



Economía

BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA Nº 62

II TRIMESTRE 2023

CROEM

Contenidos

Editorial (p. 2)

0. Resumen Ejecutivo (p. 3)

1. Coyuntura Económica Nacional y Global (p. 6)

2. Coyuntura Regional y Dinámica Sectorial (p. 7)

#. Principales consideraciones de la Memoria del CESRM 2022 (p.8)

#. Mercado de Trabajo (p. 13)

3. Precios y costes laborales (p. 14)

4. Comercio Exterior (p. 16)

5. Administraciones Públicas (p. 16)

ISSN: 2530-3864

Confederación Regional de Organizaciones Empresariales de Murcia
C/Acislo Díaz nº 5c-2º Planta
3005 Murcia

croem.es/economía
Teléfono: 968 283 069

Autores (salvo Editorial):
Jesús Maeso y Mar Navarro
Departamento de Economía

Fecha de cierre: 2 de agosto de 2023

La reproducción de este número del Boletín de Coyuntura está permitida citando su procedencia.

Editorial

<<Evitar que la incertidumbre afecte a la economía >>

La economía regional ofreció sensaciones encontradas en el segundo trimestre de 2023. En el lado positivo destaca la resiliencia que están mostrando tanto la Región como España. En particular, se mantiene todavía un crecimiento consistente de la actividad, en la que quizás pesa sobremanera la inercia reciente de recuperación. En el lado negativo, si bien desde hace algunos trimestres se venían percibiendo síntomas de agotamiento del ciclo expansivo, éstos se han hecho aún más evidentes entre los meses de abril y junio. Así se pone de manifiesto en la desaceleración que viene experimentando el mercado laboral, cuyo ritmo de creación de empleo es sustancialmente inferior al de las anualidades prepandemia.

Igualmente, comienzan a identificarse serias debilidades en ciertos sectores. La producción industrial ha virado a negativo -con una proporción no pequeña de ramas de actividad en contracción- y en Construcción, aunque se atisba una cierta estabilización, se podrían encender las alarmas si se prolongan las caídas en las compraventas y en el número de viviendas iniciadas, dado que no existe una cartera programada de inversión pública que pudiera compensar una eventual desaceleración de la variante residencial. Por otra parte, tampoco ha ayudado la aparición de algunos fenómenos meteorológicos adversos, que han afectado enormemente a algunas cosechas en las que la Región de Murcia tiene una marcada especialización, agravando aún más los problemas estructurales que ya arrastraba la Agricultura. Es cierto que la fortaleza del sector Servicios ha permitido contrarrestar la situación hasta el momento, particularmente por la pujanza de la actividad turística, que mantiene altas tasas de crecimiento y se encuentra ya cerca de recuperar los niveles de 2019, cuando logró sus mejores registros históricos. Sin embargo, hay más dudas que certezas sobre el lapso temporal durante el que este frágil equilibrio podrá seguir sosteniendo el ciclo de crecimiento.

Sobre todo, porque los riesgos se mantienen al alza. En efecto, la coyuntura internacional no invita precisamente al optimismo. En primer lugar, el impacto económico de la invasión rusa de Ucrania sigue siendo evidente en las cadenas globales de suministro, sobre todo en las de materias primas, sin que se vislumbre un fin próximo del conflicto. En segundo lugar, aunque las tensiones inflacionistas parecen remitir ligeramente, los principales bancos centrales han continuado endureciendo las políticas monetarias, lo que indudablemente elevará los costes de financiación. Y en tercer lugar, el estancamiento de algunas grandes economías de la Unión Europea -principal destino de los bienes murcianos- podría incidir en la capacidad exportadora. A este ya de por sí difícil escenario se ha venido a sumar una creciente incertidumbre política tras los resultados de las recientes citas electorales. Constatadas las dificultades para desarrollar un proceso de diálogo amplio dentro del constitucionalismo, se podría comprometer la estabilidad que requiere la actividad económica y propiciar derivaciones inquietantes, tanto en la variante nacional como regional.

Por ello se hace imprescindible apelar a la responsabilidad de las diferentes formaciones políticas para que se alcancen acuerdos pensando única y exclusivamente en el interés general y no en el partidista.

Murcia, agosto de 2023

Resumen Ejecutivo

- # El crecimiento mundial mejora sus previsiones en 2023
- # El PIB de la R. Murcia podría crecer más de un 1,5%
- # Servicios es el sector con balance más favorable en el primer semestre
- # La inflación remite parcialmente
- # Las Exportaciones desaceleran por el componente energético
- # En un cuatrimestre se duplica el objetivo de déficit de todo el año

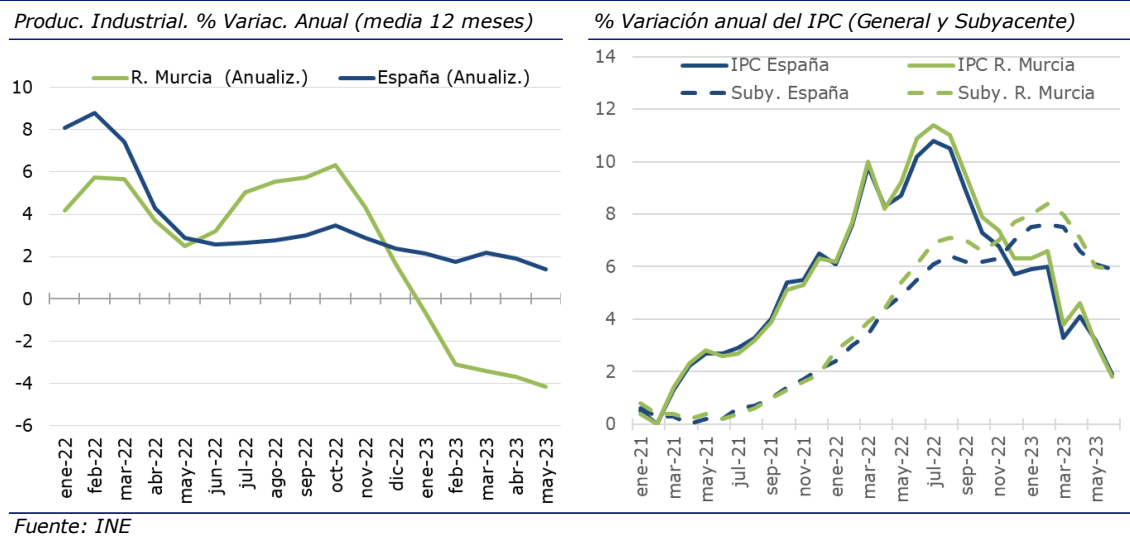
En el segundo trimestre se constata una favorable evolución coyuntural. Así, entre abril y junio el PIB murciano avanzó un 1,6% anual, tasa consistente y similar a la nacional (1,8%), que tiene traslado a las previsiones de crecimiento económico para el conjunto del año. De hecho, la resiliencia endógena de la economía regional permite revisar al alza la previsión de crecimiento del PIB en todo 2023, que según el consenso de las estimaciones más recientes se situaría ya por encima del 1,5%. Un porcentaje superior al que se pronosticaba en el primer trimestre del año (ligeramente superior al 1%) o a finales del año pasado (cuando no se alcanzaba la unidad). Ahora bien, la realidad de los sectores económicos es muy diferenciada:

- En el **agrícola**, las abundantes lluvias no han mejorado sustancialmente la disponibilidad de recursos, y además, el carácter torrencial que ha caracterizado algunos episodios ha afectado gravemente a multitud de cultivos en ciertas comarcas.
- La **industria** murciana no varía en los últimos meses la dinámica contractiva del primer trimestre, y registra el peor desempeño de las distintas Comunidades Autónomas, lastrada por las ramas energéticas y químicas.
- En el sector de la **Construcción** predomina la estabilidad, aunque comienzan a apreciarse algunos síntomas de desaceleración, que se manifiestan principalmente en descensos de la obra pública (tras sus niveles extraordinarios de anualidades anteriores) y de la compraventa de viviendas.
- El sector **Servicios** mantiene un alto ritmo de crecimiento en el primer semestre del año, superior al nacional aunque más moderado que el de la anualidad anterior, que se sustenta en la buena marcha de comercio, turismo y transporte.

Respecto al **mercado laboral**, registró una dinámica positiva en el segundo trimestre de 2023, con un aumento de la ocupación (+15.300) y una reducción del desempleo (-7.500) que, no obstante, resultaron más discretos que sus correlativos nacionales. Y, si se amplía el análisis a términos anuales, no se puede obviar la

importante moderación de los registros, con un aumento de desempleados (+2.300) y cierta debilidad en el aumento de la ocupación (5.800). La tasa de paro, a pesar de reducirse 1,1 puntos respecto al trimestre anterior, hasta el 12,4%, se mantiene por encima de la nacional (11,6%).

LA INFLACIÓN SE MODERA PERO LA INDUSTRIA SE DESINFLA

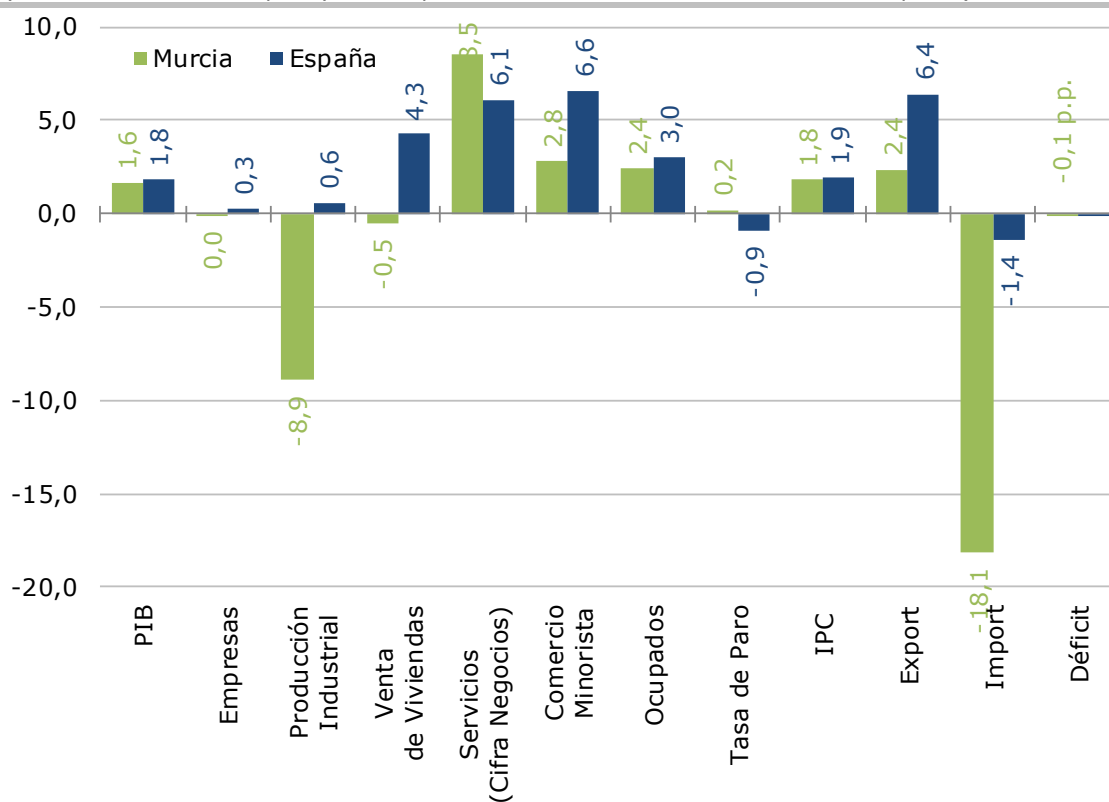


Por su lado, la **inflación** de la Región de Murcia profundizó en la senda de moderación que venía mostrando desde finales de la anualidad anterior, favorecida por un efecto de base, que situó la variación interanual del IPC en el 1,8% en junio, la cifra más baja desde marzo de 2021. Por otra parte, Las **ventas exteriores** de la Región de Murcia sobrepasaron los 6.100 millones de euros hasta mayo, aumentando un 5,1% anual si se excluyen los productos energéticos.

Por otra parte, la Comunidad Autónoma no parece reconducir sus elevados niveles de **déficit público** en los primeros compases de 2023, pues alcanzaba el -0,7% del PIB en abril, más del doble del objetivo establecido para el conjunto del año (-0,3%). En el lado positivo, se reducen la deuda comercial con proveedores (53,4 millones) y el plazo medio de pago (54 días), aunque este último es todavía el más alto de las distintas Comunidades.

RESUMEN PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS DE MURCIA

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2022)	
			Murcia	España	Murcia	España
PIB	II Trim. 23	32.205	1,6	1,8	4,9	5,5
Nº Empresas	jun-23	43.027	0,0	0,3	0,0	-0,2
Producción industrial	ene-may 22	--	-8,9	0,6	1,6	2,4
Venta de viviendas	ene-may 23	9.501	-0,5	4,3	13,1	14,7
Índice General Servicios	ene-may 23	--	8,5	6,1	10,0	19,9
Comercio minorista	ene-may 23	--	2,8	6,6	-0,9	0,7
Total Ocupados (miles)	II Trim.23	664,9	2,4	3,0	0,8	1,4
Tasa paro (var en p.p)	II Trim.23	12,4	0,2	-0,9	0,0	-0,5
IPC	jun-23	--	1,8	1,9	6,3	5,7
Exportaciones (mill / €)	ene-may 23	6.108	2,4	6,4	18,6	22,9
Importaciones (mill/ €)	ene-may 23	6.112	-18,1	-1,4	72,4	33,4
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-abr 23	-0,70	-0,1 p.p.	-0,1 p.p.	-1,5 p.p.	-1,1 p.p.

