

ECONOMÍA ARAGONESA

BOLETÍN TRIMESTRAL DE COYUNTURA

Núm. 5 - Marzo 2004

INDICE

1. Perspectiva general	3
2. Economía aragonesa	8
3. Economía nacional.....	18
4. Economía internacional	27
5. Instantánea sectorial: La Sociedad del Conocimiento en Aragón	33
6. Cronología de acontecimientos económicos	49
Anexo estadístico	

1. PERSPECTIVA GENERAL

El clima global es de recuperación aunque a distintas velocidades según los países

El clima económico global es de recuperación en las principales economías industrializadas. El crecimiento vigoroso en Estados Unidos, de 3,1% en promedio en 2003 pero muy superior en la segunda mitad del año, es uno de los principales motores de esta recuperación. También Asia, y especialmente China, están jugando un papel importante y Japón parece consolidar su recuperación con un crecimiento cercano al 3% y particularmente vigoroso en el último trimestre de 2003. Los países de Latinoamérica también se recuperan gradualmente de la peor recesión experimentada en las últimas dos décadas y sus economías se encuentran en una situación mejor de la esperada hace un año.

ENTORNO ECONÓMICO INTERNACIONAL - Principales Indicadores

	2002			2003				2003			
	2001	2002	2003	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
Producto Interior Bruto											
Aragón (*)	2,2	1,7	2,8	1,4	1,4	1,9	2,2	2,8	2,6	2,8	3,0
España	2,8	2,0	2,4	2,2	2,0	1,8	2,1	2,2	2,3	2,4	2,7
Alemania	1,0	0,2	-0,1	-0,1	0,1	0,4	0,5	0,1	-0,3	-0,3	0,0
Francia	2,1	1,2	0,2	0,8	1,4	1,3	1,3	0,7	-0,3	-0,2	0,5
Zona Euro	1,6	0,9	0,4	0,5	0,9	1,0	1,1	0,7	0,1	0,3	0,6
Reino Unido	2,1	1,7	2,3	1,4	1,4	1,9	2,0	2,0	2,3	2,3	2,8
UE-15	1,7	1,0	0,7	0,6	1,1	1,1	1,2	0,9	0,4	0,6	0,9
Estados Unidos	0,5	2,2	3,1	1,2	1,8	3,0	2,8	2,1	2,4	3,6	4,3
Japón	0,4	-0,3	2,7	-3,1	-0,9	1,0	1,7	2,7	2,4	2,0	3,8
Precios de Consumo											
Aragón	3,5	3,6	2,9	3,2	3,6	3,7	4,0	3,6	2,7	2,9	2,5
España	3,6	3,5	3,0	3,1	3,5	3,5	4,0	3,8	2,9	2,9	2,7
Alemania	2,0	1,4	1,0	1,9	1,2	1,1	1,2	1,2	0,9	1,0	1,2
Francia	1,7	1,9	2,1	2,1	1,6	1,7	2,1	2,4	1,9	2,0	2,2
Zona Euro	2,3	2,3	2,1	2,5	2,1	2,1	2,3	2,3	2,0	2,0	2,0
Reino Unido	1,2	1,3	1,4	1,5	0,9	1,1	1,6	1,5	1,3	1,4	1,3
UE-15	2,2	2,1	2,0	2,4	1,9	1,9	2,2	2,2	1,8	1,9	1,9
Estados Unidos	2,8	1,6	2,3	1,3	1,3	1,6	2,2	2,9	2,1	2,2	1,9
Japón	-0,6	-0,9	-0,3	-1,4	-0,9	-0,8	-0,5	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3
Tasa de paro (% pob. activa)											
Aragón	4,8	5,5	6,3	5,1	5,6	5,2	6,3	7,1	6,5	5,6	6,2
España	10,5	11,4	11,3	11,5	11,1	11,4	11,5	11,7	11,1	11,2	11,2
Alemania	9,4	9,8	10,5	9,6	9,7	9,8	10,0	10,5	10,6	10,6	10,5
Francia	8,7	9,0	9,5	8,9	9,0	9,1	9,2	9,4	9,5	9,6	9,7
Zona Euro	8,0	8,3	8,8	8,1	8,3	8,3	8,5	8,7	8,9	8,8	8,8
Reino Unido	3,2	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1	3,1	3,0
UE-15	7,4	7,7	8,0	7,5	7,7	7,7	7,8	8,0	8,0	8,0	8,0
Estados Unidos	4,8	5,8	6,0	5,6	5,9	5,7	5,9	5,8	6,2	6,1	5,9
Japón	5,1	5,4	5,3	5,3	5,3	5,4	5,4	5,4	5,4	5,2	5,1

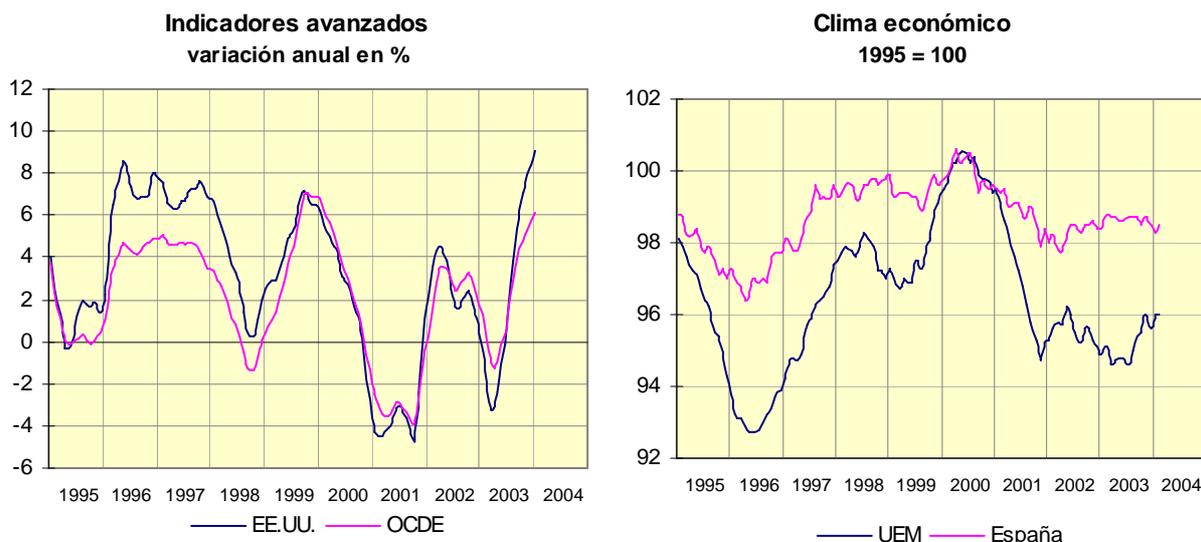
Fuentes: INE, Ministerio de Economía y Hacienda, (*) Dpto. Economía, Hacienda y Empleo (Gobierno de Aragón)

Notas: Porcentajes de variación respecto al mismo período del año anterior, salvo indicación expresa

Datos PIB: corregidos de estacionalidad y efecto calendario en la mayoría de los países. En el caso de Aragón, datos ciclo-tendencia

El crecimiento de la zona euro es lento y la recuperación inestable

Por otra parte, la recuperación es todavía lenta e inestable en los países grandes de la Unión Europea como Alemania, Francia e Italia por lo que la economía de la región continúa dando señales de debilidad. Así, el crecimiento económico de la zona euro desaceleraba marginalmente en el último trimestre del 2003 como reflejo de la continuada debilidad del consumo. Además, el clima empresarial daba señales de deterioro en parte debidas a la pérdida de competitividad asociada a la fortaleza del euro.



Fuente: Ministerio de Economía

España, y en particular Aragón, crecen muy por encima del promedio de la zona euro

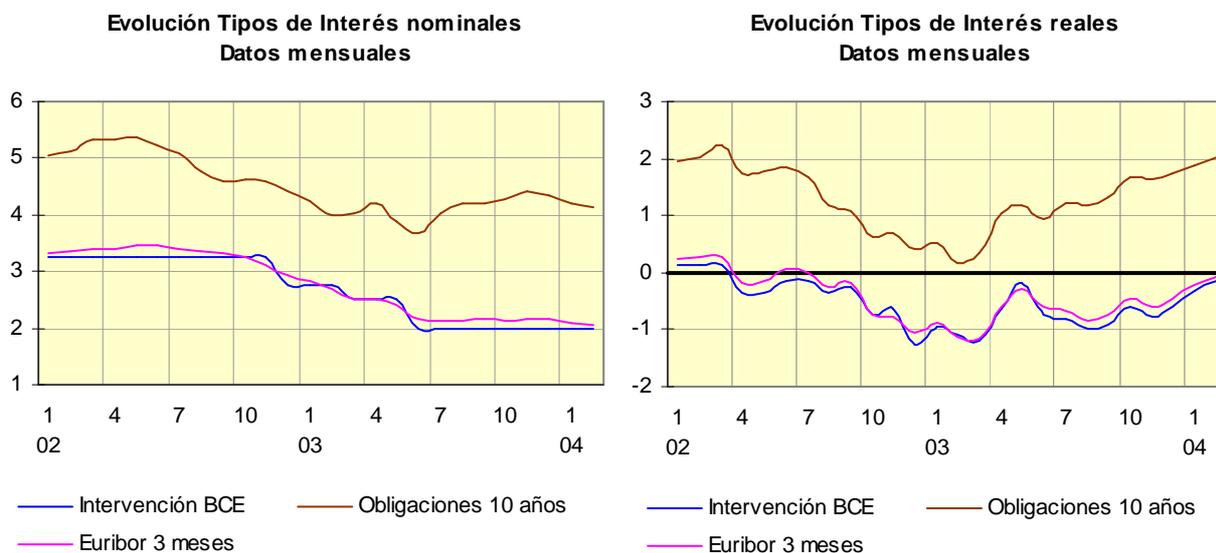
En este contexto, el comportamiento de la economía española, y en particular el de la economía aragonesa, está siendo satisfactorio ya que ambas crecen muy por encima del promedio registrado por sus socios europeos. Así, en tanto que el crecimiento medio de la zona euro en el año 2003 era de sólo cuatro décimas e inferior en medio punto al de 2002, el de España era un 2,4%, cuatro décimas más que el año anterior y el de Aragón un 2,8%, medio punto más.

Aragón crece además con una base amplia y sólida

El crecimiento en Aragón presenta además características de solidez, ya que tiene una base amplia. Todos los componentes de la demanda crecen a un ritmo en torno al 3% y todos los sectores se recuperan. Además, lo que es más importante, la inversión, y en particular la de bienes de equipo, está siendo un motor importante de crecimiento y presenta un perfil de considerable aceleración. Destaca también el acentuado dinamismo de las exportaciones, que crecieron durante el año 2003 un 22,6% en términos nominales y de forma especialmente intensa en el último trimestre, en el que registraron un incremento del 39,9%.

Ayudados por unas condiciones monetarias muy acomodaticias

En parte este mayor dinamismo viene explicado por unas condiciones monetarias particularmente expansivas en España que están estimulando la economía. Desde principios del año 2002 los tipos de interés reales a corto plazo, tanto los de intervención como los de mercado, han estado situados en España de forma ininterrumpida por debajo o muy cercanos a cero.



Fuente: Ministerio de Economía

Las perspectivas globales son optimistas ...

Las perspectivas globales son relativamente optimistas. En Estados Unidos se espera para este año una continuación del ritmo dinámico de crecimiento, en torno al 4%, aunque algo menor al experimentado a finales de 2003. Del mismo modo, las previsiones para las economías emergentes de Asia apuntan a la continuación de un crecimiento rápido en torno al 7%, liderado por la fortaleza de las exportaciones, con China creciendo todavía en torno al 8,5%. Las previsiones para América Latina también sugieren un ritmo de actividad en la región en torno al 4%, más del doble del experimentado en 2003, con la práctica totalidad de los países registrando aumentos del PIB.

... aunque para la zona Euro lo son menos

Más cerca, en Europa, las perspectivas, aunque de mejora, son menos optimistas. Se espera una recuperación relativamente lenta en la zona Euro, con un crecimiento del PIB previsto para 2004 entre 1,0% y 2,0%, esto es, no muy diferente del registrado en 2003. El retraso de la zona Euro en el proceso de recuperación se explica por el origen claramente estructural de las debilidades experimentadas por las economías de algunos de sus países, en particular los grandes. Esto hace que la recuperación definitiva dependa en gran medida de la ejecución de reformas estructurales, que lleva bastante tiempo diseñar y aprobar y cuyos resultados se observan con un

cierto retardo. Entre tanto, las políticas monetaria y fiscal, aunque muy expansivas, están resultando ineficaces para estimular la economía.

Las perspectivas para Aragón y España son, sin embargo, de crecimiento dinámico

Aunque en un contexto de poco dinamismo europeo, las perspectivas para la economía española y la aragonesa son de continuación del crecimiento dinámico. A ello se espera que contribuya tanto la continuación del vigor en las exportaciones, ayudadas por una demanda global en aumento, como la fortaleza de la demanda doméstica, y en particular la de inversión. Las previsiones de crecimiento para España se sitúan en torno al 3% en promedio para 2004, medio punto más que el crecimiento experimentado en 2003. En Aragón, la continuación de la tendencia observada durante el año 2003, con un fuerte crecimiento de las exportaciones y una clara recuperación de la inversión, sugiere un crecimiento del PIB que podría ser superior al 3%.

Pero continúa habiendo riesgos que amenazan las expectativas optimistas ...

Los riesgos que amenazan con truncar las expectativas optimistas son, una vez más, comunes a todos los países y básicamente los mismos que se han venido observando durante bastante tiempo. Esto es, los derivados de ajustes bruscos en los grandes desequilibrios que ha acumulado Estados Unidos en la balanza por cuenta corriente y en las cuentas públicas. Principalmente, los ajustes pronunciados en el tipo de cambio del dólar y potenciales aumentos acentuados en los tipos de interés, bien asociados a la estabilización del dólar, bien necesarios para contrarrestar presiones inflacionistas de otra índole.

Balanza cta. corr. (% PIB)	2001	2002	2003	2004
España	-2,8	-2,2	-2,0	-2,7
Alemania	0,0	1,9	1,7	2,1
Francia	1,7	1,1	1,0	1,6
Zona Euro	0,2	1,0	1,0	0,8
Reino Unido	-1,3	-1,8	-1,8	-0,9
UE-15	-0,2	0,6	0,6	0,7
Estados Unidos	-3,9	-4,7	-5,2	-5,1
Japón	2,1	3,0	3,6	4,3

Saldo Público (% PIB)	2001	2002	2003	2004
España	-0,1	0,0	0,3	-0,2
Alemania	-2,8	-3,5	-3,9	-3,9
Francia	-1,4	-3,2	-4,1	-3,5
Zona Euro	-1,7	-2,3	-2,7	-2,8
Reino Unido	0,9	-1,6	-3,2	-2,7
UE-15	-1,0	-2,0	-2,6	-2,5
Estados Unidos	-0,7	-3,4	-4,9	-5,6
Japón	-6,1	-7,1	-7,4	-6,5

Fuente: Ministerio de Economía, FMI

... entre ellos la posibilidad de que los actos terroristas del 11 de marzo en Madrid depriman el clima económico ...

Pero a estos riesgos latentes durante algún tiempo hay que añadir ahora la posibilidad de que los acontecimientos acaecidos en Madrid el pasado 11 de marzo, por sus implicaciones para la seguridad en todos los países, tengan repercusiones de mayor o menor magnitud para la confianza de consumidores y empresarios tanto en España como internacionalmente. Este tipo de efectos son difíciles de estimar por lo que sólo se puede tomar como referencia las experiencias similares conocidas.

... aunque, en general, los efectos puramente económicos de este tipo de actos suelen ser limitados

Lo que anteriores episodios similares sugieren es que los efectos sobre el clima económico, el consumo y la inversión, aunque pueden ser considerables, son en general de tipo pasajero y que suele haber un movimiento posterior de recuperación de las decisiones pospuestas. Sin embargo, también se ha observado que si los efectos se hacen sentir durante bastante tiempo la probabilidad de que la actividad económica vuelva al ritmo inicial disminuye y las consecuencias económicas se hacen mayores.

2. ECONOMÍA ARAGONESA

La economía aragonesa sigue en la senda de aceleración gradual

La economía aragonesa sigue en la senda de aceleración gradual que mantiene desde mediados del año 2002, de manera que podemos decir que 2003 fue un año de consolidación del proceso de recuperación. La producción de bienes y servicios creció en el último trimestre de 2003 un 3%, lo que se tradujo en un promedio de crecimiento para el año del 2,8%. Además, el ritmo de actividad en Aragón fue durante todo el año superior al registrado en el conjunto del territorio español, de manera que el crecimiento anual en Aragón superó en cuatro décimas la media española. Aragón se situó en el año 2003 entre las Comunidades Autónomas más dinámicas.

Principales Indicadores de la economía aragonesa

	2002			2003							
	2001	2002	2003	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV				
Producto Interior Bruto ⁽¹⁾	2,2	1,7	2,8	1,4	1,4	1,9	2,2	2,8	2,6	2,8	3,0
Demanda ⁽¹⁾											
Consumo final hogares	2,2	2,1	3,1	1,6	1,3	2,4	3,2	3,1	2,9	3,2	3,2
Inversión (FBCF) construcc.	3,2	2,7	4,0	0,9	1,5	3,4	5,2	5,2	4,4	3,6	2,9
Inversión (FBCF) bs. equipo	-0,2	-2,9	2,8	-4,7	-3,7	-2,8	-0,3	0,9	3,1	2,8	4,4
Oferta ⁽¹⁾											
Industria y energía	1,7	0,4	2,0	0,1	-0,5	0,6	1,4	2,0	1,6	1,7	2,5
Construcción	3,4	3,4	4,0	2,3	3,0	4,1	4,2	5,5	4,3	3,8	2,6
Servicios	2,9	2,0	2,3	2,2	2,1	2,0	1,7	1,8	1,9	2,4	3,0
Mercado laboral											
Población activa (EPA) ⁽⁴⁾	0,7	1,4	3,4	0,3	1,0	0,6	3,6	4,5	4,2	3,2	1,8
Ocupados (EPA)	0,5	0,6	2,5	-0,1	0,2	0,4	1,9	2,2	3,2	2,7	1,9
Tasa de actividad ⁽²⁾	65,6	66,6	69,0	65,4	66,1	66,9	68,0	68,3	69,0	69,1	69,3
Tasa de paro (EPA) ⁽³⁾	4,8	5,5	6,3	5,1	5,6	5,2	6,3	7,1	6,5	5,6	6,2
Tasa paro registrado (INEM) ⁽³⁾	6,7	7,0	6,6	7,3	7,1	6,5	7,1	7,2	6,6	6,0	6,5
Precios y salarios											
Indice Precios de Consumo	3,5	3,6	2,9	3,2	3,6	3,7	4,0	3,6	2,7	2,9	2,5
Inflación subyacente	n.d.	4,0	2,8	3,9	4,3	4,1	3,8	3,1	3,0	2,9	2,4
Indice Precios Industriales	n.d.	1,9	1,7	1,2	0,8						
Coste laboral total:											
por trabajador y mes	5,2	3,9	4,0	2,6	4,7	3,6	4,8	5,5	4,2	3,8	2,6
por hora efectiva	6,1	4,4	4,3	5,4	2,2	5,8	4,1	5,0	8,7	3,2	1,0

Notas: Porcentajes de variación respecto al mismo período del año anterior, salvo indicación expresa

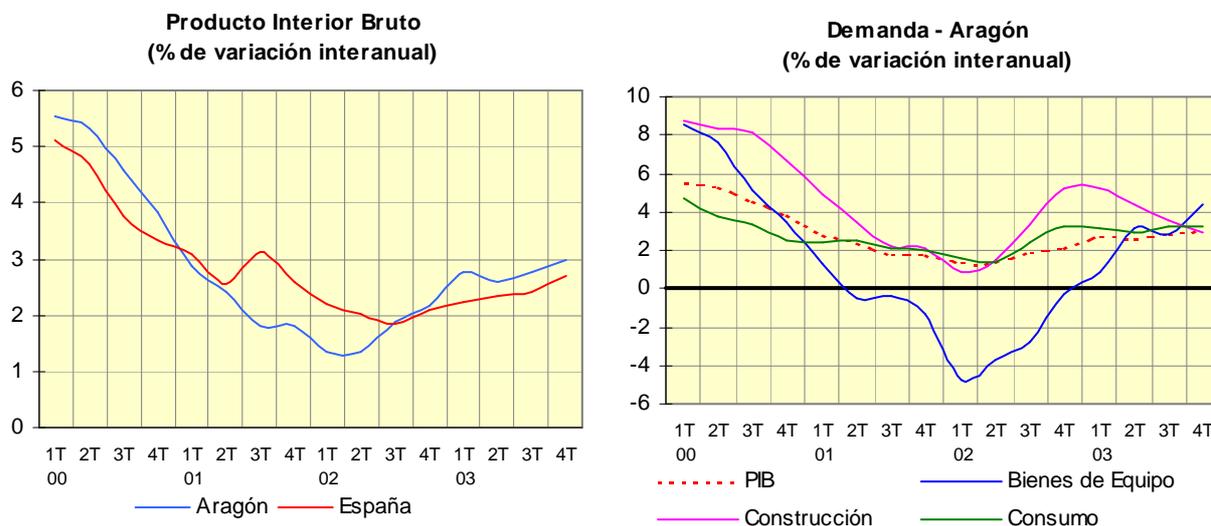
(1) Datos ciclo-tendencia; (2) Activos respecto a la población de 16-64 años (%); (3) Parados respecto a la población activa (%); (4) Las tasas de 2001 corresponden a la anterior metodología EPA, por lo que no son estrictamente comparables con los datos a partir de 2002.

