



Economía

BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA N° 59

III TRIMESTRE 2022

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)

#. Presupuestos del Estado: Inversiones en la R. de Murcia (p. 8)

3. Mercado de Trabajo (p. 14)

4. Precios y costes laborales (p. 16)

5. Comercio Exterior (p. 17)

6. Administraciones Públicas (p. 18)

#. Valoración de los Presupuestos Generales del Estado (p. 19).

ISSN: 2530-3864

Confederación Regional de Organizaciones 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: 4 de agosto de 2022

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

Editorial

<< Incertidumbre máxima no planificada >>

Durante el tercer trimestre de 2022 comenzaron a hacerse particularmente evidentes los síntomas de desaceleración que la economía de la Región de Murcia venía experimentando desde la invasión rusa de Ucrania. De hecho, llama la atención la celeridad con la que la actividad económica regional está echando el freno. Si hace un par de años se lideraba la recuperación del colapso que había supuesto la irrupción de la pandemia de COVID-19, en esta ocasión se encuentra entre las autonomías con comportamiento más exiguo.

Atendiendo a una dinámica sectorial, el impacto no es homogéneo. Industria, Construcción y Turismo muestran todavía un comportamiento sólido y consistente. La primera, sustentada en unos balances saneados. La segunda, en el repunte de la variante residencial y el impulso de la obra pública gracias a la Alta Velocidad y las elevadas inversiones anunciadas para 2023. El último, por la reactivación del turismo exterior y la práctica eliminación de las medidas de distanciamiento social. En el extremo opuesto, Agricultura -muy lastrada por la escasez de recursos hídricos-, y Comercio -por las elevadas presiones inflacionistas-, se encuentran entre los grandes perdedores de la época estival. Las repercusiones de esta desaceleración han sido directas sobre el mercado laboral, que en términos EPA registra caídas interanuales de la ocupación.

Es cierto que una parte de los factores que limitan la actividad tienen un origen nacional, entre los que destacan los elevados niveles inflacionistas. Y otra parte, internacional, como la prolongación del conflicto en Ucrania, el endurecimiento de la política monetaria, el encarecimiento de materias primas, o los perdurables cuellos de botella en las cadenas globales de suministro. Sin embargo, el peor desempeño murciano respecto a la economía nacional puede responder a la existencia de condicionantes internos. Uno de ellos podría ser excesiva parsimonia autonómica para definir los mecanismos de planificación estratégica que contribuirían a mejorar la calidad de vida de los ciudadanos y la dotación de capital tecnológico, así como a profundizar en un cambio de modelo productivo más centrado en actividades de alto valor añadido. En efecto, la vigencia del anterior Plan Estratégico de Desarrollo finalizó en 2020, sin que se vislumbre la puesta en marcha de uno nuevo a las puertas de 2023. Otro tanto ocurre con el Plan Industrial, a pesar de las reiteradas peticiones realizadas por los agentes sociales en ambos casos. En un momento de máxima incertidumbre como el actual, disponer de dichas herramientas, y reforzar el papel de los agentes implicados -tanto participativa como financieramente-, ayudaría a identificar vías de actuación para impulsar el crecimiento y corregir debilidades palpables, como es la reciente escalada del déficit la Comunidad Autónoma, asociada además a un poco justificable ascenso de la deuda comercial y de los plazos de pago a contratistas. En definitiva, se está produciendo una ralentización de la actividad económica que será muy difícil revertir en el futuro más próximo sin adecuados cauces de diálogo social.

Murcia, diciembre de 2022

Resumen Ejecutivo

- # Política monetaria e inflación, impactan en el crecimiento mundial
- # Revisión a la baja de las previsiones económicas en 2022
- # Balance muy desfavorable del mercado laboral en el tercer trimestre
- # La inflación se mantiene en niveles superiores a los deseables
- # Exportaciones e importaciones al alza por el incremento de los precios
- # El déficit público empeora y hay un preocupante repunte del plazo de pago.

La mayor parte de la anualidad 2022 se ha caracterizado por un enquistamiento de los riesgos mundiales tales como la inflación o la agresividad de la política monetaria, los cuales han derivado en una revisión a la baja del crecimiento mundial y por ende también nacional.

En este contexto, durante el tercer trimestre se hicieron más evidentes en la **economía de la Región de Murcia** los síntomas de desaceleración que se venían experimentando desde la invasión rusa de Ucrania, hasta el punto de situarse entre las autonomías con comportamiento más exiguo (con un avance anual del PIB del +0,8% según AIREF, frente al 3,8% nacional y el 3,1% del trimestre anterior). La contribución de los sectores económicos es muy diferenciada:

- **Agricultura**, Ganadería y Pesca no muestran sus mejores resultados. A excepción de ciertas especies y alguna camada, las cifras se han mostrado negativas.
- La mayoría de ramas de **Industria** se muestran crecientes, y la tendencia general se mantiene positiva.
- En el ámbito de la **Construcción**, la obra pública más que duplica las cifras del año anterior -con volúmenes importantes de contratación de la Administración Central impulsada por el AVE y de la Local- al tiempo que los indicadores residenciales mantienen crecimientos elevados aunque más contenidos que en el pasado reciente.
- El sector **servicios** de la Región de Murcia mantiene su crecimiento en tasas de dos dígitos en el tercer trimestre, y aunque este queda rezagado respecto a su correlativo nacional, se aprecia un intenso dinamismo en las ramas de turismo, transporte y ciertas especialidades de comercio minorista (como Alimentación, productos farmacéuticos o vehículos).

En lo que atañe al **mercado laboral**, registró un balance muy negativo en el tercer trimestre de 2022, pues la Región de Murcia contaba con 109.000 parados, 17.600 más que en el trimestre anterior, lo que supuso un aumento (+19,3%) más intenso que el nacional (+2,1%). A su vez, hubo una disminución de 18.300 trabajadores ocupados (-2,8%) porcentaje más desfavorable que el nacional (+0,4%). En ambos registros -tanto paro como ocupación- la Región de Murcia obtuvo los peores resultados relativos en comparación con el resto de Comunidades Autónomas. En consecuencia, no extraña que la tasa de paro se incrementara hasta el 14,5% (2,3 puntos más que el trimestre previo), cifra superior a la española (12,7%).

LAS PRESIONES INFLACIONISTAS CONDICIONAN EL CRECIMIENTO

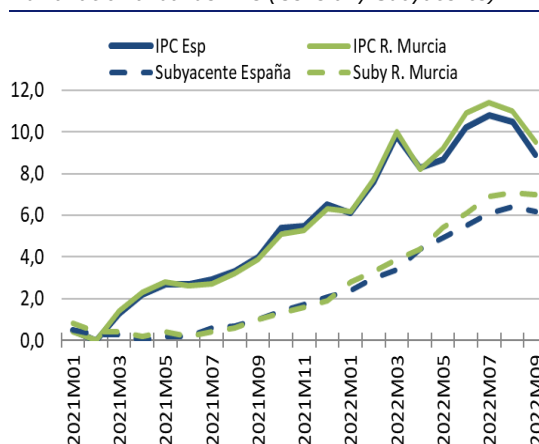
Estimaciones de PIB real para 2022. % Variación

	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
AIREF (nov '22)	2,0	4,4	1,2 / 10,6
BBVA Research (oct '22)	3,8	4,4	2,9 / 9,3
CaixaBank Res. (ene '22)	4,6	5,5	3,6 / 11
CEPREDE (oct '22)	3,3	4,6	2,6 / 7,2
Cons. Hacienda (nov '22)	4,0	ND	ND
FUNCAS (may '22)	3,5	4,2	3,3 / 9,9
Hispalink (abr '22)	4,6	5,0	2,7 / 5,8

