

Sumario

1 Economía de la Región de Murcia

3 Agricultura

4 Industria

4 Construcción

5 Servicios



Economía de la Región de Murcia



La economía regional prolonga su expansión en 2017

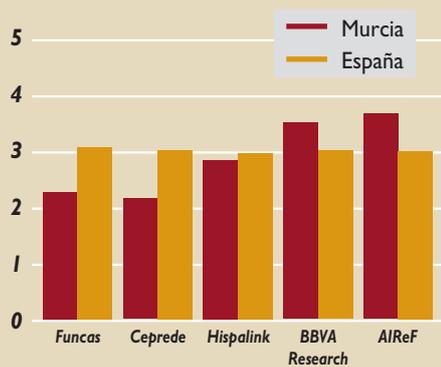
La economía regional prolonga en 2017 la senda expansiva iniciada en 2014. Las principales estimaciones indican un crecimiento sólido para el conjunto del año que oscila entre el 2,2 que señala Ceprede al 3,7 por ciento indicado en enero por la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF). En este intervalo se enmarcan entre otras la de Funcas, un 2,4 por ciento, BBVA Research, 3,4 e Hispalink que sitúa el avance del VAB en el 2,8. En el marco nacional la estimación avance del INE refleja un aumento del PIB del 3,1 por ciento para 2017. Para 2018 las predicciones apuntan una moderación en el ritmo de crecimiento en ambos ámbitos.

La economía regional muestra síntomas de fortaleza y ha sabido eludir la incertidumbre generada en torno a los efectos del Brexit y el aumento de los precios del crudo, sumándose ahora la derivada de la inestabilidad política en Cataluña, una de las regiones españolas con las que la Región de Murcia tiene mayores relaciones comerciales.

Según las opiniones de los empresarios murcianos en la encuesta anual de eurocámaras, 2017 ha sido un año de claro avance para las empresas murcianas, sobre todo en exportaciones y creación de empleo. La mejora del mercado laboral ha permitido una recuperación de la demanda interna que va a seguir teniendo positivos efectos en las ventas nacionales durante el próximo año.

En este sentido, los indicadores disponibles ponen de manifiesto que durante 2017 la actividad económica ha estado impulsada tanto por la pujanza que mantiene la demanda interna, especialmente el consumo privado, como por el vigor de las exportaciones. En cuanto a la oferta, el sector servicios presenta un avance sólido, la industria un favorable comportamiento influida por el impulso de la producción energética y la construcción mejora. El sector primario sigue afectado por la escasez de agua, en un contexto de caída de precios de determinadas variedades agrícolas, mientras el subsector ganadero mantiene las cotizaciones generalmente por encima del año previo.

PREVISIÓN DE CRECIMIENTO DEL PIB PARA 2017 (% variación anual)



Economía de la Región de Murcia

Entre los indicadores de **demanda interna**, el índice de comercio al por menor sin estaciones de servicio pone de manifiesto la tendencia de aumento que mantiene el consumo, a pesar de ralentizar su avance en 2017. Se incrementa un 1,8 por ciento, superando el 1,3 del nivel nacional. De esta manera cerrará el cuarto año consecutivo con tono positivo, aunque se aprecie una suave desaceleración respecto al anterior.

Ritmo ligeramente desacelerado presenta también el índice de producción industrial de bienes de consumo, que hasta noviembre aumenta un 0,6 por ciento, cuando un año antes lo hacía un 4,8. En su evolución trimestral, encontramos un segundo trimestre con variación incluso negativa, retomando el signo positivo a partir de entonces. En el entorno nacional la moderación de este indicador es menos acusada, alcanzando en noviembre un aumento del 1 por ciento, cuando un año antes lo hacía un 2,1.

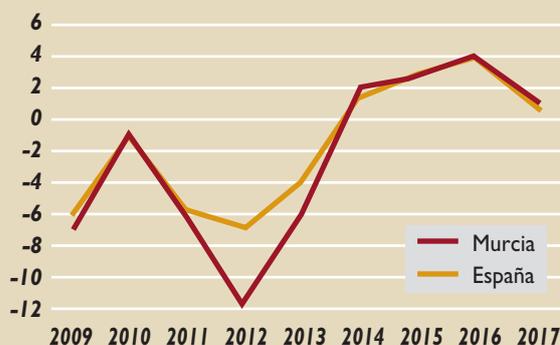
La matriculación de turismos prolonga su positivo avance en el ejercicio, con un aumento del 9,7 por ciento en el conjunto del año, aunque también pierde intensidad respecto al anterior cuando aumentó un 13,5 por ciento. Todos los meses a excepción de abril y julio superan el número de matriculaciones del año anterior. En el marco nacional la matriculación de turismos también creció con solidez, aunque con un dinamismo inferior al regional, un 9,3 por ciento.