Fuente: INE, INEM, IAEST, Dpto. de Economía, Hac. y Empleo Gobierno de Aragón

Dentro de la demanda, destaca el perfil de la inversión en bienes de equipo...

El crecimiento experimentado en Aragón en 2003 presenta características de solidez. En primer lugar, la base es amplia, ya que todos los componentes de la demanda crecen a un ritmo dinámico en torno al 3%. Además, se ha dado una clara recuperación de la inversión en bienes de equipo, lo que constituye un requisito indispensable para garantizar la sostenibilidad del ritmo de

crecimiento. La inversión en equipo creció un 2,8% en promedio en el año 2003 tras la caída de casi un 3% experimentada en 2002. Además, lo que es más importante, el crecimiento de la inversión presentó a lo largo de 2003 un perfil de clara aceleración, pasando desde el 1% en el primer trimestre hasta el 4,4% en el cuarto.



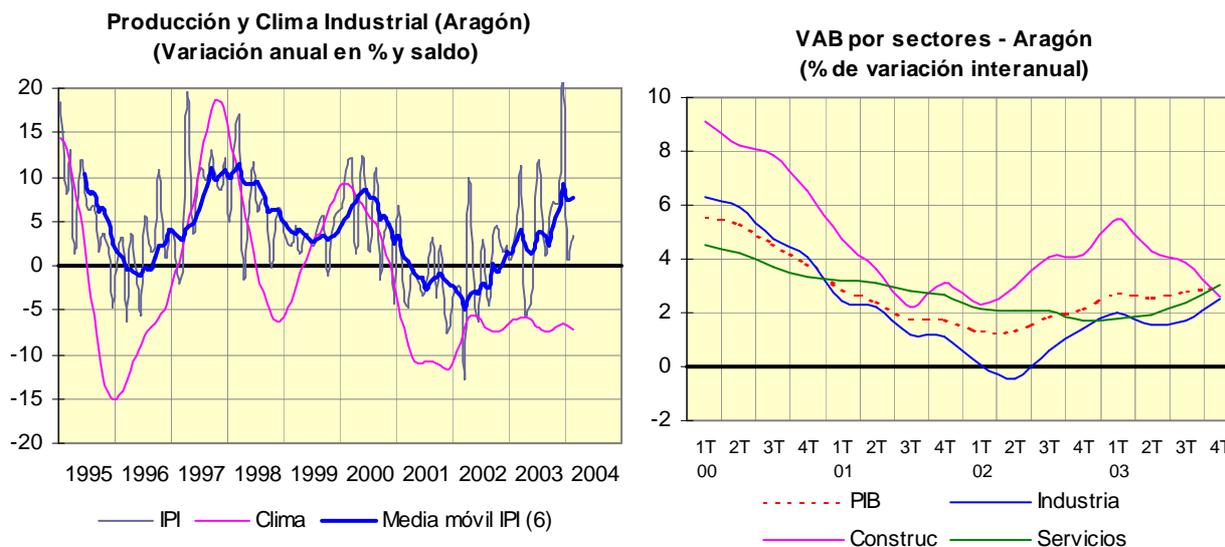
Fuente: Ministerio de Economía, Departamento de Economía, Hacienda y Empleo (Gobierno de Aragón)

...mientras se modera la actividad de la construcción...

Es también destacable la evolución de la inversión en construcción, de tendencia contraria a la que se registra en bienes de equipo. El crecimiento de la inversión en construcción se desaceleraba desde el 5,2% registrado en el primer trimestre al 2,9% en el cuarto, arrojando de todos modos un robusto crecimiento anual del 4%. Esta desaceleración, sin embargo, debe considerarse positiva ya que de continuar supondría un ajuste suave en un sector que viene dado señales preocupantes de recalentamiento durante estos últimos años.

...y es alentador el crecimiento de los servicios que se acelera más de un punto en 2003

También por el lado de la oferta la recuperación presenta una base sólida, ya que la actividad crece a buen ritmo en la industria, la construcción y los servicios. En particular, resulta alentador el perfil observado del crecimiento en los servicios en 2003, que aceleraba más de un punto porcentual a lo largo del año, desde el 1,8% registrado en el primer trimestre hasta el 3% en el cuarto. La industria también mejoraba notablemente su comportamiento tras la debilidad mostrada a lo largo de 2002, creciendo un promedio del 2% tras un crecimiento de tan sólo cuatro décimas el año anterior.



Fuente: Ministerio de Economía, Departamento de Economía, Hacienda y Empleo (Gobierno de Aragón)

La agricultura se estabiliza y la construcción se modera

Además, la agricultura, tras dos años de caídas considerables tanto en la actividad como en el empleo y de contribuciones negativas al crecimiento global de la Comunidad Autónoma, daba señales de estabilizarse y hacía una ligera contribución positiva al crecimiento total. Por otra parte, la desaceleración observada en la construcción por el lado de la inversión se confirmaba por el lado de la oferta ya que la actividad del sector crecía por debajo del 3% en el último trimestre de 2003, casi tres puntos menos que la tasa registrada en el primer trimestre.

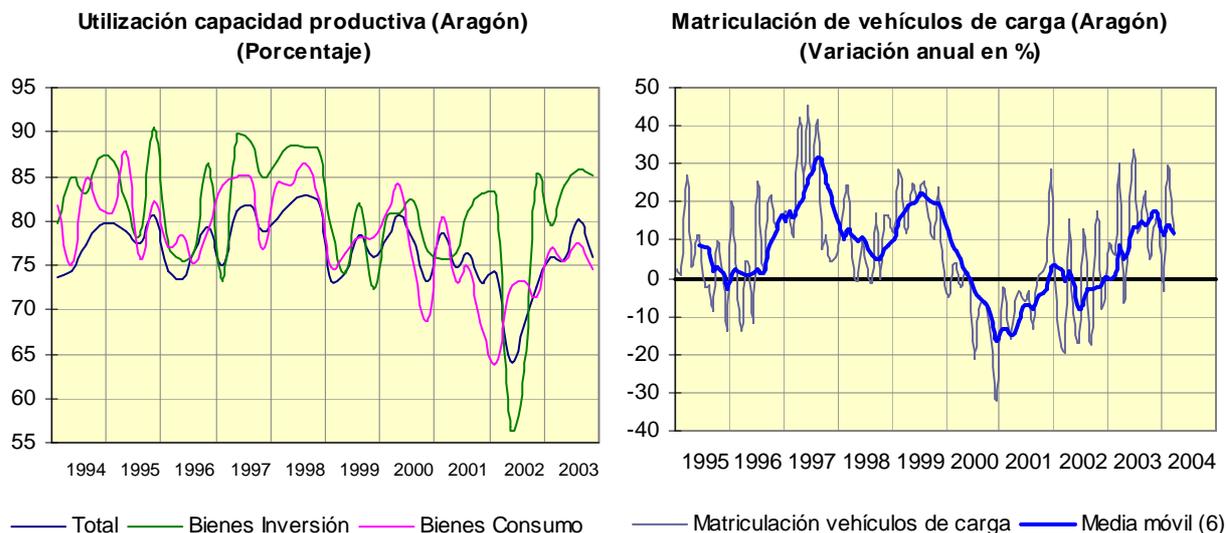
La producción industrial crecía con fuerza a finales de 2003

Los indicadores parciales de actividad registraban en los últimos meses de 2003 valores al alza que sugerían la continuación de la tendencia a la aceleración a lo largo de 2004. Así, la producción industrial mostraba un gran dinamismo en los últimos tres meses de 2003, muy superior en Aragón al observado en el resto de España. En los inicios de 2004 se modera este dinamismo, que en todo caso sigue siendo superior en el caso aragonés, registrando crecimientos interanuales en la producción industrial del 0,9% y 3,3% en enero y febrero, respectivamente (-2,8% y 2,0% para el conjunto de España).

El clima industrial mejora aunque atípicamente despacio

El indicador de clima industrial en Aragón, a pesar de continuar con registros negativos, mostraba un perfil de clara mejoría durante todo el año 2003 y, en particular, en los últimos meses del año. Cabe señalar, sin embargo, que esta mejoría se está produciendo de forma muy gradual cuando se compara con anteriores recuperaciones. Esto podría reflejar las dudas que provoca en los empresarios el retraso en la recuperación económica de

nuestros socios europeos, ya que no se puede mantener indefinidamente una economía en Aragón o en España mucho más dinámica que la del entorno con el que mantenemos el grueso de las relaciones comerciales.



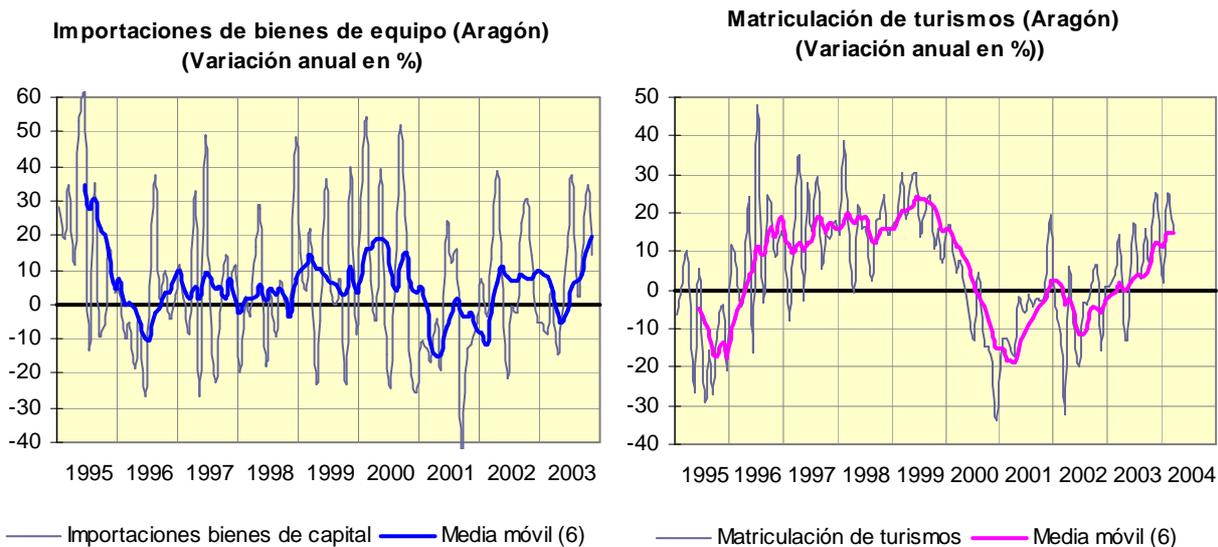
Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

La utilización de la capacidad productiva disminuye en los bienes de consumo pero se mantiene en los de inversión

Además, la utilización de la capacidad productiva, que creció considerablemente desde mediados de 2002 hasta mediados de 2003, pasaba a disminuir en la segunda mitad del año, en particular la utilización de capacidad en la producción de bienes de consumo, lo que podría señalar que se espera una cierta moderación en el consumo para este año. Por otra parte, la utilización de capacidad de producción para los bienes de equipo permanecía a niveles elevados durante todo el año. En este sentido, el perfil de evolución de la tendencia en la producción de bienes de inversión, indicador procedente de la Encuesta de Coyuntura Industrial, también sugiere una aceleración en la demanda de inversión durante el año 2004.

Los indicadores de demanda constatan la tendencia al aumento en la inversión para 2004

Los indicadores parciales de demanda también señalan una tendencia al aumento para este año 2004. En particular en lo que concierne a la demanda de inversión, la matriculación de vehículos de carga en Aragón, indicador aproximado de la demanda de inversión, creció a un ritmo muy rápido durante el año 2003 y continuaba haciéndolo a principios de 2004. Igualmente, la importación de bienes de equipo también mostraba un crecimiento muy dinámico.



Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

Los indicadores de consumo dan señales menos concluyentes

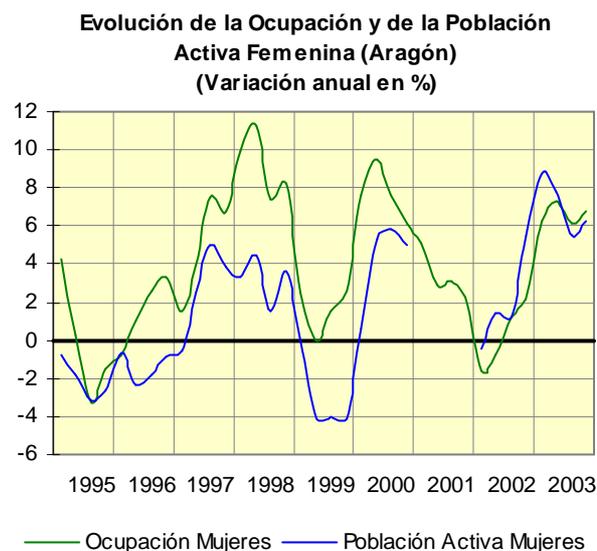
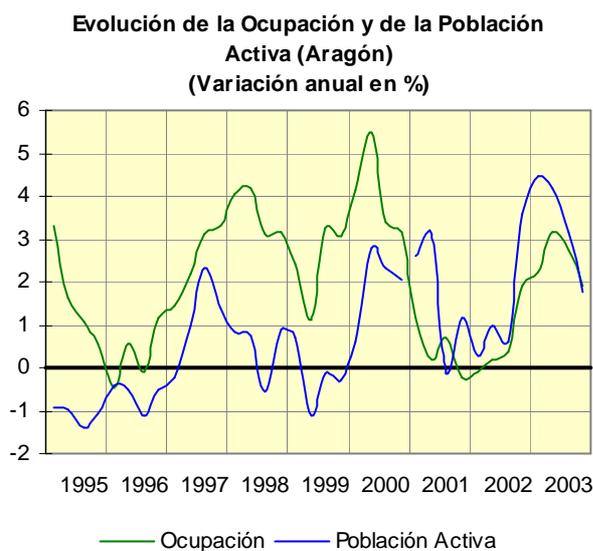
Los indicadores de la evolución del consumo son menos concluyentes. Por una parte, las expectativas para la tendencia en la producción de bienes de consumo, procedentes de la encuesta de coyuntura industrial y buen indicador de la percepción de la evolución del consumo, aunque registran un nivel positivo y elevado, presentan un perfil de estabilidad. Por otra parte, la matriculación de turismos, que crecía por encima del 10% en media suavizada desde mitad de 2003, continuaba haciéndolo en los inicios de 2004.

El mercado de trabajo continúa siendo muy dinámico

El mercado de trabajo continúa reflejando el dinamismo de la economía. En el último trimestre de 2003 había 9.000 empleados más en Aragón que el mismo periodo de un año antes. El año 2003 se cerró con un crecimiento medio del empleo del 2,5%, lo que supone un ritmo considerable, en particular considerando el incremento de seis décimas registrado el año anterior.

La tasa de actividad es más elevada en Aragón que en España en su conjunto

También la población activa continúa creciendo a un ritmo muy elevado. El año 2003 se cerró con un incremento medio de 17.000 activos, lo que supone una tasa del 3,4%, más del doble de la registrada un año antes. En este sentido es de destacar que la tasa de actividad en Aragón, es decir, la proporción de población en edad de trabajar que está dispuesta a hacerlo, se sitúa desde finales del año 2002 en adelante por encima de la tasa española.



Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

Sigue aumentando el número de mujeres que se incorporan al mercado de trabajo

Además, el buen comportamiento se concentra de forma significativa en la población femenina, lo cual es muy positivo ya que es este colectivo el que habitualmente tiene más problemas para incorporarse al mercado de trabajo y para encontrar empleo. De los nuevos activos, el 79% (13.400 personas) son mujeres. Así, la población activa femenina aumentaba un 7% en promedio en 2003, en tanto que el incremento de la población activa masculina era un más modesto 1,1%. La tasa de actividad femenina se situaba así en 2003 en el 55,1% de la población en edad de trabajar, casi cuatro puntos porcentuales por encima de la registrada un año antes. La tasa de actividad masculina también ha aumentado, aunque en menor medida, situándose en el 82,4%, casi un punto porcentual más que un año antes.

