



Economía

# BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA Nº 54

II TRIMESTRE 2021

**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. 6)**
- #. Principales Consideraciones de la Memoria del CES-RM 2020 (p. 8)**
- 3. Mercado de Trabajo (p. 13)**
- 4. Precios y costes laborales (p. 15)**
- 5. Comercio Exterior (p. 16)**
- 6. Administraciones Públicas (p. 17)**
- #. Presupuestos de la C.A Región de Murcia 2021 (p. 18)**

ISSN: 2530-3864

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

croem.es/economía  
Teléfono: 968 283 069

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

Fecha de cierre: 30 de julio de 2021

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

## Editorial

---

### << Los riesgos pandémicos no se desvanecen >>

*Durante el segundo trimestre de 2021 se ha profundizado en el proceso de recuperación de la actividad económica, con una velocidad superior incluso a la inicialmente esperada.*

*Esta dinámica no es fruto de la casualidad, sino consecuencia de una conjunción de factores favorables. El más determinante, sin duda, el intenso ritmo de vacunación alcanzado a partir de mayo, que ha permitido unas mayores tasas de inmunización colectiva. Por una parte, ello ha tenido un impacto directo en los niveles de confianza de consumidores y empresarios, con la consiguiente mejora de las expectativas y la revitalización del consumo. Por otra, ha permitido ir aligerando progresivamente las restricciones de movilidad y de actividad económica, con consecuencias beneficiosas para el desempeño de muchos negocios.*

*Sin embargo, se trata de una senda frágil y sujeta a elevada incertidumbre, habida cuenta de las continuas recaídas que se traducen en repuntes de los contagios que obligan a nuevas medidas de distanciamiento social. Así se pone de manifiesto en la quinta ola de la pandemia a la que se asiste a lo largo del mes de julio, y que supone un obstáculo para la recuperación de algunos sectores que ya se encontraban entre los más perjudicados en el último año y medio. El más ilustrativo, aunque no el único, es el asociado a la hostelería y el turismo.*

*Por ello, las líneas de actuación futuras quizás debieran pivotar en torno a tres aspectos principales. El primero, la indiscutible protección de la salud de los ciudadanos. El segundo, garantizar el desarrollo de la actividad económica respetando aquellas normas sanitarias que eviten la propagación del virus. Y tercero, promover ayudas a empresas viables que se hayan visto más afectadas por causas sobrevenidas de las que no son responsables. En este sentido, las líneas aprobadas recientemente por el Gobierno regional y los fondos europeos -que posiblemente comenzarán a llegar antes de que finalice el año- apuntan en la buena dirección, pero deberían ser complementadas por otras de carácter más amplio, adoptadas de manera coordinada en todos los niveles de administración y que lleguen con la mayor rapidez y agilidad a los destinatarios finales.*

Murcia, julio de 2021

## Resumen Ejecutivo

---

- # **La economía regional prosigue su remontada en el segundo trimestre**
- # **Se alcanzan buenos registros en el mercado laboral**
- # **La inflación modera su tendencia alcista**
- # **Las exportaciones sufren subidas notables por los precios energéticos**
- # **El impacto de la COVID castiga las cuentas públicas**

Tras más de un año y medio conviviendo con la pandemia mundial y pese a que la economía internacional aún sigue inmersa en una fuerte incertidumbre empieza a observarse un cambio de ciclo en la mayor parte de países. En este contexto, la recuperación de la actividad económica nacional ha ganado tracción entre abril y junio de 2021.

Respecto a la **economía regional**, los niveles de producción siguen remontando en el segundo trimestre, favorecidos por la progresiva relajación de las medidas de distanciamiento social y la intensificación en el ritmo de vacunación, de modo que, todavía con una elevada incertidumbre, las previsiones de crecimiento para el conjunto del año se sitúan entre el 3,4% y el 9,7%.

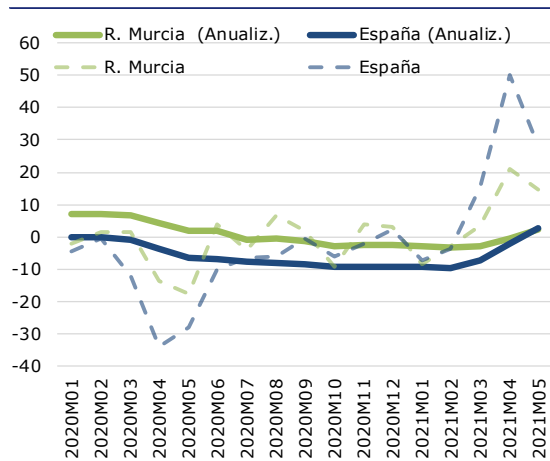
Ahora bien, la evolución resulta ciertamente diferenciada en los distintos sectores económicos:

- **Agricultura** se muestra por lo general con comportamientos negativos, a su vez, el sacrificio de ganado obtiene buenos resultados, mientras la pesca desembarcada en el Puerto de Cartagena continúa con su mala tendencia.
- El sector **industrial** registra un cambio de tendencia en el segundo trimestre superando las cifras negativas dadas en el primero.
- En **Construcción** la obra pública sigue al alza -cuadruplicando las licitaciones de 2020- y en la variante residencial repuntan el inicio de nuevas viviendas y la compraventa, aunque preocupa el fuerte encarecimiento de la mayoría de materias primas básicas del sector.
- **Servicios** ha recuperado más de la mitad de las ventas perdidas desde 2019, aunque con una evolución muy desigual en las distintas ramas: balance más positivo en comercio -aunque sin retornar a los valores prepandemia- mientras se mantienen en niveles muy reducidos las actividades turísticas y las de transporte de viajeros.

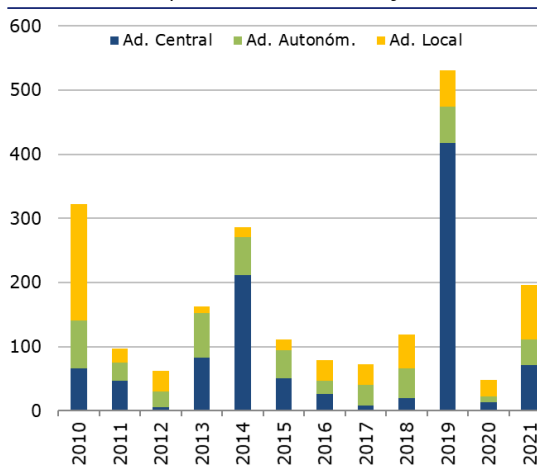
En lo que atañe al **mercado laboral**, se produjo una reducción del desempleo y una intensa mejora de la ocupación, en una evolución ya equiparable a la que se registraba en esta época antes de la pandemia. En particular, la Región de Murcia contabilizó 7.655 parados menos y 23.389 afiliados más entre marzo y junio. En cómputo anual, donde más puestos de trabajo se crearon en términos netos fue en Huerta de Murcia, Guadalentín, Cartagena-Mar Menor y Vega Media, mientras se destruyó empleo únicamente en Valle de Ricote.

## INDUSTRIA Y OBRA PÚBLICA EN RECUPERACIÓN

Índice de Producción Industrial. % Var. Anual



Licitación oficial por contratante. Hasta junio. Millones €.