La favorable evolución de la demanda interna la contempla también el 26 por ciento neto de los empresarios murcianos que manifiestan haber mejorado sus ventas en el mercado nacional durante 2017. Las perspectivas apuntan a que este porcentaje mejorará en 2018 hasta el 34 por ciento neto. En ambos periodos los empresarios del conjunto nacional manifiestan aumentos algo más intensos.

Respecto a la **inversión**, los indicadores ponen de manifiesto un mantenimiento del dinamismo de la inversión privada. La matriculación de vehículos industriales aumenta un 10,1 por ciento, mientras el índice de producción industrial de bienes de equipo lo hace un moderado 0,3. Más expansivo es el aumento del 7,9 que experimenta el índice de producción industrial relativo a bienes intermedios. Las importaciones de bienes de capital también aumentaron un 12,4 por ciento hasta noviembre.

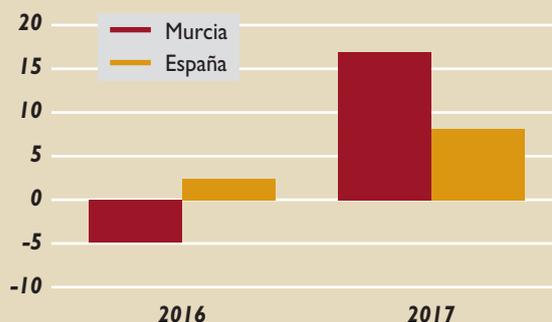
Tendencia de aumento, aunque más moderado, refleja también la inversión en 2017 según señalan los

ÍNDICE DE COMERCIO AL POR MENOR SIN ESTACIONES DE SERVICIO (% variación anual)



Fuente: INE

EXPORTACIONES (% variación anual)



Fuente: S.E. Comercio. Enero-noviembre

empresarios murcianos en la encuesta eurocámaras, donde más de la mitad de ellos (52 por ciento) la han mantenido estable, frente a un 27 por ciento que la ha aumentado y un 21 que la ha disminuido. Con estos resultados, el crecimiento neto se sitúa en un 6 por ciento, un porcentaje que avanza hasta el 14 por ciento en las perspectivas para el próximo año.

La recuperación de las exportaciones favorece el avance de la economía regional

Según los datos de la Secretaría de Estado de Comercio, las **exportaciones** murcianas de mercancías aumentaron un 16,7 por ciento hasta noviembre respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en 9.562,8 millones de euros. Este aumento se produ-

Economía de la Región de Murcia

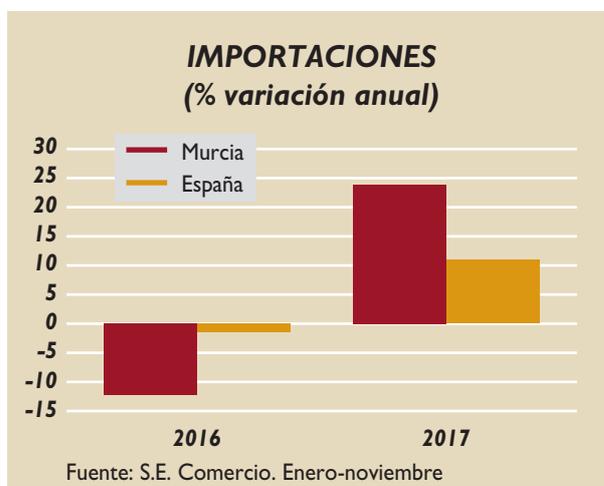
ce tras dos descensos anuales previos que estuvieron condicionados principalmente por las ventas de los productos energéticos. De esta manera, las exportaciones murcianas compensan la leve moderación de la demanda interna permitiendo que la economía regional avance con fortaleza.

Las ventas exteriores no energéticas, que representaron casi el 75 por ciento del total, subieron un 7,2 por ciento. El 25 por ciento restante correspondiente a las de productos energéticos, se incrementaron un 59,1 por ciento, influidas no solo por el aumento de su volumen, sino también por el impulso del precio.

