

# Evolución ECONOMICA

N.º 67  
3º 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

### Crecimiento desacelerado de la economía regional en 2018

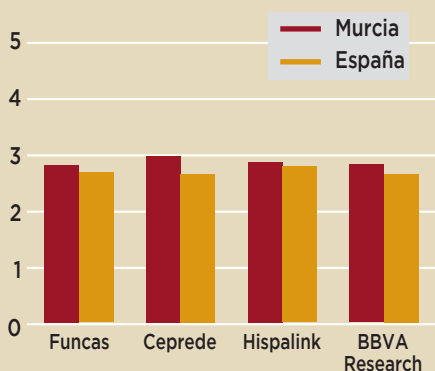
Durante los nueve primeros meses la economía regional muestra un ritmo de crecimiento sostenido, pero levemente desacelerado, de manera que en el conjunto de 2018 su tasa interanual será inferior a la del año previo. La Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIREF) estima que el PIB crece a un ritmo del 2,5 por ciento interanual en el tercer trimestre, lo que supone una pérdida de intensidad de siete décimas respecto a la alcanzada doce meses antes. El menor dinamismo se refleja a medida que transcurre el año, con un primer trimestre cuya estimación de crecimiento interanual fue del 3,2 por ciento y que pasó al 2,6 en el segundo.

Las previsiones económicas de la Región de Murcia para el conjunto del año más recientes señalan un crecimiento que, a pesar de desacelerarse moderadamente se mantiene más expansivo que en el marco nacional, y que podría estar en el entorno del 2,8 por ciento que indica BBVA Research al 3 por ciento del Centro de Predicción Económica (Ceprede). En este intervalo se sitúa también la de Hispalink y Funcas, un 2,9 y 2,8 por ciento respectivamente. Para el 2019 se prevé que la economía regional, al igual que la nacional, continúe con un crecimiento desacelerado.

La inestabilidad política en el contexto nacional, el menor dinamismo de la economía mundial y especialmente en la Unión Europea, la incertidumbre en las negociaciones del “Brexit” y el aumento del precio del petróleo, unida a otras limitaciones de la Región en materia de recursos hídricos e infraestructuras, son algunos de los factores que podrían estar impidiendo un mayor avance de la economía regional.

A pesar de la amenaza de estos factores, la economía murciana sigue creando empleo, aunque a un ritmo más moderado, circunstancia que sigue favoreciendo el consumo y la inversión, prolongando así esta fase expansiva de la economía regional. De la misma manera las expor-

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



# Economía de la Región de Murcia

taciones minoran su crecimiento, condicionadas por el menor dinamismo de las ventas de productos energéticos, mientras en los no energéticos la pérdida de vigor es menos acusada.

Respecto a los sectores productivos, el primario presenta un ritmo de avance inferior al del año anterior según el análisis de los avances de producciones y precios agrícolas y ganaderos, así como del empleo. La industria mantiene un favorable dinamismo y la construcción consolida su mayor actividad tanto en lo que se refiere a la actividad residencial como a la obra pública. Los servicios mantienen un ritmo de actividad estable, apoyado por un moderado avance del turismo y el comercio.

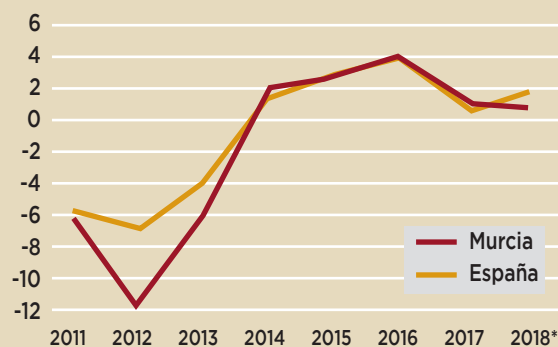
Los indicadores de **demanda interna** ponen de manifiesto un moderado avance del **consumo**. El índice de comercio al por menor sin estaciones de servicio aumenta un 0,9 por ciento hasta septiembre. Este nivel es similar al del periodo anterior, pero menos expansivo que los tres años precedentes. El debilitamiento del consumo según este indicador es menos acusado que en el contexto nacional, donde se incrementa un 0,4 por ciento.

