

# Evolución ECONOMICA

N.º 66  
1º Trimestre  
2018

 **Cámara**  
Murcia

Boletín de actualidad económica  
de la Cámara de Murcia

## Sumario

1 Economía de la Región  
de Murcia

3 Agricultura

4 Industria

4 Construcción

5 Servicios



## Economía de la Región de Murcia



## Sólido dinamismo de la economía regional en los primeros meses de 2018

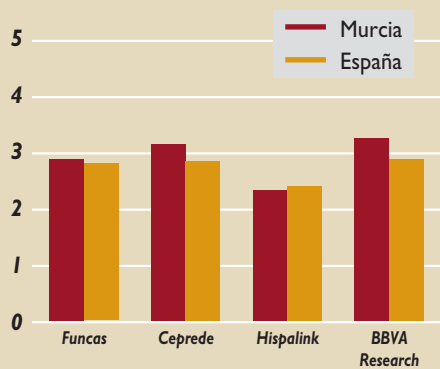
Los indicadores disponibles muestran un positivo comportamiento de la economía regional en los primeros meses de 2018, tendencia que previsiblemente se mantendrá a lo largo del año. AIREF estima que el PIB creció un 0,6 por ciento trimestral en el primer trimestre, una décima menos que en el marco nacional, situando la tasa interanual en el 3 por ciento que supera en una décima la del conjunto del país. Esta evolución dista poco de la estimada por el INE según la Contabilidad Nacional Trimestral de España, que indica que el ritmo de actividad se mantuvo elevado durante el primer trimestre del año, un 0,7 por ciento respecto al anterior, un avance similar al de la segunda mitad de 2017.

Las previsiones económicas de la Región de Murcia para el conjunto del año más recientes señalan un crecimiento que podría estar en el entorno del 2,9 por ciento que indica Funcas al 3,3 de BBVA Research. En este intervalo se sitúa también la de Ceprede, un 3,2 por ciento, y todas ellas por encima de la estimación para el marco nacional entre una y cuatro décimas. Otras previsiones anteriores como Hispalink y el Gobierno Regional indican un crecimiento del 2,4 y 2,7 por ciento, siendo la primera de ellas una décima más moderada que en el marco nacional.

La economía murciana continúa dinámica en los primeros meses de 2018 apoyada por la fortaleza de la demanda interna y favorecida por una creación de empleo estable, a pesar de minorar su intensidad. La renta disponible de las familias, y por lo tanto el consumo, están contribuyendo a la prolongación de la actual fase expansiva de la economía murciana, que podría verse ligeramente debilitada como consecuencia de la pérdida de poder adquisitivo derivada de los recientes aumentos de la inflación. La demanda externa frena su vigor influida por las menores ventas de productos energéticos, mientras las del resto de productos moderan su avance.

Respecto a los sectores productivos, en el primario, la escasez de agua estructural que sufre la Región apenas se vio aliviada por las lluvias caídas, que en algunos cultivos incluso causaron daños, constatándose variacio-

### PREVISIÓN DE CRECIMIENTO DEL PIB PARA 2018 (% variación anual)



# Economía de la Región de Murcia

nes de distinto signo en las producciones agrícolas, y en general aumentos en las ganaderas, pero que en cómputo global mantienen un tono desacelerado. La industria prolonga su dinamismo y repunta la actividad en la construcción. Los servicios mantienen un ritmo de actividad estable, apoyado por el moderado avance del turismo y el comercio.

Entre los indicadores de **demanda interna**, que denotan una prolongación del **consumo**, el índice de comercio al por menor sin estaciones de servicio aumenta un 1,1 por ciento hasta abril. Este nivel mejora el del periodo anterior si descontamos el efecto de los precios, que en los primeros meses de 2017 fueron más elevados que en este ejercicio. El dinamismo del comercio al por menor en el contexto nacional supera al de la Región.

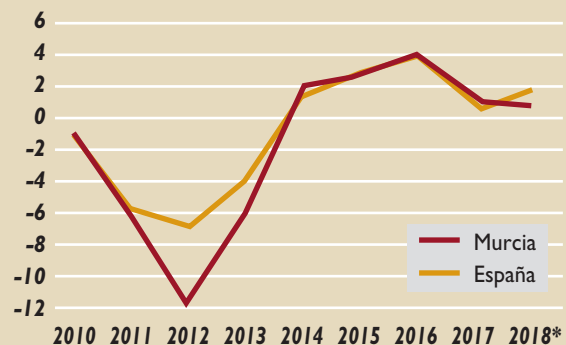
La producción industrial de bienes de consumo hasta mayo mantiene un mejor nivel que en el mismo periodo del año anterior, con un leve aumento del 0,6 por ciento, que abandona el signo negativo de un año antes. La matriculación de turismos prolonga su avance en los primeros meses, aumentando hasta mayo un 7,1 por ciento.