Hasta noviembre la Región de Murcia se coloca como la novena Comunidad Autónoma con mayor valor de las exportaciones, con una participación sobre el total nacional del 3,7 por ciento, ámbito donde aumentan un 8,3 por ciento.

Las ventas exteriores a la Unión Europea, que representan el 65,5 por ciento del total aumentaron un 16,9 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, y concretamente las de la zona euro (51,1 por ciento del total), un 21. Las dirigidas a los destinos extracomunitarios (34,5 por ciento del total) aumentaron un 16,3.

Las **importaciones** murcianas de mercancías hasta noviembre se incrementaron un 23,7 por ciento, alcanzando 8.992,9 millones de euros. El crecimiento de las compras exteriores ha estado influido por el precio



de los productos energéticos, que representan en este periodo el 58,2 por ciento del total de compras al exterior, y cuyo valor aumentó un 39,1 por ciento. Las importaciones de productos no energéticos se incrementaron un 6,5 por ciento en relación a los valores registrados el mismo periodo del año anterior. En el contexto nacional las importaciones totales aumentaron un 10,8 por ciento.

Las compras procedentes de la Unión Europea, que suponen el 19,9 por ciento del total, aumentan un 7,4 por ciento, y de ellas, las de la zona euro un 10,1 por ciento. Italia y Alemania son los países europeos que lideran el origen de nuestras importaciones, siendo el séptimo y octavo país proveedor del ranking, tras aumentarlas un 6,3 y 1,2 por ciento respectivamente. Los

PRINCIPALES PAÍSES DESTINO DE LAS EXPORTACIONES MURCIANAS HASTA NOVIEMBRE 2017

PAÍS	Miliones €	Cuota (%)	Crec. (%)	Saldo mill. €
Italia	1.077,1	11,3	61,9	742,3
Alemania	963,8	10,1	10,1	672,3
Francia	950,6	9,9	2,0	746,8
Países Bajos	864,5	9,0	26,2	602,7
Reino Unido	813,4	8,5	-1,3	704,6
Portugal	406,0	4,2	30,5	231,7
Estados Unidos	392,1	4,1	12,7	126,4
Marruecos	357,2	3,7	18,5	293,3
Brasil	291,9	3,1	38,3	-397,6
Bélgica	269,7	2,8	16,6	127,6
SUBTOTAL 10 países	6.386,4	66,8	18,6	-3.277,4
TOTAL	9.562,6	100,0	16,7	572,7

Fuente: S. E. Comercio Exterior

PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES MURCIANAS HASTA NOVIEMBRE 2017

PAÍS	Miliones €	Cuota (%)	Crec. (%)	Saldo mill. €
MMéxico	1.273,7	14,2	73,4	-1.186,2
Arabia Saudí	1.025,8	11,4	22,1	-962,4
Brasil	689,5	7,7	25,4	-397,6
Irán	581,8	6,5	354,3	-565,7
Libia	469,9	5,2	42,1	-324,7
China	462,8	5,1	13,0	-272,1
Italia	334,8	3,7	6,3	742,3
Alemania	291,5	3,2	1,2	672,3
Colombia	279,4	3,1	-13,3	-266,6
Estados Unidos	265,8	3,0	29,1	126,4
SUBTOTAL 10 países	5.675,0	63,1	37,6	-2,4
TOTAL	8.989,9	100,0	23,7	572,7

Fuente: S. E. Comercio Exterior

Economía de la Región de Murcia

principales países origen de nuestras compras son los proveedores de crudo para su transformación como México y Arabia Saudí.

El saldo comercial registra hasta noviembre un superávit de 572,7 millones de euros mientras en el mismo periodo del año anterior fue de 924,8. El déficit energético es de 2.839,4 millones de euros mientras el superávit no energético asciende a 3.760,5. De esta manera la tasa de cobertura se sitúa en el 106,3 por ciento, lo que supone 6,4 puntos menos que en el año precedente y casi 15 puntos superior a la de España (91,8 por ciento).



AGRICULTURA

En el **sector primario** la agricultura ha estado condicionada por la escasez de agua y el descenso de la producción en algunas variedades, principalmente hortalizas, que no ha venido acompañada por un alza significativa de sus cotizaciones. En general los precios agrícolas no han impulsado su rentabilidad, como sucede entre otros de alta importancia en nuestra Región en los frutales de hueso y el limón. La ganadería ha tenido una evolución de producciones y precios en general más favorables, con aumentos en los sacrificios de porcino y aves, mientras desciende levemente las de ganado ovino y bovino hasta octubre según la estadística del Ministerio.