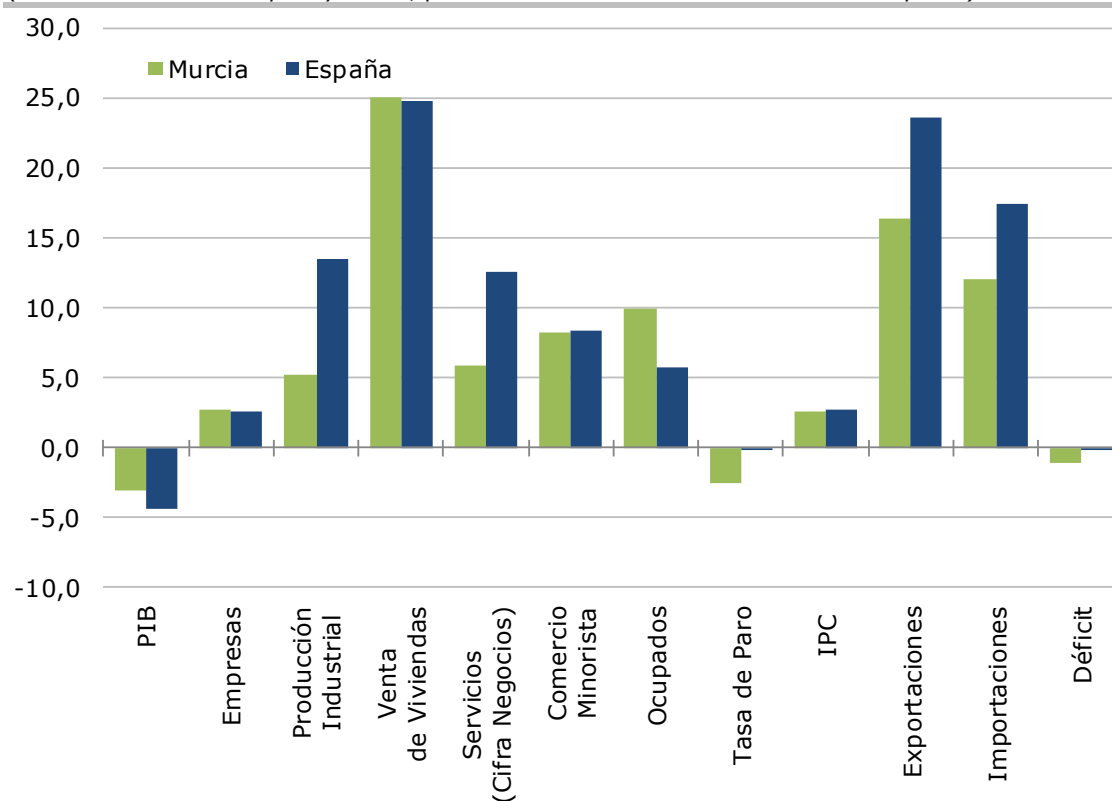
Fuente: INE y SEOPAN

Por su lado, los **precios** moderaron su tendencia alcista, aunque registran variaciones superiores a las deseables. A su vez, las exportaciones también aumentaron, influenciadas altamente por los precios energéticos.

Finalmente, el **déficit público** de la Comunidad Autónoma de Murcia alcanzó sus niveles más elevados de los últimos años, 302 millones hasta abril equivalentes al 0,96% del PIB, si bien la tercera parte de esa cifra corresponde al impacto en las cuentas públicas de la COVID-19. Aunque las repercusiones son directas en la deuda pública -que supera ya el 37% del PIB- no impide que se mantenga una notoria agilidad en los pagos a proveedores, pues la Región alcanza el menor periodo medio de pago autonómico.

**RESUMEN PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS DE MURCIA**

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2020)	
			Murcia	España	Murcia	España
PIB	I Trim.21	32.671	-3,1	-4,3	-9,7	-10,8
Nº Empresas	jun-21	42.384	2,7	2,6	-7,1	-6,8
Producción industrial	ene-may 21	--	5,2	13,5	-2,5	-9,1
Venta de viviendas	ene-may 21	7.542	25,0	24,8	-12,0	-17,7
Índice General Servicios	ene-may 21	--	5,9	12,5	-2,4	-15,6
Comercio minorista	ene-may 21	--	8,2	8,3	-7,3	-6,8
Total Ocupados (miles)	II Trim.21	648,6	9,9	5,7	0,4	-3,1
Tasa paro (var en p.p)	II Trim.21	13,2	-2,5	-0,1	-0,7	2,4
IPC	jun-21	--	2,6	2,7	-0,4	-0,5
Exportaciones (mill / €)	ene-may 21	4.889	16,4	23,5	-6,0	-10,0
Importaciones (mill/ €)	ene-may 21	3.994	12,1	17,4	-26,6	-14,7
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-abr 20	-1,0	-1,1 p.p.	-0,2 p.p.	+0,6 p.p.	+0,3 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 2019 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 llegada de la vacunación masiva ha sido fundamental para marcar un punto de inflexión en la mayoría de economías internacionales, aun así, las distintas velocidades llevadas a cabo por los diferentes países han condicionado enormemente esta fase expansiva del ciclo. A la par, la cierta estabilización de la pandemia está permitiendo un levantamiento casi generalizado en las restricciones de actividad y de movimiento lo que se ha traducido en unos mejores niveles de consumo. Así, organismos como la Comisión Europea, han vuelto a revisar al alza sus previsiones de crecimiento, en este caso para la UE y la Eurozona, hasta el 4,8% para 2021 y el 4,5% para 2022, respectivamente. No obstante, a pesar de estas buenas perspectivas, se estima que a finales de 2022 la economía europea aún permanezca un punto porcentual por debajo de la senda precrisis<sup>1</sup>. En otro orden, se debe puntar que el ritmo de la recuperación es muy heterogéneo entre países, ya que mientras unos lograrán alcanzar los niveles económicos prepandémicos antes de que acabe la anualidad, otros no lograrán hacerlo hasta finales de 2022.

### Coyuntura nacional

La recuperación de la actividad económica nacional ha ganado tracción en el segundo trimestre de 2021. En particular, el PIB habría registrado un crecimiento del +19,8 en comparación con el mismo periodo de 2020 (+2,8% en términos trimestrales) según el INE. Un resultado sustentado por la aceleración del proceso de vacunación, la mejora de los indicadores de confianza y del mercado laboral, el vigor del consumo favorecido por el colchón de ahorro, y la mejora del saldo exterior. En todo caso, la incertidumbre sigue siendo elevada por el aumento de incidencia del virus, la recomendación de numerosos países para que sus ciudadanos eviten viajar a España y las presiones inflacionistas derivadas de los precios energéticos. En cambio, las políticas monetarias y fiscales expansivas y los fondos de Next Generation EU podrían impulsar la actividad un 5,7% en 2021 según CEOE<sup>2</sup>.