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

% Variación anual del IPC (General y Subyacente)

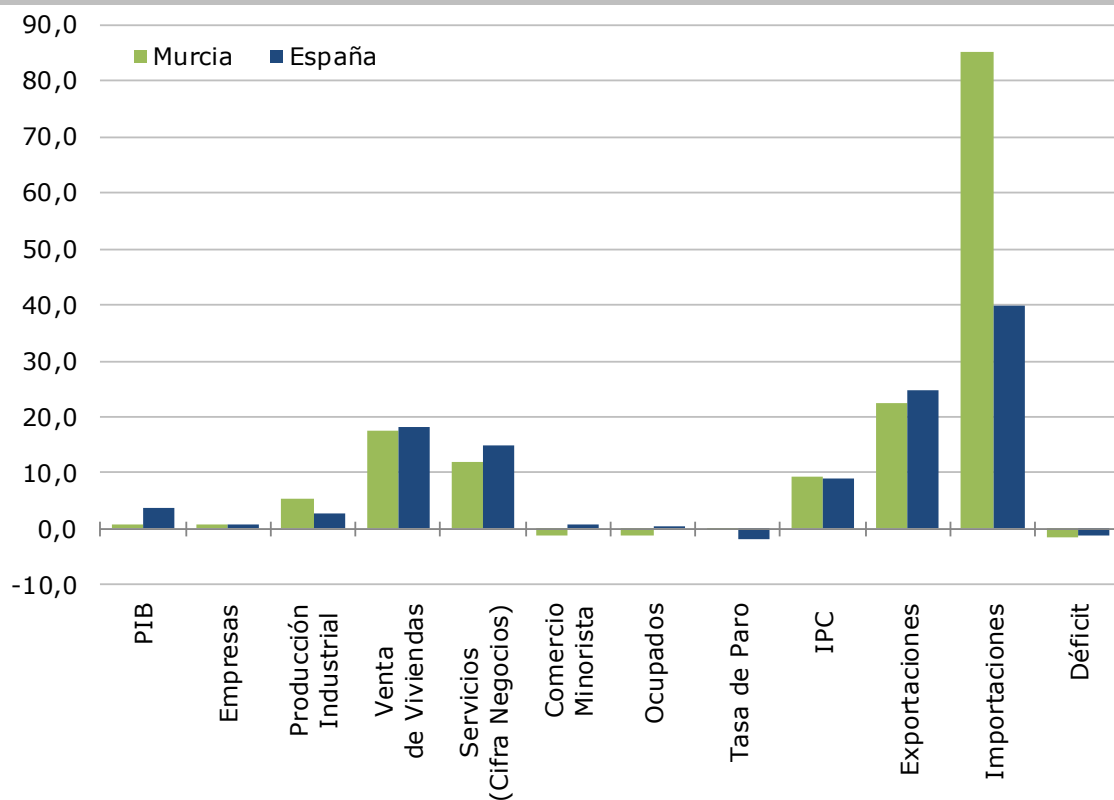


Por su lado, la inflación modera su ritmo de crecimiento, aunque se mantiene en niveles inquietantes y no deseados. A su vez, exportaciones e importaciones también vieron aumentar sus montantes influenciados directamente por los precios energéticos arrojando un saldo en la balanza comercial negativo.

Finalmente, el **déficit público** de la Comunidad de Murcia empeora respecto a 2021, hasta el punto de alcanzar el peor registro de los últimos diez años y el saldo más desfavorable de las distintas autonomías. A ello se suma un moderado crecimiento de la Deuda financiera (hasta representar el 34,2% del PIB regional, la cuarta mayor tasa autonómica y casi diez puntos por encima del promedio) y un preocupante ascenso de la deuda comercial (174 millones) que ha conllevado una dilatación del plazo medio de pago (34,8 días, el más alto desde abril de 2020). Convendría, en este sentido, recuperar la agilidad presente hasta no hace tanto a efectos de favorecer la liquidez de las empresas contratistas.

RESUMEN PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS DE MURCIA

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2021)	
			Murcia	España	Murcia	España
PIB	III Trim.22	32.671	0,8	3,8	3,2	5,1
Nº Empresas	sep-22	42.370	0,7	0,8	3,6	2,8
Producción industrial	ene-sep 22	--	5,4	2,9	2,4	7,0
Venta de viviendas	ene-sep 22	17.287	17,4	18,3	29,6	34,6
Índice General Servicios	ene-sep 22	--	12,0	14,8	7,5	15,8
Comercio minorista	ene-sep 22	--	-1,2	0,9	2,5	3,2
Total Ocupados (miles)	III Trim.22	640,8	-1,2	0,5	6,1	4,3
Tasa paro (var en p.p)	III Trim.22	14,5	-0,1	-1,9	-2,5	-2,8
IPC	sep-22	--	9,5	8,9	6,3	6,5
Exportaciones (mill / €)	ene-sep 22	10.984	22,5	24,7	22,4	21,2
Importaciones (mill/ €)	ene-sep 22	14.388	85,2	39,8	34,5	24,8
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-sep 22	-1,79	-1,4 p.p.	-1,2 p.p.	-0,3 p.p.	+0,2 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 2020 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

En lo acontecido de 2022 la economía mundial se ha visto perjudicada por los altos niveles de inflación experimentando registros sin precedentes en lo que va de siglo. Según las previsiones de octubre del Fondo Monetario Internacional la tasa de inflación podría promediar en el 8,8% en lo que va de año. Las economías emergentes y en desarrollo serán las más golpeadas por este aumento generalizado de precios, ya que se espera que registren un 9,9% . En las economías más avanzadas, este porcentaje se situaría en un 7,2%, más concretamente la Eurozona la cual se situó para el mes de octubre en el 10,6%, una cifra mucho más alta que la registrada en los tres años anteriores a la pandemia, cuando no superaba el 2%.

Dichos niveles de precios, han dado lugar a un elevado endurecimiento de las políticas monetarias, acompañado, a su vez, de una fuerte apreciación del dólar con respecto a la mayoría de monedas. Estos factores (junto a otros, como el vigente conflicto bélico en Ucrania), no han dejado irrelevante a las tasas de crecimiento mundial, proyectándose en el 3,2% en 2022 para después desacelerarse al 2,7% en 2023 -dos décimas menos de lo pronosticado en julio-, según el último informe del FMI¹.

Coyuntura nacional

La economía española experimentó una minoración en su tasa de crecimiento durante el tercer trimestre de 2022, con una variación interanual del PIB del 3,8% (+0,2% en términos trimestrales) frente al 6,8% del trimestre precedente, según los resultados todavía provisionales del Avance de la Contabilidad Nacional del INE². Predomina la contribución de la demanda interna (3,0 puntos; 1,9 puntos menos que en el segundo cuarto del año) frente al menor protagonismo de la exterior (0,8 puntos; 1,1 puntos menos). En todo caso, se observa una estabilización de la tasa de paro (12,7%, una décima más) a pesar de prolongarse el episodio de alta inflación (pues el IPC anotó una variación anual del 8,9% en septiembre). El rápido ascenso de los precios y sus repercusiones sobre el consumo en el segundo semestre están teniendo un impacto limitado en las previsiones de crecimiento de 2022 (que se sitúan algo por encima del 4%), aunque se dejarán notar en mayor medida el año que viene, cuando el PIB progresaría aproximadamente el 1%, según consenso de los principales servicios de estudio (con una revisión cercana a un punto porcentual de las previsiones anteriores).