Variación anual de los principales indicadores de coyuntura
(en % salvo en tasa de paro y déficit; periodo de referencia indicado en la tabla superior)


Fuente: AIREF (PIB, aunque el dato absoluto corresponde al PIB nominal de 2021 del INE); Seguridad Social (Nº Empresas), INE (Prod. Industrial, Sector Servicios, Comercio Minorista, Venta de viviendas, Ocupados, Tasa de Paro e IPC), Ministerio competente en Comercio (Exportaciones e Importaciones); Ministerio competente en Hacienda (Déficit)

1 COYUNTURA ECONÓMICA INTERNACIONAL Y NACIONAL

Coyuntura internacional

La economía mundial asiste a una recuperación gradual en el primer semestre de 2023, a medida que se relajan algunos de los riesgos que amenazaban el crecimiento en el pasado reciente: se mitigan los efectos de la pandemia, se corrigen parcialmente las disfunciones de las cadenas de suministro, caen los precios energéticos, y se contiene la vulnerabilidad del sector financiero. Sin embargo, una serie de factores podrían afectar al desempeño inmediato, como la persistencia de una elevada inflación subyacente, el endurecimiento de la política monetaria en multitud de áreas que comienza a trasladarse a una menor concesión de préstamos, o la prolongación de las tensiones geopolíticas (entre las que destaca la invasión rusa de Ucrania).

En este contexto, el PIB mundial se moderará desde el 3,5% de 2022 al 3,0% tanto en 2023 como en 2024, según el Fondo Monetario Internacional¹ (FMI). Ahora bien, se dan grandes diferencias territoriales. Así, mientras el crecimiento de las Economías de Mercados Emergentes y en Desarrollo ronda el 4,0% en 2023 -con India y China por encima del 5%-, en las Avanzadas se limita al 1,5%, con niveles mayores en Estados Unidos (1,8%) o Japón (1,4%), que en Reino Unido (0,4%) o la Zona Euro (0,9%), donde algunos de sus grandes mercados podrían incluso entrar en recesión (Alemania, -0,3%).

Coyuntura nacional

Entre las grandes economías de la Unión Europea, la española es la que cuenta con una previsión más favorable tanto para 2023 (2,5%) como para 2024 (2,0%), según el FMI. Y ello, a pesar de la moderación experimentada por el PIB durante el segundo trimestre de 2023, con una variación interanual del 1,8% (+0,4% en términos trimestrales), que supone 2,4 puntos menos que la tasa anual del primer trimestre, según los resultados todavía provisionales del Avance de la Contabilidad Nacional del INE². Atendiendo a la composición del crecimiento, esta desaceleración se debió a un freno de la contribución de la demanda externa (0,3 puntos, 2,5 puntos menos que en el trimestre anterior), dado que se estabilizó la interna (1,5 puntos, dos décimas más). Por sectores, despuntó Construcción (+5,4% anual), con valores más contenidos en Servicios (+2,1%), y los sectores primario (+0,5%) y secundario (+0,0%). En todo caso, el crecimiento referido fue suficiente para reducir la tasa de paro (11,7%, 1,7 puntos menos) y contener la inflación (1,9% en junio).

¹ Las cifras proceden de [Fondo Monetario Internacional \(julio 2023\): "Perspectivas de la Economía Mundial"](#)

² [INE: Contabilidad Nacional Trimestral de España: principales agregados. 2º trimestre de 2023. Avance \(julio 2023\)](#)

2 COYUNTURA EC^a EN LA R. MURCIA Y ANÁLISIS SECTORIAL

Crecimiento económico

Durante el segundo trimestre la economía regional mostró un comportamiento sólido, con una tasa de crecimiento que, aun siendo ligeramente inferior a la nacional, resulta todavía elevada. Más en concreto, entre abril y junio el PIB murciano avanzó un 1,6% en comparación con el mismo periodo del año anterior (o un +0,3% en términos trimestrales) según la primera estimación provisional de AIREF, tasa consistente y similar a la nacional (1,8%), aunque por debajo de la del primer trimestre (+4,1%).

Quizás por ello va ganando terreno el optimismo entre el empresariado. Así se desprende del Índice de Confianza Empresarial elaborado por el INE, que mejora respecto al trimestre anterior tanto en la Región de Murcia (+1,5%) como en España (+2,6%). De hecho, en lo que respecta al balance de situación del trimestre cerrado, las percepciones favorables (21,3% de las respuestas empresariales) predominan sobre las desfavorables (19,2%), circunstancia que no se daba desde comienzos de 2020. Bien es cierto que las expectativas para el tercer trimestre no son tan optimistas³. Por su parte, en el tramo central del año el tejido empresarial se mantiene estable, con prácticamente el mismo número de empresas en alta en la Seguridad Social que en junio del año anterior (-7, un -0,02%, frente al +0,3% nacional). Esta estabilidad estuvo sostenida por un saldo mercantil positivo (+1.058 sociedades mercantiles hasta mayo, tras registrarse 1.232 constituciones y 174 disoluciones) y más favorable que un año antes (+908), así como por una mayor visibilidad de la Región como destino empresarial: en el segundo trimestre atrajo más empresas de otras Comunidades (42) de las que se marcharon (35).

MEJORAN LAS PREVISIONES Y LA CONFIANZA EMPRESARIAL

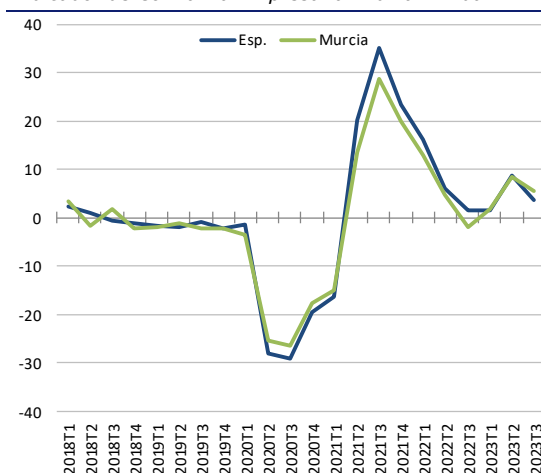
Estimaciones de PIB real para 2023. % Variación anual

	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
AIREF (may '23)	1,3	1,6	0,8 / 3,2
BBVA Research (jun '23)	1,8	2,4	1,8 / 3,6
CaixaBank Res. (jun '23)	1,7	2,0	1,3 / 4,0
CEPREDE (abr'23)	1,6	1,7	0,9 / 5,4
Cons. Hacienda (nov '22)	0,9	ND	ND
FUNCAS (mar '23)	0,9	1,3	0,8 / 3,3
Hispalink (jun '22)	1,7	2,0	1,0 / 4,3

Entre paréntesis, fecha de realización de la previsión. En la última columna se señalan las tasas máximas y mínimas de las distintas CC.AA.

