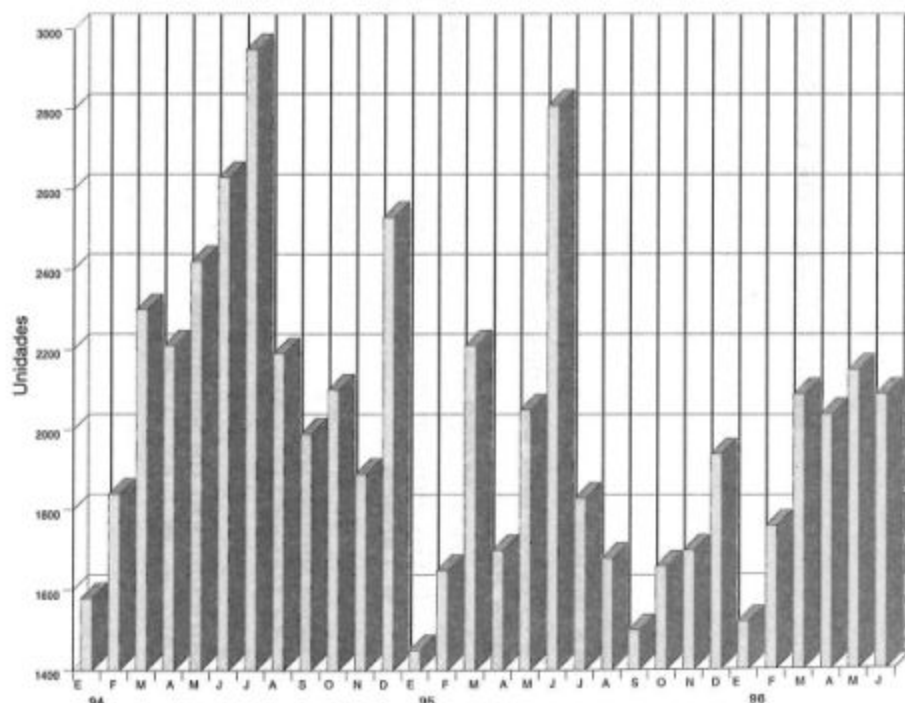
De manera análoga como ocurre con los servicios, no se pueden hacer muchas valoraciones generales sobre la evolución de la economía regional desde la óptica de la demanda. No existen muchos indicadores al respecto, y los que hay tampoco tienen una relación lo suficientemente directa con algunas de las partidas que componen dicha variable macroeconómica, por lo que presentan bastantes limitaciones.

Hecha esta salvedad, algunos de los indicadores que más se relacionan con el consumo son el índice de ventas en grandes almacenes y la matriculación de vehículos. Los datos acumulados del semestre indican que los dos tienen un comportamiento bastante estable, con ligerísimas caídas, aunque durante los últimos meses del período los crecimientos interanuales fueron notables. En relación a las ventas en

grandes almacenes, sin duda la afluencia de visitantes a partir de junio puede influir en ese incremento del gasto; no así la matriculación de vehículos que sí parece reflejar una reactivación del consumo de las familias residentes.

Otro indicador como puede ser el consumo de energía eléctrica para usos domésticos tuvo un comportamiento positivo, con un crecimiento de más del 7%, respecto a igual período de 1995. Y en cuanto al Índice de Precios al Consumo en la región la variación en medias mensuales sobre el año anterior es del 3,7%, después de que en el mes de junio los precios bajasen en la región el 0,3%. La inflación acumulada en el primer semestre del año para la economía asturiana se sitúa en el 1,9%, dos décimas por debajo del de la economía nacional para la que el objetivo anual lo fijan los Presupuestos Generales del Estado en el 3,5%.

Gráfico 9
MATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS



Cuadro 6
INDICADORES DE LA ECONOMÍA ASTURIANA - PRIMER SEMESTRE DE 1996
DEMANDA

	Fuente	Periodicidad	Acumulado* (media) año	Acumulado* (media) año anterior	% variación acumulado año s/ acum. año anterior
IPIA Bienes de Consumo	Sadei	Mensual	102,9	104,2	-1,2
IPIA Alimentos, Bebidas y Tabaco	Sadei	Mensual	115,7	114,6	1,0
Índice de ventas en grandes almacenes (1993 = 100)	Sadei	Mensual	97,6	98,1	-0,5
- IVGA Productos Alimenticios y Tabaco	Sadei	Mensual	103,6	100,6	3,0
Consumo de Energía Eléctrica para usos domésticos*	Sadei	Mensual	506.926	471.162	7,6
C. de Gases Licuados de Petróleo para usos domésticos*	ENAGAS	Mensual	33.058	33.717	-2,0
Matriculación de vehículos*	JPTRAFICO	Mensual	11.824	11.968	-1,2
Índice de Precios de Consumo	INE	Mensual	119,6	115,3	3,7