El dinamismo sostenido de la demanda interna se aprecia también en el 5,4 por ciento neto de los empresarios murcianos que manifiestan en la Encuesta de la Cámara de Comercio de Murcia haber mejorado su cifra de negocio en el mercado nacional durante el primer trimestre del año y el 26,3 por ciento que espera hacerlo en el segundo.

Los indicadores de **inversión** se mantienen dinámicos en los primeros meses del año, incluso ganan fortaleza algunos como los relativos a la construcción residencial, sostenidos por el incremento de valor de la vivienda y del volumen de transacciones de compraventa. Las buenas condiciones crediticias y las perspectivas empresariales sustentan el aumento de matriculaciones de vehículos industriales, un 6,8 por ciento hasta mayo, así como la inversión en bienes de equipo, que según el índice de producción industrial repunta hasta el 4,8 por ciento durante los cinco primeros meses. Las importaciones de bienes de capital también aumentaron un 7,2 por ciento hasta abril.

Los empresarios murcianos señalan en la Encuesta de la Cámara de Comercio un aumento de la inversión durante el primer trimestre en el 5,9 por ciento neto de las empresas, y del 3,7 para el segundo.

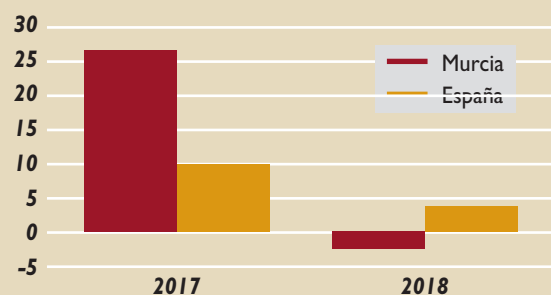
## ÍNDICE DE COMERCIO AL POR MENOR SIN ESTACIONES DE SERVICIO (% variación anual)



Fuente: INE

\* Datos hasta abril

## EXPORTACIONES (% variación anual)

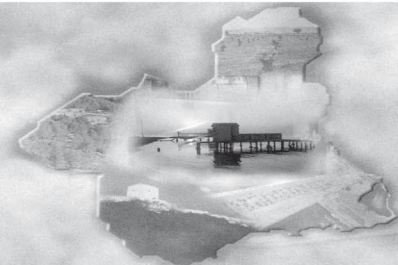


Fuente: S.E. Comercio. Enero-abril

### El comercio exterior de la Región de Murcia frena su dinamismo en los primeros meses del año influido por las menores ventas de productos energéticos

Según los datos de la Secretaría de Estado de Comercio, las **exportaciones** murcianas de mercancías cayeron en los cuatro primeros meses del año un 2,7 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en 3.425,6 millones de euros. Este descenso, reflejo de una coyuntura exterior menos favorable, contrasta con el dinamismo mostrado en el mismo periodo del año anterior. Los productos energéticos, que representan el 24 por ciento del total exportado y descienden un 17 por ciento han condicionado esta evolución, mientras los no energéticos moderan su avance hasta el 2,9 por ciento.

# Economía de la Región de Murcia



Hasta abril la Región de Murcia sigue ocupando el noveno lugar de las Comunidades Autónomas con mayor valor de las exportaciones, con una participación sobre el total nacional del 3,6 por ciento, ámbito donde aumentan un 3,7 por ciento.

Las ventas exteriores a la Unión Europea, que representan el 69,5 por ciento del total aumentaron un 2,1 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, y concretamente las de la zona euro (52,4 por ciento del total), bajaron un 0,7. Las dirigidas a los destinos extracomunitarios (30,5 por ciento del total) cayeron en términos globales un 12 por ciento.