La producción industrial de bienes de consumo hasta septiembre empeora los registros de un año antes, con una disminución del 2,7 por ciento, más acusada que en el marco nacional. El descenso es protagonizado por los bienes de consumo no duradero, pues los duraderos aumentan su producción. La matriculación de turismos aumenta un 4,8 por ciento hasta octubre, minorando así el vigor del año anterior.

El avance del consumo se aprecia igualmente en el 3,4 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 tercer trimestre del año, a pesar de moderarse respecto a los trimestres previos. En los últimos meses del año se espera un incremento en el 8,5 por ciento neto de los encuestados.

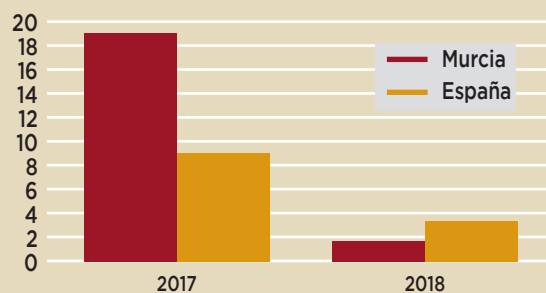
Los indicadores de inversión vienen a confirmar el buen ritmo que mantienen según el índice de producción industrial de bienes de equipo, que aumenta un 6,6 por ciento hasta septiembre, de ma-

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



Fuente: INE  
\* Datos hasta septiembre

## EXPORTACIONES (% variación anual)



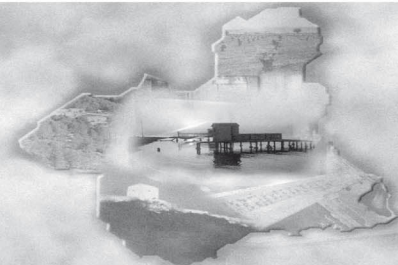
Fuente: S.E. Comercio. Enero-septiembre

nera más dinámica que un año antes. De la misma manera, los relativos a la construcción residencial aumentan significativamente, sostenidos por el incremento de valor de la vivienda y del volumen de transacciones de compraventa. Sin embargo, la matriculación de vehículos industriales parece perder vigor, al aumentar un 2,6 por ciento hasta octubre, lejos del 9,1 del año previo.

Los empresarios murcianos señalan en la Encuesta de la Cámara de Comercio un aumento de la inversión en el 5,5 por ciento neto de las empresas durante el tercer trimestre, que espera se modere al 4,6 para el siguiente.

*Las ventas exteriores murcianas siguen creciendo, aunque a menor ritmo por el descenso de los productos energéticos*

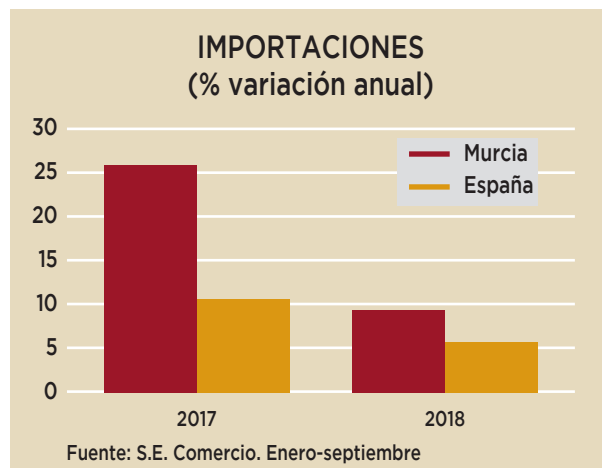
# Economía de la Región de Murcia



Según los datos de la Secretaría de Estado de Comercio, las **exportaciones** murcianas de mercancías alcanzaron 7.915,3 millones de euros en los nueve primeros meses del año. Con esta cifra se supera en un 1,4 por ciento el montante del mismo periodo del año anterior. Esta buena evolución ha sido posible a pesar de que los productos energéticos, que suponen casi el 25 por ciento del total de las ventas exteriores, han descendido un 4,8 por ciento. El resto de capítulos más vendidos experimentan incrementos, del 4,5 por ciento las legumbres y hortalizas frescas, 2,3 la fruta fresca, 8,2 las materias plásticas y 0,5 las conservas vegetales.