## 2 COYUNTURA EC<sup>a</sup> EN LA R. MURCIA Y ANÁLISIS SECTORIAL

### Crecimiento económico

En el segundo trimestre de 2021, la economía regional muy posiblemente ha intensificado la recuperación económica que venía experimentando, favorecida por la progresiva relajación de las medidas de distanciamiento social y la intensificación en el

---

<sup>2</sup> [CEOE \(julio 2021\): "Panorama económico - Julio 2021"](#)

ritmo de vacunación, como se desprende la información estadística disponible, todavía muy parcial e incompleta. En particular, en el bimestre abril-mayo, el PIB regional habría remontado un 21,6%, frente al 17,9% nacional según CEPREDE. Aunque la base de comparación de estas cifras coincide con el primer estado de alarma -lo que eleva las tasas por un “efecto escalón”-, resultan compatibles con las previsiones de crecimiento para el conjunto del año, que se sitúan en una horquilla amplia, entre el 3,4% y el 9,7%. Estas reflejan la incertidumbre asociada al desarrollo futuro de la pandemia, cuya quinta ola tenía lugar a cierre de este Boletín. En todo caso, será difícil que la Región recupere los niveles de actividad pre-pandemia antes de 2022, aunque podrían jugar a favor la creciente inmunización, la recuperación del consumo, la posible llegada de fondos europeos, las recientes ayudas regionales a la actividad económica y la mayor dependencia de veraneantes nacionales.

### INTENSA RECUPERACIÓN DEL PIB CON CRECIENTE CONFIANZA

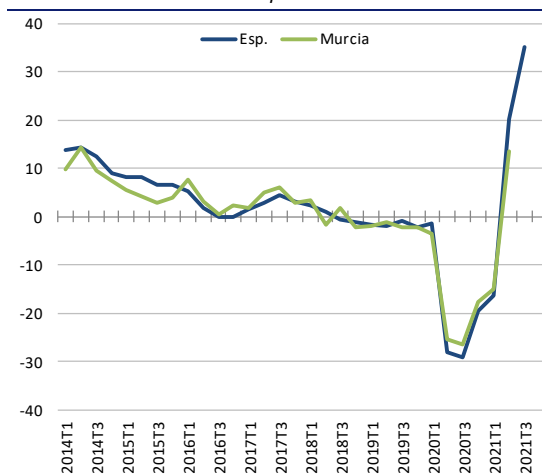
Estimaciones de PIB real para 2020. % Variación anual

	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
BBVA Research (may '21)	5,5	5,5	4,2 / 8,0
CEPREDE (jun '21)	9,7	6,0	1,3 / 11,2
Cons. Hacienda (dic '20)	6,4 / 7,2	ND	ND
FUNCAS (jun '20)	3,4	6,0	3,4 / 11,0
Hispalink (jul '21)	5,8	6,4	4,2 / 7,8

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



En todo caso, la progresiva mejoría económica se traslada a la actividad empresarial. A medida que se recupera la actividad, mejora asimismo la confianza de los empresarios que, medida por el Índice Armonizado del INE, repunta un 11,3% respecto al trimestre anterior y un 28,8% anual, en línea con la nacional (+12,3% y +35,0%) que se explica tanto por el balance del trimestre cerrado como por las expectativas del que sigue. Impresiones que se ven a su vez ratificadas por las favorables expectativas recogidas en el Barómetro del Colegio de Economistas<sup>3</sup>, donde el 50,6% de los encuestados considera que la situación económica de la Región de Murcia mejorará en los próximos seis meses (y el 39%, que no variará). De hecho, el tejido empresarial se vuelve a expandir, con 1.058 empresas inscritas en la Seguridad Social más que en diciembre (+1.201 en comparación con junio de 2020), en tanto las nuevas sociedades mercantiles constituidas (1.293 hasta mayo, +58,7%) exceden ampliamente a las disueltas (334) y a las empresas concursadas (27). No obstante, el

<sup>3</sup> Colegio de Economistas de la R. Murcia (junio 2021): “30º Barómetro - junio 2021”



éxodo de empresas deslocalizadas a otras comunidades (49 entre abril y junio) es mayor que el de las llegadas (39).

## **PRINCIPALES CONSIDERACIONES DE LA MEMORIA 2020 DEL CONSEJO ECONÓMICO Y SOCIAL DE LA R.MURCIA<sup>4</sup>**

El CES de la Región de Murcia presenta su memoria sobre la situación socioeconómica y laboral del año 2020 en un entorno más esperanzador que en su edición precedente. Esta memoria aborda una revisión de las medidas adoptadas en la R. Murcia para hacer frente a la pandemia de la COVID-19 en los ámbitos sanitario, educativo y social. Así la memoria destaca:

- El daño socioeconómico y laboral ocasionado por la pandemia es muy severo, pero también revela que los efectos son muy desiguales.
- Se ha reconocido que uno de los aspectos encomiables de la gestión de esta crisis pandémica es el importante caudal de recursos presupuestarios aportados para mitigar sus efectos socioeconómicos y laborales.
- La CARM ha realizado un gran esfuerzo presupuestario para acrecentar los recursos sociosanitarios y educativos destinados a combatir la pandemia y paliar sus efectos en esos ámbitos, e igualmente para atenuar el daño en el tejido productivo, el empleo y la renta.
- La Unión Europea ha decidido afrontar los efectos sanitarios y socioeconómicos de la COVID-19 de forma activa, asumiendo el liderazgo en muchos terrenos frente a la alternativa de que los Estados actuasen por su cuenta.
- Esta memoria vuelve a estudiar la evolución del sector de las tecnologías de la información y las telecomunicaciones (TIC). Es un repaso periódico que alcanza especial relevancia en esta ocasión porque una de las enseñanzas que nos ha revelado la pandemia es la enorme trascendencia de estas herramientas, y de los conocimientos para su manejo.
- Otro de los principales aprendizajes que hemos obtenido tristemente a consecuencia de la pandemia es la enorme trascendencia de disponer de sistemas de I+D+i potentes y estrechamente vinculados con el tejido empresarial, capaces de aplicar con rapidez la investigación básica para ofrecer productos que satisfagan las necesidades sociales.
- La Memoria del año 2020 incluye, por cuarta vez en el siglo XXI, un capítulo sobre la situación de nuestro sistema educativo. Una conclusión resaltaba en todas las precedentes: se valoraba el destacable esfuerzo realizado en acrecentar los recursos educativos, pero se constataba su insuficiencia para superar, el déficit de capital humano.
- Entre los grandes sectores productivos, el agrario es el menos perjudicado por la

<sup>4</sup> CESRM: [Memoria Socioeconómica 2020 \(julio 2021\)](#)

pandemia. A falta de los resultados oficiales que aportará en su momento la CRE, las estimaciones realizadas por las entidades especializadas coinciden en que es el menos deteriorado por la caída de actividad productiva derivada de las restricciones impuestas para combatir la enfermedad.