Las **importaciones** murcianas de mercancías hasta abril se redujeron un 0,1 por ciento, hasta 3.375,8 millones de euros. El incremento del precio de los productos energéticos, que representan el 64,7 de las compras exteriores murcianas, repercutió en un aumento del 8,6 por ciento en su valor, pero en términos de volumen se produjo una bajada del 4,6 por ciento. Las importaciones de productos no energéticos cayeron un 12,9 por ciento en relación a los valores registrados el mismo periodo del año anterior. En el contexto nacional las importaciones totales aumentaron un 4,9 por ciento.

Las compras procedentes de la Unión Europea, que suponen el 16,3 por ciento del total, bajaron un 6,4 por ciento, y de ellas, las de la zona euro un 3,9. Italia, Alemania y Francia son los países europeos que lideran el origen de nuestras importaciones, protagonizando descensos del 18,8 por ciento en el primero, mientras aumentan las compras un 1,5 y 9,3 respectivamente en los últimos. Los principales países origen de nuestras

compras son los proveedores de crudo para su transformación como Arabia Saudí y México.

El saldo comercial registra hasta abril un superávit de 49,8 millones de euros mientras en el mismo periodo del año anterior fue de 142,4. El déficit energético es de 1.362,1 millones de euros mientras el superávit no energético asciende a 1.411,9 millones de euros. De esta manera la tasa de cobertura se sitúa en el 101,5 por ciento, lo que supone 3 puntos menos que en el año precedente y casi 11 puntos superior a la de España.

## PRINCIPALES PAÍSES DESTINO DE LAS EXPORTACIONES MURCIANAS HASTA ABRIL 2018

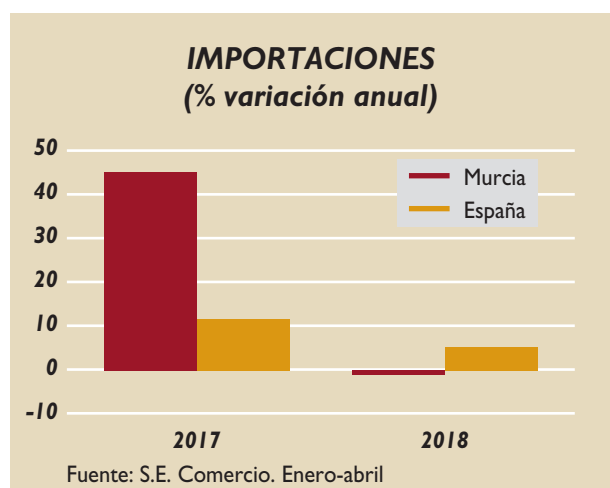
PAÍS	Milones €	Cuota (%)	Crec. (%)	Saldo mill. €
Italia	503,3	14,7	41,6	406,9
Alemania	360,9	10,5	-7,1	271,3
Francia	349,8	10,2	-1,1	275,5
Reino Unido	338,5	9,9	9,5	304,2
Países Bajos	255,0	7,4	-11,9	190,1
Marruecos	126,3	3,7	8,1	101,7
Estados Unidos	118,0	3,4	-26,8	48,4
Portugal	112,1	3,3	-37,5	49,6
Brasil	98,5	2,9	-24,2	-224,2
Polonia	95,4	2,8	28,7	84,9
SUBTOTAL 10 países	2.357,7	68,8	0,0	1.508,5
<b>TOTAL</b>	<b>3.425,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>49,8</b>

Fuente: S. E. Comercio Exterior

## PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES MURCIANAS HASTA ABRIL 2018

PAÍS	Milones €	Cuota (%)	Crec. (%)	Saldo mill. €
Arabia Saudí	502,2	14,9	32,5	-481,4
México	500,3	14,8	-9,4	-473,7
Irán	328,7	9,7	121,8	-325,0
Brasil	322,6	9,6	82,0	-224,2
Libia	225,2	6,7	55,3	-204,0
Irak	163,2	4,8	37,3	-161,5
China	160,0	4,7	-2,6	-100,6
<b>Italia</b>	<b>96,5</b>	<b>2,9</b>	<b>-18,8</b>	<b>406,9</b>
Alemania	89,6	2,7	1,5	271,3
Francia	74,2	2,2	9,3	275,5
SUBTOTAL 10 países	2.462,6	72,9	25,7	-1.016,7
<b>TOTAL</b>	<b>3.375,8</b>	<b>100,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>49,8</b>