Este volumen ha sido facturado por 4.350 empresas exportadoras murcianas, que experimentan en lo que va de año un aumento del 2,8 por ciento, haciendo posible que la Región de Murcia siga ocupando el noveno lugar de las Comunidades Autónomas con mayor valor de las exportaciones, y la quinta provincia, con una participación sobre el total nacional del 3,7 por ciento, ámbito donde aumentan un 3,2 por ciento.

Las ventas exteriores a la Unión Europea, que representan el 67,8 por ciento del total aumentaron un 4,8 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior, cuando un año antes lo hicieron un 19,4, y concretamente las de la zona euro (52,7 por ciento del total), se incrementaron un 5. Las diri-



gidas a los destinos extracomunitarios cayeron en términos globales un -2,7 por ciento.

A pesar de la incertidumbre generada por el Brexit, las exportaciones a Reino Unido han seguido creciendo, un 4,1 por ciento en los nueve primeros meses del año, siendo el cuarto país destino de las exportaciones murcianas, después de Italia, Francia y Alemania.

Las **importaciones** murcianas de mercancías hasta septiembre se incrementaron un 9,3 por ciento, hasta 7.919,4 millones de euros. Este avance de las importaciones está condicionado por los productos

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

PAÍS	Milones	Cuota (%)	Crec. (%)	Saldo mill.
Italia	1.083,0	13,7	32,8	834,9
Francia	902,8	11,4	14,0	736,5
Alemania	818,4	10,3	-0,9	583,9
Reino Unido	710,9	9,0	4,1	649,2
Países Bajos	623,5	7,9	-5,4	450,2
Estados Unidos	312,2	3,9	-7,7	181,4
Marruecos	278,6	3,5	-0,1	226,2
Portugal	269,7	3,4	-19,7	122,2
Bélgica	200,6	2,5	-18,1	98,2
Brasil	185,4	2,3	-27,0	-578,0
RESTO	2.530,3	32,0	-2,0	-3.308,8
<b>TOTAL</b>	<b>7.915,3</b>	<b>100,0</b>	<b>1,4</b>	<b>-4,1</b>

Fuente: S. E. Comercio Exterior

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

PAÍS	Milones	Cuota (%)	Crec. (%)	Saldo mill.
Arabia Saudí	1.286,8	16,2	71,6	-1.239,1
México	1.130,6	14,3	14,9	-1.070,2
Brasil	763,4	9,6	30,0	-578,0
Irán	699,4	8,8	76,5	-687,1
Irak	498,3	6,3	249,5	-494,1
China	379,3	4,8	-3,0	-197,5
Libia	376,0	4,7	-1,0	-243,3
Italia	248,0	3,1	-10,1	834,9
Alemania	234,5	3,0	-0,5	583,9
Países Bajos	173,3	2,2	-21,8	450,2
RESTO	2.129,8	26,9	9,3	2.636,1
<b>TOTAL</b>	<b>7.919,4</b>	<b>100,0</b>	<b>9,3</b>	<b>-4,1</b>

Fuente: S. E. Comercio Exterior



# Economía de la Región de Murcia

energéticos, que representan el 63,4 de las compras exteriores murcianas, y se vieron incrementadas en un 21,2 por ciento debido al incremento del precio, pues en términos de volumen descienden un 6 por ciento. Las importaciones de productos no energéticos cayeron un 6,6 por ciento en relación a los valores registrados el mismo periodo del año anterior. En el contexto nacional las importaciones totales aumentaron un 5,5 por ciento.