¹ FMI: [Global Financial Stability Report \(Octubre 2022\)](#)

² INE: [Contabilidad Nacional Trimestral de España: principales agregados. 3º trimestre de 2022. Avance \(octubre 2022\)](#)

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

Crecimiento económico

Durante el tercer trimestre se hicieron más evidentes los síntomas de desaceleración que la economía de la Región de Murcia venía experimentando desde la invasión rusa de Ucrania, hasta el punto de situarse entre las autonomías con comportamiento más exiguo. En particular, entre julio y septiembre el PIB murciano avanzó un moderado 0,8% en comparación con el mismo periodo del año anterior según la estimación de AIREF, cifra que contrasta con el 3,8% nacional y el 3,1% del segundo trimestre. De hecho, es la tasa más reducida entre las distintas autonomías, a gran distancia de las que mostraron un mejor comportamiento, Cataluña (+4,9%) y Comunidad Valenciana (+4,3%). En este sentido, aunque los factores que propician una minoración del ritmo de crecimiento son en su mayor parte de carácter extrínseco (conflicto en Ucrania, política monetaria, encarecimiento de materias primas...), por el momento parecen estar teniendo una mayor afección sobre la actividad regional que sobre la nacional.

Por tanto, no extraña que la difícil coyuntura derive en unos mayores niveles de pesimismo y en una afección al tejido empresarial. En este sentido, el indicador elaborado por el INE revela una caída de la confianza empresarial a comienzos del cuarto trimestre, más aguda en la Región de Murcia (-3,9%) que en el ámbito nacional (-2,4%) y con cierto predominio de las valoraciones pesimistas tanto en el balance del tercer trimestre como en las perspectivas del cuarto³. Conclusiones similares ofrece el Barómetro de la Empresa Familiar⁴, en el que más de la mitad (57,7%) de los encuestados considera que la economía regional ha empeorado en el último año, y casi un tercio ha visto bajar su facturación (30,9%). Por su parte, el tejido empresarial contabiliza 37 empresas menos en alta en la Seguridad Social que a comienzos de año (para totalizar 43.034 altas en el régimen general), un saldo mercantil positivo (+1.520 hasta septiembre, con 1.811 constituciones de sociedades y 291 disoluciones) aunque más moderado que un año antes (+1.915), y un volumen concursal creciente (48 empresas entre julio y septiembre, la cifra trimestral más alta desde antes de la pandemia). Por su parte, en el tercer trimestre la Región de Murcia consiguió atraer más empresas de otras Comunidades (29) de las que se marcharon (26).

Consecuencia de lo expuesto, se produce una ligera revisión a la baja de las previsiones de crecimiento regional en 2022, que quedaría por debajo de la media nacional, en el entorno del 3,5%-4,0%. Asimismo, y en un escenario de todavía elevada incertidumbre, se anticipa una brusca desaceleración de la actividad económica en 2023,

³ Según el citado indicador, el 28,6% de empresarios realizaban un balance negativo del tercer trimestre mientras para el 17,3% era positivo, lo que arroja un saldo de -11,3 que empeora cuando se analizan las expectativas del cuarto (-14,7).

⁴ [AMEFMUR y Cátedra de Empresa Familiar: Barómetro de la Empresa Familiar de la R. Murcia 22 \(noviembre 2022\)](#)

con una variación del PIB que podría situarse entre el 0,5% y el 1,0%, bajo el supuesto de que se materialicen todos los riesgos previstos.

LA ELEVADA INCERTIDUMBRE REBAJA EL CRECIMIENTO

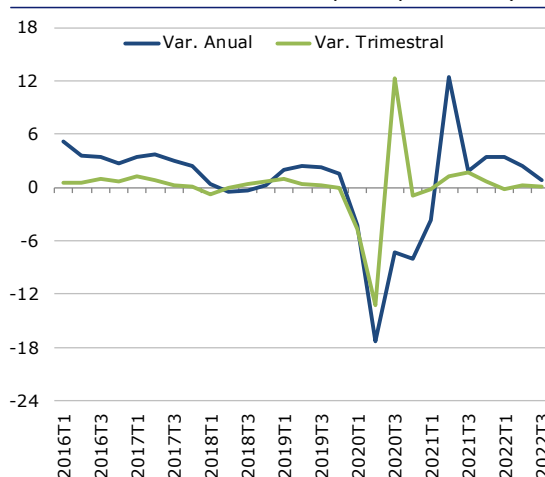
Estimaciones de PIB real para 2022. % Variación anual

	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
AIREF (nov '22)	2,0	4,4	1,2 / 10,6
BBVA Research (oct '22)	3,8	4,4	2,9 / 9,3
CaixaBank Res. (ene '22)	4,6	5,5	3,6 / 11
CEPREDE (oct '22)	3,3	4,6	2,6 / 7,2
Cons. Hacienda (nov '22)	4,0	ND	ND
FUNCAS (may '22)	3,5	4,2	3,3 / 9,9
Hispalink (abr '22)	4,6	5,0	2,7 / 5,8

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

PIB de la R. Murcia. % Variación (anual y trimestral)



“PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO: INVERSIONES EN LA R. DE MURCIA” elaborado por CROEM⁵.

- # Presupuestos optimistas en un escenario de incertidumbre elevada.
- # El Estado prevé invertir 481,5 millones en la R. Murcia durante 2023.
- # En comparación con los PPGGEE 2022, hay un descenso del 33,4%.
- # Supera en términos por habitante a la media autonómica.
- # La mayor partida se asignará a las obras del AVE Murcia-Almería.
- # Ganan protagonismo las actuaciones en el Mar Menor.

Los Presupuestos Generales del Estado 2023 (PGE23) prevén realizar una inversión pública de 481,5 millones en la Región de Murcia. Esta cifra supone el 3,6% de los 13.444 millones que el Sector Público Estatal invertirá en las distintas Comunidades Autónomas, y 314,4 euros por habitante, un montante algo superior a la media autonómica (283,4 €). En comparación con los Presupuestos del año anterior, representan un descenso del 33,4%, frente a un aumento del 3,4% en el conjunto de las autonomías si se atiende a las cifras de inversión regionalizada facilitadas por el Gobierno. No obstante, esta caída se explica exclusivamente por un cambio de criterio del Gobierno en la territorialización de la inversión, fruto de asignar en presupuestos anteriores a la Región de Murcia actuaciones que no mejoran su dotación de infraestructuras, y de omitir en los de 2023 proyectos que sí tendrán un impacto

⁵ CROEM Valoración General de los PGE2023: Inversiones en la Región de Murcia (noviembre)

notorio en su capital natural (como son algunos destinados a la recuperación del Mar Menor mediante el Mecanismo de Recuperación y Resiliencia).

Entre las áreas prioritarias de actuación para 2023 se encuentran ferrocarril, carreteras y Mar Menor. En particular, algunas de las principales actuaciones corresponden a:

- Líneas de Alta Velocidad Murcia-Almería (159,3 millones) y del Levante (8,5 m. en 2022; y finalización de las inversiones en 2024)
- Redes ferroviarias de mercancías TENT-T (58,8 millones)
- Arco Noroeste de la ciudad de Murcia (40,5 m.)
- Obras en la autovía A-33 entre el enlace a Yecla y la N-344 (15 m.)
- Autovía del Reguerón (3,9 m.)
- Mejora, ampliación de nuevas infraestructuras y edificios de la Mancomunidad de Canales del Taibilla (24 m.)
- Varias actuaciones en el Puerto de Cartagena (25 m.)
- Servicios Inteligentes Navantia (4,1 m.)
- actuaciones en el Mar Menor, entre ellas la compra de terrenos para filtros verdes en el entorno del Mar Menor (3 m.), y actuaciones de restauración en el Mar Menor y su entorno en el marco del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia (70,6 m.)
- Nuevo Palacio de Justicia en Lorca (6,4 m.)
- Nueva comisaría local en Yecla (3,1 m.).