Fuente: S. E. Comercio Exterior





# Economía de la Región de Murcia



## AGRICULTURA

En el **sector primario** la agricultura ha estado influida por el déficit hídrico estructural que azota la Región y por la climatología, que ha tenido su reflejo en reducciones de algunas producciones. El número de sacrificios ganaderos ha superado hasta abril los resultados del año previo, con la excepción del ovino que se reduce un 2,6 por ciento. Los indicadores señalan en general un mantenimiento del nivel de actividad respecto al ejercicio previo, aunque con tendencia desacelerada. Así, las ventas exteriores de frutas, hortalizas y legumbres, que representan el 33 por ciento del total exportado por la Región disminuyen un 0,7 por ciento, y los productos cárnicos que suponen el 3,5 del total descienden un 2,7 por ciento. Sin embargo, los pesqueros aumentan un 34,2 por ciento.

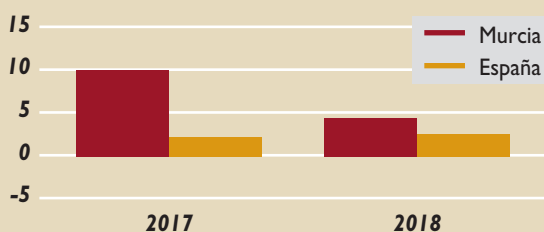
La Encuesta de Población Activa (EPA) refleja un descenso de la ocupación en el primer trimestre del 5,7 por ciento respecto al año anterior, y del 0,7 los afiliados a la Seguridad Social hasta mayo. El paro registrado se reduce un 3,4 por ciento hasta junio.



## INDUSTRIA

Los indicadores de actividad de la **industria** señalan una prolongación del dinamismo del sector, que el índice de producción industrial concreta en un avance del 4,1 por ciento en los cinco primeros meses del año. Esta progresión, aunque es más moderada que en el año previo, denota un mejor comportamiento que en el ámbito nacional donde aumenta un 2,7 por ciento. El dinamismo del sector afecta positivamente a los

### ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL (% variación anual)



Fuente: INE. Datos hasta mayo

distintos destinos económicos de los bienes, siendo el más expansivo el de los bienes intermedios, en los que el índice aumenta un 9,7 por ciento, y el más moderado el de los bienes de consumo, que se incrementan apenas un 0,6 condicionados por el mantenimiento que experimentan los de consumo no duradero.

Por actividades, la distribución del índice es heterogénea, destacando con la tendencia más dinámica la correspondiente a "Fabricación de maquinaria y equipo" que aumenta un 25,2 por ciento, y siendo la que presenta la evolución más adversa la de "Confección de prendas de vestir" con un retroceso del 12,4 por ciento.

La matriculación de vehículos industriales sigue también una favorable trayectoria durante los cinco primeros meses del año, superando el número del anterior a esta fecha en un 6,8 por ciento, aunque se aprecia cierta moderación en el ritmo de avance.

El empleo en la industria avanza de manera acorde al ritmo de actividad, superando con contundencia los avances experimentados en el ejercicio anterior, y concretamente un 7,1 por ciento en lo relativo al número de ocupados en el primer trimestre según la EPA, y un 4,1 los afiliados a la Seguridad Social hasta mayo. El avance del empleo ha permitido que el paro registrado se reduzca un 8,1 por ciento hasta mitad de año.



## CONSTRUCCIÓN

La actividad en el sector de la **construcción** repunta en los primeros meses del año. En lo que respecta a la edificación residencial, las viviendas terminadas según el Ministerio de Fomento aumentan un 104,1 por ciento hasta marzo y las visadas hasta abril un 71,4, aunque hay que considerar en estas variaciones que partimos de magnitudes excepcionalmente bajas.

El precio de la vivienda libre crece un 2,7 por ciento interanual en el primer trimestre según el INE, prolongando la tendencia alcista iniciada a mediados de 2014, aunque lo hace con menor vigor que en el marco nacional donde el avance es del 6,2 por ciento. La compraventa de viviendas aumenta un 28,5 por ciento según la misma fuente, sobre todo por el mayor número de viviendas usadas, aunque la nueva comienza a repuntar a un ritmo mayor que aquella.

# Economía de la Región de Murcia

La licitación oficial también contribuye a la mayor actividad del sector, con un repunte del montante total según SEOPAN (Asociación de Empresas Constructoras y Concesionarias de Infraestructuras) del 74,3 por ciento hasta mayo, impulsado sobre todo por las contrataciones de la Administración Central.