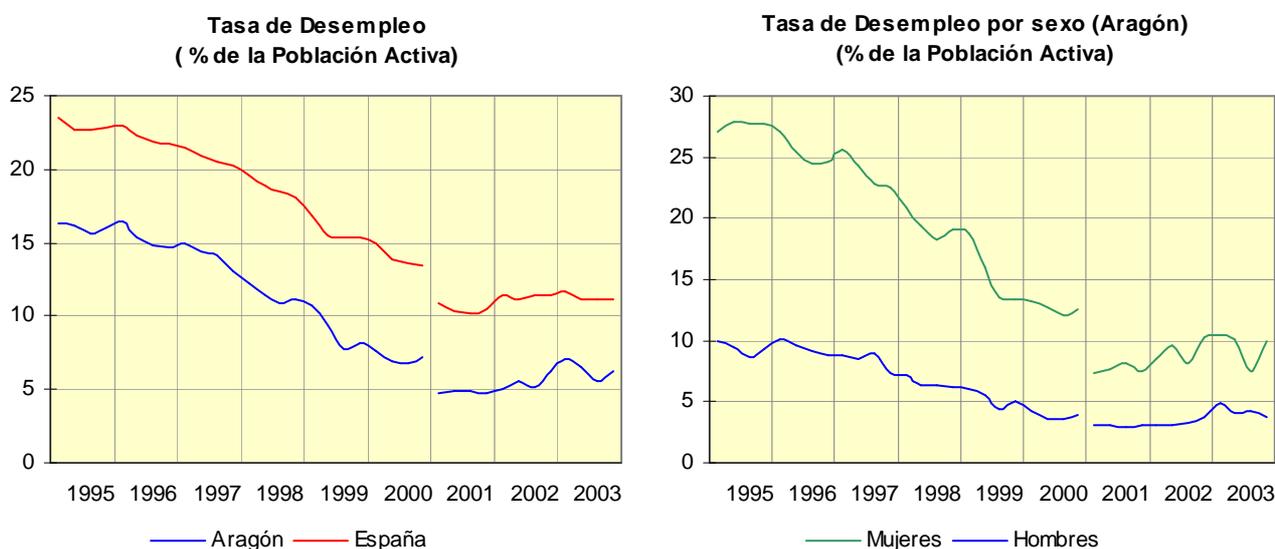
También crece con fuerza el empleo femenino

El empleo femenino aumentaba una media del 6,6% en media anual, tasa a comparar con el crecimiento de tres décimas experimentado un año antes. Por otra parte, el empleo masculino crecía sólo ligeramente en 2003, unas dos décimas en promedio. Pero este modesto crecimiento del empleo no es muy preocupante dada la baja tasa de desempleo experimentada por el colectivo masculino.

El sector servicios es el más dinámico en términos de creación de empleo

Por sectores, el más dinámico en términos de empleo es el de servicios, que consolida su crecimiento promedio por encima del 7%. La industria sigue destruyendo empleo lo que significa que el crecimiento observado de la producción se basa en incrementos de productividad. La ocupación en la construcción

disminuía en la segunda mitad del 2003 y a pesar de ello cerraba el año con un incremento de casi un 3%. Finalmente, en el sector agrario continuaba cayendo el empleo considerablemente.



Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

La tasa de paro en Aragón sigue estando en la mitad de la media española

La tasa de paro se situaba en Aragón en el 6,2% de la población activa a finales de 2003. Pero esta cifra promedio es el resultado de una tasa de desempleo del 3,7% entre los hombres y del 9,9% entre las mujeres. En ambos casos se trata de tasas bajas en términos comparativos. En España, la tasa de paro se sitúa en el 11,2% de la población activa, siendo la tasa masculina del 8,2% y la femenina del 15,6%.

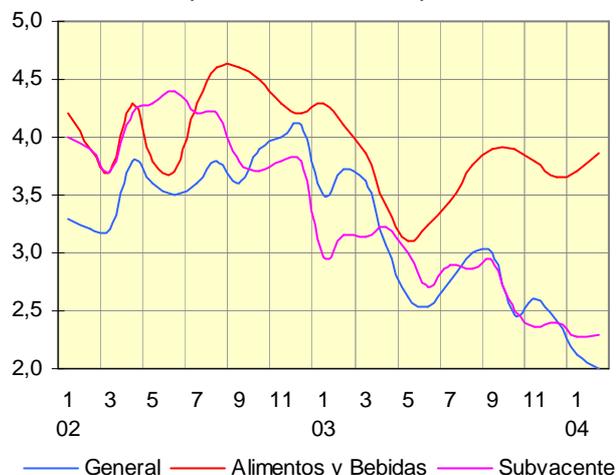
Y los precios crecen con moderación y por debajo de la media nacional

El ritmo de crecimiento de los precios al consumo ha venido moderándose desde la primera mitad de 2003 para situarse en el 2% en febrero de 2004, nivel considerado por las autoridades monetarias como correspondiente a una evolución estable de los precios. Hay que señalar que con relación a los niveles de inflación registrados a finales de 2002, la tasa en estos momentos se sitúa dos puntos porcentuales por debajo, lo que supone una desaceleración considerable, en particular considerando que la economía ha continuado creciendo y que el consumo crecía en ese periodo en torno al 3%. Además, desde enero de 2003 la inflación en Aragón se sitúa ligeramente por debajo del promedio nacional. Así, en febrero los precios de consumo crecían en Aragón una décima menos que la media española.

**Evolución Precios de Consumo
(Variación anual en %)**



**Evolución del IPC (Aragón) por componentes
(Variación anual en %)**

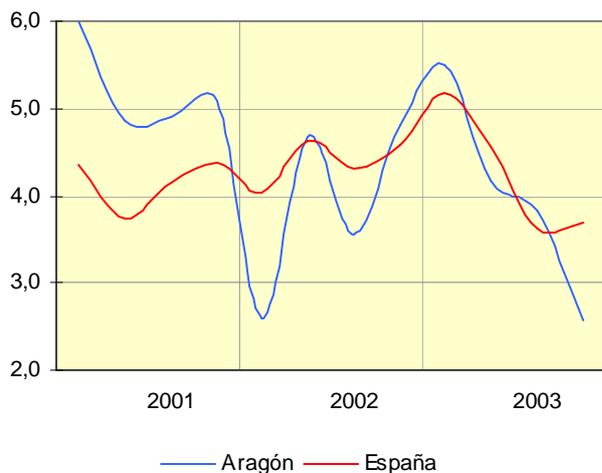


Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

**Con ayuda de la
fortaleza del euro y
de la moderación
de los costes
laborales**

Además de la fortaleza del euro, que ha moderado los precios de las importaciones, una posible explicación al buen comportamiento de los precios la podemos encontrar en la desaceleración de los costes laborales. En el último trimestre de 2003, el coste laboral por trabajador y mes crecía en términos anuales un 2,6%, un punto menos que el trimestre anterior y casi 3 menos que en el primer trimestre.

**Coste total por trabajador y mes
(Variación anual en %)**



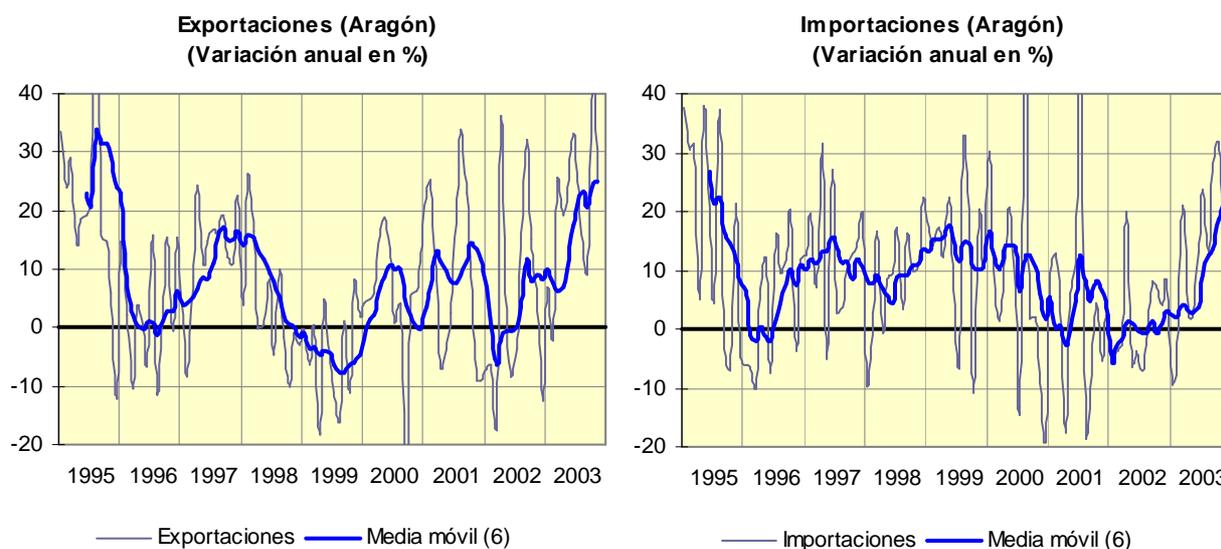
Tipo de cambio dólar / euro



Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

Exportaciones e importaciones crecen muy rápido y el saldo comercial es positivo

Una de las características más llamativas de la evolución de la economía aragonesa en el último año ha sido el buen comportamiento del sector exterior. Tanto las exportaciones como las importaciones están creciendo a un ritmo muy rápido, pero en especial las primeras, por lo que la balanza comercial ha venido arrojando un saldo positivo a lo largo de todo el año. Las exportaciones han crecido por encima del 10%, en media suavizada, desde principios del año 2003 y por encima del 20% desde mitad del año. El comportamiento de las importaciones ha sido muy similar.



Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST)

Las perspectivas económicas para 2004 son optimistas

Si continúa la tendencia observada en los principales indicadores de oferta y demanda (la producción y el clima industrial, las matriculaciones de vehículos de carga, las importaciones de bienes de equipo y la matriculación de turismos), si se prolonga el dinamismo en la construcción, aunque a niveles más moderados, y si se confirma la recuperación en los países de la Unión Europea, el PIB de Aragón podría crecer en el año 2004 entre el 3 y el 4%, lo que conllevaría la continuación del crecimiento a buen ritmo del empleo.

Pero existen algunos riesgos que pueden truncar la senda de crecimiento

Algunos factores de riesgo pueden frenar el ritmo de crecimiento. En primer lugar, la continuación durante todo el año de la debilidad económica en los países de la zona euro amenazaría con truncar el dinamismo observado en las exportaciones aragonesas. En segundo lugar, cabe la posibilidad de que los sucesos acaecidos en Madrid el 11 de Marzo tengan

repercusiones económicas tanto en Aragón como en España, e incluso internacionalmente, por afectar a la confianza de los consumidores y al clima empresarial.

Los actos terroristas del 11-M podrían tener efectos económicos de mayor o menor envergadura

La magnitud potencial de estos efectos depende en gran medida del tiempo que tarde la confianza en recuperarse. Si es poco (uno o dos meses), los efectos sobre el consumo y la inversión serían probablemente limitados ya que se trataría simplemente de retrasar las decisiones en el tiempo produciéndose posteriormente un efecto de compensación. Sin embargo, si los efectos fueran duraderos (entre seis meses y un año), muchas de las decisiones de consumo e inversión se verían anuladas pudiendo producirse una nueva fase de desaceleración cíclica.

Ajustes significativos en el euro y/o en los tipos de interés constituyen también factores de riesgo.

Dos factores adicionales de riesgo para la economía son un potencial ajuste radical en el tipo de cambio del dólar, como consecuencia de los enormes desequilibrios que se están generando en las balanzas fiscal y por cuenta corriente de Estados Unidos, y un incremento más o menos rápido en los tipos de interés. Este último podría ir a su vez asociado al primero, esto es, ser consecuencia de la necesidad de estabilizar el dólar, o podría proceder de la necesidad de evitar tensiones inflacionistas en un entorno generalizado de recuperación. En todo caso, un aumento relativamente rápido de los tipos de interés podría conllevar tensiones financieras en familias y empresas con un alto grado de endeudamiento. Además, podría provocar un ajuste más rápido del deseado en el mercado inmobiliario.

3. ECONOMÍA NACIONAL

La economía española creció un 2,4% en 2003...

La economía española continua presentando unos resultados favorables en términos de crecimiento, asentados en la fortaleza del consumo y el dinamismo de la construcción, y superando el crecimiento de la Eurozona. La economía española experimentó en el último trimestre de 2003 la subida más fuerte registrada en el año, situando la tasa de crecimiento interanual del PIB en el 2,7%, un incremento de 0,3 respecto al trimestre anterior, y que permite cerrar el año con un crecimiento medio del 2,4%, superior en cuatro décimas al registrado en 2002.

Principales Indicadores de la economía española

	2002			2003				2003			
	2001	2002	2003	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
Producto Interior Bruto	2,8	2,0	2,4	2,2	2,0	1,8	2,1	2,2	2,3	2,4	2,7
Demanda											
Gasto en consumo final	3,0	3,0	3,3	2,6	3,2	2,9	3,5	3,3	3,2	3,5	3,4
Consumo hogares	2,9	2,6	3,0	2,0	2,8	2,5	3,3	3,0	2,8	3,1	3,0
Consumo Adm. Púb.	3,6	4,4	4,6	4,6	4,5	4,2	4,2	4,3	4,5	4,8	4,8
Inversión (FBCF)	3,3	1,0	3,0	0,7	-0,9	1,5	2,9	3,2	3,4	3,0	2,5
Construcción	5,8	4,2	3,7	4,6	3,9	4,8	3,7	3,5	3,8	3,8	3,6
Bienes de equipo	-1,2	-5,4	1,9	-7,2	-11,0	-4,8	1,7	3,0	3,1	1,2	0,1
<i>Aportación demanda interna</i>	<i>3,0</i>	<i>2,6</i>	<i>3,4</i>	<i>1,9</i>	<i>1,4</i>	<i>2,6</i>	<i>4,5</i>	<i>3,6</i>	<i>3,2</i>	<i>3,7</i>	<i>3,1</i>
Exportación bs. y serv.	3,6	0,0	4,0	-3,6	-1,9	1,2	4,4	4,4	7,8	2,2	1,8
Importación bs. y serv.	4,0	1,8	6,7	-4,2	-3,5	3,4	11,8	8,5	10,1	5,9	2,7
<i>Aportación sector exterior</i>	<i>-0,2</i>	<i>-0,6</i>	<i>-1,0</i>	<i>0,3</i>	<i>0,6</i>	<i>-0,8</i>	<i>-2,4</i>	<i>-1,4</i>	<i>-0,9</i>	<i>-1,3</i>	<i>-0,4</i>
Oferta											
Agricultura y pesca	-3,3	1,0	0,7	7,5	2,0	1,8	-6,6	-1,6	-0,6	0,9	4,2
Industria y energía	2,4	0,6	1,3	-0,2	-0,6	0,9	2,3	2,1	1,7	0,6	0,8
Energía	4,3	0,3	1,4	2,1	-1,2	-0,3	0,5	0,3	1,6	2,6	1,0
Industria	1,9	0,7	1,3	-0,7	-0,4	1,1	2,7	2,5	1,7	0,2	0,7
Construcción	5,5	4,8	3,6	5,1	4,5	5,5	4,1	3,4	3,7	3,8	3,5
Servicios	3,3	2,2	2,1	2,1	2,5	1,9	2,2	1,7	1,6	2,5	2,7
Mercado laboral											
Población activa (EPA) ⁽³⁾	0,8	3,0	2,6	2,9	3,1	3,1	2,7	2,6	2,7	2,5	2,7
Ocupados (EPA)	3,7	2,0	2,7	2,2	2,3	1,8	1,6	2,3	2,6	2,8	3,0
Tasa de actividad ⁽¹⁾	65,6	67,1	68,5	66,5	66,9	67,5	67,5	67,9	68,3	68,8	69,0
Tasa de paro (EPA) ⁽²⁾	10,5	11,4	11,3	11,5	11,1	11,4	11,5	11,7	11,1	11,2	11,2
Tasa paro registrado (INEM) ⁽²⁾	9,0	9,1	8,9	9,7	9,0	8,6	9,1	9,4	8,7	8,4	8,9
Precios y salarios											
Índice Precios de Consumo	3,6	3,5	3,0	3,1	3,5	3,5	4,0	3,8	2,9	2,9	2,7
Inflación subyacente	3,5	3,7	2,9	3,6	4,0	3,7	3,6	3,2	3,1	2,8	2,6
Índice Precios Industriales	1,7	0,7	1,4	-0,1	0,4	0,7	1,8	2,8	1,0	1,0	1,0
Coste laboral total:											
por trabajador y mes	4,2	4,4	4,2	4,0	4,6	4,3	4,6	5,2	4,6	3,6	3,7
por hora efectiva	4,5	4,6	4,7	8,3	2,3	4,2	4,1	3,7	8,4	3,7	3,4
Incremento salarial pactado en la negociación colectiva	3,4	2,9	3,4	2,7	3,0	3,0	3,0	3,4	3,4	3,4	3,5

Notas: Porcentajes de variación respecto al mismo período del año anterior, salvo indicación expresa

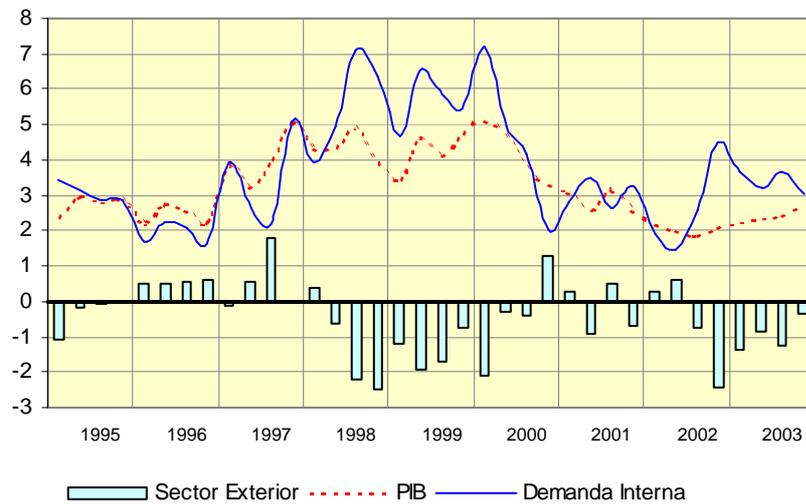
(1) Activos respecto a la población de 16-64 años (%); (2) Parados respecto a la población activa (%); (3) Las tasas de 2001 corresponden a la anterior metodología EPA, por lo que no son estrictamente comparables con los datos a partir de 2002.

Fuente: INE, INEM, Ministerio de Economía

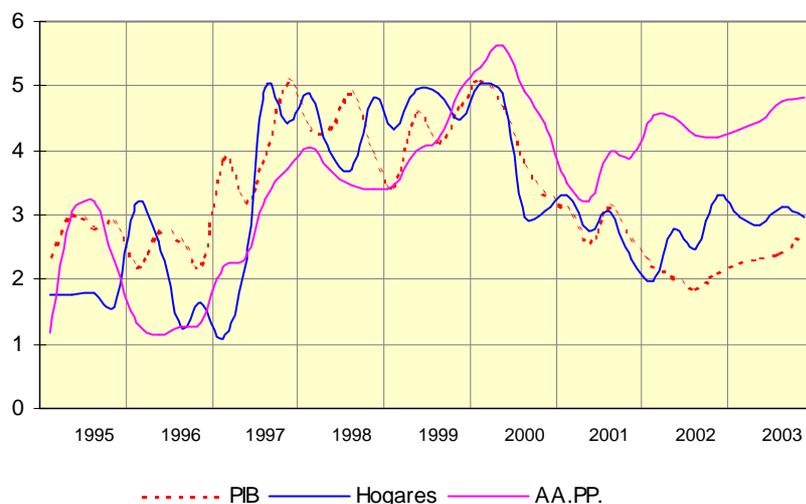
... ayudada por la
fortaleza de la
demanda interna
...

El principal motor de crecimiento sigue siendo la demanda interna. El consumo privado aumentó un 3,0% en el último trimestre de 2003 lo que sitúa su crecimiento anual igualmente en el 3,0%, mientras que el consumo público continuaba creciendo al fuerte ritmo del periodo precedente del 4,8%, situándose su crecimiento anual en el 4,6%. La inversión en capital fijo, aunque todavía dinámica, desaceleraba por segundo trimestre consecutivo, creciendo un 2,5%, medio punto por debajo del trimestre anterior lo que se tradujo en un promedio de crecimiento anual del 3,0%. El principal contribuyente a esta desaceleración fue la inversión en equipo, que pasaba de crecer un 1,2% en el tercer trimestre a una décima en el cuarto. La inversión en construcción también se ralentizaba ligeramente, pero la tasa de crecimiento continuaba siendo elevada.