Junto a las cifras de inversión expuestas, el Proyecto de Presupuestos 2023 asignan a la Región de Murcia partidas adicionales, como los 20,6 millones del Fondo de Compensación Interterritorial, o la asignación al submarino S-80 que está siendo desarrollado en las instalaciones de Navantia en Cartagena (200 millones).

Además, los presupuestos parten de un nivel aceptable de ejecución de lo presupuestado en 2022 e incluyen entre sus inversiones no territorializadas algunas de las que la Región de Murcia será claramente beneficiaria (Mar Menor, S-80, acceso de El Carche a la A-33). Ahora bien, subyace en las cuentas de 2023 un cierto espíritu continuista, con pocos proyectos novedosos, aspecto que constituye el principal punto débil observado ya que, por una parte, se posterga más de lo deseable la ejecución de algunos de los actualmente en proceso (el Arco Norte, las plantas fotovoltaicas en las desalinizadoras, la Regeneración de Portmán o la línea de Alta Velocidad Murcia-Almería no se completarán antes de 2026); y, además, se observa falta de presupuesto suficiente para la llegada de la Alta Velocidad a Cartagena, el tercer carril de la A-7 y la “Autovía del Bancal” (terminación de la RM-15, entre Zeneta y Santomera), cuestiones que no pueden esperar más.

Por otra parte, se echan en falta nuevas actuaciones relacionadas con la transformación digital y alta tecnología, para las que se podrían haber aprovechado los Fondos Europeos Next Generation EU.

Con todo lo dicho, y haciendo un análisis general de los PPGGEE, la confederación regional concluye que éstos son dudosos y que probablemente marcarán un aumento significativo de la deuda, con una partida de ingresos sobredimensionada y de dudoso cumplimiento.

Agricultura

En términos de recursos hídricos la Región de Murcia ha cerrado el año hidrológico – el cual abarca de octubre de 2021 a septiembre de 2022- con resultados dentro de la normalidad y con ausencia de fenómenos extremos. Así, las precipitaciones acumuladas medias se han cifrado en 427 l/m², en línea con años hidrológicos anteriores. Por otro lado, las contribuciones del Traspase-Segura se han situado ligeramente por debajo de la anualidad previa - 223,8 hm³-, misma tendencia que las aportaciones netas internas (335,0 hm³ frente a los 385,1 hm³ del año anterior).

A su vez, y aunque no se registraron fenómenos meteorológicos extremos, las producciones agrícolas se mostraron heterogéneas. De este modo, obtuvieron cifras muy positivas los cultivos de cereales (avena: +34,5%; cebada: +57,6%; trigo: +13,2%), mientras hortalizas y tubérculos y frutales tuvieron un comportamiento por lo general negativo (alcachofa: +5,5%; apio: -26,6%; cebolla babosa: -10,6%; melón: -18,7%; tomate I-V: -18,0%; patata media estación: -21,8%).

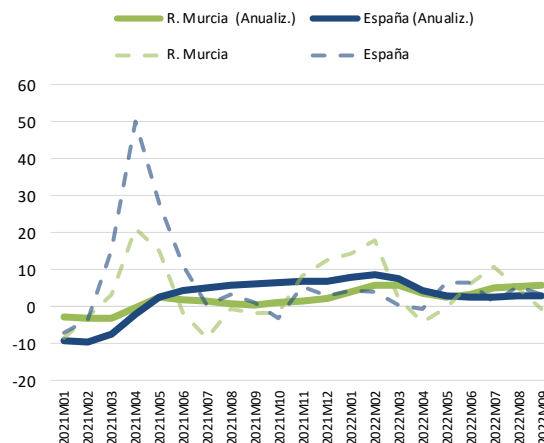
Por otra parte, la actividad ganadera mantuvo resultados negativos casi en su totalidad –hasta agosto- pues aumentaron los sacrificios en: bovino (-13,3%); conejos (-11,5%), porcino (-0,9%), ovino (-13,4%); a excepción de caprino que aumentó en un +5,0%. Continúa con mal comportamiento la pesca fresca desembarcada en el Puerto de Cartagena en el acumulado del año (-71,4%), con únicamente 89 toneladas acumuladas entre enero y septiembre, frente a una caída de media nacional del 16,3%.

INDUSTRIA REGISTRA MEJORES RESULTADOS QUE AGRICULTURA

Producción Agrícola y Ganadera

	2021	2022	%22/21
Produc. Vegetal de Temporada. Miles de Toneladas			
Avena	20,3	27,3	34,5
Cebada (total)	46,1	57,6	57,6
Trigo (Total)	21,7	24,5	13,2
Melón	207,4	168,6	-18,7
Apio	114,9	84,4	-26,6
Sandía	217,0	177,9	-18,0
Tomate I-V	109,8	111,4	1,4
Melocotón	209,7	190,0	-9,4
Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Sep			
Bovino	34.254	29.697	-13,3
Ovino	341.026	295.184	-13,4
Caprino	64.479	67.671	5,0
Porcino	1.844.530	1.828.734	-0,9
Equino	ND	ND	
Aves (Miles)	ND	ND	
Conejos (Miles)	104	92	-11,5

% 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.

Industria

El sector industrial regional obtiene unos buenos resultados en el tercer trimestre, superiores al trimestre previo y también a la media nacional. En esta línea y en términos trimestrales, la producción industrial murciana registró un aumento del 5,1%⁶ frente a una leve subida nacional del 3,2%⁷. Así, si se extiende el análisis a los nueve primeros meses del año, los resultados se muestran algo más atractivos, pues se alcanzó un aumento general de la producción del 5,5%, frente al 3,5% de media en España.

Por ramas de actividad y para la media del año, podemos observar que los aumentos más intensos se dan en: industria de la madera y del corcho (+42,3%); industria del cuero y calzado (+20,8%); suministro de energías (+19,7%); fabricaciones de bebidas (+14,9%); confección de prendas de vestir (+12,1); y artes y gráficas reproducción (+12%), siendo un total de 14 ramas de 19 las que registran aumentos. Por el lado contrario, se muestran exentas de esa tendencia: industria química (-13,1%); metalurgia (-7,7%); captación, depuración y distribución de agua (-5,7%); reparación, instalación de maquinaria y equipo (-2,6%), y fabricación de productos metálicos (-1%).

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 (49,2% R. de Murcia; 23,6% España).

⁶ Tasa de variación trimestralizada

⁷ Tasa de variación trimestralizada

Construcción

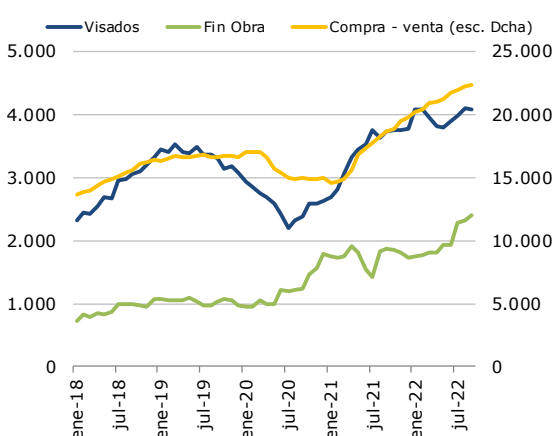
En el sector de la construcción, la obra pública más que duplica las cifras del año anterior -con volúmenes elevados de contratación de la Administración Central impulsada por el AVE, y de la Local- al tiempo que los indicadores residenciales mantienen crecimientos elevados, aunque más contenidos que en el pasado reciente.