Los datos de empleo son contradictorios, pues según el INE la ocupación descendió un 13,4 por ciento en el primer trimestre mientras la afiliación a la Seguridad Social refleja un aumento del 6,7 hasta mayo, más intenso que en la anualidad anterior. La evolución del empleo en el sector ha permitido reducir el paro registrado un 12,9 por ciento hasta mitad de año.

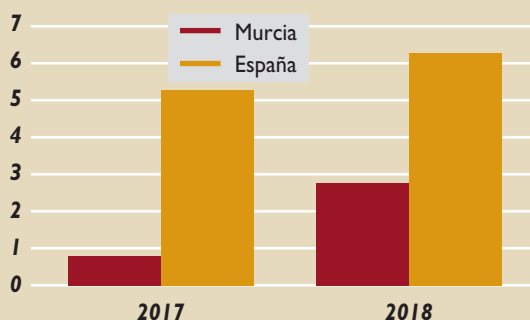


## SERVICIOS

Las actividades del sector **servicios** se han caracterizado por la estabilidad, fundamentalmente en las ramas del turismo y comercio. Así la cifra de negocio en el sector según el INE avanza un 4,3 por ciento hasta abril, superando levemente el avance de un año antes, pero por debajo del 6,1 alcanzado en el marco nacional. Dinámica positiva pero más moderada muestra el índice de comercio al por menor, que sin tener en cuenta la incidencia de los precios aumentó a un ritmo más dinámico que en el año previo como se comentó anteriormente.

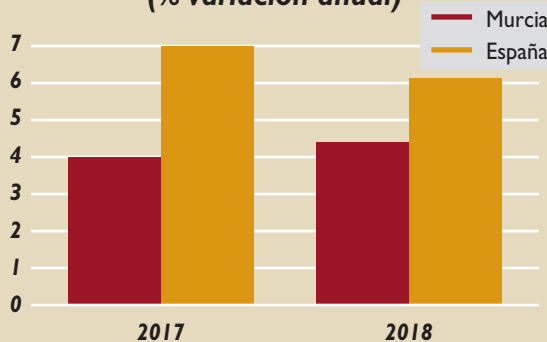
Los indicadores turísticos denotan estabilidad, con avances del número de viajeros y pernoctaciones en establecimientos turísticos del 0,8 y 1,2 por ciento respectivamente durante los cuatro primeros meses del año, niveles que indican cierta moderación respecto al periodo previo. A esta evolución contribuyen de manera más acusada los turistas nacionales, especialmente en lo que se refiere a pernoctaciones, donde los extranjeros reducen su número respecto al año previo. Los datos contemplan cierta desaceleración en abril como consecuencia de la celebración de la Semana Santa este año en marzo. Del total de establecimientos turísticos, los hoteleros reflejan un favorable comportamiento, con avances del 1,9 por ciento en lo que se refiere a viajeros, aunque pierde intensidad respecto al mismo periodo del año anterior, y del 5,8 en pernoctaciones, que supera el ritmo del año previo. La buena evolución del turismo ha permitido aumentar tanto el grado de ocupación hotelera como la estancia media.

### ÍNDICE DE PRECIOS DE LA VIVIENDA (% variación anual)



Fuente: INE. Primer trimestre

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



Fuente: INE. Datos hasta abril

El tráfico de pasajeros en el aeropuerto de San Javier aumentó un 10,4 por ciento hasta abril, a diferencia del número de pasajeros en cruceros del puerto de Cartagena que disminuye un 14,6 en los cinco primeros meses de este año. Respecto al transporte de mercancías, el volumen transportado en el citado puerto se reduce un 0,5 por ciento respecto al del mismo periodo del año previo, mientras aumenta un 7,8 el de carretera con origen o destino en la Región durante el primer trimestre, según el Ministerio de Fomento.

Los datos de empleo en el sector arrojan un aumento interanual del 1,7 por ciento en el primer trimestre según la EPA y del 3,6 por ciento según los afiliados a la Seguridad Social hasta mayo. La buena evolución del empleo en el sector ha permitido reducir el paro registrado un 3,4 por ciento hasta junio.

# Economía de la Región de Murcia

## El menor número de parados desde enero de 2009

El **mercado de trabajo** sigue intensificando la creación de empleo y la reducción del paro según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) relativos al primer trimestre del año, con un avance interanual del 0,4 por ciento en el número de ocupados y un descenso del 4,3 en el de parados. A lo largo del año la tasa de paro regional ha seguido reduciéndose, al pasar del 19,3 por ciento de hace doce meses, al 18,6.