- La pandemia también provoca un receso de actividad en la industria regional, que se desprende de un menor consumo privado, de las restricciones a las actividades no esenciales y de la demanda exterior de productos energéticos. Sin embargo, la caída del VAB industrial es menor que la del PIB regional y es mucho más moderada que en España.
- La construcción experimenta la mayor contracción del VAB entre los grandes sectores productivos, un 13,5% según las estimaciones de Hispalink. El hundimiento de la licitación pública es excepcional, teniendo en cuenta su evolución en los últimos dos años. La edificación de viviendas apenas se resiente, pero persiste la parálisis que padece desde 2009.
- En conjunto, los servicios sufren asimismo una notable mengua productiva por los estragos de la pandemia. Las caídas han sido dramáticas en aquellas como las vinculadas al turismo, hostelería y restauración, comercio, transporte de viajeros, ocio y entretenimiento.
- Cuando aún se estaba lejos de recuperar los niveles de empleo previos a la Gran Recesión, la pandemia ha agravado los problemas que perfilan el mercado de trabajo de la Región de Murcia. Las consecuencias negativas podrían haber sido peores de no ser por el papel desempeñado por los ERTE en la conservación de las relaciones laborales.
- Como los efectos de la pandemia han obligado a modificaciones funcionales de los presupuestos públicos en beneficio de las ayudas para el mantenimiento de rentas y puestos de trabajo, las políticas activas han sido las grandes damnificadas en el ámbito laboral, sobre todo la formación profesional para el empleo.
- Con respecto a la situación de la hacienda regional el déficit no aumenta por la financiación extraordinaria aportada por la AGE, si bien la deuda pública sigue al alza. Probablemente sucederá también en 2021, pero, una vez finalizada la recepción de fondos extraordinarios provenientes de la pandemia, persistirá el estado de fragilidad de las cuentas regionales, sobre las que se requiere una estrategia a medio y largo plazo para reconducirlas a un estado de saneamiento financiero.

## Agricultura

En términos de precipitaciones, la Región de Murcia ha cerrado un semestre en los 201,6 l/m<sup>2</sup> (cifra muy aproximada a las registradas en el mismo período del año anterior sumaron 209,5 l/m<sup>2</sup>). A su vez, las aportaciones internas de la cuenca hicieron un montante de 255,6 hm<sup>3</sup>, cifra superior al mismo período del año anterior (218 hm<sup>3</sup>), mientras las transferencias de recursos desde el Transvase Tajo-Segura disminuyeron con respecto a otros años (cifrándose en 183,7 hm<sup>3</sup>) – cifras que se esperan aún menores tras las nuevas reglas de explotación aprobadas recientemente por el gobierno central<sup>5</sup>.

A su vez, y aunque no se registraron fenómenos meteorológicos extremos, las producciones agrícolas se mostraron bastantes desfavorables. De este modo, obtuvieron cifras muy negativas los cultivos de cereales (avena:-27,9%; cebada: -24,2%; trigo: -16,5%), mandarina (-15,2%) y frutales (melocotón:-7,8% y almendra:-0,6%); mientras hortalizas tuvo un comportamiento variado (brócoli: +12%; cebolla babosa:+37,2%; escarola: +64,3%; habas verdes -13,4%; pepino -8,2%; tomate I-V: 17,9%).

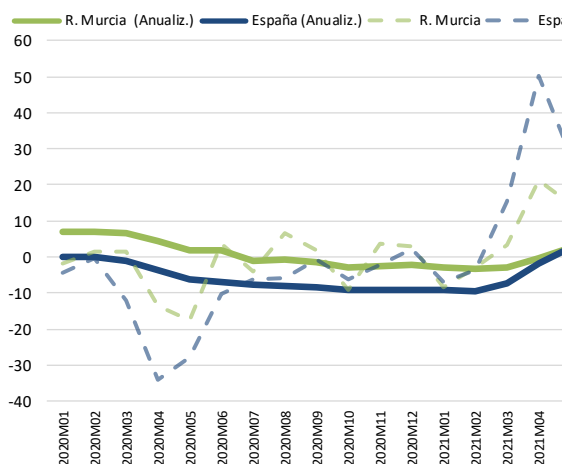
### AGRICULTURA E INDUSTRIA SE MUESTRAN OPUESTOS

Producción Agrícola y Ganadera

	2020	2021	%21/20
<b>Produc. Vegetal de Temporada. Miles de Toneladas</b>			
Avena	38,9	28,0	-27,9
Cebada (total)	76,6	58,1	-24,2
Trigo (Total)	26,0	21,7	-16,5
Brocoli	223,6	250,4	12,0
Cebolla babosa	22,3	30,7	37,2
Escarolas	15,8	26,0	64,3
Habas Verdes	7,3	6,3	-13,4
Pepino	22,1	20,3	-8,2
Tomate (I-V)	81,5	92,6	13,6
Mandarina	64,5	54,7	-15,2

	2020	2021	%21/20
<b>Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Mayo</b>			
Bovino	27505,0	27577,0	-0,3
Ovino	273538,0	251429,0	8,8
Caprino	53066,0	37054,0	43,2
Porcino	1492868,8	1357608,0	10,0
Equino	ND	ND	
Aves (Miles)	ND	ND	
Conejos (Miles)	83,5	58,8	42,1

% Variación del Índice de Producción Industrial.



Fuente: elaboración propia con datos de M. Agricultura y Pesca, Alim. y M. Ambiente (Producción Vegetal y Índice de Producción Industrial. Murcia y España).  
% Variación anual. Dato mensual y anualizado.

Por otra parte, la actividad ganadera mantuvo resultados por lo general positivos—hasta abril— pues aumentaron los sacrificios en: conejos (+42,1%), caprino (+43,2%); Ovino (+8,8%); Porcino (+10%), mientras solo disminuyeron en Bovino (-0,3

<sup>5</sup> Real Decreto 638/2021, de 27 de julio, por el que se modifica el Real Decreto 773/2014, de 12 de septiembre, por el que se aprueban diversas normas reguladoras del trasvase por el acueducto Tajo-Segura

%). Continúa con mal comportamiento la pesca fresca desembarcada en el Puerto de Cartagena en el acumulado del año (-52,3%), con únicamente 21 toneladas acumuladas entre enero y mayo (frente a una caída de media nacional del -11,4%).

## Industria

El sector industrial nacional como regional registra un cambio de tendencia en el segundo trimestre superando las cifras negativas dadas en el primero. Así se registró una variación media anual en la Región de Murcia del 5,2% -a falta de conocer el dato de junio- frente al 13,5% nacional.

Centrándonos en el mes de abril y mayo, la producción industrial murciana habría experimentado un aumento del 17,7%, dato muy positivo pero considerablemente peor que la media nacional la cual aumenta en un 38,1%. Esta evolución positiva se explica por el buen comportamiento durante dichos meses de ciertas ramas en las que la Región tiene una cierta especialización productiva, y que al ser consideradas actividades esenciales se han visto menos afectadas por las medidas adoptadas para frenar la expansión del coronavirus.

Así, por ramas de actividad y para la media del año, podemos observar que las subidas más intensas se dan en: Fabricación de mueble (+56,3%), Industria del cuero y calzado (+56,3%), Reparación e Instalación de maquinaria y equipo (+22,6%), siendo un total de 17 ramas de 19 las que crecen. Por el lado contrario, solo se muestran exentas de esa tendencia: Industria del papel (-12,2%) e Industria de la alimentación (-6,4%).

Este dato general se ve trasladado a la cifra de negocios, la cual se muestra positiva en el acumulado del año, tanto a nivel regional como nacional (+18,5% en España y +13,3 en Murcia).