Fuente: Funcas, BBVA Research, Ceprede, Airef, Consej. Hacienda-INFO, Hispalink, INE

Indicador de Confianza Empresarial. % Var. Anual



³ Pues si el balance del trimestre recién finalizado arroja un saldo de +2,1 (respuestas optimistas – pesimistas), en el caso de las expectativas del tercero se alcanza un saldo ligeramente negativo, de -2,9.

Esta favorable evolución coyuntural durante el segundo trimestre tiene traslado a las previsiones de crecimiento económico para el conjunto del año. Así, por una parte, los riesgos predominantes en la escena internacional anticipan una desaceleración de la actividad, que se situaría en niveles más contenidos que la anualidad anterior. Pero, por otra parte, la resiliencia endógena de la economía regional lleva a revisar al alza la previsión de crecimiento del PIB en todo 2023, que según el consenso de las estimaciones más recientes se situaría ya por encima del 1,5% (véase tabla). Un porcentaje superior al que se pronosticaba en el primer trimestre del año (ligeramente superior al 1%) o a finales del año pasado (cuando no se alcanzaba la unidad).

PRINCIPALES CONSIDERACIONES DE LA MEMORIA 2022 DEL CONSEJO ECONÓMICO Y SOCIAL DE LA R. MURCIA

El CES de la Región de Murcia presentó en junio su Memoria sobre la situación socioeconómica y laboral del año 2022⁴, en la que realiza una revisión de la evolución de los principales indicadores de la Región de Murcia en dichos ámbitos, y detalla los retos más acuciantes que se afrontan en el futuro inmediato. Algunas de sus principales consideraciones son:

- La economía murciana sigue una trayectoria ascendente, completa la recuperación del daño derivado del coronavirus y alza el empleo a su máximo histórico. La vuelta a la normalidad una vez suprimidas las restricciones vinculadas a la pandemia contribuye a la dinamización. Persiste la amplia brecha de productividad y de PIB por habitante respecto a España.
- En la Administración Pública, el teletrabajo y la digitalización no pueden ir en detrimento de la atención presencial a la ciudadanía, que se resiente.
- Se requiere la reforma del actual Sistema de Financiación Autonómica, suprimir la infrafinanciación por habitante y condonar la deuda pública acumulada por tal motivo. Con carácter inminente en tanto se aprueba se precisa un fondo extraordinario de nivelación. Asimismo, sería conveniente acrecentar la financiación de las corporaciones locales mediante la regulación de su participación en los ingresos de las Comunidades Autónomas (PICA).
- En Agricultura, se precisaría fortalecer el movimiento asociativo agrario, en especial el de segundo grado, y el desarrollo de un Pacto Regional del Agua, que dé continuidad del Trasvase Tajo-Segura, compatibilizando estos recursos con los provenientes del agua desalada a precios competitivos.
- Sería recomendable la elaboración de un Plan Industrial que oriente la producción hacia actividades de alto contenido tecnológico, eleve la eficiencia productiva, favorezca la digitalización y modernización tecnológica, acreciente el atractivo para captar inversiones, y armonice el Plan con la revisión,

⁴ [CES R. Murcia \(junio 2023\): "Memoria sobre la Situación Socioeconómica y Laboral de la Región de Murcia en 2022"](#)

consensuada con los agentes sociales, de las Directrices y Plan de Ordenación Territorial del Suelo Industrial.

- En construcción, urgen medidas de apoyo público más potentes para impulsar la edificación residencial (potenciando el Aval Joven entre otras), y la adopción de medidas normativas al objeto de adecuar el procedimiento de revisión de precios en la obra pública -incluso en otros sectores con contratos de larga duración-, a un entorno de alto, y acelerado, avance de los costes productivos.
- En turismo, hay que acrecentar y mejorar la oferta, así como los factores que influyen en ella (recuperación del Mar Menor, mejora de las infraestructuras de transporte, disponibilidad de mano de obra cualificada, etc.). Las infraestructuras de transporte son determinantes: la ferroviaria requiere completar la red de alta velocidad y más servicios directos, y mejorar en velocidad alta la conexión con Madrid a través de la línea tradicional de Albacete; la aérea requiere potenciar el aeropuerto con más destinos y conexiones mediante autobuses a los principales municipios. Igualmente importante sería que el Plan Estratégico de Turismo de la Región de Murcia 2022-2032 se concrete en planes operativos concretos y compromisos financieros potentes, aspecto este último que también precisa un futuro plan para la modernización y potenciación del comercio tradicional.
- En relación con los Fondos Europeos, y más en concreto, los Next Generation EU, mejorar su hasta ahora baja ejecución precisaría la dinamización de las ayudas; el desarrollo de una Oficina Técnica de Apoyo para Proyectos Europeos (similar a la de CEOE); facilitar información clara, comprensible, y desagregada sobre la ejecución; o publicitar las buenas prácticas.
- Respecto al Mar Menor, ayudaría la articulación de formas efectivas de colaboración entre las diversas Administraciones; hacer visible la existencia de un marco de actuación compartido entre los diversos actores, públicos y privados, que desarrollan actividades con incidencia para la restauración ambiental de la laguna; y promover la generación de un clima de confianza social en el futuro del Mar Menor, que propicie la movilización de todos los recursos, tangibles e intangibles, a favor de la restauración ambiental.
- Por otra parte, se requieren políticas orientadas a mejorar las oportunidades, las condiciones laborales y la empleabilidad de los colectivos más vulnerables. Por el lado de la tributación ayudaría revisar el complejo sistema de deducciones de la base imponible y la cuota tributaria del IRPF y las cotizaciones sociales con el fin de acentuar su potencialidad para la redistribución de la renta.

Agricultura

En términos de recursos hídricos la Cuenca del Segura ha cerrado un segundo trimestre con una elevada precipitación media acumulada (180 l/m², la segunda cifra más elevada desde 2008 y un 80% superior a la media decenal). Sin embargo, no se ha traducido en una mejora de las aportaciones internas (77 hm³, diez por debajo de la media), ni de las reservas en embalses (al 35% de su capacidad a final de junio), a pesar de los mayores caudales recibidos del trasvase (78 hm³, casi el doble que un año antes).

Además, el carácter torrencial que ha caracterizado algunos episodios meteorológicos ha afectado a multitud de cultivos en ciertas comarcas. Así, las previsiones de producción para el conjunto del año más recientes, realizadas en abril - que no recogen todavía en su totalidad el impacto de dichos episodios-, apuntan a una minoración de algunas variedades en las que la Región está especializada: tomate temprano (-0,7%), escarolas (-4,5%), espinacas (-43%), aceituna (-36%) o almendra (-27%). En todo caso, en abril las perspectivas todavía eran positivas para la patata temprana (+1,3%) y algunos frutales como albaricoque (+9%) o melocotón (+17%).