Las compras procedentes de la Unión Europea, que suponen el 17 por ciento del total, bajaron un 8,3 por ciento, y de ellas, las de la zona euro un 7,2 por ciento. Italia, Alemania y Países Bajos son los países europeos que lideran el origen de nuestras importaciones, protagonizando descensos del 10,1, 0,5 y 21,8 por ciento respectivamente. Los principales países origen de nuestras compras son los proveedores de crudo para su transformación como Arabia Saudí, México y Brasil.

El saldo comercial registra hasta septiembre un déficit de 4,1 millones de euros mientras en el mismo periodo del año anterior experimentó un superávit de 561,3, lo que sitúa la tasa de cobertura en el 99,9 por ciento, casi 8 puntos menos que en el año precedente y 10 puntos superior a la de España.



## AGRICULTURA

En el sector **primario** los avances de producción agrícola y los precios medios son en cómputo global inferiores a los del año previo según el Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Algunas de las principales producciones ganaderas regionales no superan los precios en origen de la anualidad precedente, aunque en este subsector aumenta en general el número de sacrificios hasta agosto. Los indicadores de actividad y de empleo denotan un dinamismo ligeramente inferior al año previo. De los principales capítulos exportados referentes al sector, las legumbres y hortalizas frescas, fruta fresca, conservas vegetales y productos cárnicos experimentan moderados crecimientos.

La Encuesta de Población Activa (EPA) refleja un descenso de la ocupación en los nueve primeros

meses del 4,2 por ciento respecto al año anterior, frente al crecimiento experimentado entonces. Los datos de afiliación a la Seguridad Social hasta octubre se incrementan un leve 0,1 por ciento, poniendo de manifiesto la debilidad de avance del sector, mientras el paro registrado se reduce en términos porcentuales un 6,4.



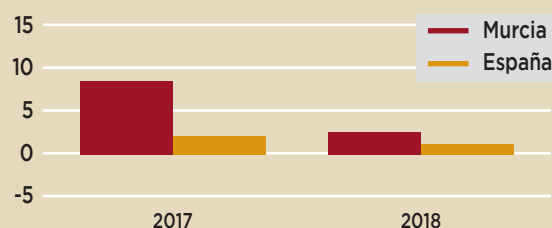
## INDUSTRIA

La **industria** sigue una dinámica evolución en lo que va de año a pesar de perder intensidad, según el índice de producción industrial. Con un aumento del 2,5 por ciento en septiembre muestra un dinamismo superior al marco nacional donde crece un 1,4, pero ralentiza su expansión respecto al año previo cuando creció al 8,5 por ciento. La moderación es debida a la contención de la variable energética y el retroceso de la relativa a los bienes de consumo no duradero, que en ambos casos experimentan leves disminuciones.

Entre las actividades más dinámicas según la desagregación del índice encontramos fabricación de maquinaria y equipo, fabricación de productos metálicos, e industria química y farmacéutica, que alcanzan crecimientos de dos dígitos, mientras confección y prendas de vestir, así como reparación e instalación de maquinaria son las ramas de actividad que más se contraen.

La matriculación de vehículos industriales sigue también una favorable trayectoria hasta octubre, superando el número del año anterior a esta fecha

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



Fuente: INE. Datos hasta septiembre

# Economía de la Región de Murcia

en un 2,6 por ciento, pero a un ritmo inferior a entonces cuando se incrementaba al 9,1.

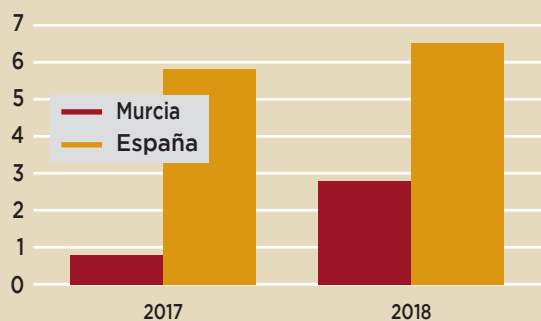
La creación de empleo en la industria avanza de manera sostenida, a un ritmo del 4,2 por ciento según la afiliación a la Seguridad Social hasta octubre y del 5 por ciento el número de ocupados hasta el tercer trimestre según la EPA. En ambos casos la creación de empleo supera el vigor del año anterior, teniendo en cuenta que en aquel periodo la ocupación incluso llegó a mostrar un leve descenso, cuando ahora es de los grandes sectores en el que más crece en términos porcentuales. El avance del empleo ha permitido que el paro registrado se reduzca un 7,5 por ciento hasta octubre.