## Construcción

En el sector de la Construcción la obra pública sigue al alza multiplicando las cifras del año anterior, mientras en la variante residencial repuntan el inicio de nuevas viviendas y la compraventa, quedando rezagada la finalización de obras al tiempo que, como señala FRECOM<sup>6</sup>, preocupa el fuerte encarecimiento de la mayoría de materias primas básicas del sector.

En efecto, la **licitación oficial** sumó 195,7 millones hasta junio (91 en los tres últimos meses), más del cuádruple que un año antes (47,9 millones, debido a cierta parálisis administrativa en marzo y abril de 2020) y la segunda cifra más elevada desde

---

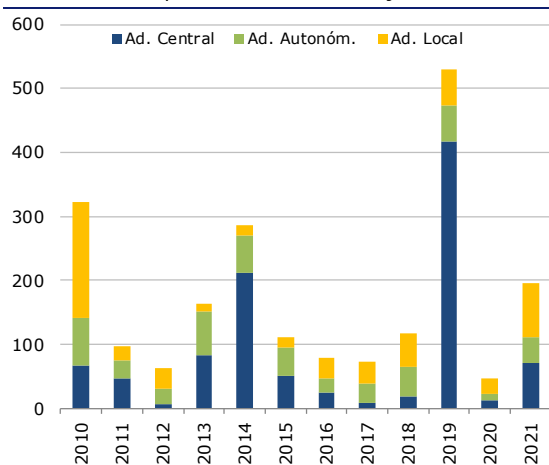
<sup>6</sup> FRECOM (julio 2021): "[Barómetro FRECOM](#)"

2014 (ver gráfico). Por administraciones, la contratación ha sido mayor en la Local (84,5 millones) que en la Estatal (70,9 m) y la Autonómica (40,3 m).

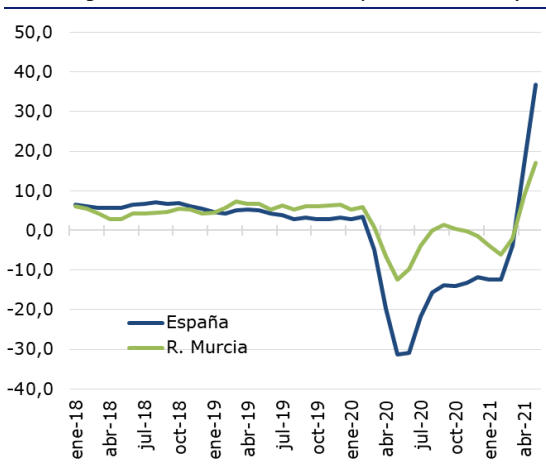
Respecto a la **variante residencial**, la progresiva recuperación de la compraventa (+25% hasta mayo) y de los visados de obra nueva (+89% hasta abril) contrasta con la debilidad de las viviendas finalizadas (-12,7% en los cuatro primeros meses del año). Por su parte, vuelven a aumentar las ventas a extranjeros (+5,8% hasta marzo) tras cinco trimestres de caídas, mientras el stock de vivienda sin vender se mantiene por debajo de las 20.000 unidades pese a anotar un ligero repunte (19.546 en el primer trimestre, 268 más que a cierre del ejercicio anterior según CEPCO<sup>7</sup>).

## OBRA PÚBLICA Y SECTOR SERVICIOS EN RECUPERACIÓN

Licitación oficial por contratante. Hasta junio. Millones €.



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



Fuente: SEOPAN e INE

## Servicios

La Región de Murcia fue la Comunidad Autónoma con menor retroceso de la actividad terciaria en 2020 y por ello no extraña que en la primera parte del año muestre un menor dinamismo que la media nacional. Ahora bien, ha recuperado más de la mitad de las ventas perdidas desde 2019, aunque con una evolución muy desigual en las distintas ramas: se va recuperando el comercio -aunque sin retornar a volúmenes prepandemia-, mientras se mantienen en niveles muy reducidos las actividades turísticas y de transporte de viajeros. En particular, la cifra de negocio de los Servicios de mercado repuntó un 5,9% hasta mayo, el registro nacional más moderado si se excluyen los territorios insulares, donde en promedio se alcanza un 12,5%.

En la rama de actividad de **comercio**, el de carácter minorista remontó un 8,2% anual en los cinco primeros meses del año<sup>8</sup> (8,3% en España), aunque todavía está un

<sup>7</sup> CEPCO (abril 2021): "Informe de Coyuntura Económica de la Construcción CEPCO"

<sup>8</sup> Medido en términos monetarios constantes.

6,7% por debajo de los niveles del mismo periodo de 2019 (-4,9% en España). En el canal digital, en lo que va de año se aprecia gran dinamismo de las ventas de electrónica, ropa, calzado y bricolaje<sup>9</sup>. Por otra parte, se produce un rápido ascenso de las ventas de vehículos (+22,7%) y de productos farmacéuticos (+14,3% hasta mayo, frente al +5,0% nacional). Por su parte, la pandemia sigue teniendo un notorio impacto en la **actividad turística**, pues las pernoctaciones hoteleras del primer semestre mejoraron ligeramente respecto a 2020 (+3,7%, pero son un 56% inferiores a las de 2019), y las de alojamientos extrahoteleros cayeron un 10% hasta mayo, pues la mejoría de apartamentos turísticos (+5,2%) no compensó la evolución de campings (-14,2%) y casas rurales (-9,6%). No corre mejor suerte la **movilidad** de personas: el transporte urbano en autobús se redujo un 14,6% hasta mayo (la única caída autonómica junto a Comunidad Valenciana frente al +7,9% nacional) y el del aeropuerto casi un 80% hasta junio (-37,7% en España), en tanto se mantuvo paralizada la actividad crucerista en el Puerto de Cartagena (-60,9% en el país) hasta mediados de junio, si bien las diez escalas previstas entre julio y octubre podrían llegar a aportar 18.000 pasajeros<sup>10</sup>. Finalmente, también retrocede el **transporte de mercancías** marítimo (-5,4% hasta mayo, con un +3,2% en España).

## Sector financiero

En el sector financiero, aumenta el ahorro en depósitos (+10,2% anual en el primer trimestre de 2020) frente a la estabilidad en el endeudamiento total del sector privado (+0,8%, frente a +61,8% en el sector público) y el rápido ascenso de la concesión de nuevos créditos hipotecarios (+21,0% hasta mayo, +28,3% en los constituidos sobre viviendas).

## 3 MERCADO DE TRABAJO

### Encuesta de población activa

Entre marzo y junio se contabilizaron 98.200 parados según la EPA, 22.200 menos que a cierre del primer trimestre, lo que supone una importante caída del 18,5% en términos relativos – líder entre todas las comunidades- frente a la modesta bajada nacional del 3%. A su vez, la ocupación también mejoró (+35.700 personas, +5,8%) de manera más intensa que en el conjunto nacional (+2,4%). Estos registros repercuten en la tasa de paro, que disminuye hasta el 13,2% (11,2% para varones y 15,6% para mujeres) situándose en niveles de 2008, frente al 16,4% del primer trimestre y el 15,3% de España. En términos anuales, la Región acumula 11.100 parados menos (-10,1%, frente a la subida nacional del +5,2% nacional) y 58.500

<sup>9</sup> Según transacciones realizadas en TPV virtuales del Banco Sabadell en la Región de Murcia, con información facilitada por la propia entidad.