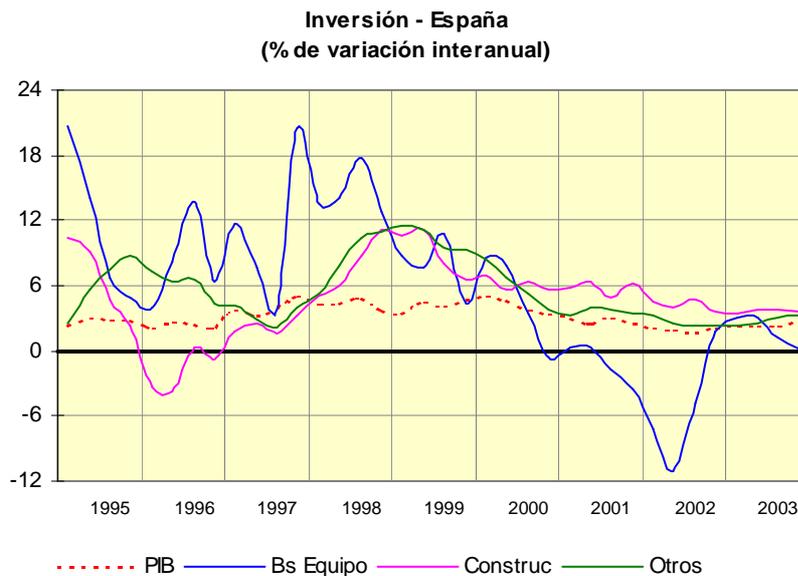
Producto Interior Bruto (España)
(% de variación interanual y contribución)



Consumo - España
(% de variación interanual)



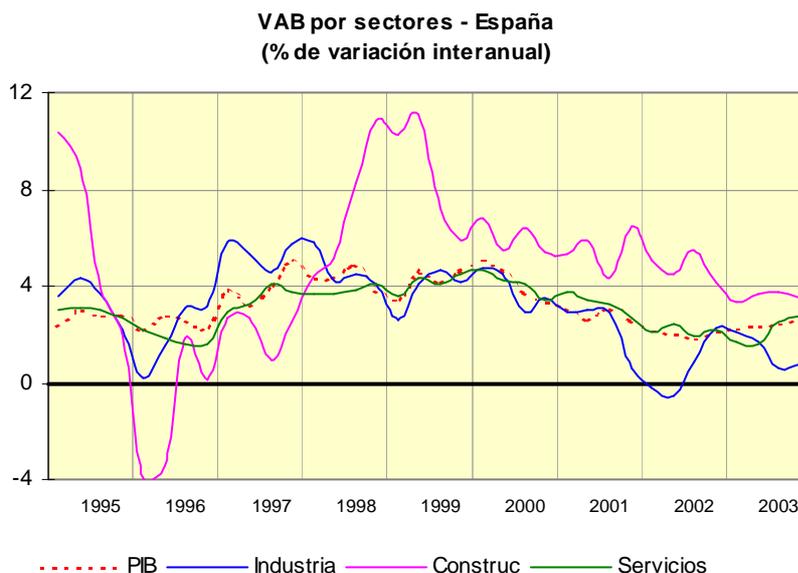
Fuente: Ministerio de Economía



Fuente: Ministerio de Economía

El sector exterior sigue contribuyendo negativamente al crecimiento

Por otra parte, la contribución del sector exterior sigue siendo negativa, restando cuatro décimas al crecimiento del PIB en el cuarto trimestre del 2003 y un punto durante el año. Esto se debe a que el fuerte ritmo de crecimiento de las importaciones sobrepasa un crecimiento relativamente dinámico de las exportaciones. Estas últimas crecían un 1,8% en el último trimestre de 2003 pero a una media anual del 4%, mientras que las importaciones muestran un perfil de desaceleración durante la segunda mitad del año, creciendo en el conjunto de 2003 un 6,7%.



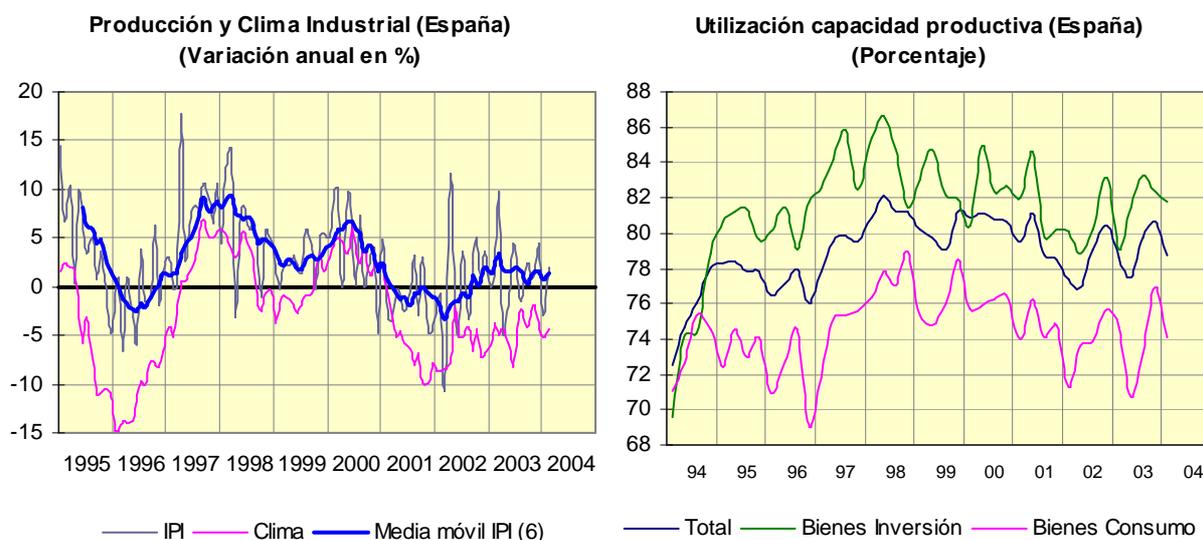
Fuente: Ministerio de Economía

La construcción y los servicios son los sectores más dinámicos ...

Por el lado de la oferta, todos los sectores contribuyen positivamente al crecimiento. El sector más dinámico continúa siendo el de la construcción, que crecía un 3,5% en el último trimestre de 2003 y a un ritmo similar en promedio anual. Sigue a éste el sector de los servicios, que crecía un 2,7% en el último trimestre y un 2,1% anual. Destaca, además, en este caso el perfil de mejora observado en los últimos trimestres que ha resultado en una aceleración del crecimiento de un punto durante el año 2003. También mejoraba notablemente durante el año el comportamiento del sector agrario, que pasaba a crecer un 4,2% en el último trimestre de 2003, mientras que en el primero su crecimiento era negativo, -1,6%, por lo que la tasa anual media se sitúa en el 0,7%.

... pero la industria no acaba de despegar ...

Por otra parte el sector industrial continúa sin dar señales definitivas de fortaleza. La actividad durante el año 2003 presentaba una cierta volatilidad, ya que se ralentizaba durante los tres primeros trimestres del año desde el 2,5% al 0,2% tras lo cual se recuperaba algo en el último para crecer un 0,7%. Como resultado, el crecimiento medio anual se situaba en el 1,3%, seis décimas más que el año anterior pero todavía a un ritmo relativamente moderado.



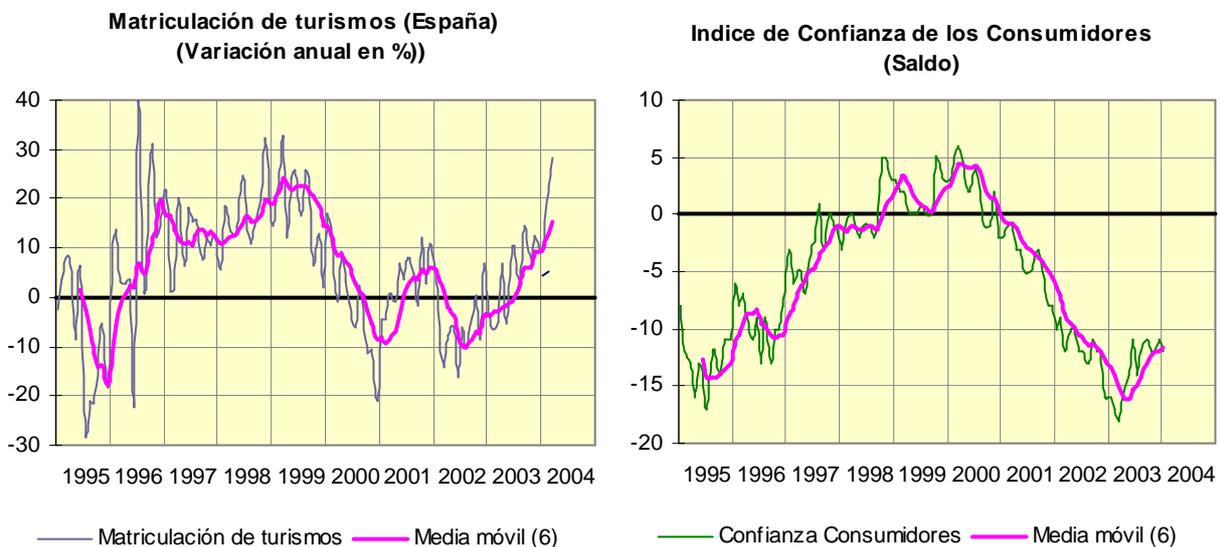
Fuente: Ministerio de Economía

... y no hay signos claros de relanzamiento de la actividad industrial

Los indicadores parciales de actividad tampoco señalan un relanzamiento claro de la actividad industrial. La producción industrial experimentaba una caída del 2,8% en enero de 2004 tras unos meses de recuperación sostenida, aunque en febrero vuelve a recuperar tasas positivas y se sitúa en el 2,0%. De igual manera, la utilización de la capacidad productiva disminuía para todos los tipos de bienes, de consumo o duraderos. Además, el clima económico de la industria parece estar sufriendo un ligero deterioro en los primeros meses de 2004.

Los indicadores de demanda dan señales optimistas

Por el contrario, los indicadores parciales de demanda como la matriculación de turismos, que aproxima el consumo, crecen a un ritmo muy vigoroso desde mediados de 2002. La matriculación de turismos crecía un 21% interanual en el primer trimestre de 2004 después de crecer en torno al 10% los cinco meses anteriores. La compra de vehículos de carga también creció con fuerza durante el año 2003 y, aunque con una ligera ralentización en enero, en febrero y marzo volvía a crecer con fuerza, acumulando en el primer trimestre una tasa del 15%. El indicador de confianza de los consumidores, aunque en terreno negativo, también muestra una pendiente positiva desde mediados de 2003, lo que, en condiciones normales debería anticipar un comportamiento dinámico del consumo para este año.



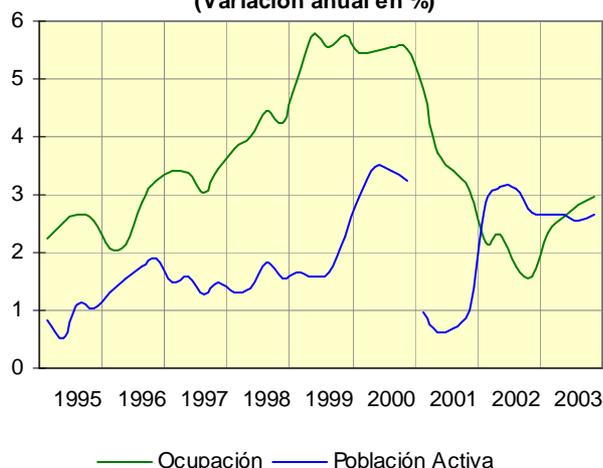
Fuente: Ministerio de Economía

Los servicios y la construcción dan dinamismo al mercado de trabajo

...

El crecimiento de la economía se transmite plenamente al mercado de trabajo y mantiene a España como el país más dinámico de la UE en términos de creación de empleo. Así, la ocupación crecía en España un 2,7% en 2003, según la Encuesta de Población Activa. Lo que es más importante, el crecimiento del empleo aceleraba a lo largo del año desde el 2,3% del primer trimestre al 3% del cuarto. Por sectores, el mayor incremento de la ocupación se daba en el sector servicios que crecía un 4,7% en el tercer trimestre y un 4,1% en el conjunto del año. Le sigue en dinamismo la construcción, con un crecimiento del 4,3% en el último trimestre y una media anual del 3,7%.

Evolución de la Ocupación y de la Población Activa (España)
(Variación anual en %)



Fuente: Ministerio de Economía

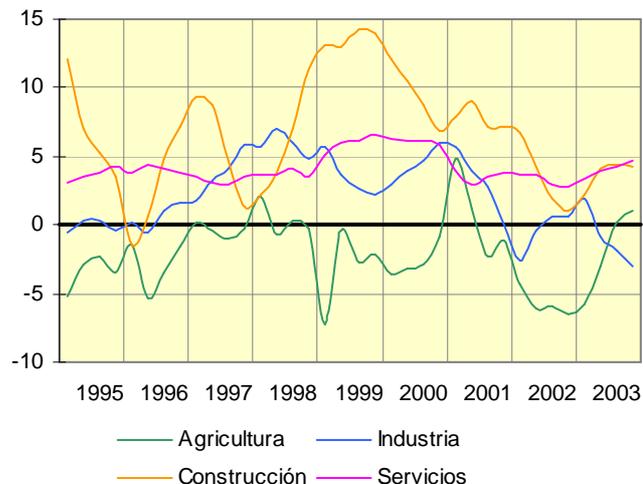
... en tanto que el empleo industrial sigue cayendo

Por otra parte, el empleo caía en términos anuales en la industria (un 1%) y en la agricultura (un 2%). Pero la ocupación en la agricultura se recuperaba en los dos últimos trimestres y crecía un 1,1% interanual en el cuarto. Por el contrario la caída del empleo en la industria tendía a acentuarse a lo largo del año y en el último trimestre se registraba una reducción del empleo del 3% interanual.

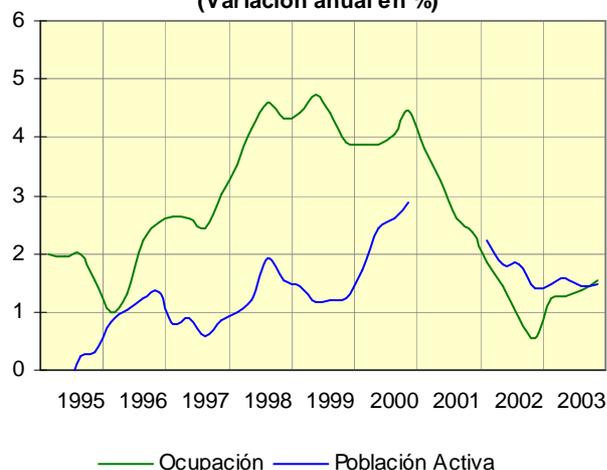
El empleo femenino destaca por su vigor

Por sexos, destaca el buen comportamiento de la ocupación femenina que crecía a un ritmo anual del 5% en 2003, comparado con un ritmo del 3,3% en 2002. Además presentaba un perfil de aceleración a lo largo del año, pasando de una tasa de crecimiento de 4,2% en el primer trimestre al 5,3% en el cuarto. El empleo masculino crecía un 1,4% anual y también presentaba un perfil de ligera aceleración a lo largo del año.

Ocupación por sectores (España)
(% de variación interanual)

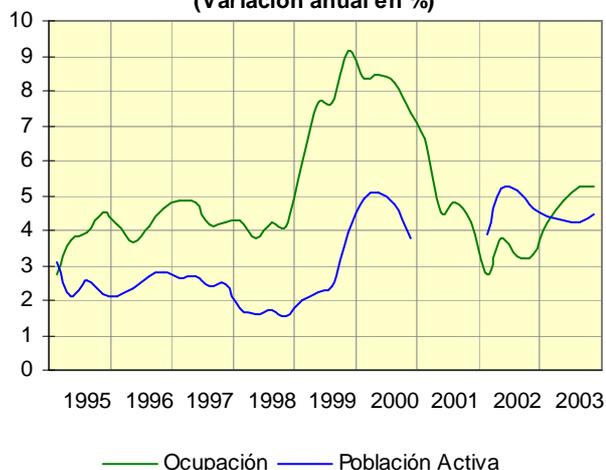


Evolución de la Ocupación y de la Población Activa Masculina (España)
(Variación anual en %)



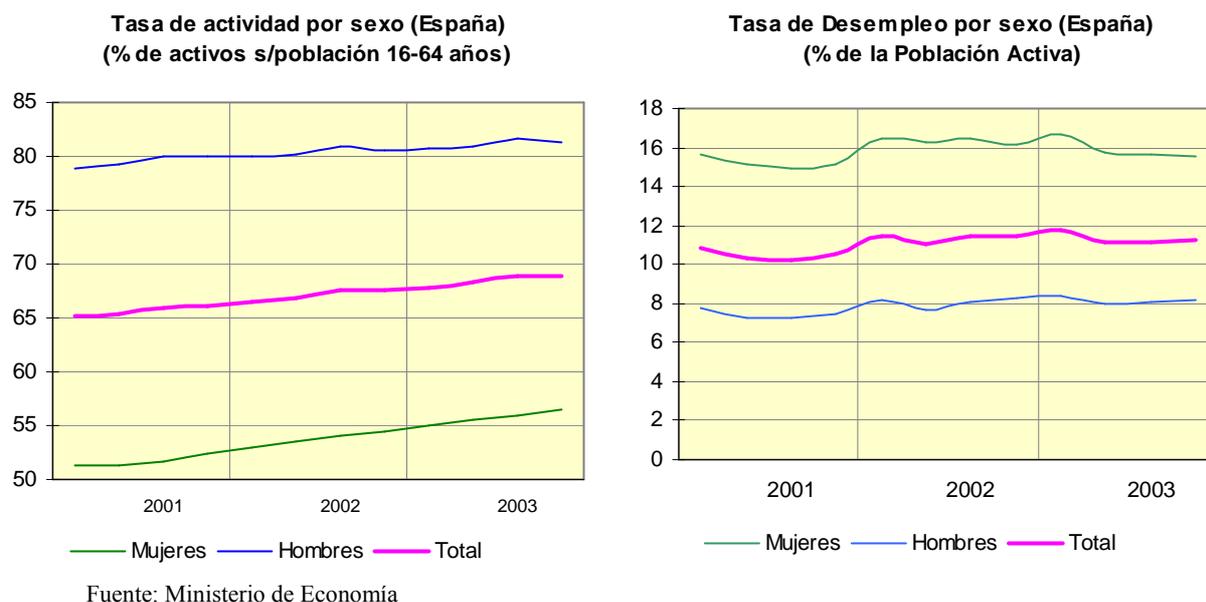
Fuente: Ministerio de Economía

Evolución de la Ocupación y de la Población Activa Femenina (España)
(Variación anual en %)



La población activa sigue creciendo a buen ritmo y aumentando la tasa de actividad ...