En relación a la obra pública, la **licitación oficial** sumó 248,8 millones de euros entre julio y septiembre, cerca del triple que un año antes (+174,6%), para totalizar 728,6 millones en los nueve primeros meses del año (+163,4% anual, frente a +23,9% en España), correspondiendo las mayores cantidades a las Administraciones Central (477,7 millones, donde han tenido un peso elevado las actuaciones relacionadas con la Alta Velocidad ferroviaria) y Local (167,4 m.), en contraposición a la autonómica (83,5 m.).

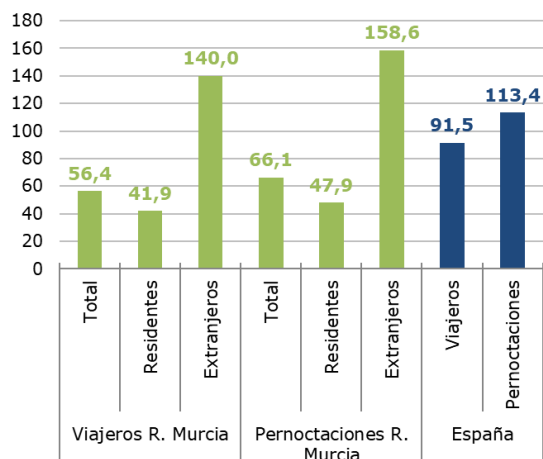
Respecto a la **variante residencial**, los indicadores mantienen el pulso, con crecimientos elevados, aunque más contenidos que en trimestres anteriores. Así, entre los de actividad inmobiliaria, las compraventas arrojaron un repunte del 17,4% para sumar 17.287 transacciones hasta septiembre, con un peso elevado de las realizadas por extranjeros (23,4% del total en el tercer trimestre) y un precio todavía al alza (+4,5% anual en el tercer trimestre⁸). Por su parte, en los indicadores de producción, Murcia no se contagia de la debilidad nacional dado que los visados concedidos para el inicio de nuevas construcciones crecieron un 10,6% hasta septiembre (3.166 en total) en contraste a la caída nacional (-3,5%) mientras los certificados de fin de obra residencial mantuvieron velocidad de crucero (1.866, un +57,5%, por un -3,1% en España).

CONSTRUCCIÓN Y HOTELES CONSOLIDAN LA RECUPERACIÓN

Viviendas visadas, finaliz. y vendidas (Media 12 meses)



Turismo hotelero. Ene-Sept. % Variación Anual



Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, INE

⁸ Según el Valor Tasado de vivienda libre registrado por el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

Servicios

El crecimiento del sector servicios se mantiene en tasas de dos dígitos en el tercer trimestre, y aunque este queda rezagado respecto a su correlativo nacional, se aprecia un intenso dinamismo en las ramas de turismo, transporte y ciertas especialidades de comercio minorista. En particular, la cifra de negocio de las actividades terciarias de mercado crece un 12,0% anual hasta septiembre (tasa idéntica a la del periodo julio-septiembre correspondiente al tercer trimestre), en lo que supone un avance robusto pero el más bajo de las distintas Comunidades Autónomas donde en promedio se logra un 22,4%.

En la rama de **comercio**, la actividad retrocede un 1,0% en términos reales⁹ durante los nueve primeros meses del año (-0,3% en España), aunque si se incorpora la evolución de los precios se observa un repunte de la facturación del 11,8% en ese periodo (13,5% en España). En este sentido, entre julio y septiembre, las compras con tarjeta denotan todavía cierto dinamismo en algunas áreas como Alimentación (+18,9%), o Bricolaje y hogar (6,3%), mientras retroceden intensamente las asociadas a hoteles y viajes (-23,0%), restauración (-11,6%) y salud (-10,2%)¹⁰. Por otra parte, se mantiene un rápido ascenso de las ventas de productos farmacéuticos (+6,1% hasta septiembre, que excede el +4,0% nacional y se sustenta sobre todo en productos dispensados por receta médica), mientras parece reactivarse la matriculación de vehículos (+3,7% hasta septiembre para sumar 26.000 unidades).

Por otra parte, el balance de la **actividad turística** resulta irregular en su primera temporada alta post-COVID sin apenas restricciones de movilidad. En efecto, entre junio y septiembre las pernoctaciones repuntan un 7,5%, debido a que el moderado comportamiento de apartamentos turísticos (+0,8%), campings (-5,3%) y turismo rural (-23,0%) resulta más que compensado por la buena marcha de los establecimientos hoteleros. Las pernoctaciones en estos últimos repuntaron un 17,8% (+4,6% las realizadas por españoles y +79,8% los extranjeros) y se sitúan muy cerca de sus niveles previos a la pandemia (aunque todavía un 3,4% por debajo), al tiempo que apuntaron una mejora de las tarifas diarias (+14,9%, frente al 26,8% nacional).

Finalmente, el sector transporte va consolidando su recuperación. De un lado, la **movilidad** colectiva sigue al alza hasta septiembre, tanto en transporte urbano en autobús (+39,5%, la segunda tasa autonómica más alta frente a un promedio de 18,9%), como en tráfico aeroportuario (696.595 viajeros, un +259,4% que supera el +140,6% nacional) y en el paso de cruceristas por el Puerto de Cartagena (115.742, todavía por debajo de 2019, aunque se prevé la escala de 90 buques más hasta final de año que

⁹ Esto es, descontando el aumento de los precios, frente a la cifra en términos monetarios corrientes que sí incorpora la evolución de los precios.

¹⁰ Según transacciones realizadas en TPV del Banco Sabadell en la Región de Murcia, con información facilitada por la propia entidad.

podrían sumar un máximo de 96.000 pasajeros adicionales). De otro, en el **transporte de mercancías** avanza el de carácter marítimo (+14,4% hasta septiembre) y el realizado por carretera (+8,6% en el segundo trimestre -último dato disponible- que implica recuperarse de la caída ocasionada por la huelga a comienzos de año).

Sector financiero

En el **sector financiero**, se ahonda la caída del ahorro en depósitos (-6,0% anual en el segundo trimestre) y del endeudamiento total del sector privado (-12,0%), que contrasta con un rápido ascenso de la concesión de nuevos créditos hipotecarios (+11,0% hasta septiembre, con +10,1% en los constituidos sobre viviendas). En lo concerniente a **transacciones empresariales**, las empresas murcianas registran un retraso medio de pago de 15,1 días en el tercer trimestre, superior al nacional (14,5) e igual al de un trimestre antes en lo que supone los valores más reducidos desde mediados de 2020, según Informa D&B¹¹.

3 MERCADO DE TRABAJO

Encuesta de población activa

El mercado laboral murciano registró un balance muy negativo en el tercer trimestre de 2022 según los resultados de la Encuesta de Población Activa (EPA) elaborada por el INE, con un aumento en el número de parados y una caída en la ocupación que hizo aumentar la tasa de paro. En particular, en el tercer trimestre de 2022 la Región de Murcia contaba con 109.000 parados, 17.600 más que en el trimestre anterior, lo que supuso un aumento (+19,3%) más intenso que el nacional (+2,1%). A su vez, hubo una disminución de 18.300 trabajadores ocupados (-2,8%) porcentaje más desfavorable que el nacional (+0,4%). En ambos registros -tanto paro como ocupación- la Región de Murcia obtuvo los peores resultados relativos en comparación con el resto de Comunidades Autónomas. En consecuencia, no extraña que la tasa de paro se incrementara hasta el 14,5% (2,3 puntos más que el trimestre previo), superior a la española (12,7%). A su vez, en términos anuales se advierte una moderación en los registros: el número de parados deja de decrecer a niveles acusados para hacerlo de manera más discreta (-2,7%), mientras, en lo que respecta a la ocupación, la Región de Murcia se muestra líder en destrucción de empleo también en tasas anuales (-1,8% frente al +2,6% nacional).