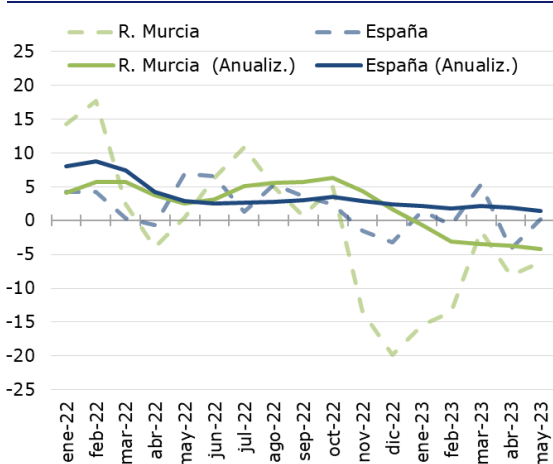
AGRICULTURA E INDUSTRIA VAN A MENOS

Producción Agrícola y Ganadera.

	2023	2022	%23/22
Produc. Vegetal de Temporada*. Miles de Toneladas			
Cebada (total)	17,4	57,6	-69,8
Cebolla Babosa	26,1	27,4	-4,5
Espinacas	15,2	27,0	-43,7
Tomate (enero-mayo)	111,0	111,8	-0,7
Patata temprana	98,2	96,9	1,3
Albaricoque	44,5	40,8	9,1
Almendra	19,9	27,3	-27,1
Melocotón	223,4	190,2	17,4
Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Abr			
Bovino	7.627	11.749	-35,1
Ovino	85.477	100.111	-14,6
Caprino	19.031	23.118	-17,7
Porcino	643.088	749.850	-14,2

* Previsiones de producción para todo el año (realizadas en abril)

Produc. Industrial. % Var Anual (mes y media 12 mes)



Fuente: M. Agricultura, Pesca y Alim. e INE

Por otra parte, en ganadería descendieron los sacrificios en las principales cabañas durante el primer cuatrimestre (bovino, -35,1%; conejos, -26,3%; caprino, -17,7%; ovino, -14,6%; y porcino, -14,2%), si bien es todavía mayor la caída de la pesca desembarcada en el Puerto de Cartagena (-71% en el primer semestre).

Industria

La industria murciana no varía en los últimos meses la dinámica contractiva del primer trimestre, y registra el peor desempeño de las distintas Comunidades Autónomas, lastrada por las ramas energéticas y químicas.

De este modo, la Producción Industrial acumula una contracción del 8,9% hasta mayo, el peor registro del ámbito autonómico (le sigue Asturias con un -3,8%) que contrasta con la estabilidad nacional (+0,6% anual en ese mismo periodo). Resulta coherente esta evolución si se tiene en cuenta que la mayoría de ramas de actividad registran caídas (13), seis de ellas incluso de doble dígito: Madera y corcho (-42,2%), Cuero y calzado (-25,9%), Química y farmacéutica (-21,0%), Suministro eléctrico y refino de petróleo (-20,5%), Artes gráficas (-11,4%), y Confección de prendas de vestir (-10,8%). En el extremo opuesto, entre las siete ramas industriales que mejoran la actividad, destacan Industrias extractivas (+19,1%), y Reparación e instalación de maquinaria y equipo (+17,8%).

La evolución de la producción está en consonancia con la de la cifra de negocios (-6,2% hasta mayo, la peor tasa de las distintas autonomías donde en promedio se alcanza un 3,3%) y con el deterioro del clima industrial (cuyo indicador pasa de un -8,8 en el primer semestre de 2022 al -12,4 un año después).

Construcción

En el sector de la construcción predomina la estabilidad, aunque comienzan a apreciarse algunos síntomas de desaceleración, que se manifiestan principalmente en descensos de la obra pública (tras sus niveles extraordinarios de anualidades anteriores) y de la compraventa de viviendas.

En relación a la obra pública, la **licitación oficial** sumó 159,4 millones de euros entre enero y mayo, una cifra consistente, pues aun resultando un 63% inferior a la del año anterior (cuando se realizaron voluminosas licitaciones asociadas a la Alta Velocidad y a infraestructuras hídricas), es la tercera más elevada desde 2015, según datos de SEOPAN. En todo caso, los volúmenes contratados fueron mayores en la Administración Central (72,2 millones) y la Local (53,9) que en la Autonómica (33,3)

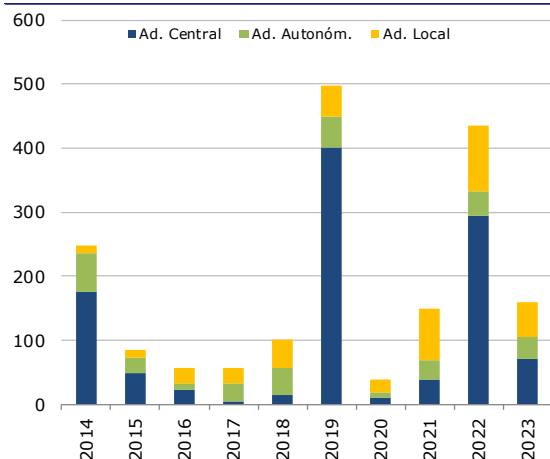
Respecto a la **variante residencial**, los indicadores muestran dinámicas encontradas que apuntan a una posible estabilización de la actividad. Por una parte, en el lado de la producción y oferta, la finalización de viviendas todavía avanza (+15% hasta abril en los certificados de fin de obra) aunque a menor ritmo que en el pasado reciente, mientras el inicio de nuevas construcciones modera su retroceso (-1,1% en los visados). Respecto a las variables de demanda, la compraventa se estabiliza en los cinco primeros meses (-0,5%), aunque se mantiene la revalorización de precios (+3,7% en el segundo trimestre⁵, en línea con el +4,8% nacional). En todo caso, atendiendo a estimaciones del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, el stock de vivienda nueva sin

⁵ Según el indicador [Tinsa IMIE Mercados Locales 2º trimestre 2023](#)

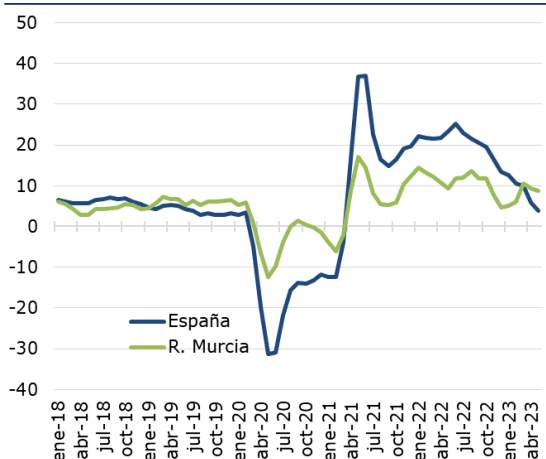
vender repuntó sorpresivamente a finales de 2022 en la Región de Murcia (+1,7%, hasta las 19.769 unidades, el 2,49% del parque de vivienda regional).