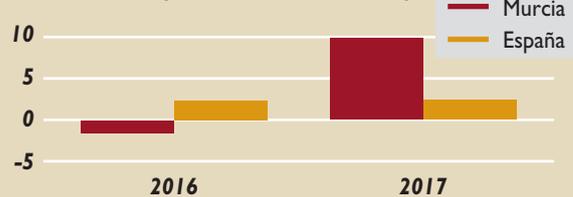
Las exportaciones de frutas hortalizas y legumbres hasta noviembre descienden un 0,3 por ciento respecto al año anterior. Hasta esa fecha aumentan las ventas exteriores de productos cárnicos un 2,3 por ciento y un 11,9 los pesqueros. La Encuesta de Población Activa (EPA) refleja que la ocupación crece en términos acumulados un 5,2 por ciento respecto al año anterior, en línea con el 6,4 por ciento que crecen los afiliados a la Seguridad Social. El paro registrado se reduce un 12,7 por ciento a lo largo del año.



INDUSTRIA

Los indicadores de actividad de la **industria** señalan una mejora, que no se corresponde con el mismo impulso en los datos de empleo en el sector. Así, el ín-

ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL (% variación anual)



Fuente: INE. Datos hasta noviembre

dice de producción industrial crece un 9,8 por ciento hasta noviembre, frente al descenso experimentado en el mismo periodo del año precedente, y por encima del 2,6 del ámbito nacional. El dinamismo del sector es debido fundamentalmente a la producción de productos energéticos, que crecen un 39,4 por ciento, y en menor medida a los intermedios que se incrementan un 7,9, pues los bienes de consumo y de equipo experimentan avances moderados del 0,6 y 0,3 por ciento. De la misma manera, las matriculaciones de vehículos industriales aumentan un 10,1 a lo largo del año, ritmo que supera ampliamente el de un año antes.

El empleo en la industria avanza con menos contundencia influida porque la mejora de la actividad del sector procede principalmente del subsector energético, menos intensivo en mano de obra. Por ello la afiliación a la Seguridad Social aumenta un 3,5, por ciento en el conjunto del año y la EPA llega a contabilizar un descenso del 1,4. Esta evolución del empleo ha permitido que el paro registrado se reduzca un 10,4 por ciento.



CONSTRUCCIÓN

El sector de la **construcción** parece iniciar su recuperación tras la crisis, aunque lo hace con unos niveles de actividad todavía bajos. Respecto a la edificación residencial, las viviendas terminadas según el Ministerio de Fomento aumentan un 14,1 por ciento hasta septiembre, y las visadas hasta octubre un 19,7. El precio de la vivienda libre experimenta un aumento del 1,8 por ciento hasta el tercer trimestre según el INE, tendencia que mantiene desde que cambió su signo a mediados de 2014. Más acusado es el aumento experimentado en el ámbito nacional, donde se encarecen un 6,7 por ciento. La compraventa de viviendas supera un

Economía de la Región de Murcia

12,2 por ciento los registros de un año antes hasta noviembre. Hay una mayor expansión de la vivienda usada, pero mejora también el volumen de transmisiones de la nueva, que logra superar los registros de un año antes desmarcándose de los descensos acumulados de los años previos.

La licitación oficial contribuye positivamente al nivel de actividad del sector, con avances relevantes a partir de mitad de año. El primer semestre tuvo un volumen de contratación inferior al año previo, pero los meses posteriores han logrado que, en términos acumulados hasta noviembre aumente un 32,1 por ciento. Esta evolución ha sido posible por el avance de las administraciones tanto territoriales como de la central, siendo esta última la que lo hace de manera más expansiva en términos relativos, aunque el montante total es mayor en las primeras.

Los datos de empleo reflejan un aumento durante 2017 del 8 por ciento según la afiliación a la Seguridad Social y un abultado 24,2 la EPA. Este nivel de creación de empleo ha permitido reducir el paro registrado en el sector un 19 por ciento.