La población activa crece también con rapidez, tanto entre el colectivo masculino como el femenino, pero particularmente pare éste último. Así, la tasa de actividad (activos en proporción a la población susceptible de trabajar) ha pasado en España del 65,6% en 2001 al 68,5% en 2003. Entre los varones, la tasa de actividad se ha incrementado en 1,6 puntos porcentuales en ese periodo, desde el 79,5% que se registraba en 2001. Entre las mujeres, el incremento ha sido más del doble en puntos porcentuales, pasando del 51,6% en 2001 al 55,7% en 2003.



... por lo que la tasa de paro permanece estancada en torno al 11%

El dinamismo de la población activa mantiene la tasa de paro estable en torno al 11% por segundo año consecutivo a pesar del buen comportamiento del empleo. Por sexos, se observa una reducción de la tasa de desempleo femenino de medio punto porcentual en términos anuales, situándose en el 15,9% en 2003. Sin embargo a lo largo del año la reducción en la tasa de paro femenino ha sido de un punto porcentual, situándose en el último trimestre de 2003 en el 15,6%, desde el 16,7% registrado en el primero.

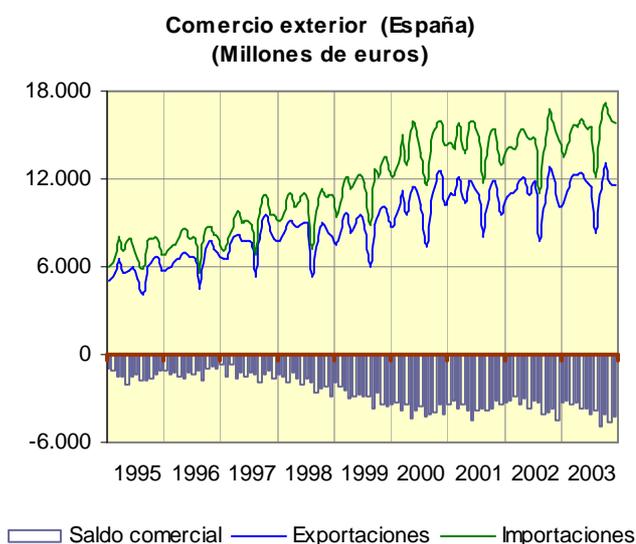
El crecimiento de los precios se modera considerablemente ...

La tasa de variación interanual de los precios de consumo se situaba en el mes de febrero en 2,1%, la más baja registrada desde febrero de 1999. La tasa de variación intermensual se mantiene invariable respecto a enero, lo que se explica por un recorte significativo en los precios de los medicamentos, el descenso de los precios en la alimentación así como en el vestido, por el periodo de rebajas en los comercios. La inflación subyacente mantenía en febrero su tasa anual en el 2,3%, situándose algo por encima del índice general. El Índice de Precios Armonizado, el que sirve para medir las variaciones de precios de forma homogénea para toda la

Unión Europea, se reducía en una décima alcanzando el 2,2% pese a lo cual todavía permanece alejado del promedio registrado en la Eurozona del 1,6%.

**... pero el
desequilibrio
externo se acentúa**

El desequilibrio de la balanza comercial se incrementaba en 2003, a pesar de un crecimiento relativamente dinámico de las exportaciones, un 5,6%, debido al crecimiento todavía más fuerte de las importaciones. Así el déficit comercial se incrementaba en cerca de 3.500 millones de euros, un 10% superior al registrado un año antes. Dado que el superávit de la balanza de servicios fue inferior al déficit comercial y que, además, la balanza de rentas también presentaba desequilibrio, la cuenta corriente de la balanza de pagos era deficitaria en 2003 por un montante de 13.000 millones de euros, un 1,8% en términos de PIB.



Fuente: Ministerio de Economía

**Las perspectivas
son de aceleración
en el crecimiento
...**

Con la continuación de la tendencia observada en la actividad, y en ausencia de efectos sobre el consumo y la inversión procedentes de los atentados terroristas de Madrid del 11 de marzo, la economía española podría crecer algo por encima del 3% y este crecimiento, en la medida en que está liderado por los servicios, debería ir acompañado de la creación de empleo. La fortaleza del euro y la existencia de capacidad de producción disponible deberían mantener la inflación moderada.

**... pero los riesgos
continúan siendo
múltiples**

Los riesgos son en su mayoría los mismos que se han venido considerando en los últimos trimestres, de carácter principalmente internacional. En primer lugar, la falta de consolidación del crecimiento en la zona Euro que acabaría por truncar el crecimiento

en España. En segundo lugar, potenciales ajustes en los desequilibrios externo y fiscal americanos que conlleven ajustes considerables en el tipo de cambio del dólar y en los tipos de interés que colapsarían las exportaciones, el primero, y la demanda doméstica, los segundos. Además de estos riesgos están los ya analizados en la sección correspondiente a la economía aragonesa derivados de los atentados de Madrid del 11 de marzo que implican los mismos efectos para el conjunto de España.

Sector Exterior y Financiero				2002				2003			
	2001	2002	2003	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
Sector Exterior (Aduanas)											
Exportaciones (%)	4,5	2,7	3,4	-3,3	3,3	4,2	7,1	2,1	3,7	3,9	3,8
Importaciones (%)	2,2	1,2	5,0	-4,6	-0,7	0,3	10,1	3,1	4,1	8,7	4,6
Sdo. comercial (miles mill. €)	-43,4	-42,0	-46,3	-9,2	-10,2	-10,4	-12,1	-9,8	-10,7	-12,7	-13,0
Sector Financiero											
Euribor a 3 meses	4,3	3,3	2,3	3,4	3,4	3,4	3,1	2,7	2,4	2,1	2,2
Obligaciones a 10 años	5,1	5,0	4,1	5,2	5,3	4,8	4,6	4,1	3,9	4,1	4,3
Tipo de cambio USD/Euro	0,90	0,94	1,13	0,876	0,919	0,983	1,00	1,07	1,14	1,12	1,19
IBEX35	8,814	7,036	6,723	8,145	7,672	6,039	6,287	5,939	6,620	6,959	7,373

Fuente: Ministerio de Economía

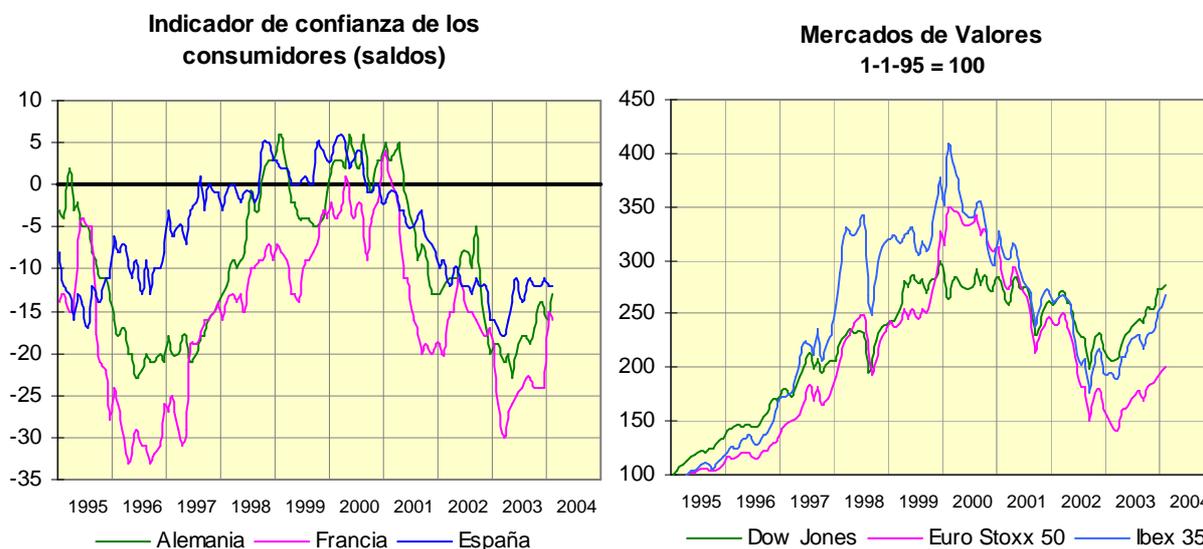
4. ENTORNO ECONÓMICO INTERNACIONAL

Mejora el panorama económico internacional

El panorama económico internacional a finales de 2003 presenta síntomas de reactivación generalizada impulsado por el dinamismo de EEUU, China y Japón. La reciente apertura de China al capitalismo está actuando como catalizador del importante crecimiento de sus economías vecinas del sudeste asiático, siendo la economía japonesa una de las grandes beneficiadas. Europa, por su parte, intenta consolidar la senda de recuperación iniciada a mediados de año pero manteniendo unos niveles de crecimiento todavía débiles.

La mayoría de los indicadores de clima económico señalan una continuación de esta tendencia

Los indicadores de clima económico en los principales países industrializados y los índices de las principales bolsas internacionales presentan una tendencia al alza que confirma las buenas expectativas. La única excepción notable es el indicador de clima industrial de la zona euro que se estancaba en enero de 2004 aunque la confianza de los consumidores seguía mejorando. El favorable contexto internacional está contribuyendo claramente a la situación en América Latina cuya incipiente recuperación se basa principalmente en el tirón de las exportaciones debido a la mayor demanda internacional.

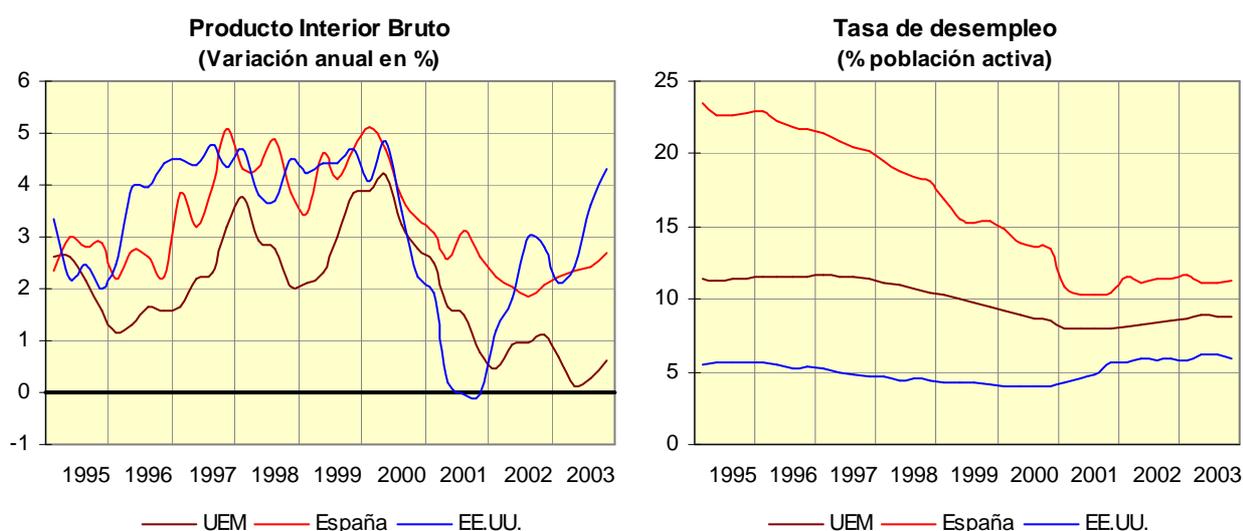


Fuente: Ministerio de Economía

En Estados Unidos se acelera el crecimiento ...

Estados Unidos continua su tendencia a la aceleración situando la tasa de crecimiento del PIB del último trimestre de 2003 en el 4,3 % interanual, siete décimas por encima del trimestre anterior. Se detectan, sin embargo, algunos síntomas de desaceleración ya que el crecimiento trimestral (tasa anualizada) del

cuarto trimestre, (4,1%), era bastante inferior a la del trimestre precedente, (8,2%). Las bases sobre las que se sustenta el crecimiento en EEUU siguen siendo, sobre todo, el consumo y la inversión, aunque en estas variables también se detectaban signos de moderación durante el último trimestre de 2003. Por otra parte, la producción industrial con un ritmo de actividad plano o negativo desde el 2001 comenzaba a finales de 2003 a dar señales de reactivación y crecía a un ritmo del 2,7 % en febrero de 2004.



Fuente: Ministerio de Economía

... aunque sigue sin recuperarse el empleo ...

Por su parte, el empleo continúa insensible al vigor de la economía. La tasa de paro bajaba dos décimas durante el último trimestre y se sitúa en el 5,9 %, cifra que apenas supone variación con respecto al comienzo de 2003. La incertidumbre en la recuperación de su mercado laboral podría afectar al crecimiento al restar fuerza a la demanda interna. Es importante comprobar que, a pesar del dinamismo de la economía, la inflación es muy moderada, incluso se ha producido un descenso de tres décimas para colocarse en un 1,9 % en enero de 2004.

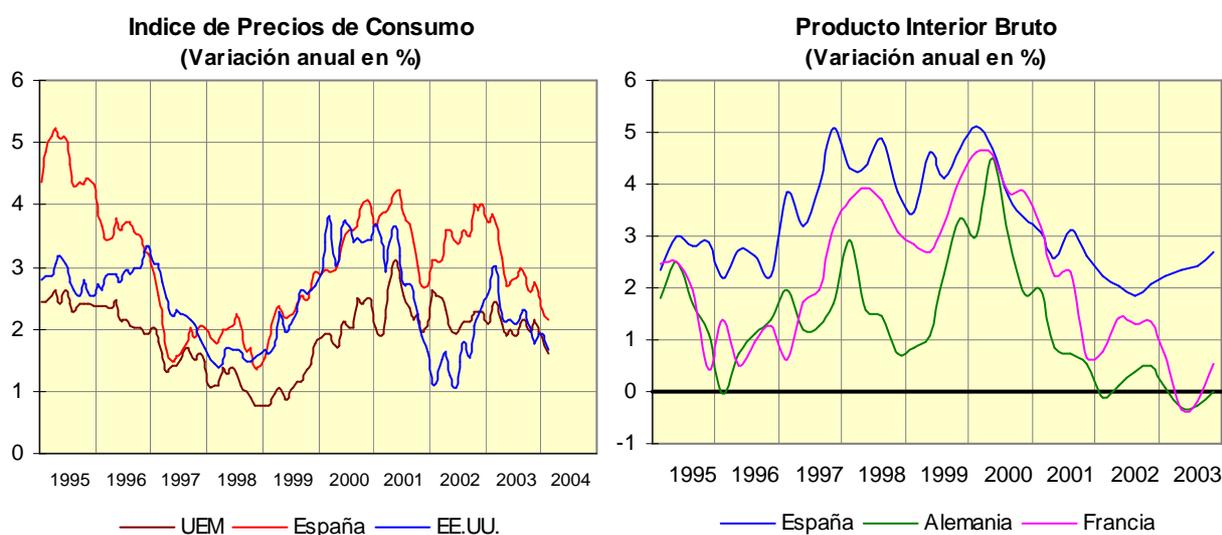
... mientras el déficit comercial sigue creciendo y se sitúa en el 4,4% del PIB

Hay que destacar también el importante incremento que ha experimentado el comercio exterior, especialmente las exportaciones, durante el último trimestre de 2003. Las exportaciones han pasado de un crecimiento del 0,6 % en el tercer trimestre al 6,5% en el cuarto, favorecidas por la fuerte depreciación del dólar. El crecimiento de las importaciones ha sido del 4,6 %, dos puntos porcentuales más que el trimestre anterior. A pesar del vigor de las exportaciones, el déficit comercial de EEUU aumentaba en

71.000 millones de dólares en el año 2003 para situarse en el 4,4% en términos de PIB, cuatro décimas más que el año anterior.

Las perspectivas para 2004 son de crecimiento en torno al 4%

Las perspectivas a corto plazo son de crecimiento rápido aunque por debajo de las tasas registradas en los últimos trimestres. Así, se espera un crecimiento del PIB para 2004 en torno al 4%, con una gradual recuperación de la creación de empleo hacia finales de año. Pero estas perspectivas están sometidas al riesgo de que los grandes desequilibrios que se están generando en los sectores exterior y público provoquen ajustes rápidos y significativos en el tipo de cambio y eventualmente obliguen a una subida considerable de tipos de interés.



Fuente: Ministerio de Economía

La debilidad sigue predominando en la zona Euro ...

La zona euro muestra el panorama menos dinámico dentro del contexto internacional, con algunos síntomas de recuperación desde mitad de 2003 pero todavía inciertos por la debilidad del crecimiento registrado. El incremento del PIB de la zona Euro en conjunto durante el último trimestre de 2003 fue del 0,6 %, algo superior al 0,3% del tercer trimestre, lo que se tradujo en un promedio anual de cuatro décimas, cinco décimas por debajo del crecimiento registrado en 2002.

... con alguna mejoría en Francia y la aparente estabilización de Alemania

Mientras que en Francia se observa una cierta recuperación en el último trimestre, en Alemania persiste el estancamiento y en Italia la economía empeora pasando el crecimiento del 0,5 % al 0,1 %. Mención especial, fuera de la zona euro, merece el Reino Unido con una economía mucho más dinámica que las del continente, fruto de una sólida demanda interna. El crecimiento del PIB se situaba en el

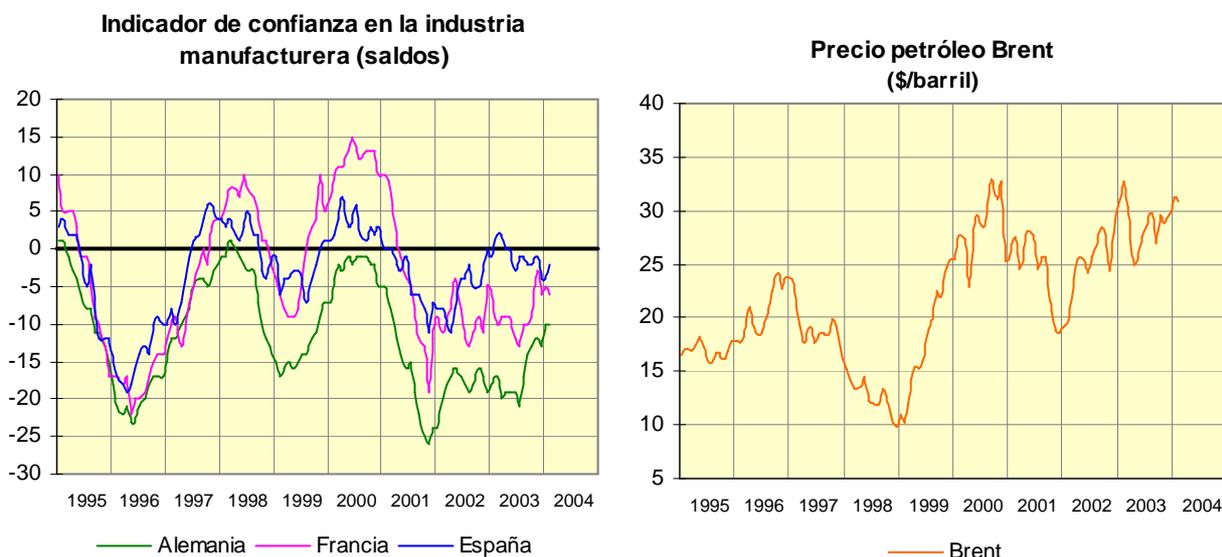
2,8 % en el cuarto trimestre de 2003, cinco décimas superior al del tercero.