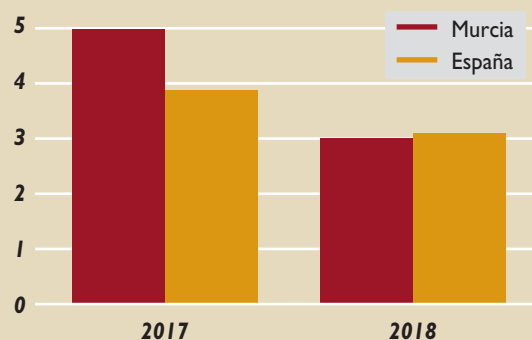
Sin embargo, la evolución trimestral arroja un aumento del número de parados en los tres primeros meses de 9.100 personas (+7,5 por ciento), junto con un descenso de la ocupación de 13.100 (-2,2 por ciento). Tras un cierre de 2017 muy positivo, en el que se crearon 14.800 empleos en la Región, el primer trimestre de 2018 ha supuesto una interrupción de esta tendencia que replica la experimentada en el ámbito nacional, donde también baja la ocupación y sube el paro, aunque con intensidades considerablemente menores, un -0,7 y +0,8 por ciento, respectivamente.

A pesar del paréntesis coyuntural que ha supuesto el inicio del año, seguimos inmersos en una tendencia global de creación de empleo y reducción del paro, en el contexto de un crecimiento económico que las previsiones sitúan por encima de la media nacional. Con estas favorables perspectivas los empresarios se reafirman en el objetivo de seguir generando empleo para reducir aún más una tasa de paro que sigue siendo elevada, profundizando en aspectos como la calidad y estabilidad de los puestos de trabajo.

Respecto a los datos de paro registrado en la Región de Murcia, el mes de junio se saldó con un descenso del 1,8 por ciento, lo que supone 1.770 parados menos. Junio cumplió así con la tradición de resultar favorable para la reducción del paro, lo que se refleja en la totalidad de las Comunidades Autónomas españolas. El descenso mensual en el número de parados global no se vio acompañado por la misma evolución en la Seguridad Social, que descendió en 1.685 personas (-0,3 por ciento).

Hay que destacar que la coincidencia de ambas circunstancias (descenso del paro y del número de afiliados) no es una excepción en los meses de junio, en los que ciertas campañas agrícolas tocan a su fin en la Región, como es el caso de algunas variedades de fruta

## AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL (% variación anual)



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.  
Datos a junio

de hueso temprana, lo que queda de manifiesto en el descenso mensual del 3,3 por ciento en la afiliación al Régimen Especial Agrario. A ello se suma la finalización de los contratos de otras actividades como algunas relacionadas con la formación.