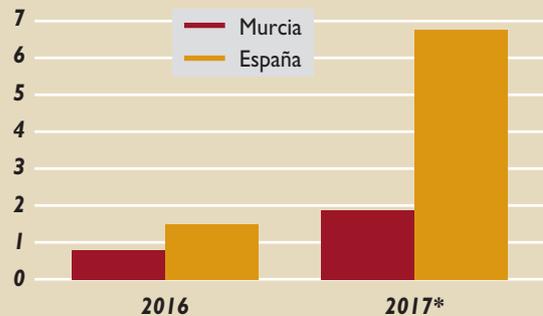


SERVICIOS

El dinamismo del sector **servicios** mantiene su solidez según sus indicadores globales, aunque el comercio y el sector turístico parecen moderar su avance. Así la cifra de negocio en el sector según el INE avanza un 5,1 por ciento hasta noviembre, superando levemente el 4,9 de un año antes, pero por debajo del 6,5 alcanzado en el marco nacional. También mantuvo una dinámica positiva el índice de comercio al por menor como se comentó anteriormente, aunque ralentizó su avance en el conjunto del año.

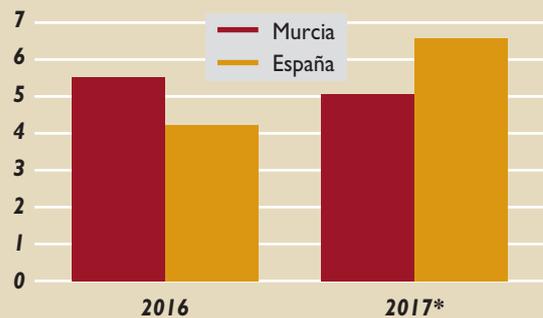
Los indicadores turísticos denotan la fortaleza del sector, con avances del número de viajeros y pernoctaciones en establecimientos turísticos del 6,9 y 2,7 por ciento respectivamente durante los once primeros meses del año, niveles que indican cierta moderación respecto al periodo previo. A esta evolución contribuyen de manera más acusada los turistas nacionales, especialmente en lo que se refiere a pernoctaciones, donde los extranjeros solo superan en un 0,4 por ciento los registros del año previo. De estos, en los

ÍNDICE DE PRECIOS DE LA VIVIENDA (% variación anual)



* Datos hasta noviembre. Fuente: INE.

ÍNDICE DE LA CIFRA DE NEGOCIO DEL SECTOR SERVICIOS (% variación anual)

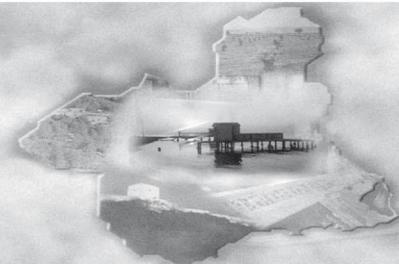


* Datos hasta noviembre. Fuente: INE.

establecimientos hoteleros también se aprecia menor dinamismo que en el año anterior, pues las pernoctaciones de turistas extranjeros disminuyen un 3,3 por ciento hasta noviembre. El grado de ocupación por plaza hotelera se mantiene en niveles similares al año anterior, mientras la estancia media se reduce un 2,9 por ciento.

El tráfico de pasajeros en el aeropuerto de San Javier aumentó un 9,1 por ciento en el conjunto del año y el de pasajeros en cruceros del puerto de Cartagena avanza un 20,7 por ciento hasta noviembre. Respecto al transporte de mercancías, el volumen transportado en el citado puerto supera en un 18,1 por ciento al del año anterior, mientras disminuye un 1,5 por ciento el de carretera con origen o destino en la Región durante los nueve primeros meses, según el Ministerio de Fomento.

Economía de la Región de Murcia



Los datos de empleo en el sector arrojan un aumento anual del 2,5 por ciento según la EPA y del 3,6 por ciento la afiliación a la Seguridad Social. La buena evolución del empleo en el sector ha permitido reducir el paro registrado un 7,2 por ciento.