Atendiendo al comportamiento por sectores, el empleo mejoró en Industria (4.200 ocupados más que en el segundo trimestre) y se mantuvo estable en Construcción (+900), mientras se produjo un marcado deterioro en Agricultura (-17.400)

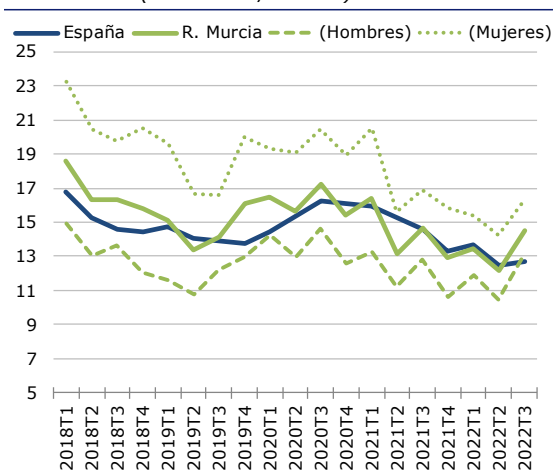
¹¹ Informa D&B (noviembre 2022): ["Comportamiento de pago de las empresas españolas. 3º trim. 2022"](#)

y Servicios (-6.200). En este último sector, el dinamismo de algunas de sus ramas como actividades profesionales, científicas y administrativas (+3.300) o Administración Pública, educación y sanidad (+2.400) no fue suficiente para contrarrestar la caída de ocupación en las restantes, especialmente Comercio, reparación de vehículos, transporte y hostelería (-8.300). Por sexo y edad, se vieron perjudicados tanto hombres (-8.800) como mujeres (-9.500), así como todos los grupos de edad salvo el de 20 a 24 años (+1.400).

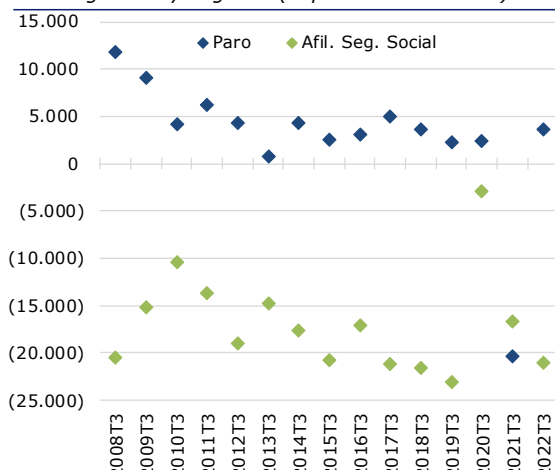
Por otra parte, los recientes cambios en la normativa laboral siguieron impulsando la contratación indefinida (+6.300 asalariados) en detrimento de la temporal (-14.300), lo que ha llevado la tasa de temporalidad a su mínimo desde el inicio de la serie homogénea en 2002 (22,9%, frente al 20,2% nacional).

REPUNTA LA TASA DE PARO CON DESACELERACIÓN DEL EMPLEO

Tasa de Paro (% Parados / Activos)



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



Fuente: INE y Ministerio con competencias de Empleo

Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social

Atendiendo a los registros de los Ministerios con competencias en materia laboral, se constata -al igual que ocurría con la Encuesta de Población Activa- una intensa desaceleración del dinamismo que en trimestres anteriores venía mostrando el mercado laboral. Así, la Región de Murcia contabilizó en septiembre 93.309 parados inscritos en las oficinas públicas de empleo. En este sentido, frente al intenso descenso anual del desempleo en el ámbito nacional (-9,7%), en la Región se mantiene en niveles similares a los de hace un año: apenas 198 parados menos, o un -0,2% en lo que supone la tasa más contenida de las distintas autonomías. Asimismo, en términos anuales se contabilizaron 12.728 afiliaciones a la Seguridad Social más que en septiembre de 2021, o un +2,1% en términos relativos, cifra más moderada que la nacional (+3,3%) y que la registrada en los meses anteriores.

4 PRECIOS Y COSTES LABORALES

La inflación de la Región de Murcia continúa elevada en este tercer trimestre. En particular, el Índice de Precios de Consumo (IPC) alcanzó una tasa de variación interanual en septiembre del 9,5%, frente al 10,9% de junio, alcanzando su máxima variación a lo largo del año en el mes de julio (11,4%), y siempre mostrándose ligeramente superior a la media nacional (8,9% septiembre; 10,2% junio).

En este sentido, las presiones inflacionistas siguieron siendo prácticamente generalizadas, pues seis de los doce grupos que componen la cesta de la compra registraron variaciones anuales superiores al 4%, y cuatro de ellos sobrepasaron el 10%. Entre los componentes alcistas destaca, en primer lugar, Alimentos y bebidas no alcohólicas, que alcanzó un encarecimiento medio del 16,1%, en lo que supone su tasa más elevada de la serie estadística homogénea iniciada en 1994, con repuntes especialmente marcados en huevos (+34,8%), carne de ave (+30,9%) y leche (+26,6%). En segundo lugar, gastos asociados a Vivienda, cuya tasa anual fue elevada (+12,0%) pero más contenida que el mes anterior (+22,7%), debido a los precios de electricidad, gas y otros combustibles domésticos, que se encarecieron a un ritmo algo más lento que en el pasado más reciente (+25,0% en septiembre). En tercer lugar, destacó Transporte, con una variación anual del 10,6%, donde jugaron un papel relevante los carburantes y combustibles (+19,3%). En el extremo opuesto, muestran una senda moderada los gastos de comunicaciones (-2,5%), enseñanza (+0,6%) y medicina (+2,2%).

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 disminuye una décima, hasta el 7% -frente al 6,2% nacional- siendo el segundo registro más alto de año (tras el registro de agosto) y el más elevado de las distintas Comunidades Autónomas (junto con el de La Rioja).

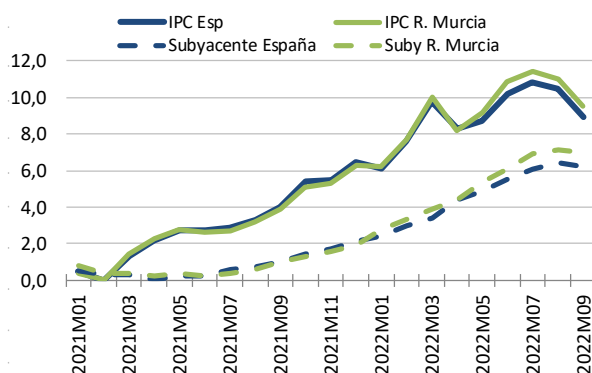
En definitiva, la inflación regional en el mes de septiembre sigue siendo muy elevada pese a las distintas medidas para reducir la factura energética. En este sentido, el inicial repunte de precios energéticos de mediados del año pasado se traslada a un número cada vez mayor de bienes y servicios, generando efectos de segunda ronda.

Finalmente, con lo que respecta a los costes laborales, del segundo trimestre del 2022 -último dato disponible-, habría aumentado un 1,3% situándose en 2.527,15 euros mensuales -un +2,4% si hablamos de costes salariales-, y se atisba que el aumento salarial medio pactado hasta septiembre en la Región de Murcia ascendió un 2,2% (+2% en convenios de empresa, y +2,2% en los de ámbito superior), frente al 2,6% nacional.