LA OBRA PÚBLICA SE RESIENTE, SERVICIOS SE ESTABILIZA

Licitación oficial por contratante. Hasta mayo. Millones €.



Cifra Negocio de Servicios. % Anual (media 3 meses)



Fuente: SEOPAN e INE

Servicios

El sector servicios mantiene un alto ritmo de crecimiento en el primer semestre del año, superior al nacional aunque más moderado que el de la anualidad anterior, que se sustenta en la buena marcha de comercio, turismo y transporte. En particular, la cifra de negocio de las actividades terciarias de mercado crece un 8,5% anual hasta mayo, tasa superior a la nacional (6,1%).

En la rama de **comercio**, la facturación mantiene una senda consistente, y repunta un 3,0% en términos reales⁶ hasta mayo (+6,6% en España), que se eleva al 8,1% si se tiene en cuenta la evolución de los precios (11,1% en España). No obstante, resulta menor el ascenso de las ventas de productos farmacéuticos (+2,9% hasta abril, donde los productos dispensados por receta médica toman mayor dinamismo con un 3,5% que aquellos sin receta, 1,7%), al tiempo que la venta de vehículos se mantiene en doble dígito (+10,7% hasta junio).

La **actividad turística** genera buenas expectativas antes del inicio de la temporada alta. En particular, las pernoctaciones en establecimientos reglados repuntaron un 7,9% anual hasta mayo, donde la fortaleza de los establecimientos hoteleros (+16,3% en pernoctaciones y +2,5% en la tarifa media) y campings (+4,6%) más que compensan la debilidad de apartamentos turísticos (-15,1%) y casas rurales (-35,9%). Con todo, siguen sin recuperarse los niveles del último año previo a la pandemia (-3,9% respecto a 2019).

⁶ Esto es, descontando el aumento de los precios, frente a la cifra en términos monetarios corrientes que sí lo incorpora.

Finalmente, el sector transporte consolida una dinámica favorable. De un lado, la **movilidad** colectiva sigue al alza, tanto en transporte urbano en autobús (+29,3% hasta mayo, frente a un promedio nacional de 22,4%), como en tráfico aeroportuario (380.107 viajeros en el primer semestre, un +8,8% que queda por debajo del 23,4% de España), aunque mengua el paso de cruceristas por el Puerto de Cartagena (53.889, -14,8%). De otro, en el **transporte de mercancías** avanza el de carácter marítimo (+3,0%) mientras el de carretera se mantiene en niveles ligeramente inferiores a 2021⁷ (-5,1%).

Sector financiero

En el **sector financiero**, por una parte, decrece el ahorro en depósitos (-1,7% en el primer trimestre de 2023, último dato disponible) quizás influido por la búsqueda de opciones de mayor rentabilidad por parte de la población, y por la necesidad de recurrir al ahorro ante los elevados niveles de inflación en el pasado reciente. Por otra parte, también se reduce el endeudamiento total del sector privado (-3,4%) y la constitución de nuevos créditos hipotecarios (-16,9% hasta mayo, -13,2% en el caso de los constituidos sobre vivienda), en una evolución condicionada por el endurecimiento de la política monetaria y el alza de los tipos de interés.

3 MERCADO DE TRABAJO

Encuesta de población activa

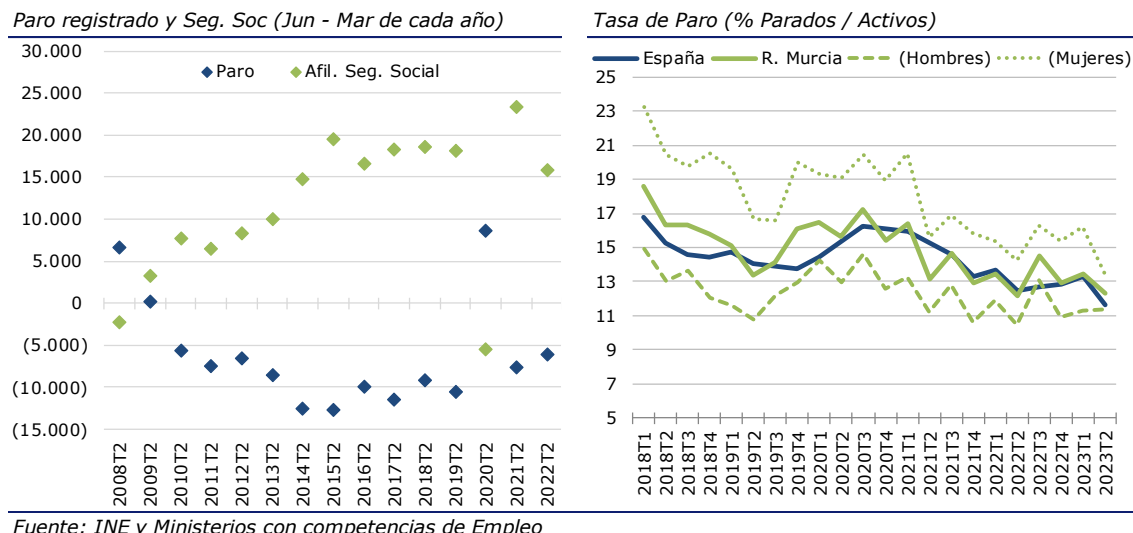
El mercado laboral murciano registró una dinámica positiva en el segundo trimestre de 2023, con un aumento de la ocupación y una reducción del desempleo que, no obstante, resultaron más discretos que sus correlativos nacionales, según datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE. En particular, la Región de Murcia contabilizó 93.700 parados, que suponen 7.500 menos que en el trimestre anterior (-7,4%), pero un repunte respecto a 2022 (+2.300, o +2,5%). La evolución regional resulta menos favorable que la nacional tanto trimestral (-11,7%) como anualmente (-5,4%). A su vez, hubo una mejora de la ocupación: 15.300 puestos de trabajo más que un trimestre antes (+2,3%), y 5.800 más que doce meses atrás (+0,9%), unos resultados de nuevo más discretos que los de España (+3,0% y +2,9% respectivamente). En consecuencia, resulta coherente que la tasa de paro, a pesar de reducirse 1,1 puntos, hasta el 12,4% (11,4% en hombres, 13,5% en mujeres), se mantenga por encima de su correlativa nacional (11,6%).