El mercado laboral regional suma su quinto año de avance

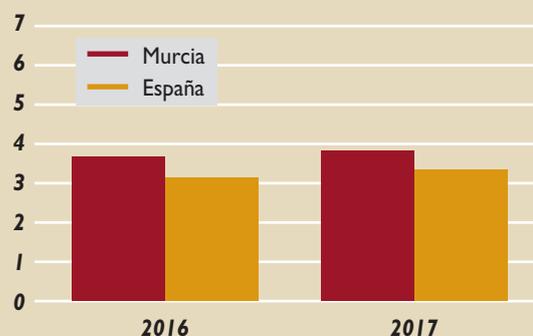
El **mercado de trabajo** sigue avanzando y por quinto año consecutivo logra crear empleo y reducir el número de parados según los datos de la EPA. A lo largo de 2017 se han creado en la Región un total de 14.800 empleos, lo que supone un incremento del 2,6 por ciento que sitúa en 586.400 el número de ocupados, un nivel que no se alcanzaba desde finales de 2008. De hecho, se ha logrado recuperar más del 55 por ciento de la ocupación destruida durante el peor periodo de la crisis, desde 2008 a inicios de 2013, donde se perdieron casi 138.000 empleos, de los que hemos recuperado más de 72.000.

El buen comportamiento de la creación de empleo ha permitido que 2017 arroje un total de 8.600 parados menos según el INE, lo que supone una reducción del 6,6 por ciento. De esta forma, el número total de parados se sitúa en 121.900 personas, lo que reduce la tasa de paro más de un punto respecto a 2016, pasando del 18,6 por ciento hasta situarse en el actual 17,2, aunque sigue siendo más alta que la media nacional (16,5 por ciento).

La creación de empleo se ha logrado en un contexto de aumento de población activa, ya que en este periodo se han incorporado 6.200 nuevas personas dispuestas a trabajar en la Región. Este factor responde a las positivas perspectivas que presenta nuestra economía donde se crece por cuarto año consecutivo, ofreciendo mayores oportunidades de encontrar trabajo. Sin embargo, es necesario seguir en esta línea para reducir aún más una tasa de paro que aún es elevada, profundizando también, en aspectos como la calidad y estabilidad de los puestos de trabajo, así como el apoyo al emprendimiento.

Similar escenario revela el balance anual del paro registrado en los Servicios Públicos de Empleo Estatal en la Región de Murcia, ya que 2017 se cierra con 8.014 parados menos, lo que supone una reducción del 6,9 por ciento. Así, el número de parados en la Región de

AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL (% variación anual)



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

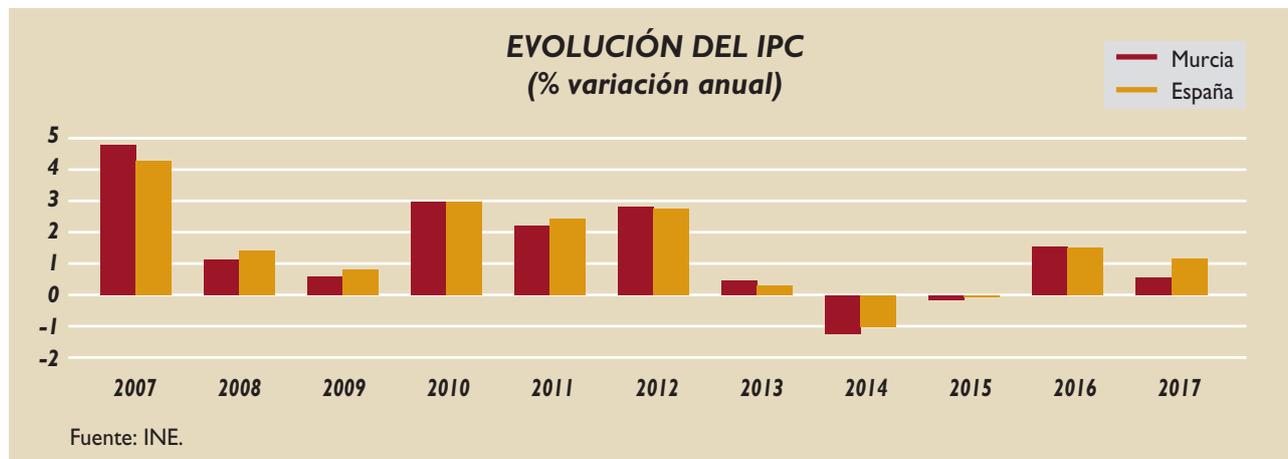
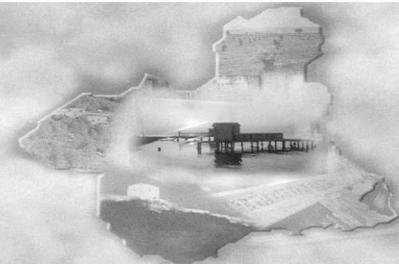
Murcia se sitúa en 108.599 personas, un nivel todavía mejorable tanto cuantitativa como cualitativamente. Es de esperar que el crecimiento económico siga impulsando la creación de empleo y fortalezca el emprendimiento, para lograr una estructura empresarial sólida y una estabilidad de los puestos de trabajo.