El empleo en la zona Euro sigue estancado y el paro aumenta

En sintonía con la debilidad del crecimiento, el empleo en la zona Euro está estancado y el desempleo aumenta, situándose la tasa de paro en el 8,8% de la población activa a finales de 2003, dos décimas por encima de la tasa registrada un año antes. Por otro lado, destaca el buen comportamiento de la inflación en toda la zona, con un descenso continuado durante los últimos meses hasta alcanzar una tasa del 1,6 % en febrero de 2004, muy por debajo del objetivo de referencia del 2 % establecido por el BCE.

Las perspectivas para 2004 son de recuperación lenta y crecimiento entre 1% y 2% ...

Las perspectivas para la zona Euro son de recuperación lenta durante todo el año 2004, con un crecimiento medio del PIB entre el 1% y el 2%. La coyuntura internacional se espera que sea en general positiva y la inversión comenzaba a recuperarse a finales de 2003, pero el consumo en la zona sigue dando muestras de gran debilidad. Aunque tanto la política fiscal como la monetaria son muy acomodaticias, sus efectos sobre la demanda son limitados, al ser factores de carácter estructural los que impiden un relanzamiento de la economía.



Fuente: Ministerio de Economía

... con riesgos que amenazan que el crecimiento sea menor

Los indicadores de confianza envían señales ambiguas, ya que mientras que los consumidores parecen recobrar la confianza el clima empresarial permanece estancado, al tiempo que los componentes de la demanda con los que se relacionan estos indicadores muestran el comportamiento contrario. Esto hace pensar

que existen riesgos a la baja en las expectativas de crecimiento para este año. A estos riesgos hay que añadir los señalados para la economía americana ya que, de materializarse, los efectos se harían sentir internacionalmente.

***Los países del
sudeste asiático
continúan siendo
los más dinámicos
con China a la
cabeza ...***

El sudeste asiático es la región mundial con un mayor crecimiento basado, principalmente, en la demanda interna y las exportaciones. China se encuentra a la cabeza con un crecimiento del 9,1 % en el 2003. Las previsiones apuntan a que la economía del país podría continuar creciendo entre el 7 % y el 8 % durante bastante tiempo. Las reformas iniciadas en China han abierto el camino del cambio y la han convertido en una potencia comercial situándose cuarta en el ranking con un 6 % del comercio mundial. El enorme potencial de su creciente mercado, tanto en consumo como en bienes de inversión, provoca efectos dinamizadores en las economías de la zona, especialmente en la recuperación japonesa. China se ha convertido en el primer receptor mundial de inversión extranjera.

***... y la
recuperación
parece consolidarse
en Japón***

Al dinamismo del continente se le une el proceso de recuperación que se está consolidando en Japón, amparado en el tirón de la demanda externa, con un crecimiento del PIB del 3,8 % durante el último trimestre de 2003, 1,8 puntos superior al trimestre anterior. El fuerte incremento en la producción industrial y en la demanda interna, en particular en la inversión, son los principales ejes sobre los que pivota su recuperación, que está teniendo lugar a pesar del fuerte y continuado desequilibrio fiscal. Por otra parte, la deflación continúa a pesar de la recuperación, con una caída de tres décimas en los precios durante el último trimestre del año.

***América Latina se
recuperaba en 2003
con ayuda de la
demanda externa
...***

Los países latinoamericanos han iniciado en bloque un proceso de tenue recuperación amparados por la creciente demanda externa y la mejora en los términos de intercambio. Argentina y Brasil lideran con su buen comportamiento este despegue. En el otro extremo, Venezuela y la República Dominicana son las excepciones negativas a esta recuperación generalizada. El crecimiento del PIB para la región de América Latina en el año 2003 fue del 1,5%, lo que supone una clara mejoría respecto al crecimiento negativo registrado durante el 2002. Sin embargo, la renta per capita, a pesar de este crecimiento, continua estancada debido al aumento de población.

***... y se espera una
aceleración en el
crecimiento de la
zona para este año***

El fortalecimiento de la demanda mundial hace que se presenten buenas expectativas para estos países. Para 2004, se espera que el crecimiento pueda alcanzar un 3,5% con la subida del precio de las materias primas, el repunte del turismo y el incipiente incremento de las exportaciones no petroleras como factores externos que más pueden apoyar esta consolidación. Además, el

mayor control sobre las políticas fiscales y monetarias está haciendo descender el riesgo país y mejorando las condiciones financieras.

Los atentados del 11-M en Madrid son una fuente de riesgo para las expectativas globales de crecimiento este año

También hay un riesgo global de que el atentado terrorista del 11 de marzo en Madrid pueda deteriorar la confianza de consumidores y empresarios en general al introducir un factor de incertidumbre e inseguridad. Es de esperar que los potenciales efectos sobre el comportamiento de los consumidores e inversores, de darse, sean de carácter transitorio como ha sido el caso de experiencias anteriores de tipo similar (ataque al World Trade Center en 1993, gas sarín en el metro de Tokio en 1995, 11 de septiembre de 2001 en EEUU). Pero este no es necesariamente el caso, los efectos pueden ser duraderos si la confianza tarda en recuperarse, y sólo un seguimiento cercano de la evolución de los mercados permitirá apreciar los posibles efectos. Por el momento, hasta finales de marzo, lo que se ha podido observar es un considerable aumento en la volatilidad de las bolsas internacionales tras unos meses en los que parecían entrar en una clara senda de ganancias.

5. INSTANTÁNEA SECTORIAL

La Sociedad del Conocimiento en Aragón

El conocimiento es determinante del crecimiento de la competitividad

El rápido avance tecnológico de las últimas dos décadas, en particular en lo que se refiere a las telecomunicaciones y al tratamiento de la información, ha contribuido a facilitar enormemente el acceso a todo tipo de información por parte de la población en general, de forma que podemos decir que se ha producido una globalización del conocimiento. Por otra parte, el uso efectivo que se hace de ese conocimiento y de la información disponible se ha convertido hoy en día en un factor básico determinante del ritmo de crecimiento para las economías y en un elemento clave de competitividad.

La educación, la I+D y las TIC sustentan la economía del conocimiento

Según estudios realizados por expertos internacionales¹, los factores que contribuyen a generar un diferencial de crecimiento positivo en un determinado territorio, mediante la generación de una economía basada en el conocimiento, son los siguientes: el grado de formación de los recursos humanos, la adopción de nuevas tecnologías, tanto por parte de las empresas como de los hogares, el esfuerzo dedicado a la Investigación y el Desarrollo y el predominio de un espíritu empresarial emprendedor e innovador.

La formación tiene efectos inmediatos en el crecimiento ...

La calidad del capital humano, medida por su educación y formación, tiene efectos inmediatos sobre el crecimiento económico. Actualmente la población de los países desarrollados tiene en promedio entre 10 y 14 años de educación en tanto que tenía entre 7 y 11 años en los años 70. Esta mejora en la educación se estima que ha incrementado la renta per cápita de la población en estos países entre un 10 y un 20%. Además, la alta formación del capital humano es imprescindible para que una población pueda innovar, adoptar con facilidad nuevas tecnologías o investigar.

... y las actividades de Investigación y Desarrollo también

Existe también una relación directa entre los esfuerzos dedicados a la investigación y el desarrollo y la tasa de crecimiento económico. En general, esto se debe a que el objeto inmediato de la investigación es la mejora de la productividad. De la misma forma, la conexión directa entre adopción de nuevas tecnologías y crecimiento económico tiene lugar a través de la mejora del conocimiento y de las técnicas tanto de producción como de organización de la actividad productiva que en definitiva redundan en un incremento de la productividad.

¹ Ver Factores de Crecimiento Económico en Países de la OCDE (The Policy Agenda for Growth), OCDE, París, 2003.

**Las TIC y el
esfuerzo en I+D
son esenciales**

A continuación se examina el avance en Aragón de estos dos últimos factores claves para la generación de una economía basada en el conocimiento y la información, la adopción de nuevas Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC) y el esfuerzo dedicado a la Investigación y el Desarrollo. Las principales conclusiones que se obtienen de éste análisis son:

- El gasto en I+D en Aragón ha crecido a buen ritmo en los últimos años, aunque el esfuerzo está ligeramente por debajo de la media española
- En términos de PIB el esfuerzo es modesto tanto en España como en Aragón cuando se compara con el observado en la mayoría de los países industrializados
- En Aragón, la parte más importante del gasto en I+D corre a cargo de las empresas (en torno al 53,5%), por encima del promedio español (52,4%)
- Le sigue en importancia la I+D que se realiza en el entorno de la enseñanza superior, 26,9% en Aragón y 30,9% en España en su conjunto
- La adopción de nuevas tecnologías (ordenadores, Internet, correo electrónico, etc.) por empresas y hogares, tanto en Aragón como en España, ha sido muy rápida, pero su utilización es todavía poco intensa
- En Aragón, el 94% de las empresas tienen ordenador, el 82% tienen acceso a Internet y el 78% utiliza el correo electrónico. A mayor tamaño empresarial, mayor equipamiento y mayor uso
- El uso más habitual de Internet por parte de las empresas es la búsqueda de información y en segundo lugar los servicios bancarios. El comercio a través de Internet es muy poco habitual, tanto para la venta al consumidor final como entre empresas, aunque esta última está un poco más extendida
- La adopción de equipos informáticos por los hogares no es todavía un fenómeno generalizado, ya que sólo un 43% de los hogares tanto en Aragón como en España tienen ordenador. Pero esta proporción está creciendo con rapidez, 6 puntos el último año
- El equipamiento y el uso resulta más elevado en los hogares con mayor número de miembros y los localizados en grandes ciudades. Las personas con mayor formación, los hombres y los más jóvenes son los usuarios más activos
- El grado de adopción de TIC en Aragón por parte de las familias es similar al promedio en España. El uso es más frecuente en el hogar que en lugar de trabajo, y tiene como objeto tareas simples, intercambio de correo electrónico y búsqueda de información
- Los más jóvenes (entre 10 y 14 años) son los usuarios más activos de TIC, lo que hace pensar que el aprovechamiento del gran potencial implícito de estas tecnologías está todavía por llegar y lo hará con la madurez de estas nuevas generaciones de usuarios

1. Actividad de Investigación y Desarrollo (I+D)

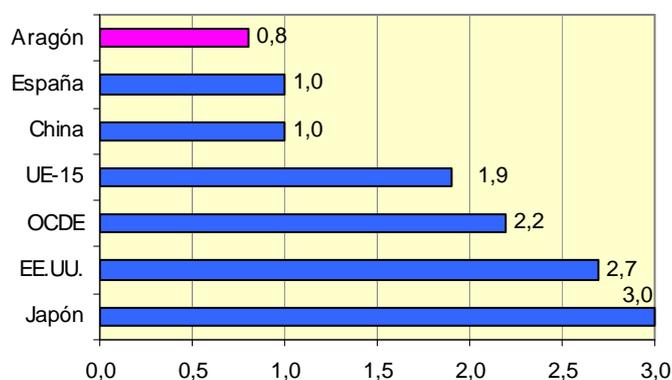
El gasto en I+D crece con fuerza, pero es todavía comparativamente modesto

En el año 2002, La comunidad Autónoma de Aragón dedicó a actividades de Investigación y Desarrollo la suma de 160,3 millones de euros o el equivalente al 0,8% del valor de su producción de bienes y servicios en ese año (PIB). Los recursos dedicados a este tipo de actividades han crecido muy deprisa en los últimos años en Aragón, a un ritmo del 13,5% en media anual en el periodo 1997-2002, por encima del crecimiento promedio en España, que ha sido de un 12,2%. No obstante, se requiere un esfuerzo adicional tanto en Aragón como en España en general para acercarse a los niveles de gasto en I+D de la Unión Europea, casi dos puntos del PIB (1,9%), o de Estados Unidos, casi tres puntos de PIB (2,7%).

Gasto interno en I+D por Comunidades Autónomas

	Miles de euros		Cto. anual		
	1997	2002	medio		
TOTAL	4.038.901	7.192.752	12,2	Gasto en I+D 2002 (% PIB)	
Andalucía	395.856	585.667	8,1	Madrid	1,9
ARAGÓN	85.271	160.346	13,5	País Vasco	1,3
Asturias	61.145	98.933	10,1	Cataluña	1,3
Baleares	25.795	45.271	11,9	Navarra	1,1
Canarias	82.140	173.088	16,1	TOTAL	1,0
Cantabria	35.045	48.348	6,6	Castilla y León	0,8
Castilla y León	150.221	317.673	16,2	Com. Valenciana	0,8
Castilla-La Mancha	90.267	105.296	3,1	Galicia	0,8
Cataluña	877.761	1.628.042	13,2	ARAGÓN	0,8
Com. Valenciana	264.272	547.944	15,7	Asturias	0,6
Extremadura	33.136	71.380	16,6	Andalucía	0,6
Galicia	142.076	293.195	15,6	Canarias	0,6
Madrid	1.301.074	2.277.822	11,9	Extremadura	0,6
Murcia	60.644	97.633	10,0	Murcia	0,6
Navarra	62.532	130.881	15,9	Rioja	0,6
País Vasco	357.377	581.744	10,2	Cantabria	0,5
Rioja	14.291	29.489	15,6	Castilla-La Mancha	0,5
				Baleares	0,3

Esfuerzo internacional en I+D (% del PIB)



Fuente: INE

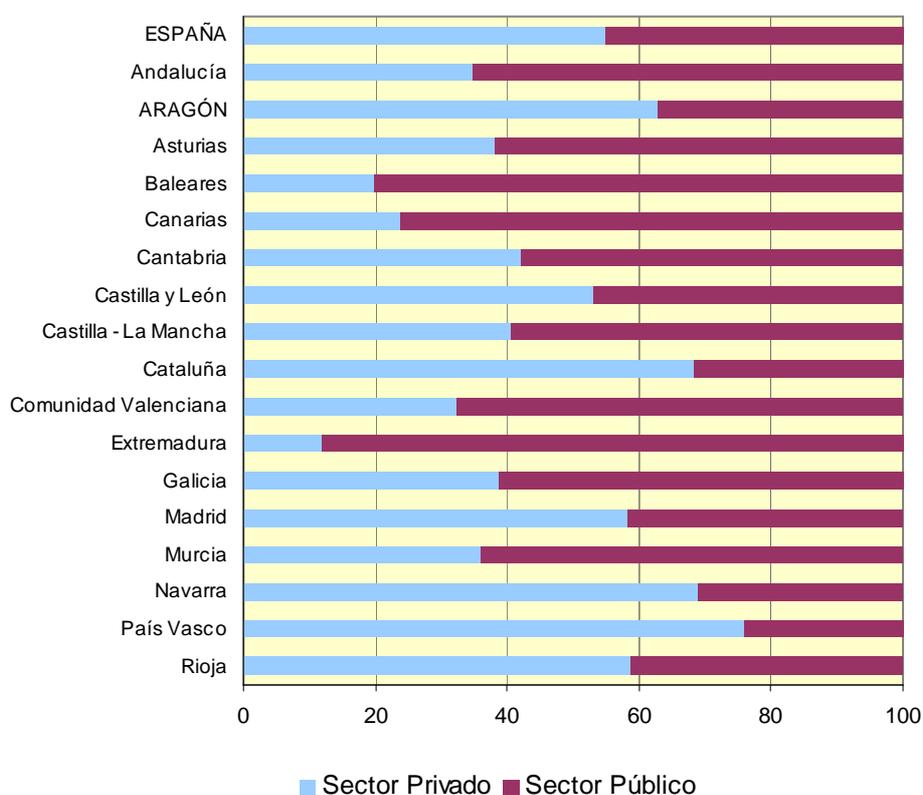
Aragón ocupa una posición intermedia entre las CC.AA.

En términos comparativos con otras Comunidades Autónomas, el esfuerzo de gasto en I+D en Aragón, medido en términos de su relación con el PIB, está ligeramente por encima de la mediana, ya que hay siete Comunidades Autónomas que realizan un mayor esfuerzo y nueve que realizan un esfuerzo menor, con unos ratios de gasto que van desde el mínimo de 0,26% del PIB en Baleares a un 1,9% del PIB en Madrid. Hay que señalar también que en el sector empresarial, el “efecto sede” hace que una parte importante del gasto en I+D se realice, o incluso que simplemente se impute, a Madrid y Barcelona.

Destaca el peso del sector privado en el gasto total ...

Una característica peculiar de la actividad de I+D en Aragón es el importante papel que juega el sector privado en el desarrollo de la misma. Así, en el año 2002, el 63% del gasto en I+D (100,6 millones de euros) procedía de las empresas e instituciones privadas sin fines de lucro. Esta cifra es superior a la registrada en promedio en España donde el gasto del sector privado representaba el 55% en dicho año. En un ranking de Comunidades Autónomas por importancia del peso del sector privado en I+D, Aragón figura en el cuarto lugar detrás del País Vasco, donde el sector privado ejecuta el mayor porcentaje de gasto (76%), Navarra (69%) y Cataluña (68%). Por otra parte, las Comunidades Autónomas con menor implicación del sector privado son Extremadura, Baleares y Canarias.

Distribución porcentual del Gasto en I+D (2002)



Fuente: INE

... cuya actividad en I+D tiene efectos inmediatos sobre la economía ...

Sin perjuicio del interés de aumentar el gasto global en I+D, esta característica debe interpretarse positivamente, ya que la actividad de I+D desarrollada por las empresas tiene un impacto más directo en el crecimiento económico, al dirigirse por lo general a mejorar la productividad. La relación de la actividad investigadora del sector público con el crecimiento es menos inmediata, ya que se dirige con prioridad a profundizar en el conocimiento, y en menor medida a aplicaciones comerciales. Así, en general, lo más eficiente es coordinar ambas actividades de manera que el sector empresarial pueda ayudar a desarrollar la aplicación comercial de la investigación básica llevada a cabo en el sector público.

Distribución porcentual del gasto en I+D (2001)

	Empresas	IPSFL*	Admón. Pública	Enseñanza Superior
ESPAÑA	52,4	0,8	15,9	30,9
Andalucía	27,8	0,1	22,1	50,0
ARAGÓN	53,5	2,2	17,5	26,9
Asturias	41,9	0,1	16,9	41,1
Baleares	10,6	0,3	20,2	68,9
Canarias	23,0	0,0	22,7	54,3
Cantabria	39,7	3,1	21,9	35,4
Castilla y León	53,3	0,4	6,8	39,5
Castilla -La Mancha	36,9	0,7	15,1	47,3
Cataluña	66,8	0,6	7,8	24,8
Comunidad Valenciana	27,3	0,9	10,5	61,2
Extremadura	9,7	0,0	20,7	69,6
Galicia	27,5	0,5	15,4	56,6
Madrid	55,5	1,2	25,9	17,4
Murcia	47,1	0,0	15,0	37,9
Navarra	70,1	0,1	0,8	29,0
País Vasco	77,4	1,3	3,4	17,9
Rioja	59,3	0,2	7,7	32,8

* Instituciones privadas sin fines de lucro

Fuente: INE

... siendo las empresas las principales protagonistas ...

Dentro del sector privado, la práctica totalidad del gasto en I+D lo realizan las empresas, tanto en Aragón como en el resto de las Comunidades Autónomas. La participación en el gasto en I+D de las Instituciones Privadas sin Fines de Lucro en Aragón es de las mayores que se observan entre las Comunidades Autónomas, con un 2,2% del total, esta proporción es menor del 3% en todos los casos y menor del 1% en trece de las diecisiete Comunidades Autónomas.