PRECIOS Y EXPORTACIONES SIGUEN SE MANTIENEN ELEVADOS

Evolución de la Inflación

% Variación anual del IPC (General y Subyacente)



Comercio Exterior en la Región de Murcia.

Millones €. Acumulado Ene-Sep

	2022	2021	22-21
Exportaciones totales	10.984	8.968	2.017
Alimentac., Bebidas y T.	4.799	4.359	440
Productos Energéticos	3.120	2.149	971
Materias Primas	201	186	16
Semimanufacturas	1.416	1.114	303
Bienes de Equipo	741	603	138
Sector Automóvil	27	20	6
Bienes de Consumo Durade	114	91	23
Manufacturas de Consumo	306	242	63
Otras Mercancías	260	203	57

Fuente: elab. propia con datos de INE (IPC), y M. de Industria, Comercio y Turismo

5 COMERCIO EXTERIOR

En los nueve primeros meses del año, el comercio exterior de la Región de Murcia aumentó un +22,5%, debido principalmente por las subidas de las exportaciones de productos energéticos de los cuales Murcia es intermediario transformador más que productor. De este modo, y excluyendo dicha partida –la cual se considera altamente volátil por el componente precio- las exportaciones no energéticas habrían aumentado un 15,3% (para ser más exactos, 1.046 millones más). A su vez, las importaciones crecieron en un 85,2% lo que arrojó un saldo negativo en la balanza comercial de 3.407 millones.

Atendiendo a un mayor nivel de detalle, las exportaciones de la Región de Murcia se cifraron en 10.984 millones de euros, lo que supuso 2.017 millones más que en el mismo periodo de la anualidad previa. Por componentes, hubo una subida generalizada donde ningún grupo registró comportamientos negativos. De este modo, destacan las variaciones de: Productos energéticos (+970,8 millones; +45,2%); Alimentos (+439,7 m.; +10,1%); Semimanufacturas (+303 m.; 27,2%) y Bienes de equipo (+138,5 m.; +23%).

Excluyendo Energía, el principal destino de los productos murcianos resultó ser: Alemania (1.064,3 millones), Francia (1.051,9 m.), al que siguen Reino Unido (666,8 m.), Italia (573,4 m.), Países Bajos (480 m.) y Estados Unidos (423,3 m.). A su vez, los más dinámicos fueron: Países Bajos (+163,9 m.), Alemania (+122,1 m.), y Francia (+117,4 m.); mientras destacan importantes disminuciones en China (-56,8 m.), y Argelia (-52 m.).

Finamente, por el lado de las importaciones también aumentan considerablemente hasta los 7.770,1 millones (+6.618 m.) –con todos sus grupos en positivo-, aunque debido principalmente a la dinámica de la variante energética (+5.151 m. o, +120,7%), Alimentos (823 m.; +61,5%) y Semimanufacturas (+369 m. ;+39,2%).

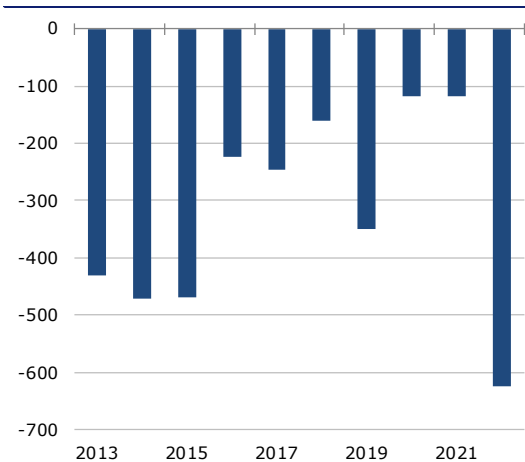
6 ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria

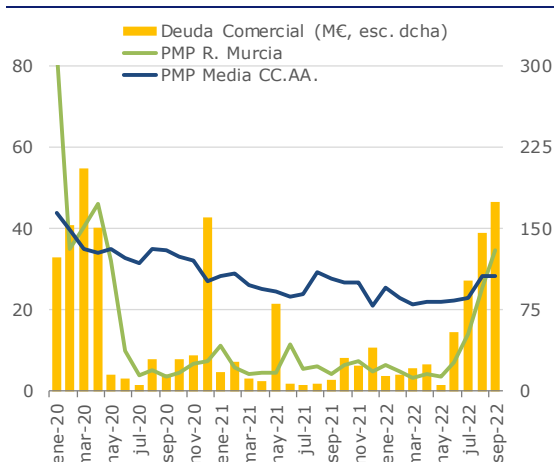
En los nueve primeros meses del año, el **déficit público** de la Comunidad de Murcia empeora respecto a 2021, hasta el punto de alcanzar el peor registro de los últimos diez años y el saldo más desfavorable de las distintas autonomías. En particular, se registraba un desfase entre ingresos y gastos de 625 millones de euros, un balance que empeora el de un año antes (-118 millones) y no tiene precedentes en el último decenio (pues queda alejado incluso del segundo peor registro, los -471 millones de 2014). La cifra expuesta equivale al -1,79% del PIB, el peor saldo de las distintas Comunidades Autónomas donde en promedio se alcanza un -0,45% y el mejor resultado corresponde al superávit de La Rioja (+0,45%). Para el conjunto del año, AIREF¹² estima que se alcanzará un déficit del -2,7% en la Región de Murcia (-1,0% en el conjunto de las Comunidades Autónomas), siete décimas peor que lo estimado por el Gobierno Regional y más de dos puntos por encima del nivel de referencia fijado por el Ministerio de Hacienda (-0,6%). No muy distintas son las previsiones realizadas por FEDEA¹³ (-3,0% del PIB a cierre de ejercicio, frente a un promedio autonómico del -1,0%).

EMPEORAN DÉFICIT, DEUDA COMERCIAL Y PLAZOS DE PAGO

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



Periodo Medio de Pago (en días) y Deuda Comercial



Fuente: Ministerio de Hacienda

La progresiva ampliación del déficit se explica por un aumento de los gastos sustancialmente mayor al de los ingresos. Estos últimos sumaban 4.503 millones, 92 más que en el mismo periodo del año previo (+2,1%), donde destacan los mayores recursos aportados por los ingresos de capital (+86), y los impuestos sobre la renta y el patrimonio (+49), y sobre la producción (+35), frente a una importante corrección de las transferencias recibidas de otras Administraciones (-105). De otra parte, el gasto (5.128 millones, + 599 m. respecto a 2021 o un +13,2%) aumenta principalmente por el ascenso

¹² AIREF (octubre de 2022): ["Informes sobre las líneas fundamentales de presupuestos 2023 de las CC.AA."](#)

¹³ FEDEA (diciembre de 2022): ["Observatorio Fiscal y Financiero de las CC.AA. Previsiones de cierre 2022"](#)

de las transferencias corrientes realizadas a otras Administraciones (+453 millones), la Remuneración de asalariados (+62 m.), los consumos intermedios (+60 m.), las subvenciones (+24 m.) y la inversión en formación bruta de capital (+19 m.).

La **Deuda financiera** experimentó un moderado crecimiento en el segundo trimestre (74 millones), aunque se mantiene por encima de los 11.000 millones (11.586 millones) y equivale al 34,2% del PIB regional, la cuarta mayor tasa autonómica y casi diez puntos por encima del promedio de todas las autonomías (24,9%). A este endeudamiento se une, desde el mes de junio, un preocupante ascenso de la **deuda comercial**, que escala en septiembre hasta los 174 millones (desde los 5,6 millones de mayo), su nivel más elevado de los últimos años, que ha llevado asociada una dilatación del **plazo medio de pago**, que se sitúa en 34,8 días, el más alto desde abril de 2020 (en mayo apenas alcanzaba los 3,6 días) y por encima ya de la media nacional (28,5). Convendría, en este sentido, recuperar la agilidad presente hasta no hace tanto a efectos de favorecer la liquidez de las empresas contratantes con la Administración en un momento de creciente incertidumbre económica.