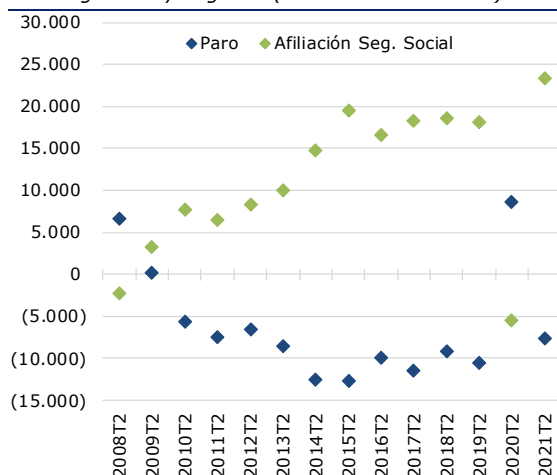
<sup>10</sup> Según previsiones de la Autoridad Portuaria de Cartagena

ocupados más (9,9% y 5,7% España) que en el segundo trimestre de 2020, siendo la Región de Murcia la que muestra mejor evolución de entre las distintas comunidades.

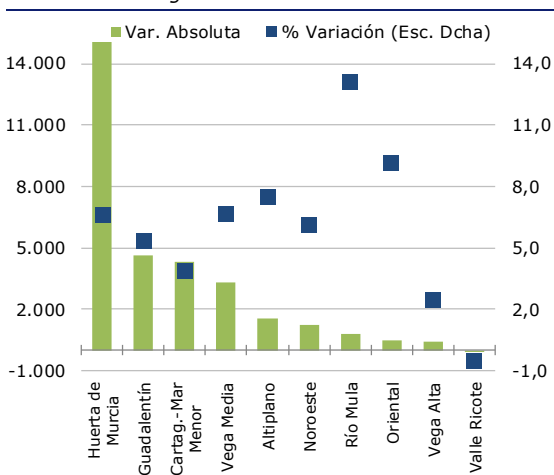
Atendiendo al comportamiento por sectores, Industria es el único en el que empeora la ocupación (1.700 ocupados menos que en el trimestre anterior, 800 menos en las actividades manufactureras). En cambio, mejora con cierta intensidad el empleo en Construcción (+5.800), Agricultura (+13.000) y Servicios (+18.600), en este último caso impulsado por las ramas de Comercio, reparación de vehículos, transporte y hostelería (+16.100). Las restantes actividades terciarias muestran comportamientos más contenidos, marcando los extremos Información y Comunicaciones (+1.700) y Actividades profesionales, científicas y administrativas (-2.000). Por edades, el empleo mejora en más de 9.000 personas en las cohortes de 35 a 44 años (+9.100) y de 45 a 54 (+9.800), quedando cerca de los 7.000 entre quienes superan esta última edad. Por otra parte, aumenta tanto el número de asalariados con contrato indefinido (+14.900) como temporal (+19.000), con un repunte de la tasa de temporalidad hasta el 30,8% (desde el 29,2% del primer trimestre), cifra cuatro puntos superior a la nacional (25,1%).

## VUELTA A UN COMPORTAMIENTO COMPARABLE A PRE-PANDEMIA

Paro registrado y Seg. Soc (Jun - Mar de cada año)



Afiliación a la Seguridad Social. Jun 21 - Jun 20



Fuente: Ministerios con competencias de Empleo

## Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social

En el segundo trimestre se produjo una reducción del desempleo y una intensa mejora de la afiliación a la Seguridad Social, en una evolución equiparable a la que se registraba en esta época antes de la pandemia. En este sentido, los registros de los Ministerios con competencias en materia laboral muestran que la Región de Murcia contabilizó 7.655 parados menos y 23.389 afiliados más entre marzo y junio, lo que en términos relativos supone un -6,3% y un +3,9% respectivamente, cifras en línea con las nacionales (-8,5% y +3,1%) y las de los años inmediatamente anteriores a 2020 (ver gráfico).

En términos anuales, en el último día de junio se contabilizaban 2.111 parados menos (-1,8%) que el mismo mes de 2020 -cuando comenzaban a levantarse algunas restricciones a la movilidad y la actividad comercial-. En este sentido, aunque la reducción de paro es menos intensa que la nacional (-6,4%), el ritmo de creación de empleo de la Región de Murcia (+37.050 afiliados en doce meses, +6,3%) supera al de las restantes Comunidades Autónomas, donde en promedio se alcanza un +4,7%. Esta mejoría se extiende a casi todas las **comarcas**, aunque con distinta intensidad. En este sentido, donde más puestos de trabajo se crean en términos netos es en Huerta de Murcia (+15.693; +6,6%), Guadalentín, (+4.660; +5,3%), Cartagena-Mar Menor (+4.356; +3,9%) y Vega Media (+3.308; +6,7%), mientras se destruye empleo únicamente en Valle de Ricote (-5; -0,5%).

Por **municipios**, destacan Murcia (+14.172; +6,5%), Cartagena (+2.312; +3,8%), Lorca (+1.764; +5,4%), Molina de Segura (+1.621; +6,3%), Yecla (+1.232; +9,4%), Alcantarilla (+859; +6,8%) y Caravaca de la Cruz (+842; +11,5%), mientras solamente tres municipios tienen menos ocupados que doce meses antes: Ricote (-4; -1,8%), Ojós (-37; -31,1%), y Moratalla (-76; -3,9%).

#### 4 PRECIOS Y COSTES LABORALES

La inflación de la Región de Murcia aumenta considerablemente a lo largo del trimestre condicionada altamente por las variaciones de los componentes energéticos. En particular, el Índice de Precios de Consumo (IPC) cierra el segundo trimestre con una subida del +2,6% en términos anuales -frente al -0,4% del cierre anual-, en línea con el +2,7% de media nacional-.

Así, la mayor presión alcista se explica por el impacto de dos grupos. El primero, los gastos asociados a Vivienda, que se encarecen un +10,6% anual -su mayor tasa desde el inicio de la serie estadística homogénea en 2002-, impulsados por una elevación del 28,0% en el coste de la energía -también la mayor de la serie-. El segundo, Transporte, que repunta un 10,4% anual (seis décimas menos que en mayo), con una variación del 19,2% en Carburantes y Combustibles (junto con la de mayo, las mayores tasas desde 2011). Los restantes grupos no superan el 1,0%, con valores mínimos en Comunicaciones (-4,5%), Medicina (-1,1%), Bebidas alcohólicas y tabaco (-0,8%), y Alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,1%). De hecho, si se excluyen del cálculo los elementos más volátiles como alimentos no elaborados y energía, se tiene que la denominada inflación subyacente disminuye hasta el 0,2%, tasa igual a la nacional y más de dos por debajo de la inflación general.