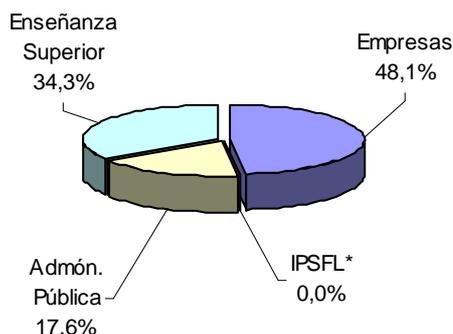
... mientras que en el sector público destaca la Universidad

Por lo que respecta al gasto público, la mayor proporción se concentra en la enseñanza superior, esto es, procede de la universidad o asimilados. En el caso de Aragón, un 26,9% del gasto total se realiza en centros de estudios superiores y un 17,5% lo realiza la Administración Pública. En promedio en España, los centros de estudios superiores realizan una mayor proporción del gasto (31%) que la Administración Pública (16%).

La importancia del sector privado es, además, creciente

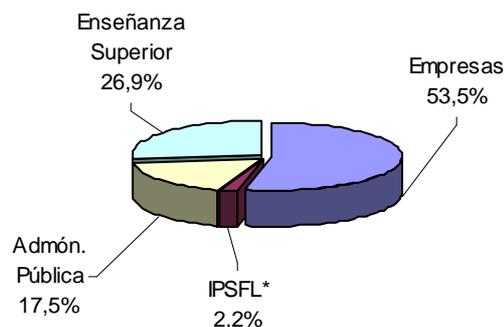
El sector privado no sólo es protagonista de la mayor proporción del gasto en I+D, sino que su importancia es creciente. Así, en el período 1997-2001, el peso del sector privado en I+D ha pasado del 48,1% al 55,7% del total, tanto debido al mayor papel de las empresas como a las Instituciones Privadas sin Fines de Lucro (IPSFL).

Distribución del Gasto en I+D de Aragón (1997)



Fuente: INE

Distribución del Gasto en I+D de Aragón (2001)



2. Adopción de Tecnologías de la Información y las Telecomunicaciones (TIC)

El equipamiento en TIC crece más rápido que su uso efectivo

La revolución experimentada por el sector de la tecnología de la información y las telecomunicaciones (TIC) ha levantado grandes expectativas con respecto a sus repercusiones en el funcionamiento y la eficiencia de toda la actividad económica. Sin embargo, aunque la adquisición de estas tecnologías ha sido muy rápida tanto por las empresas como por los hogares, el uso que se hace de las mismas es limitado dentro del amplio espectro de posibilidades que ofrecen. Esto sugiere que restan considerables ganancias de productividad a realizar a medida que el uso se vaya haciendo más intensivo y más eficiente.

Las empresas muestran un elevado equipamiento TIC ...

2.1 Adopción de TIC por las Empresas

La adquisición de Tecnologías de la Información y las Telecomunicaciones por parte de las empresas ha sido muy rápida tanto en Aragón como en España en su conjunto. Así, el 94% de las empresas en Aragón y el 95% en España tienen ordenador. El 81,8% en Aragón y el 81,7% en España tienen conexión con Internet. El 78,3% en Aragón y el 76% en España utilizan el correo electrónico.

... especialmente en el sector de los servicios

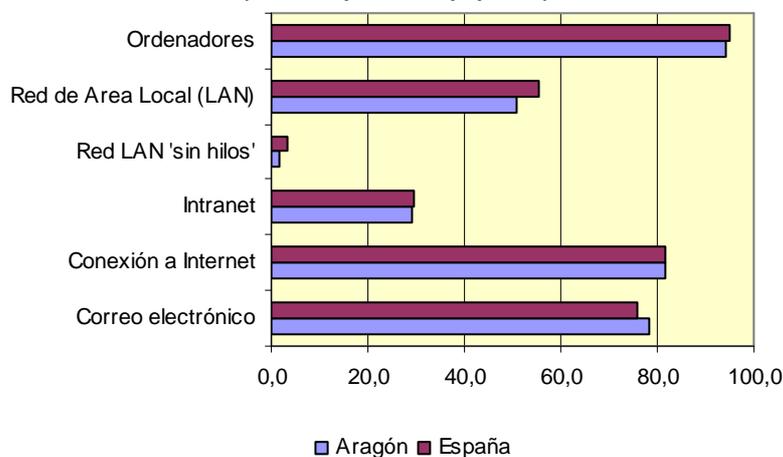
Por sectores, el sector servicios es el mejor usuario de las TIC también en los dos ámbitos territoriales, Aragón y España. El 95,8% de las empresas de servicios en Aragón tienen ordenador comparado con un 94,8% de las empresas de construcción o el 92,5 de las

industriales. En España, el 97,5% de las empresas de servicios tienen ordenador comparado con el 93% de las empresas en el sector de la construcción o la industria.

Adopción de TIC por sectores

2002 % de empresas con:	INDUSTRIA		CONSTRUCCIÓN		SERVICIOS	
	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España
Ordenadores	92,5	93,0	94,8	93,0	95,8	97,5
Red de Area Local (LAN)	45,5	52,1	45,5	41,9	59,6	64,7
Red LAN 'sin hilos'	1,6	3,6	0,3	1,6	2,8	4,1
Intranet	28,9	26,9	20,3	19,7	34,5	36,5
Conexión a Internet	79,3	80,7	79,1	74,2	86,1	86,5
Correo electrónico	74,9	76,4	76,3	65,5	83,1	81,3

Adopción de TIC por las empresas (% de empresas equipadas)



Adopción de TIC por Comunidades Autónomas

% de empresas con:	Ordenador	Intranet	Internet	E-mail	Web
TOTAL	95,0	29,5	81,7	76,0	40,9
Andalucía	92,5	24,2	74,8	67,5	30,8
Aragón	94,2	29,3	81,8	78,3	35,8
Asturias	96,7	24,4	83,0	76,8	38,7
Baleares	95,4	26,2	80,3	71,0	40,7
Canarias	92,7	22,8	77,5	69,6	29,4
Cantabria	94,8	21,7	85,4	79,9	43,9
Castilla y León	95,0	24,0	78,7	72,8	35,5
Castilla -La Mancha	89,4	19,2	67,9	61,4	32,2
Cataluña	95,8	36,0	86,3	81,8	47,9
Com. Valenciana	96,8	27,1	82,5	77,0	38,4
Extremadura	90,1	26,0	74,1	67,6	44,1
Galicia	90,1	26,5	72,7	66,7	34,3
Madrid	97,7	35,1	85,9	79,9	50,7
Murcia	96,1	24,0	80,6	72,1	29,0
Navarra	97,7	33,4	90,3	87,3	37,1
País Vasco	96,1	33,6	88,8	86,6	45,1
Rioja	97,6	21,8	88,0	85,5	39,4
Ceuta y Melilla	99,0	48,4	94,6	76,0	24,3

Fuente: INE (Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas 2002)

Aragón supera la media en el uso de correo electrónico

Por Comunidades Autónomas, las empresas localizadas en Madrid, Cataluña y País Vasco utilizan las TIC con mayor intensidad, mientras que los menores porcentajes de utilización se presentan en Castilla-La Mancha, Andalucía y Canarias. Aragón está en torno a la media española en utilización de Intranet e Internet, por encima en uso de correo electrónico y por debajo en adopción de ordenadores y página Web.

El potencial de ganancia de productividad está por explotar

Por otra parte, el uso que se da a las TIC en las empresas es todavía limitado, lo que hace pensar que el potencial de mejora de la productividad está todavía en gran medida por explotar. Sólo un 44,6% del personal en Aragón, un 47,8% en España, utiliza el ordenador al menos una vez por semana. Este porcentaje aumenta hasta un 52,7% y un 59,4% en el sector servicios para Aragón y España respectivamente, pero aún en este caso sigue siendo relativamente bajo.

Uso de TIC por sectores

% del personal que:	TOTAL EMPRESAS		INDUSTRIA		CONSTRUCCIÓN		SERVICIOS	
	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España
Utiliza ordenadores al menos una vez por semana	44,6	47,8	42,6	38,7	23,6	25,5	52,7	59,4
Utiliza Internet al menos una vez por semana	28,4	29,1	28,7	22,6	17,6	16,9	31,2	36,3
Personal que desarrolla software para la empresa	0,9	1,0	0,6	0,9	0,6	0,8	1,3	1,2

Fuente: INE (Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas 2002)

El uso de Internet es poco intensivo

El uso de Internet por parte del personal de las empresas es también poco intensivo, el 28% del personal en Aragón y el 29% en España usa Internet al menos una vez por semana. Esta tasa aumenta hasta el 31% en Aragón y el 36% en España en el sector servicios.

Se utiliza para buscar información, ...

Además de la amplia gama de servicios que Internet puede prestar a las empresas, el uso más extendido es la búsqueda de información, el 93,5% de las empresas con Internet en Aragón y el 93,2% en España afirman dar ese uso a Internet.

... obtener servicios bancarios y relacionarse con la Administración

El segundo uso más popular de Internet, entre las empresas, es el de acceso a los servicios bancarios. Un 85,2% de las empresas con Internet en Aragón y 81,7% en España afirman utilizar ese tipo de servicio. En tercer lugar en orden de popularidad aparecen las relaciones con las Administraciones públicas, con un 51,8% de las empresas en Aragón y un 53,7% en España. Por otra parte, los usos comerciales, de formación o de gestión se están implantando de una forma más lenta.

Uso de Internet por las empresas

% de empresas que usan Internet para:	TOTAL EMPRESAS		INDUSTRIA		CONSTRUCCIÓN		SERVICIOS	
	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España
Buscar información	93,5	93,2	92,3	93,8	97,0	92,1	92,9	93,3
Investigar el mercado	43,7	46,9	50,1	48,9	28,9	39,9	44,2	48,9
Recibir productos digitales	23,8	22,7	23,2	23,3	17,8	15,3	27,2	25,7
Obtener servicios posventa	18,8	19,1	17,1	18,2	6,2	10,2	26,5	23,8
Servicios bancarios	85,2	81,7	84,6	82,9	82,5	80,9	87,0	81,2
Formación/aprendizaje	28,3	27,3	29,0	26,3	24,4	23,7	29,5	29,5
Interactuar con las AAPP:	51,8	53,7	49,5	51,7	46,5	46,4	56,8	58,5
obtener información	47,9	49,5	45,4	48,4	43,7	42,6	52,6	53,4
conseguir impresos	45,2	45,7	44,1	45,8	41,4	38,1	48,3	49,2
devolver impresos	32,2	31,5	31,4	31,8	22,0	20,4	37,8	36,3
gestión electrónica completa	19,9	22,6	21,7	22,8	8,3	14,0	23,6	26,3

Fuente: INE (Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas 2002)

El uso de páginas web es todavía muy limitado, especialmente para la venta de productos ...

Un 35,8% de las empresas en Aragón tienen página Web, de éstas un 78,6% la usan para comercializar productos. Esto es, un 28% de las empresas venden sus productos a través de la Web. En España, la cifra es similar, 30,4%. En este aspecto, el comportamiento de los sectores muestra una peculiaridad: el sector de la construcción es donde una mayor proporción de las empresas que cuentan con página Web la utilizan para comercializar productos. Así, un 94,2% de las empresas del sector de la Construcción en Aragón que tienen página Web la utilizan con esta finalidad, (un 78,8% en Madrid). Cabe señalar, sin embargo, que la proporción de empresas en dicho sector que tienen página Web es relativamente pequeña, un 13,3% y un 21,1% en Aragón y España respectivamente.

Uso de página Web

	TOTAL EMPRESAS		INDUSTRIA		CONSTRUCCIÓN		SERVICIOS	
	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España	Aragón	España
% Empresas con página web	35,8	40,9	38,6	44,9	13,3	21,1	43,6	47,3
de las cuales se usa para:								
Comercializar productos	78,6	74,4	69,6	68,5	94,2	78,8	84,5	77,3
Ofrecer catálogos y precios	57,2	58,5	69,0	65,6	26,4	37,4	51,1	58,2
Ofrecer servicios posventa	9,3	10,5	6,2	7,6	0,0	7,5	13,4	12,9

Fuente: INE (Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas 2002)

... justificándose el uso de la red por otros motivos

Los motivos aducidos por las empresas españolas para utilizar la red para ventas se relacionan con la mejora de la calidad de los servicios, el acceso a nuevos clientes, la aceleración de los procesos de negociación y la consideración de la imagen de la compañía. En cuanto a los obstáculos mencionados para evitar la red como medio de venta, el principal es la falta de adecuación del producto a comercializar, seguido de la falta de seguridad jurídica y de los medios de pago, la falta de preparación de los clientes y, finalmente, la ausencia de beneficios tangibles.

El uso de TIC aumenta con el tamaño de las empresas

Otra característica que merece la pena destacar con relación a la adopción de TIC por las empresas españolas es que la proporción de empresas que utiliza Internet para la venta directa de sus productos es muy baja, un 1,7%, tasa que aumenta hasta el 2,6% si incluimos el uso del correo electrónico. El comercio entre empresas está más extendido, un 7,4% de las empresas compran a través de Internet y en el caso de las grandes empresas un 24%. También es interesante resaltar que, en general, la adopción de TIC en España en todas sus versiones aumenta con el tamaño de las empresas. Por ejemplo, la conexión a Internet pasa del 79,4% de las empresas de 10-49 empleados al 99% de las de más de 250 empleados. También, el uso de correo electrónico pasa del 73% de las empresas de 10-49 empleados al 98% de las de más de 250.

Uso de TIC por número de empleados

	Total	De 10 a 49	De 50 A 249	De 250 y más
Red de Area Local (LAN)	55,3	50,9	75,5	93,4
Red LAN "sin hilos"	3,4	2,4	7,2	18,9
Intranet	29,5	25,8	45,6	71,6
Conexión a Internet	81,7	79,4	93,4	99,1
Correo electrónico	76,0	73,1	90,6	98,1
Página web	40,9	36,8	57,1	73,5
Han realizado ventas por Internet	1,7	1,3	2,8	9,5
Han realizado compras por comercio electrónico	7,4	6,5	10,7	23,9
Han realizado ventas por comercio electrónico	2,6	1,6	6,1	19,7

Fuente: INE (Encuesta de uso de TIC y comercio electrónico en las empresas 2002)

2.2 Adopción de TIC por las Familias

El uso de TIC por las familias crece con su tamaño, lugar de residencia y formación

Como característica general, el equipamiento y uso de TIC por los hogares españoles es mayor cuanto mayor es el tamaño del hogar, cuanto más elevado es el grado de formación de las personas y cuanto mayor es la localidad de residencia. Un 13% de los hogares unifamiliares tienen ordenador en tanto que esta proporción asciende hasta un 66,5% en los hogares de 4 miembros. Los hombres hacen en promedio un uso mayor del ordenador e Internet que las mujeres y los más jóvenes, los niños de 10 a 14 años, son con una gran diferencia los mayores usuarios de las TIC.

Casi la mitad de los hogares tienen ordenador, y una cuarta parte dispone de acceso a Internet ...

El equipamiento informático de los hogares, aunque menos extendido de lo que se preveía en los años noventa, está creciendo con fuerza en los últimos años. En el año 2003, un 43% de los hogares tanto en Aragón como en España en su conjunto tenían algún tipo de ordenador. Casi un 26% de las viviendas en Aragón, un 25% en España, tenían acceso a Internet. Un 36% de las personas con acceso a Internet en Aragón (un 34% en España) lo habían usado en un intervalo de 3 meses.

Perfil de adopción de TIC por los hogares

Porcentajes 2003 (España)	Viviendas equipadas con:		Personas que en los últimos tres meses	
	Ordenador	Acceso a Internet	Han usado Internet	Han comprado por Internet
Tamaño del hogar				
Hogares de 1 miembro	12,9	7,9	15,2	2,5
Hogares de 2 miembros	25,1	14,8	21,9	3,9
Hogares de 3 miembros	50,8	29,9	35,6	4,9
Hogares de 4 miembros	66,5	38,8	43,6	5,3
Hogares de 5 o más miembros	60,8	33,5	37,6	4,4
Hábitat				
>100.000 hab. y capitales de prov.	49,6	30,4	40,2	5,4
De 50.000 a 100.000 habitantes	45,3	27,7	36,9	5,5
De 20.000 a 50.000 habitantes	43,0	23,9	32,1	5,0
De 10.000 a 20.000 habitantes	41,3	22,4	31,4	3,9
Menos de 10.000 habitantes	31,0	16,1	23,7	2,7
Sexo				
Hombres	-	-	37,9	5,7
Mujeres	-	-	30,7	3,5
Edad				
Niños de 10 a 14 años	-	-	50,5	--
De 15 a 24 años	-	-	68,1	6,8
De 25 a 34 años	-	-	52,6	8,4
De 35 a 44 años	-	-	38,4	5,5
De 45 a 54 años	-	-	26,2	4,0
De 55 a 64 años	-	-	12,0	1,4
De 65 a 74 años	-	-	3,2	0,2
De 75 y más años	-	-	1,4	0,4
Estudios terminados				
Analfabetos	-	-	0,6	0,0
Educación Primaria	-	-	6,7	0,4
1ª etapa de Educ. Secundaria	-	-	22,2	1,8
2ª etapa de Educ. Secundaria	-	-	55,9	6,3
Form. Profesional G. Superior	-	-	61,1	7,9
Educación Superior	-	-	73,9	14,4

Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

**... y el
equipamiento crece
con fuerza ...**

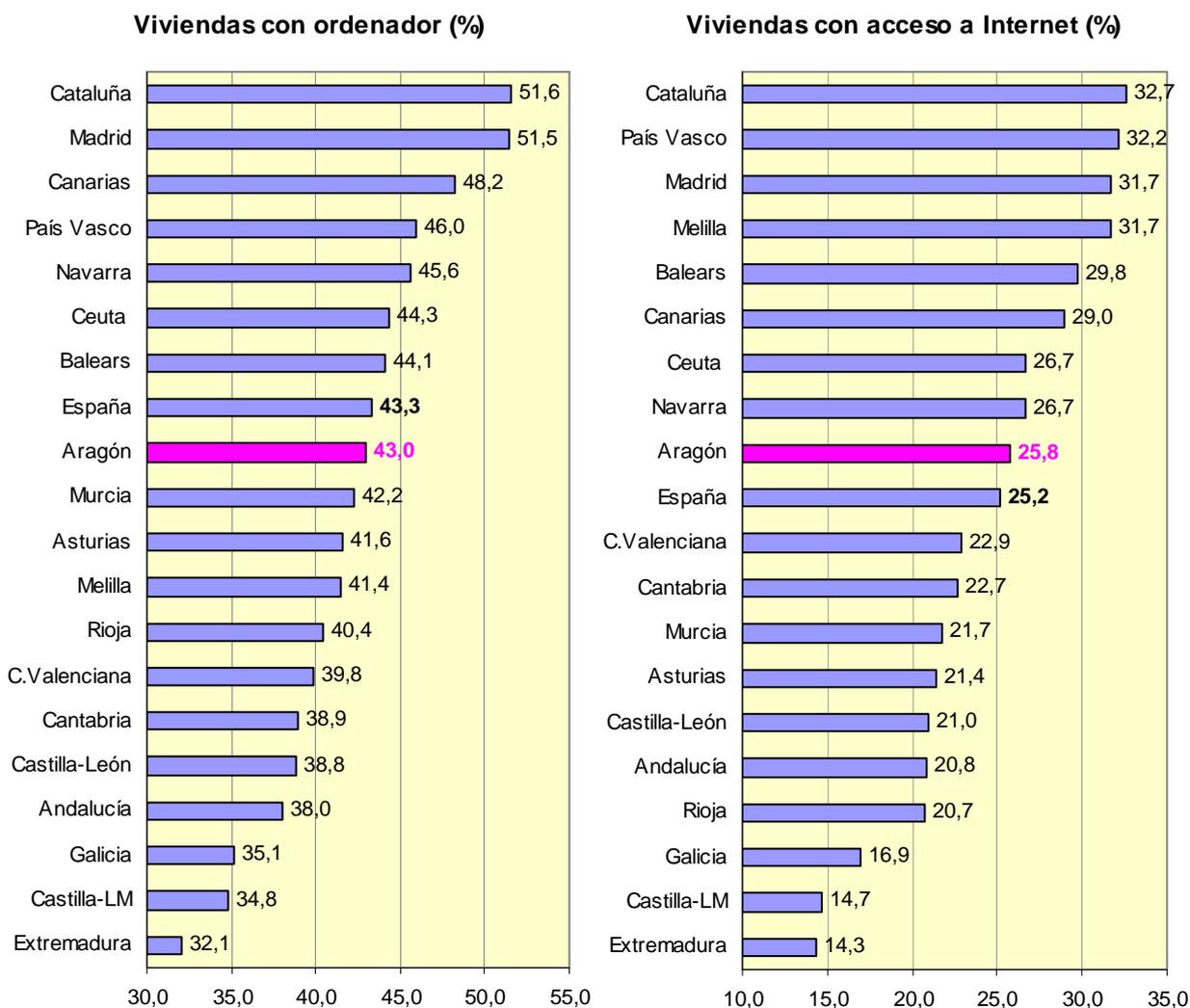
Además, el crecimiento observado en el último año es considerable. Así, en Aragón, la proporción de viviendas con ordenador aumentó en 6 puntos porcentuales en el año 2003, la de viviendas con acceso a Internet aumentó en 6,5 puntos y la proporción de personas que usaron Internet en un intervalo de tres meses aumentó en casi 16 puntos porcentuales. La evolución experimentada en España en su conjunto fue muy similar. Las viviendas con ordenador aumentaron en 7 puntos, los hogares con acceso a Internet casi 9 puntos y el uso de Internet casi 16 puntos.