## CONSTRUCCIÓN

Los indicadores de la **construcción** muestran una consolidación de la recuperación del sector. En lo que respecta a la edificación residencial, las viviendas terminadas según el Ministerio de Fomento disminuyen levemente en la primera mitad de año, mientras las visadas hasta agosto aumentan un 92,2 por ciento, poniendo de manifiesto una continuación del ritmo de actividad en próximas fechas.

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



Fuente: INE. Segundo trimestre

El precio de la vivienda libre crece un 2,7 por ciento interanual en el primer semestre 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 6,5 por ciento. En relación a la compraventa de viviendas, que aumenta un 24 por ciento hasta septiembre según la misma fuente, se aprecia que la vivienda nueva repunta a un ritmo superior a la usada, a diferencia de lo sucedido en los últimos años.

La licitación oficial también contribuye a la mayor actividad del sector, y es de esperar que continúe en los próximos meses, ya que se aprecia un importante repunte en lo que se refiere a proyectos de obra civil estatal licitados en agosto.

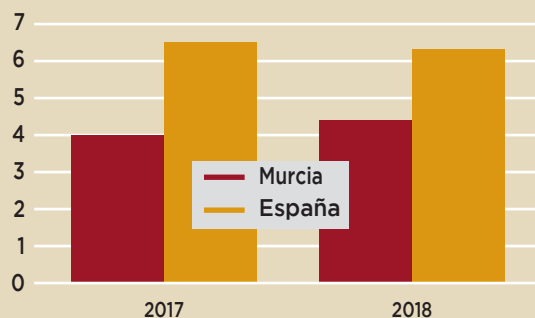
Los datos de empleo confirman el dinamismo de la construcción, siendo el que presenta la creación de empleo más expansiva de los grandes sectores en términos de afiliación a la Seguridad Social, un 6,8 por ciento hasta octubre. La ocupación según el INE crece de manera más moderada, un 4,8 por ciento hasta el tercer trimestre. Esta evolución ha permitido que la construcción sea de los grandes sectores donde más se reduce el paro hasta octubre, un 12,5 por ciento.



## SERVICIOS

El sector **servicios** muestra un ritmo de crecimiento estable, aunque algunos indicadores de determinadas ramas como el comercio y turismo arrojan signos de moderación, al igual como sucede en los datos de empleo del sector.

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



Fuente: INE. Datos hasta septiembre

# Economía de la Región de Murcia

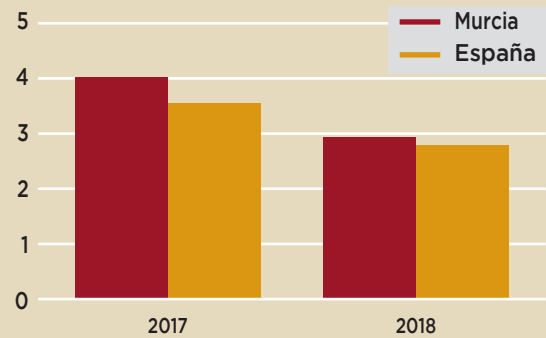
La cifra de negocio según el INE avanza un 4,3 por ciento hasta septiembre, superando levemente el aumento de un año antes, pero por debajo del 6,4 alcanzado en el marco nacional. Dinámica positiva pero menos vigorosa muestra el índice de comercio al por menor, que sin tener en cuenta la incidencia de los precios aumentó un 0,9 por ciento hasta esa fecha, ritmo similar al del año previo como se comentó anteriormente.