“VALORACIÓN GENERAL DE LOS PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO 2023”¹⁴

Algunas de sus principales consideraciones son:

1. **En un entorno caracterizado por una incertidumbre sin precedentes, el Gobierno ha presentado el Proyecto de Presupuestos Generales del Estado 2023 basado en un cuadro macroeconómico optimista, que difiere de las proyecciones que han realizado para la economía española la mayoría de las organizaciones nacionales e internacionales para el próximo ejercicio.** En concreto, la OCDE y la AIReF prevén un avance del PIB del 1,5%, mientras el FMI estima un 1,2%. Incluso alguna institución, como Funcas, predice que el crecimiento puede situarse por debajo del 1% (0,7%), al igual que CEOE (0,8%). Frente a este consenso, el Ejecutivo estima un aumento del PIB del 2,1% para 2023.
2. **La balanza de los riesgos que afectan al escenario macroeconómico en España se inclina claramente hacia el lado negativo, debido a la incertidumbre existente en el proceso de reactivación económica que causa la elevada inflación, la situación del sector energético en Europa, el encarecimiento de las condiciones financieras y la inseguridad jurídica propia de los cambios regulatorios que se están anunciando. A todo ello se suma la**

¹⁴ El presente Recuadro constituye un resumen del informe elaborado por CEOE: [Valoración General de los PGE2023 \(noviembre\)](#)

desaceleración de la economía mundial y europea, que no va a favorecer la evolución de nuestras exportaciones de bienes y servicios, y una ejecución de los fondos europeos muy por debajo de la prevista.

3. A pesar de las incertidumbres y riesgos a la baja que se ciernen sobre la economía española, el presupuesto para 2023 recoge unos ingresos y gastos en máximos históricos. Por lo tanto, **no ha habido prudencia en la elaboración de estos presupuestos, sino más bien continuidad tanto en la política fiscal como de gasto corriente, como si el contexto económico no hubiera cambiado** (se podría estar a puertas de una recesión), o no se hubiera superado la situación de pandemia (récord de nivel de gasto público), o no fuese preocupante y una fuente de vulnerabilidad la situación de nuestras finanzas públicas.
4. **En esta situación de desequilibrio fiscal, sigue llamando la atención que no se haya planteado una estrategia de consolidación fiscal a medio plazo, tal y como vienen señalando diversas instituciones**, como la AIREF y el Banco de España. El Gobierno ha evitado presentar una hoja de ruta clara, con objetivos concretos de los saldos presupuestarios a corto y medio plazo, que refleje la firme voluntad de reconducir uno de los principales desequilibrios de la economía española. Esto es todavía más necesario en un contexto de aumento de los tipos de interés y de posibles episodios de inestabilidad financiera que pudieran poner en entredicho nuestra capacidad de pago.
5. El **gasto total del presupuesto** consolidado de los PGE-2023 del Estado asciende hasta los 485.986 millones de euros (capítulos I al VIII), esto es, un aumento del 7,6% con respecto a la estimación inicial del crédito presupuestario de 2022. Si se excluyen los 30.008 millones de euros del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia (PRTR), el total del presupuesto consolidado se incrementaría en cuantía similar, lo que muestra el carácter expansivo de este presupuesto independientemente de la aportación de los fondos comunitarios. Este sesgo expansivo de la política presupuestaria también se puede apreciar en que no se corrige el déficit estructural.
6. A pesar del aumento presupuestario para las diferentes políticas que se incluyen en este apartado, existe una notable preocupación por el hecho de que, en los últimos años, **la liquidación final de estas partidas termine siendo sensiblemente inferior a la inicialmente presupuestada**. Esta situación genera una gran incertidumbre sobre el verdadero alcance real de estas políticas. Por ello, es fundamental insistir en la importancia de que, en paralelo con el incremento en la dotación de estos programas, se lleve a cabo una ejecución

real de los mismos. De esta forma, se podrán aprovechar de manera más eficiente los recursos, tanto nacionales como los provenientes de la Unión Europea, especialmente en un momento de debilidad de la economía, como el que se espera para el próximo año.

7. Por la parte de los **ingresos**, la inflación y las medidas anunciadas de incremento de impuestos a las empresas (Impuesto sobre Sociedades, cotizaciones sociales, banca y energía, plástico) explican el dinamismo de la recaudación impositiva (7,7%) y son una clara muestra de que aumenta la presión fiscal en los últimos años, dado que el PIB nominal ha avanzado en menor intensidad. Si se tiene en cuenta el total de ingresos del conjunto de las AAPP, la presión fiscal aumenta hasta el 42,3%, por encima de la del 2019, que era del 39,2%. Al mismo tiempo, la ratio de los ingresos tributarios entre el PIB nominal previsto en 2023 es del 18,9%, siguiendo la tendencia alcista de años anteriores.
8. Este **aumento de la presión fiscal** se concentra en el Impuesto sobre Sociedades, ya que se espera recaudar por esta figura impositiva un 7,7% más que en 2022, acumulando un 20% de crecimiento frente al año 2019. A su vez, la recaudación por cotizaciones a la Seguridad Social va a subir un 11,5% sobre el presupuesto de 2022, debido fundamentalmente a la subida de las bases máximas de cotización en un 8,6%. La subida de cotizaciones recae fundamentalmente en los empresarios, con lo que constituyen un auténtico impuesto sobre el trabajo. Los aumentos de ambos impuestos sitúan la presión fiscal empresarial en 2023 en una cifra superior al 11%, tras el 10,7% en 2022 y el 10,3% en 2019, alejándonos cada vez más de la media de la UE que se sitúa por debajo del 10%.
9. En definitiva, estos presupuestos **no establecen las medidas ni las políticas para reconducir los elevados niveles de deuda ni déficit estructural**. El foco para reducir la magnitud del desequilibrio fiscal debe ponerse en la gestión del gasto, en la línea con lo que apuntan los trabajos de la AIREF, que muestran el margen que existe para incrementar la eficiencia en muchas políticas públicas (subvenciones, políticas activas de empleo, becas, industria). Adicionalmente, en un contexto de desaceleración económica y dada la situación de partida de las finanzas públicas, el aumento del gasto corriente debería ser más selectivo, priorizando el gasto destinado a aquellos colectivos más vulnerables.
10. En paralelo, es necesario **diseñar una estrategia fiscal**, a medio plazo, concreta y creíble sobre los objetivos que se quieren alcanzar y las medidas que se van a implementar. No se debe pasar por alto que los elevados niveles de deuda

pública, que se están consolidando en el entorno del 115% del PIB, eleva nuestra vulnerabilidad financiera, sobre todo en el contexto actual de política monetaria restrictiva.

Administración General del Estado y Recaudación Tributaria

La recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia registra tasas todavía elevadas hasta septiembre (6,9%), aunque diez puntos inferiores a las nacionales (+16,9%). Destaca la favorable evolución de algunos de los principales conceptos como Impuesto sobre Sociedades (+17,4%), Impuestos Especiales (+10,2%), e IRPF (+8,9%), que compensa la reducción en IVA (-6,0%, debido al mayor volumen de devoluciones realizadas ya que los ingresos brutos repuntan un 11,0%).

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.