PENETRACIÓN DE TIC EN LOS HOGARES Porcentaje de viviendas o personas (>14 años) que:	ARAGÓN		ESPAÑA	
	2002	2003	2002	2003
Tienen algún tipo de ordenador (viviendas)	37,1	43,0	36,1	43,3
Tienen acceso a Internet (viviendas)	19,4	25,8	17,4	25,2
Han utilizado Internet (últimos 3 meses, personas)	20,5	36,3	18,7	34,2
Han comprado por Internet (últ. 3 meses, personas)	2,5	3,8	2,1	4,6
Han usado Internet, niños 10 a 14 años (últ. 3 meses)	--	55,4	--	50,5

Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

*... con pocas
diferencias entre
Aragón y la media
de España*

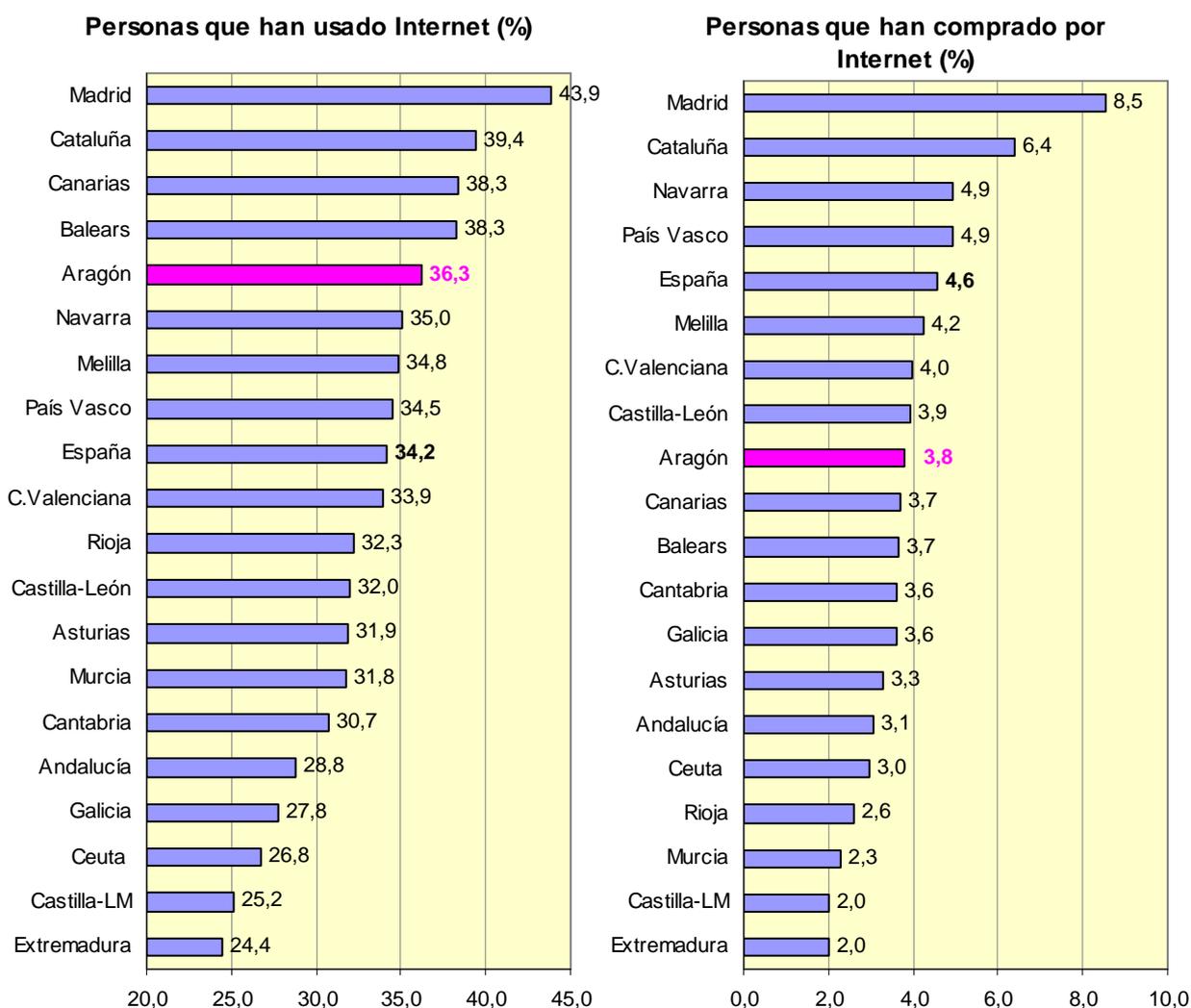
La disponibilidad y uso de TIC por las personas y los hogares en Aragón es similar al promedio del conjunto español. La proporción de familias con ordenador es mayor en Madrid, Cataluña, País Vasco y Navarra y en los archipiélagos Balear y Canario. Lo mismo ocurre con la proporción de viviendas con acceso a Internet.



Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

El uso de Internet en Aragón supera la media, pero no para las compras

Por otra parte, la proporción de personas que han usado Internet en un intervalo de tres meses en Aragón es sólo inferior a la de Cataluña, Madrid, Baleares y Canarias. Por otra parte, el uso de Internet para hacer compras es relativamente bajo en Aragón. Un 3,8% de las personas con acceso a Internet en Aragón lo usaron para realizar compras en un intervalo de 3 meses comparado con un promedio de 4,65% en el conjunto de España.



Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

El ordenador es más usado en el hogar que en el centro de trabajo ...

El uso más habitual del ordenador es en la vivienda. En Aragón, un 78% de las personas que utilizan el ordenador lo hacen habitualmente en su vivienda en tanto que un 54% lo utiliza en el centro de trabajo. Se destina principalmente a procesador de textos o manipulación de datos. Un 77% de las personas que utilizan ordenadores en Aragón declaran utilizarlo para procesar textos y un 59% utiliza hojas de cálculo. Los porcentajes en España en su conjunto son muy similares, un 78% y un 53% respectivamente.

... y se extiende el uso audiovisual

También se está extendiendo con relativa rapidez el uso audiovisual, esto es la edición de fotos o reproducción y edición de videos y música. Así, un 57% de personas que usan el ordenador en Aragón hacen uso de programas y aplicaciones para edición de fotos o reproducción de vídeo y música. El porcentaje equivalente en España es sólo un punto superior.

Perfil de uso informático

% del total de personas que han usado ordenador	Aragón	España
Lugar de uso		
En la vivienda	78,0	73,7
En el centro de trabajo	54,2	48,5
En el centro de estudios	20,2	22,2
En otros lugares	19,6	26,4
Programas y aplicaciones usadas		
Procesador de textos	76,8	77,9
Hoja de cálculo	58,6	53,0
Base de datos	55,0	52,3
Presentaciones	41,4	39,5
Edición de fotos, video, DVD, audición de música	56,7	57,9
Juegos	53,0	43,8
Programas específicos	45,1	43,5

Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

Internet también es más usado en el hogar ...

De forma similar, el uso más habitual de Internet en la vivienda es para el intercambio de correo electrónico y la búsqueda de información sobre bienes y servicios. En Aragón, el 61% de las personas que usan Internet lo hacen desde su vivienda frente a un 43% que acceden Internet desde el centro de trabajo. El 85% buscan información sobre bienes y servicios y el 79% usan el correo electrónico.

... y en general para tareas simples

Al igual que se observa en el caso de las empresas, el uso de las TIC por los individuos se limita todavía a cuestiones relativamente simples y de tipo más bien privado que comercial. En lo que concierne al ámbito laboral, el uso de Internet se centra en la búsqueda de información y el intercambio de correo electrónico, en tanto que las actividades de búsqueda de empleo o de teletrabajo siguen siendo escasas. De todos modos, alrededor de 35.000 personas en Aragón (un millón y medio en España) utilizan habitualmente la red para enviar y recibir trabajos desde el domicilio o acceder al servidor de la empresa o empleador.

Las quejas se centran en los virus y el "spam" ...

Las mayores quejas de los usuarios de Internet tanto en Aragón como en España se refieren a la recepción de correo no deseado ("spam") o la propagación de virus informáticos.

**... y los no usuarios
aducen falta de
interés**

Por otra parte, la razón aducida por los no usuarios es mayoritariamente la falta de interés (80% en Aragón y 76% en España), en tanto que razones de seguridad o coste son menos comunes (4% y 12% respectivamente en Aragón y 9% y 18% en España).

Porcentajes de uso de Internet 2003 (del total de personas que han usado Internet)		
	Aragón	España
Lugar de acceso		
Desde la vivienda	61,4	59,7
Desde el centro de trabajo	42,8	41,3
Desde el centro de estudios	19,3	20,4
Desde otros lugares	18,5	29,3
Frecuencia de uso		
A diario, al menos 5 días por semana	43,1	43,2
Semanalmente, pero no todos los días	38,4	37,0
Al menos una vez al mes	14,9	16,2
Servicios de Internet usados		
Correo electrónico	78,6	78,8
Chats y foros	29,1	34,7
Banca electrónica y actividades financieras	27,8	26,4
Compras de productos y servicios	15,7	17,5
Búsqueda de información sobre bienes y servicios	85,1	81,5
Búsqueda de información servicios de turismo	19,8	25,6
Búsqueda de inform. en medios de comunicación	47,5	49,9
Búsqueda de servicios de ocio, música y juegos	44,2	48,6
Búsqueda de servicios o información de salud	19,7	19,6
Obtención de información de la Administración	54,3	52,0
Descarga de formularios oficiales de la Admón.	28,6	27,2
Envío de formularios cumplimentados a la Admón	13,4	15,2
Cursos de educación reglada	25,8	20,5
Servicios usados por motivos de trabajo		
Búsqueda de empleo	8,5	12,9
Búsqueda de informac. relacionada con el trabajo	27,1	26,9
Recibir o enviar trabajos realizados en la vivienda	9,7	12,8
Envío o recepción de correos electrónicos	40,0	30,8
Acceso al servidor de la empresa o empleador	9,2	10,4

Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

**El uso de las TIC
se expandirá de la
mano de los más
jóvenes**

A la vista de los datos examinados podríamos concluir que el auténtico potencial del uso de las nuevas tecnologías está todavía por llegar y prueba de ello es que la adopción de estas tecnologías por parte de los más jóvenes es mucho más rápida y el uso más extenso. En Aragón, un 67,3% de los niños entre 10 y 14 años usan ordenadores, un 55,4% usan Internet y un 35,7% tienen teléfono móvil. Las proporciones son ligeramente menores en el promedio de España, donde un 59,3% de los niños de 10 a 14 años usa ordenador, un 50,5% usa Internet y un 34,3% tiene teléfono móvil. Además, los jóvenes usan los ordenadores e Internet tanto para ocio, audición de música o juegos como para realizar trabajos escolares.

*Algunas políticas
pueden facilitar la
difusión de las TIC*

De todos modos, este proceso natural de intensificación en el uso de TIC se puede acelerar mediante el uso de políticas específicas. En primer lugar, en la medida que la formación es determinante para el uso de TIC, las campañas de formación informática deberían ser eficaces. En particular, las dirigidas a colectivos menos entusiastas como los adultos, y dentro de éstos las mujeres. El acercamiento de las TIC a las zonas rurales y poblaciones más pequeñas también debería ser útil, ya que en estas zonas su uso es menor. Las actividades de I+D encaminadas a mejorar la seguridad en las comunicaciones y los pagos vía Internet, así como a controlar el uso abusivo del correo electrónico, también deberían contribuir a un uso más intensivo de las TIC.

Uso de las TIC por los niños de 10 a 14 años

	Usan ordenador	Usan Internet	Tienen teléfono móvil
Niños	58,3	49,2	28,7
Niñas	60,4	51,9	40,3
TOTAL	59,3	50,5	34,3
Andalucía	52,5	42,9	33,6
ARAGÓN	67,3	55,4	35,7
Asturias	66,8	55,7	43,1
Baleares	60,1	52,7	31,2
Canarias	45,0	48,4	32,4
Cantabria	48,8	38,8	33,9
Castilla y León	62,4	53,8	36,1
Castilla-La Mancha	49,8	53,8	30,6
Cataluña	75,8	69,6	34,6
Com. Valenciana	57,4	38,8	33,4
Extremadura	47,2	42,9	34,2
Galicia	48,6	47,4	33,1
Madrid	64,9	53,0	40,6
Murcia	58,3	34,4	33,6
Navarra	64,9	51,1	32,4
País Vasco	70,2	62,4	25,7
Rioja	63,7	59,4	34,6
Ceuta	39,8	40,5	26,9
Melilla	27,0	15,2	10,7

Fuente: INE (Encuesta sobre equipamiento y uso de TIC en los hogares 2003)

6. CRONOLOGÍA DE ACONTECIMIENTOS ECONÓMICOS

- Diciembre**
- El Gobierno de Aragón firma un convenio de colaboración con la Autoridad Portuaria de Tarragona con el fin de desarrollar con PLA-ZA, actuaciones logísticas y portuarias de interés común
 - El euro alcanza su máxima cotización frente al dólar desde 1999, fijándose en 1,2630 dólares
 - Se constituye una sociedad pública para la gestión de la candidatura de Zaragoza para acoger en el año 2008 una exposición internacional, a la que el Gobierno de Aragón aporta 721.215 euros
 - La Ley 23/2003 de 23 de diciembre crea el Instituto Aragonés de Gestión Ambiental
 - Se aprueba la Ley 24/2003, de 26 de diciembre, de medidas urgentes de política de Vivienda Protegida
 - Se aprueban los Presupuestos de la Comunidad Autónoma de Aragón para el año 2004, que contemplan el cumplimiento del equilibrio presupuestario
 - La Ley estatal 26/2003, de 30 de diciembre, de Medidas Tributarias y Administrativas, introduce un vasto paquete de medidas en una gran variedad de áreas. Entre ellos regula aspectos de los Órganos de Gobierno de las Cajas de Ahorros y la posibilidad de que éstas emitan cuotas participativas
- Enero**
- Entran en vigor los Presupuestos Generales del Estado para 2004 (BOE 31-12-03)
 - El Gobierno de Aragón y las empresas aragonesas visitan en misión comercial la República Federal de Alemania
 - El euro sigue marcando máximos en su cotización frente al dólar, alrededor de 1,27
 - El euríbor cae a mínimos históricos, cerrando el tipo ponderado a 3 meses de la UEM en enero en el 2,09%
 - La Comisión Europea renuncia a aplicar el Pacto de Estabilidad. Reino Unido, Italia y Holanda no son castigados, pese a que sus déficit se acercan al 3%
- Febrero**
- Tres cadenas hoteleras anuncian la apertura de establecimientos de cuatro estrellas en Formigal, Boltaña y Huesca capital. La inversión total ascenderá a 31 millones de euros y generará 120 empleos
 - Se aprueban los proyectos de infraestructuras y desarrollo económico del Fondo de Inversiones de Teruel para 2004, con una dotación de 30 millones de euros

Febrero Se firma el Acuerdo Económico y Social para el Progreso de Aragón, vigente hasta 2007, entre el Gobierno de Aragón, la Unión General de Trabajadores, Comisiones Obreras y las organizaciones empresariales

El Gobierno de Aragón crea la empresa pública “SAVIA Capital Inversión S.A.”, con un capital social de 25 millones de euros, orientada al fomento de las inversiones de capital riesgo y el apoyo al desarrollo empresarial

Se presenta en Huesca el proyecto para la Plataforma Logística Industrial, que sigue la línea de PLAZA en Zaragoza y PLATEA en Teruel. La primera fase de urbanización comenzará con una inversión de 60 millones de euros

Marzo Se presenta oficialmente el Programa de Creación de Empresas (“spin-off” Universitario) impulsado desde el Departamento de Ciencia, Tecnología y Universidad en colaboración con la Universidad de Zaragoza

El Gobierno de Aragón y la Confederación de Empresarios de Zaragoza firman un convenio de colaboración para potenciar las inversiones en I+D+I en el tejido industrial de Zaragoza

Dos nuevas empresas comienzan a operar en Walqa. Se trata de Steria, un operador de servicios relacionados con las tecnologías de la información, cuya sede central está en París y cuenta con 11.000 empleados en 12 países, e Iberacces, compañía con sede central en Lérida dedicada al desarrollo de software para la gestión empresarial

Entaban Biocombustibles del Pirineo (participada por el Gobierno de Aragón en un 7%) anuncia la instalación de una planta de producción de 25.000 toneladas de biodiesel en Alcalá de Gurra, con una inversión de 17 millones de euros

El Gobierno de Aragón licita la redacción de los proyectos para la segunda estación del AVE en Zaragoza, que se situará en el entorno de PLAZA, la Feria de Muestras y el aeropuerto

Un ataque terrorista sacude Madrid el día 11, dejando casi 200 muertos y alrededor de 1.500 heridos

Se celebran Elecciones Generales el día 14, que dan la victoria al Partido Socialista Obrero Español

Se celebra en Zaragoza el IV Foro Internacional PILOT, la I Cumbre Internacional del Zaragoza Logistics Center (ZLC) y la primera edición de Logis Expo

Tras cuatro meses consecutivos de descensos, el euríbor marca su segundo mínimo histórico al situarse en el 2,055%

Se anuncia la instalación en la Plataforma Logística de Teruel de la planta de reciclaje de aviones más grande del mundo