Los indicadores turísticos denotan estabilidad, sobre todo en lo que se refiere al número de pernoctaciones, mientras el de viajeros presenta avances más moderados. Así, el número de viajeros en establecimientos turísticos aumenta un 0,1 por ciento hasta septiembre cuando un año antes lo hacía al 6, influido por la contención de los nacionales y extranjeros, mientras las pernoctaciones aumentan un 2,6 por ciento en esa fecha frente al 2,2 del año anterior. Del total de establecimientos turísticos, los hoteleros reflejan un comportamiento similar, con avances del 0,4 por ciento en viajeros, perdiendo intensidad igualmente respecto al mismo periodo del año anterior, y del 3,1 en pernoctaciones, que supera el ritmo del año previo. El crecimiento del número de pernoctaciones ha permitido aumentar tanto el grado de ocupación hotelera como la estancia media.

El tráfico de pasajeros en el aeropuerto de San Javier aumentó un 6,5 por ciento hasta octubre, a diferencia del número de pasajeros en cruceros del puerto de Cartagena que disminuye un 10,9 hasta septiembre. Respecto al transporte de mercancías, el volumen transportado en el citado puerto se reduce un 3,9 por ciento respecto al del mismo periodo del año previo. También aumenta el transporte por carretera durante el primer semestre según el Ministerio de Fomento, un 29,3 por ciento, impulsado por el intrarregional, pues el internacional e interregional obtiene avances más moderados.

Los datos de empleo en el sector arrojan un aumento interanual del 1,7 por ciento hasta septiembre según la EPA y del 3,3 por ciento según los afiliados a la Seguridad Social hasta octubre. La buena evolución del empleo en el sector, a pesar de moderar levemente su ritmo de avance, ha permitido reducir el paro registrado un 3,1 por ciento hasta octubre.

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



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

## Las incertidumbres frenan la buena evolución del mercado laboral regional en el tercer trimestre

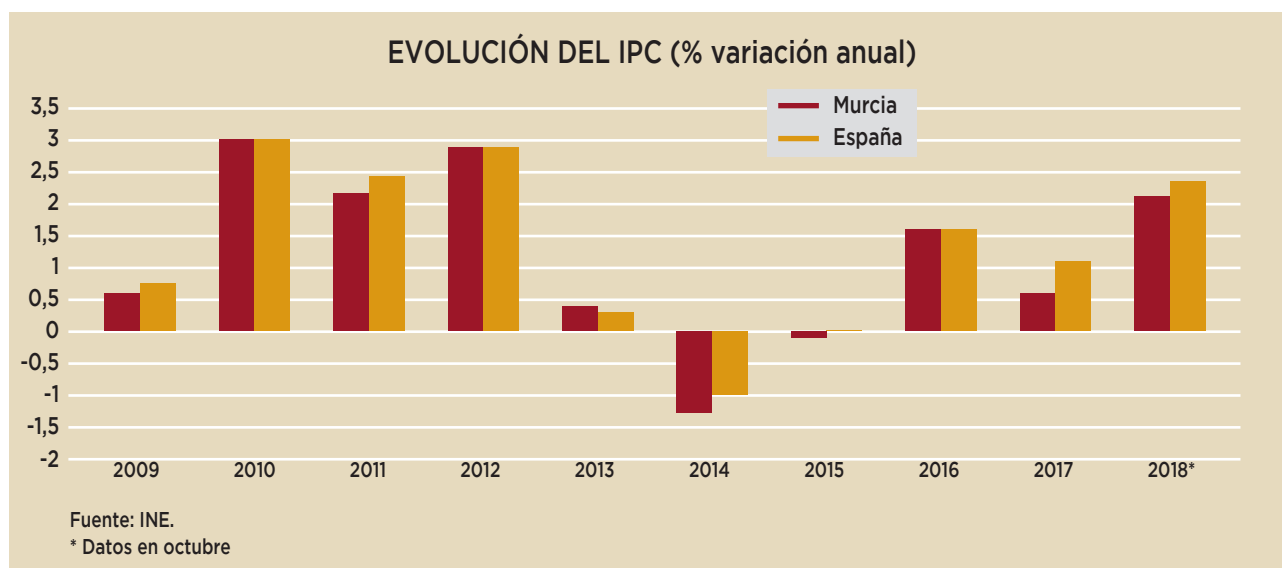
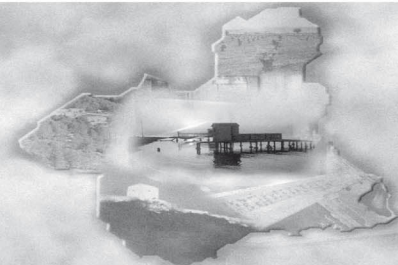
Los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) relativos al tercer trimestre del año, ponen de manifiesto un menor ritmo de avance del mercado laboral regional, con un descenso en la ocupación de 1.000 personas respecto al trimestre previo, un 0,2 por ciento, y un aumento de 200 nuevos parados, un 0,1, que sitúan la tasa de paro en el 16,3 por ciento de la población activa.