Atendiendo a la evolución sectorial, destaca el comportamiento de Servicios (13.400 ocupados más que en el primer trimestre), favorecido por la estacionalidad de la Semana Santa y la preparación de la temporada alta turística, y Agricultura (+12.200).

⁷ El último dato disponible corresponde al primer trimestre de 2023, cuya variación respecto a 2022 se vio afectada por una huelga de transportistas que alteró significativamente el volumen movido, por lo que se ha preferido comparar con 2021.

En cambio, se destruyó empleo en Industria (-5.200) y Construcción (-5.100). Por otra parte, se produce un ligero repunte de la tasa de temporalidad hasta el 19,6% (+1,7 puntos), cifra superior a la nacional (17,3%).

DESACELERACIÓN DEL MERCADO LABORAL



Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social

Atendiendo a los registros de los Ministerios con competencias en materia laboral, se constata una mejoría del mercado laboral en el segundo trimestre de 2023, aunque el ritmo anual de creación de empleo se mantiene en niveles moderados. Así, en junio la Región de Murcia contabilizó 7.247 parados menos que en marzo (-7,8%, frente al -6,1% nacional) para dejar la cifra total en 85.225, y 17.972 trabajadores más en alta en la Seguridad Social (+2,8%, cuatro décimas más que el registro español). En términos anuales, se contabilizaron 4.425 parados menos que en junio de 2022 (-4,9%, frente a -6,7% en el país) y 10.938 afiliaciones más a la Seguridad Social, o un +1,7% en términos relativos, cifra más moderada que la nacional (+2,6%).

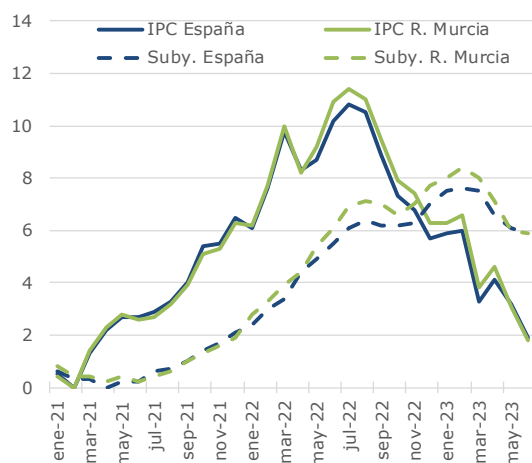
4 PRECIOS Y COSTES LABORALES

A cierre del segundo trimestre, la inflación de la Región de Murcia profundizó en la senda de moderación que venía mostrando desde finales de la anualidad anterior, favorecida por un efecto de base. En cifras, el Índice de Precios de Consumo (IPC) alcanzó una variación interanual del 1,8% en junio. Aunque se trata de una tasa similar a la nacional (1,9%), supone un importante descenso respecto al primer trimestre (3,8%) y al cuarto de 2022 (6,3%). De hecho, es la cifra más baja desde marzo de 2021, y la primera vez desde entonces que cae por debajo del 2%, aunque buena parte de la disminución actual se debe a un efecto de base, consecuencia de realizar la comparativa con un periodo (verano de 2022) en el que la inflación alcanzó su máximo de las últimas décadas.

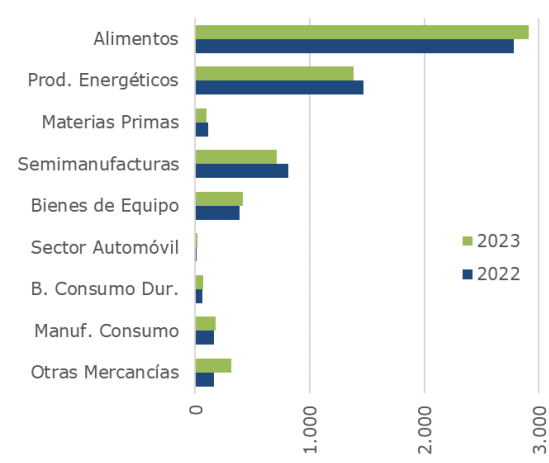
En esta evolución tuvieron un cierto protagonismo algunos grupos que presentaron caídas significativas: gastos asociados a Vivienda (-12,7%, donde destaca el abaratamiento del 31,8% en Electricidad), Transportes (-8,5%, favorecido por el -19,6% de Carburantes), y Vestido y calzado (-3,6%). En cambio, se siguen detectando presiones inflacionistas en Alimentos y bebidas no alcohólicas (que registra un +10,0% pese a su moderación respecto a meses anteriores), Bebidas alcohólicas y tabaco (+9,3%), y Hoteles, cafés y restaurantes (+6,3%). Hubo, en consecuencia, una dispersión de más de veinte puntos entre los grupos de mayor y menor variación anual, si bien son minoría (2 de 12) los grupos que presentan una tasa más alta que en marzo, frente a aquellos que la mantienen estable (4) o más baja (8). En todo caso, si se excluyen del cálculo los elementos más volátiles como alimentos no elaborados y energía, se tiene que la denominada inflación subyacente se mantuvo elevada (5,9%), en niveles similares a los nacionales (5,9%) aunque inferiores a los de cierre del primer trimestre (8,0%).

LA INFLACIÓN SE MODERA, INCERTIDUMBRE EN LAS EXPORTACIONES

Inflación. % variac. anual (IPC General y Subyacente)



Exportaciones de la R. Murcia (Millones €). Ene-May



Fuente: INE y Secretaría de Estado de Comercio

En todo caso, la inflación de junio queda más armonizada con los ingresos de los trabajadores, toda vez que, en los convenios registrados hasta junio, se ha pactado un aumento salarial medio del 2,45% (1,98% en los de empresa, 2,47% en los de ámbito superior). Aunque esta cifra es ocho décimas menor que la nacional (3,26%), conviene puntualizar que otras fuentes revelan incrementos mayores: CaixaBank Research⁸ estima un crecimiento salarial medio del 3,6% en el primer semestre (3,8% en España), mientras que la Encuesta trimestral de Coste Laboral del INE, con información algo más atrasada, calcula un repunte del 5,7% en el coste salarial en el primer trimestre del año (6,0% en España), hasta los 1.810 euros mensuales por trabajador (cifra que aumenta a 2.503 euros, un +5,5%, cuando se trata de coste laboral⁹).

⁸ Cifras obtenidas a través de la herramienta [Economía en tiempo real](#) de CaixaBank Research, que facilita la mediana de la variación anual de la nómina mensual -calculada cliente a cliente-, a partir de movimientos en las cuentas de la entidad.

⁹ El laboral añade al salarial otros costes afrontados por el empleador en la utilización de trabajadores (cotizaciones,...)

5 COMERCIO EXTERIOR

Las ventas exteriores de la Región de Murcia sobrepasaron los 6.100 millones de euros hasta mayo de 2023 (6.108 millones), aumentando respecto a 2022 un 2,4% (dato algo inferior al 6,4% nacional), que se convierte en un +5,1% si se excluyen los productos energéticos (que por su elevada volatilidad y dependencia de las cotizaciones internacionales menguan un 5,8%, o 85 millones menos).