Finalmente, con lo que respecta a los costes laborales, del primer trimestre del 2021 -último dato disponible-, habría aumentado un 3,9% situándose en 2.338,5 euros mensuales -un +3,4% si hablamos de costes salariales-, y se atisba que el aumento

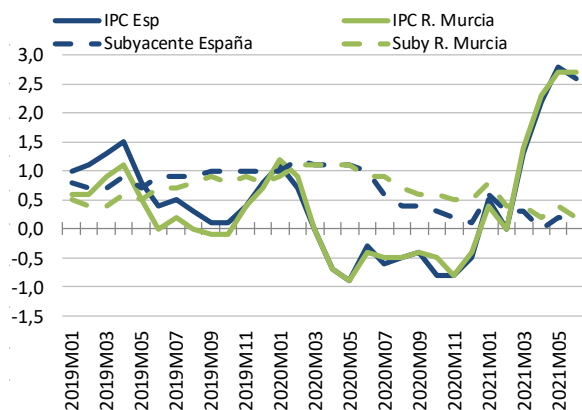


salarial medio pactado hasta marzo en la Región de Murcia ascendió un 2,1% (+1% en convenios de empresa, y +2,3% en los de ámbito superior), frente al 1,6% nacional.

## PRECIOS Y EXPORTACIONES AUMENTAN CONSIDERABLEMENTE

*Evolución de la Inflación*

*% Variación anual del IPC (General y Subyacente)*



*Comercio Exterior en la Región de Murcia.*

*Millones €. Acumulado Ene-Mayo*

	2020	2021	21-20
<b>Exportaciones totales</b>	4.199	4.889	<b>690</b>
Alimentac., Bebidas y T.	2.383	2.464	<b>81</b>
Productos Energéticos	693	1.088	<b>395</b>
Materias Primas	52	109	<b>57</b>
Semimanufacturas	576	608	<b>32</b>
Bienes de Equipo	300	327	<b>26</b>
Sector Automóvil	9	10	<b>1</b>
Bienes de Consumo Durade	30	50	<b>19</b>
Manufacturas de Consumo	93	132	<b>38</b>
Otras Mercancías	62	102	<b>39</b>

## 5 COMERCIO EXTERIOR

En los cinco primeros meses del año, el comercio exterior de la Región de Murcia aumentó un 16,4%, debido principalmente al crecimiento de las exportaciones de productos energéticos de los cuales Murcia es intermediario transformador más que productor. De este modo, si se excluye dicha partida – la cual se considera altamente volátil por el componente precio- las exportaciones no energéticas habrían registrado subidas del 8,4%. A su vez, las importaciones también aumentaron aunque en mayor cuantía (12,1%), lo que arrojó un saldo positivo en la balanza comercial para estos cinco meses de 207,1 millones.

Atendiendo a un mayor nivel de detalle, en los cinco primeros meses del año las exportaciones de la Región de Murcia ascendieron a 4.889 millones de euros, lo que supuso 690 millones más. Por componentes, todas las partidas se mostraron dinámicas así destaca: Productos energéticos (+394,9 m.; +57%), Alimentos (+81,4 m.; +3,4%), Materias Primas (+57,5 m.; +110,9%), Otras mercancías (+39,4 m.; +63%), Manufacturas de consumo (+38,4 m.; +4,4%), Semimanufacturas (+31,6 m.; +5,5%), Bienes de equipo (+26 m.; 8,7%), Bienes de consumo duradero (+19,5%; +64,8 %), Sector del automóvil (+1,3 m.; +14,4%).

Excluyendo energía, el principal destino de los productos murcianos resultó ser Alemania (404,1 m. ), Francia (362 m.), Reino Unido (298,7 m.), Italia (211,4 m.), Países Bajos (169,7 m.). A su vez, los más dinámicos fueron China (+42,3 m.), Italia (+41,2 m.), Portugal (+23,8 m.), y Marruecos (+20,8 m.), mientras destacan las disminuciones de ventas en Egipto (-26,5 m.) y Reino Unido (-22,7 m.).

Finamente, por el lado de las importaciones también aumentaron hasta los 3.994,2 millones (430 millones más), debido prácticamente a la dinámica de la variante energética (que aumenta en un 5,7% o 117 millones más) y Bienes de equipo y Semimanufacturas (+ 91 m. ambas), mientras el resto de grupos se mantienen con variaciones positivas aunque más moderadas.

## 6 ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

### Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria

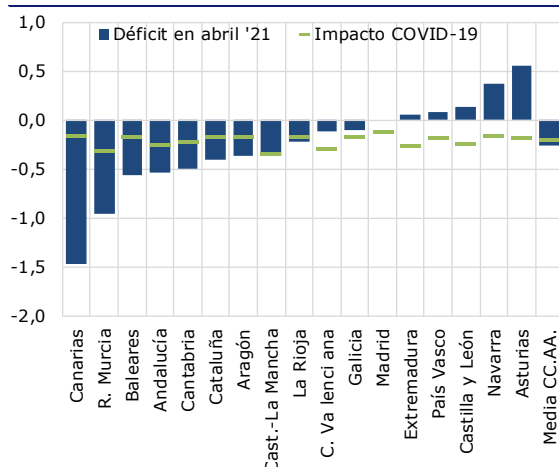
El **déficit público** de la Comunidad Autónoma de Murcia alcanza sus niveles más elevados de los últimos años, pues hasta abril se registraba un desfase entre ingresos y gastos de -302 millones de euros, frente al ligero superávit de 2020 (+35 millones) y una media de -98 en el último quinquenio. Esta cifra equivale al -0,96% del PIB (de la que 0,32 puntos corresponden al impacto de la COVID-19). Se trata, tras Canarias, de la segunda mayor necesidad de financiación autonómica, donde en promedio se alcanza un -0,26%, aunque se rozaría el equilibrio si se descontase el efecto de la pandemia (-0,21 p.p.). A cierre de ejercicio, AIREF estima que el déficit murciano alcanzará el 1,5% del PIB<sup>11</sup> (que coincidiría con el impacto estimado de las medidas de gasto asociadas a la COVID-19).

En el caso de Murcia, el abultado déficit hasta abril se explica por una disminución significativa de los ingresos y un aumento de los gastos respecto a 2020. Los primeros sumaban 1.547 millones hasta abril, 222 menos que en el mismo periodo del año previo, donde destaca una caída de las transferencias recibidas de otras Administraciones (-237 m.) como la del Estado, y de los Impuestos corrientes sobre renta y patrimonio (-39 m.), compensada muy parcialmente con por los Impuestos sobre producción e importaciones (+29). De otra parte, en el gasto (1.849 millones, +115 m. respecto a 2020) destaca el ascenso de la Remuneración de asalariados (+84 m.), las Transferencias sociales en especie (+35 m.) y los Consumos intermedios (+19 m.), que contrasta con la contención del Gasto de capital en inversiones (-12 m.). Por su parte, la **Deuda financiera** se acerca a los 11.000 millones (10.839 a cierre del primer trimestre, último dato disponible) tras aumentar 875 millones en un año. De este modo, alcanza el 37,5% del PIB, prácticamente diez puntos más que la media de todas las autonomías (27,6%). En cambio, la **deuda comercial** se mantiene en un nivel ciertamente reducido (8,7 millones en abril), al tiempo que el **plazo medio de pago** se sitúa en apenas 4,6 días (el más bajo de las distintas autonomías donde el promedio es 25,3 d.), lo que facilita la operatividad de las empresas contratantes con la Administración.