De esta manera la Región se desmarca de la tendencia nacional donde a lo largo del tercer trimestre aumentó la ocupación y descendió el paro. La evolución trimestral en la Región estuvo condicionada por la menor actividad del sector agrícola habitual en el tercer trimestre debido a la finalización de las campañas de fruta, y por el sector servicios a causa de la estacionalidad de las actividades turísticas que muchas terminan al finalizar este periodo.

A pesar del negativo comportamiento trimestral, en el conjunto del año la Región continúa inmersa en una tendencia general de creación de empleo y reducción del paro, ya que hay 12.600 ocupados más que hace doce meses, un 2,2 por ciento, el mismo número en el que se ha reducido el paro, un 9,8 en términos porcentuales.



# Economía de la Región de Murcia



La confluencia de un comportamiento del tercer trimestre negativo en un contexto interanual favorable ha estado influida también por las incertidumbres que están afectando al crecimiento económico, y que empieza a mostrar signos de desaceleración, como son la actual inestabilidad de la política nacional en la que se anuncian subidas impositivas y la inseguridad jurídica asociada a la actual situación. También hay que tener en consideración las debilidades estructurales propias de la economía regional como son el déficit hídrico, de nuevo cuestionado por motivaciones políticas, o el retraso de infraestructuras de transporte como la llegada del AVE, que son carencias que merman la capacidad de creación de empleo y riqueza en la Región.

El horizonte interanual pone de manifiesto la continuidad de la creación de empleo en términos de afiliación a la Seguridad Social por quinto año consecutivo, con un aumento de 16.209 personas en octubre, un 2,9 por ciento, ligeramente superior a la media nacional, cuando un año antes lo hacía al 3,9. Respecto al paro registrado, en este mes hay 5.575 parados menos que hace un año, un 5,1 por ciento, ritmo de disminución ligeramente menos intenso al 6,1 que lo hace a nivel nacional y al 8,1 que lo hacía en el año anterior.

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

La tasa interanual del Índice de Precios al Consumo en la Región de Murcia (IPC) se situó en el 2,1 por ciento en octubre, dos décimas por debajo de la media española (2,3). La tendencia seguida por los precios regionales en lo que va de año, que comenzó en el 0,0 en enero, se ha estabilizado en el entorno actual, que oscila entre el 2,1 y el 2,2 por ciento por quinto mes consecutivo. Del mismo modo, la inflación subyacente en la Región es del 0,7 por ciento, confirmando un moderado crecimiento de los precios de los productos menos volátiles de la economía.

La Región de Murcia se mantiene en un entorno de precios acorde a los objetivos del Banco Central Europeo y a un crecimiento económico regional que, a pesar de su moderación respecto al año previo, sigue por encima de la media nacional y en el conjunto de las Comunidades Autónomas más expansivas. Con el actual nivel de actividad y si no se producen fluctuaciones significativas de los elementos más volátiles de los precios como son los productos energéticos, las previsiones señalan que el año cerrará en un nivel de precios similar al actual.



**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