Los avances son aún más evidentes en un horizonte temporal más amplio, ya que hay que considerar que venimos de cifras de paro registrado que, en su máximo alcanzado en febrero de 2013, rebasaba las 160.000 personas.

Estos buenos datos vienen acompañados de una intensa creación de empleo según muestra la Seguridad Social que, en el conjunto del año, aumenta en 20.582 personas, lo que supone un crecimiento del 3,8 por ciento, superior al experimentado en el marco nacional, un 3,4 y al del año anterior. El mayor avance se ha dado en el Régimen General, que aumenta un 4,5, en comparación al crecimiento de los autónomos que ha sido un 0,6. De esta manera, la afiliación a la Seguridad Social encadena cuatro anualidades de aumentos que han permitido la creación de casi 80.000 nuevos puestos de trabajo.

Para 2018, se prevé que la creación de empleo mantenga un dinamismo de intensidad similar, influido por las favorables perspectivas económicas, que impulsarán el consumo privado y la inversión empresarial. En este sentido, para los empresarios murcianos es fundamental que se materialicen las anunciadas infraestructuras pendientes, especialmente en el ámbito del transpor-

Economía de la Región de Murcia



te, por su impacto en la mejora de la competitividad empresarial.

Los precios se moderan a lo largo del año y cierran entre los más bajos de España

El **Índice de Precios al Consumo** en la Región de Murcia (IPC) acabó 2017 con una inflación interanual del 0,6 por ciento, medio punto por debajo de la nacional (1,1 por ciento).

Desde un inicio de año en el que la inflación partió del 3 por ciento en la Región de Murcia, los precios han ido moderándose paulatinamente hasta alcanzar su nivel actual. Con ello, se cierra el segundo año de precios en positivo tras los dos precedentes de tasas negativas, aunque en esta ocasión la variación ha sido de una intensidad un punto menor que en 2016 (1,6 por ciento) y nos mantiene en el grupo de las Comunidades Autónomas con la inflación más baja, junto con Navarra y La Rioja.

En la citada evolución descendente de los precios a lo largo de 2017 ha tenido una gran influencia el debilitamiento de los bienes industriales, excluidos los productos energéticos, que comenzaron el año en una tasa del 0,4 por ciento, finalizando en -1 por ciento. Esta misma evolución tiene lugar en el marco nacional,

si bien de modo menos acusado, pasando del 0,6 al -0,3 por ciento.

Concretamente, los grupos de medicina y menaje han protagonizado descensos interanuales del -1,7 y -1,1 por ciento, respectivamente. A estos se han sumado servicios como los incluidos en el grupo de ocio y cultura (-1,4), por el abaratamiento de precios de los paquetes turísticos.

En sentido contrario, los grupos más inflacionistas durante 2017 han sido la enseñanza (+1,9 por ciento), seguido de transporte (+1,5) y de bebidas alcohólicas y tabaco (+1,5). Por su parte, el grupo de vestido y calzado ha experimentado un moderado aumento interanual del 0,2 por ciento, tras un mes de cierre en el que el adelanto de las rebajas y promociones especiales han reducido la tasa mensual un -3,3 por ciento.

De esta manera, el vigor de la demanda, propio del crecimiento económico que viene experimentando la Región desde 2014 no se refleja, por el momento, en incrementos de las presiones inflacionistas. A pesar de contar con más personas trabajando y más utilización de los recursos productivos en las empresas, los precios en la Región siguen manteniendo un amplio margen de recorrido. Para 2018 y dependiendo de la evolución de los precios energéticos y la intensidad del crecimiento económico, las previsiones apuntan a un avance de los precios moderado.



Cámara
Murcia

PLAZA SAN BARTOLOMÉ, 3 - 30004 MURCIA

TELF. 968 22 94 00 - FAX 968 22 94 24

EDITA: CÁMARA OFICIAL DE COMERCIO, INDUSTRIA Y NAVEGACIÓN DE MURCIA. ELABORA: GABINETE DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

Maquetación: www.mailu.eu • Depósito Legal: MU-625-2000