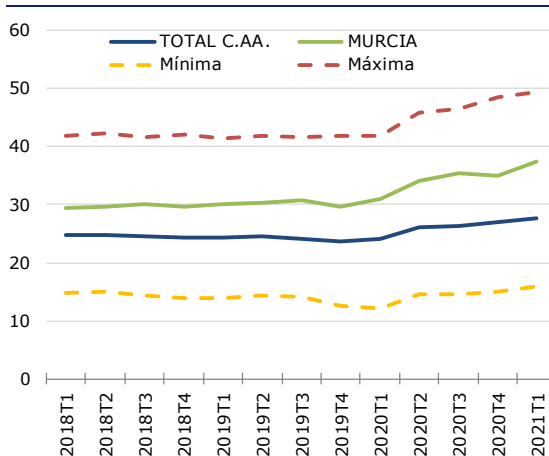
<sup>11</sup> AIREF (julio 2021): Informe de Ejecución Presupuestaria, Deuda Pública y Regla de Gasto de las C.A. Región de Murcia 2021. <https://bit.ly/3hYtmhE>

## FUERTE IMPACTO DE COVID-19 EN EL DÉFICIT Y LA DEUDA

Déficit CC.AA. Enero-Abril. % del PIB.



Deuda CC.AA. % del PIB



Fuente: Ministerio de Hacienda y Banco de España

## Administración General del Estado y Recaudación Tributaria

La recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia repunta con fuerza hasta mayo (16,0%, frente a 13,7% en el país), impulsada por alzas en los principales conceptos, que alcanzan los dos dígitos en IVA (30,6%), Impuestos Especiales (36,2%) e IRPF (10,9%), y resultan algo más contenidas en el Impuesto de Sociedades (3,0%).

## PRESUPUESTOS GENERALES DE LA C.A. DE LA REGIÓN DE MURCIA 2021

- Los presupuestos nacen en un contexto macroeconómico muy volátil.
- Las ayudas europeas y estatales frente a Covid-19 impulsan los ingresos.
- El presupuesto de gasto no financiero es el mayor de toda la serie histórica.
- Controlar el exceso de déficit de otros años, y la irrupción de Covid-19 condicionarán el equilibrio presupuestario.

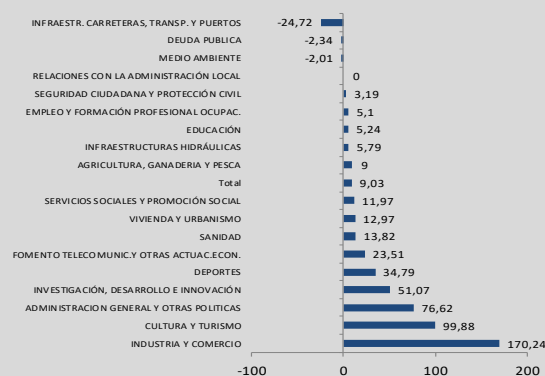
Los Presupuestos de la Comunidad Autónoma<sup>12</sup> parten de un entorno macroeconómico tanto regional como nacional, muy inestable y volátil. Así, las previsiones realizadas para este proyecto de Presupuestos se muestran dispares y cambiantes. Se da por hecho que en el ejercicio 2021 el PIB crezca entre un 3,4% y 10,2%, -dependiendo del servicio de estudios que realice la estimación-, con riesgos importantes en el horizonte más cortoplacista que podrían afectar a la materialización de los ingresos y gastos presupuestados.

<sup>12</sup> El presente anexo constituye una síntesis del Informe CROEM sobre los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia 2021.

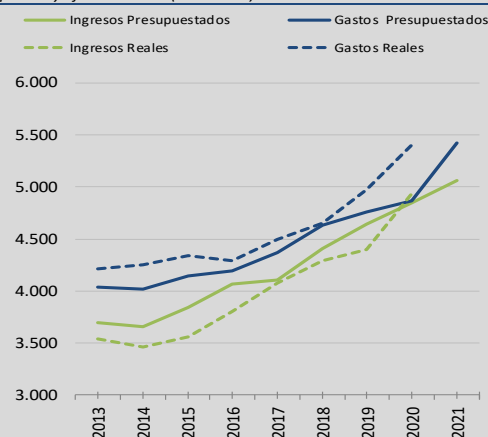
Así, la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia contará en 2021 con unos ingresos no financieros de 5.063 millones de euros, la cifra más elevada desde la aprobación del Estatuto de Autonomía de la Región de Murcia. A este montante se añaden otros 1.847 millones de carácter financiero (también la mayor cantidad de los últimos años), que incluyen los préstamos procedentes de la Unión Europea al amparo del Fondo de Liquidez del Programa REACT-UE. En comparación con lo presupuestado la anualidad anterior, los ingresos no financieros crecen un 4,6% (221 millones en términos absolutos), una tasa similar a la de las dos anualidades inmediatamente anteriores que, en esta ocasión, se explica principalmente por los fondos que con carácter excepcional se recibirán, por una parte, de las instituciones europeas para hacer frente al impacto de COVID-19 (donde el Programa NextGeneration UE tendrá un marcado protagonismo) y, por otra, del Gobierno de España con el Fondo Complementario de Financiación, que contribuirán durante 2021 y las siguientes anualidades a compensar el impacto negativo que sobre las principales fuentes tradicionales de ingresos de la Administración regional ha tenido la crisis sanitaria y económica.

## EVOLUCIÓN DIFERENCIADA DE UN GASTO CON DÉFICIT AL ALZA

Presupuesto por Grandes Políticas de Gasto.  
Var. 2021/2020 (%)



Ingresos y Gastos no financieros.  
Presupuesto y Ejecución Real (Millones €)



Fuente: elaboración propia a partir de Proyecto de Presupuestos CARM 2021

Con respecto al presupuesto de gastos, llegará a los 5.422,4 millones de euros, lo que supone 554,7 millones más con respecto a 2020 (un +11,4%) - en términos consolidados y sin contar los gastos relevantes a operaciones financieras-, donde casi 6 de cada 10 euros irán a parar a Educación y Sanidad. Se espera que el aumento del gasto supere, dada la situación, el crecimiento del PIB, de manera que el sector público aumentaría su participación en la economía regional. A su vez, tendrá una importante relevancia la ejecución del mismo, tras observar una tendencia de cierta divergencia entre el gasto ejecutado y el presupuestado.

Comparando ingresos y gastos de carácter no financiero, se obtiene un déficit de 360 millones de euros (el más elevado desde 2014) que, una vez ajustado a los criterios de

contabilidad nacional se convertirían 336,8 millones, equivalente al -1,05% del PIB regional. Esta cifra valdría para cumplir con el objetivo de estabilidad establecido por el Ministerio de Hacienda (-1,1% del PIB), aunque cabe recordar que se estableció una suspensión de las reglas de déficit durante 2020 y 2021, debido a la necesidad de disponer de recursos para hacer frente a los efectos de la pandemia.

---

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.