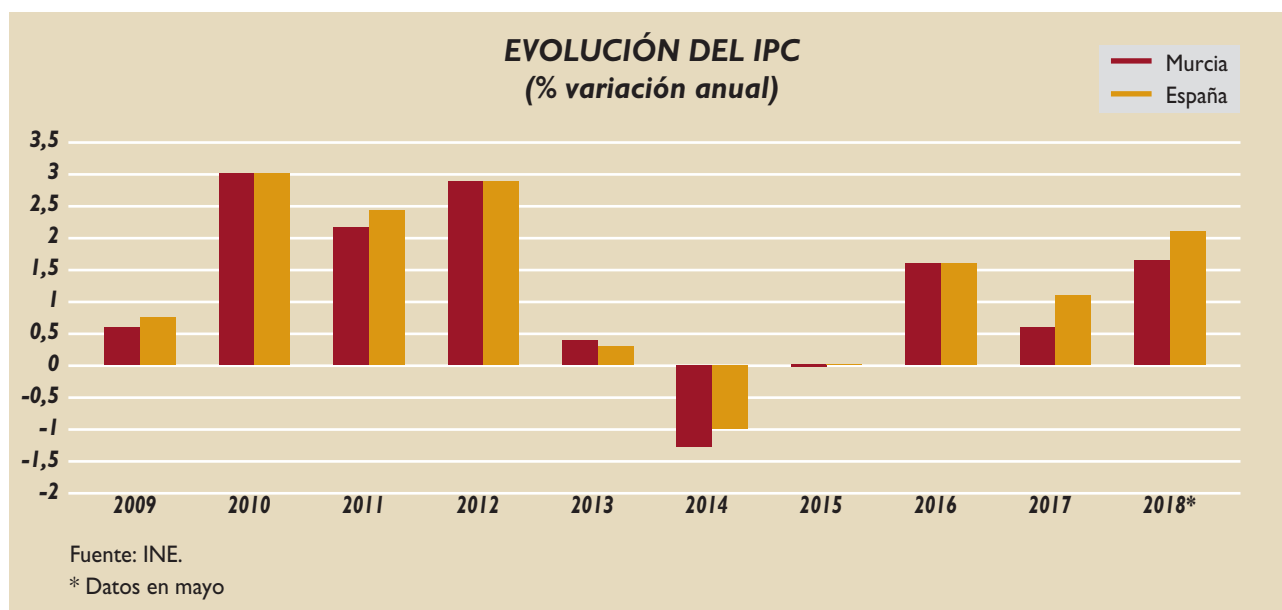
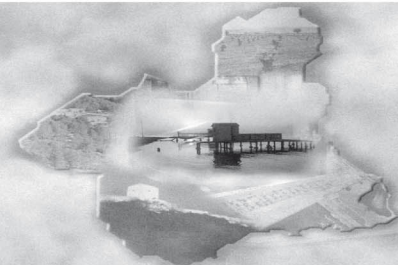
El horizonte interanual pone de manifiesto la continuidad de la creación de empleo por quinto año consecutivo, con un aumento interanual de la afiliación a la seguridad social del 3 por ciento en junio, en línea con el 3,1 del marco nacional. Igualmente continúa la tendencia de reducción del paro registrado que la Región de Murcia mantiene de forma intensa y continuada, un 3,8 por ciento interanual, frente al 6 por ciento de la media nacional. Así, la cifra total de parados en la Región se sitúa en 99.405, por debajo de los 100.000, un nivel que no se daba desde enero de 2009. En su perspectiva más amplia, hay que considerar que desde los máximos alcanzados en febrero de 2013 (160.068), la Región de Murcia ha venido reduciendo su número de parados a una media de 11.500 personas al año.

## La inflación repunta en mayo por los precios del petróleo y la electricidad

El **Índice de Precios al Consumo** en la Región de Murcia (IPC) se ha visto impulsado al alza durante el mes de mayo sobre todo por efecto de la cotización del petróleo y la electricidad. Estos factores han hecho que la tasa interanual en la Región de Murcia haya avanzado 9 décimas respecto al mes anterior, situándose en el 1,6 por ciento interanual.



# Economía de la Región de Murcia



A pesar de este notable avance, los precios en la Región siguen siendo los más bajos del conjunto de las Comunidades Autónomas, ya que, al estar marcados por factores comunes a la economía nacional, la tasa media española también ha repuntado hasta el 2,1 por ciento. De hecho, si descontamos los productos energéticos y los no elaborados (inflación subyacente), los precios se situarían en el 1,1 nacional y el 0,6 regional.

En la evolución mensual, que ha sido del +0,8 por ciento, los citados factores se han visto reflejados en el comportamiento del grupo de transporte (+2,1 por ciento) que ve encarecidos los combustibles; y la vivienda (+0,9), principalmente por la subida de la electricidad. A ellos se suma la tradicional evolución de los precios de vestido y calzado (+2,4) por la temporada primavera-verano; junto con alimentos y bebidas no alcohólicas (+0,9), por el mayor precio de la fruta fresca. El único grupo que ha visto descender sus precios,

aunque moderadamente, es el relativo a ocio y cultura (-0,2 por ciento), influido por los paquetes turísticos.

Por lo tanto y teniendo en cuenta que este nivel de precios se sitúa dentro de las recomendaciones del Banco Central Europeo, cifrado en el entorno del 2 por ciento, el IPC de la Región (1,6) se puede calificar de equilibrado y más acorde con una evolución económica marcada por la creación de empleo y la recuperación del consumo.

Sin embargo, también hay que considerar que la dependencia energética de la economía española en general y la murciana en particular supone una debilidad al estar condicionada por la evolución de los precios del petróleo, principalmente por su impacto en los costes de producción y por el encarecimiento de las importaciones y su efecto en el saldo de la balanza comercial.