Atendiendo a un mayor nivel de detalle, destaca el dinamismo de partidas como Alimentos y bebidas (+134 millones, +4,8%); Bienes de equipo (+34 m., +8,8%) y de consumo duradero (+10 m., +16%); y manufacturas de consumo (+12 m., +7,2%). Compensan el deterioro de Semimanufacturas (-97 m., -12%), Materias primas (-18,2 m., -15,7%) y la ya señalada Energía. Por áreas geográficas, el mayor socio comercial no energético fue Alemania (742 millones, 109 m. más que en 2022), seguido de Francia (631 m.; +49 m.), Reino Unido (430 m.; +28 m.), y Países Bajos (383 m.; +117 m.). En ellos se concentran algunos de los mayores aumentos absolutos respecto a 2022, junto a Portugal (227 m.; +43 m.) y Bélgica (164 m.; +47 m.).

Por su parte, las importaciones (6.112 millones) registraron una notable bajada (-18,1%, -1.349 m.), debido sobre todo a Energía (-1.265 m.) y Semimanufacturas (-134 m.), mientras lideraron las subidas Bienes de Equipo (+44 m.) y Automóvil (+17 m.). Si se confrontan ventas y compras al exterior, se obtiene un saldo comercial equilibrado (-4 millones), que contrasta con el abultado déficit de un año antes (-1.495).

6 ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

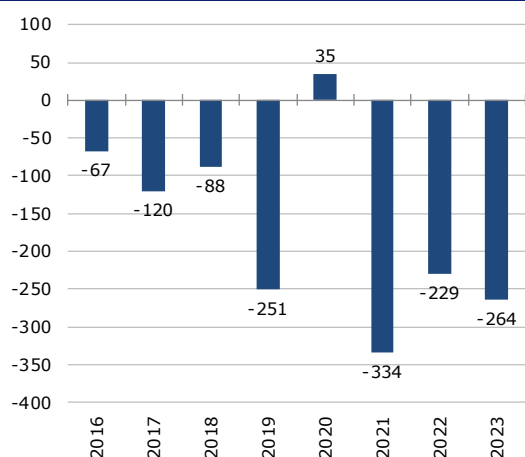
Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria

La Comunidad Autónoma no parece reconducir sus elevados niveles de **déficit público** en los primeros compases de 2023, en una situación que se podría ver agravada por el continuo crecimiento del gasto, y el anuncio de medidas que aumentarán el de carácter estructural. En este sentido, en los cuatro primeros meses del año se registraba un desfase entre ingresos y gastos de 264 millones de euros, que empeora el del año anterior (-229), y equivale al -0,7% del PIB. Este resultado, el segundo peor saldo de las distintas Comunidades Autónomas (donde en promedio se alcanza un -0,24%), supone más que duplicar en solo cuatro meses el objetivo de déficit establecido para el conjunto del año (-0,3% del PIB según el Programa de Estabilidad 2023-2026 del Ministerio de Hacienda y Función Pública). En consecuencia, no extraña que la previsión de déficit para el conjunto del año quede muy alejada de dicho límite, pues ascenderá al 1,6% del PIB según AIREF¹⁰, la más alta de todas las Comunidades, cuadruplicando la media (0,4%).

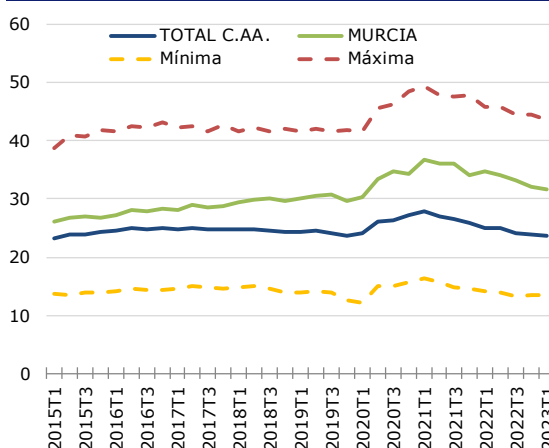
¹⁰ AIREF (julio de 2023): "Informe de Ejecución Presupuestaria, Deuda Pública, y Regla de Gasto 2023 de las CC.AA".

EMPEORA EL DÉFICIT, AUNQUE SE CONTIENE LA DEUDA

Déficit C.A.R. Murcia. M €. Enero-Abril.



Deuda CC.AA. % del PIB



Fuente: Ministerio de Hacienda y Banco de España

El resultado expuesto hasta abril es consecuencia de un aumento de los gastos realizados mayor que el de los ingresos. Los primeros sumaban 2.082 millones, +100 m. respecto a la anualidad anterior (+5,0%) debido principalmente al ascenso de la Remuneración de asalariados (+50 millones, +7,6%), los consumos intermedios (+29), y las transferencias sociales (+27 millones), frente a la caída de las inversiones o gastos de capital (-35). Los segundos totalizaban 1.818 millones, 65 más que en el mismo periodo del año previo (+3,7%), donde destacan los mayores recursos aportados por los impuestos sobre la renta y el patrimonio (+73), que compensan las caídas de otras partidas como los ingresos de capital (-14) o los impuestos sobre la producción (-6).

Por otra parte, la **Deuda financiera** se mantiene relativamente estable en torno a 11.500 millones (11.506 en el primer trimestre, 111 más que al finalizar 2022 pero 7 menos que doce meses antes), que equivalen al 31,7% del PIB regional, la cuarta mayor tasa autonómica y ocho puntos por encima del promedio de todas las autonomías (23,7%). Esta estabilización coincide con una significativa reducción de la **deuda comercial** con proveedores, que se situó en mayo en 53,4 millones (frente a los casi 310 que se llegaron a alcanzar en marzo) y una moderación del **plazo medio de pago**. Este alcanzó los 54 días, inferior a los 80,7 días de abril, pero todavía el más alto de las distintas Comunidades, cuya media más que duplica (23,5 días). Por tanto, deberían redoblar esfuerzos para reconducir los periodos de pago mediante un Plan de Pagos que permita recuperar la agilidad de años anteriores.

Administración General del Estado y Recaudación Tributaria

La recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia registra tasas muy elevadas hasta mayo (21,1%, frente al limitado +4,2% nacional), con una evolución favorable entre la mayoría de los principales conceptos: IVA (+30,3%), Impuesto sobre Sociedades (+22,3%), IRPF (+17,1%), e Impuestos Especiales (+22,2%).

ISSN 2530-3864



9 772530 386008 >



Servicio de información parcialmente subvencionado por el Instituto de Fomento de la Región de Murcia, dentro del Convenio de Colaboración INFO-CROEM para la ejecución del Programa Marco de Actividades.