

Boletín Nº 34

JULIO 2016



# Boletín de Coyuntura Económica

II Trimestre de 2016



CONFEDERACIÓN  
REGIONAL  
DE ORGANIZACIONES  
EMPRESARIALES  
DE MURCIA



[www.croem.es/economia](http://www.croem.es/economia)



[twitter.com/croemeconomia](https://twitter.com/croemeconomia)



[ivoox.com/croemeconomia](http://ivoox.com/croemeconomia)

## índice

	<i>Pág.</i>
Editorial	02
Resumen Ejecutivo	<b>04</b>
1 Coyuntura Ec <sup>a</sup> Nacional y Global	<b>06</b>
2 Coyuntura Regional y Dinámica Sectorial	<b>07</b>
La economía murciana ante el Brexit	
Eficiencia de la sanidad privada murciana	
3 Mercado de Trabajo	<b>17</b>
4 Precios y costes laborales	<b>19</b>
5 Comercio Exterior	<b>20</b>
6 Administraciones Públicas	<b>21</b>

## **EDITORIAL**

*La evolución económica tiende a presentar un cierto componente de inercia, de manera que, salvo la aparición de lo que Taleb denominó "cisnes negros", los cambios a lo largo del ciclo son equilibrados pero inevitables. En consecuencia, la existencia de condiciones adecuadas puede favorecer que se alcance el punto óptimo.*

*En este sentido, la Región de Murcia inició en 2014 una etapa de recuperación económica que, impulsada por determinados "vientos de cola", permitió un crecimiento económico de una intensidad muy superior a la esperada, alcanzando su pico a mediados de 2015. En los primeros meses del año en curso, comienza a desvanecerse el efecto de aquellos, al tiempo que toman protagonismo fuerzas de signo contrario.*

*Es cierto que los cambios en el entorno son una realidad para toda economía que se precie, pero este primer semestre ha sido destacable por la magnitud de los mismos. A día de hoy, el país mantiene su estatus de gobierno en funciones mientras se aumenta erróneamente la fiscalidad empresarial, y el Brexit ha teñido el futuro más cercano de interrogantes. Así, aunque la economía regional haya tenido unos resultados aceptables en lo transcurrido de año, ciertos parámetros demuestran que las dudas ya se han instaurado y que la confianza empresarial sobre las expectativas más cercanas empieza a titubear.*

*Urge, por tanto, el desarrollo de los cortafuegos necesarios para evitar que se produzca un contagio incontrolable. Unos tendrán que ser en el ámbito europeo, como aquellos que impidan que la delicada situación de la banca italiana genere nuevos pánicos financieros. Otros deben ser de carácter interno. En la Región de Murcia se está avanzando en algunos de ellos, como la moderada corrección del déficit público (aun cuando será difícil cumplir con los objetivos comprometidos). O el programa "Región de Murcia Libertad Económica" orientado a la creación de un entorno más favorable para los negocios, cuyos principales hitos son el Decreto-Ley 2/2016 de 20 de abril, con medidas de urgencia para la reactivación empresarial, el programa de simplificación y reducción de cargas administrativas, y el convenio para reforzar la actividad de la Unidad de Aceleración de Inversiones, que en la actualidad está gestionando la agilización de casi una treintena de proyectos.*

*Aun así, se requiere un esfuerzo adicional para minimizar el impacto de los riesgos que se avecinan. De una parte, es imprescindible acortar el plazo de pago a las empresas proveedoras, ya que acumula aún mucho retraso; también encontrar, lo antes posible y dentro de la legalidad, un equilibrio entre protección del medio ambiente, actividad turística y agricultura en el Mar Menor. De otra, exigir que la inestabilidad política nacional no frene, injustificadamente como hasta ahora, proyectos determinantes para la competitividad regional. La ralentización de la llegada de la alta velocidad, del corredor ferroviario de mercancías, de la regeneración Portmán o del Pacto Nacional del Agua son inexcusables, porque de ellos depende buena parte del futuro de la Región de Murcia.*

Murcia, a 27 de julio de 2015

## RESUMEN PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS DE MURCIA

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2015)	
			Murcia	España	Murcia	España
<b>Coyuntura económica general (1)</b>						
PIB	2016	27.733	2,7	2,7	3,1	3,2
Nº Empresas	jun-16	43.529	0,6	1,4	3,4	2,8
Crédito S. Pdo. (M€)	I Tr. 2016	31.182	-7,7	-1,9	-6,0	-1,4
<b>Agricultura (2)</b>						
Empleo	I Tr. 2016	69.300	3,7	8,4	3,7	7,0
<b>Industria (2)</b>						
Producción industrial	ene-may 2016	--	-3,1	3,4	3,7	3,2
Empleo	I Tr. 2016	68.400	0,9	1,7	-3,2	1,0
<b>Construcción (2)</b>						
Venta de viviendas	I Tr. 2016	5.353	28,9	15,8	12,6	11,1
Precio Vivienda (€/m <sup>2</sup> )	I Tr. 2016	989	0,8	2,4	-0,1	1,8
Licitación oficial (Millones)	II Tr. 2016	44	60,0		-40,0	-22,9
Empleo	I Tr. 2016	27.700	-8,3	-2,7	-10,9	2,7
<b>Servicios (2)</b>						
Índice General Servicios	ene-abr 16	--	5,7	4,2	4,1	4,7
Comercio minorista	ene-jun 16	--	4,4	4,7	2,6	3,6
Turismo: nº viajeros (hoteles)	ene-mayo 16	468.129	11,1	7,9	2,7	6,7
Empleo	I Tr. 2016	376.600	8,0	3,8	4,0	3,2
<b>Mercado de Trabajo (3)</b>						
Total Ocupados	I Tr. 2016	542.000	5,6	3,3	2,1	3,0
Total Parados	I Tr. 2016	154	-17,7	-12,0	-0,3	-12,4
Tasa paro (var en p.p)	I Tr. 2016	22,1	-4,6	-2,8	-3,8	-2,8
<b>Precios y Salarios (4)</b>						
IPC	jun-16	--	-0,8	-0,8	-0,1	0,0
Costes Laborales	I Tr. 2016	1.657	0,3	-0,2	1,2	1,2
<b>Sector Exterior (5)</b>						
Exportaciones (mill / €)	ene-may 16	3.619	-4,9	2,4	-11,2	4,3
Importaciones (mill/ €)	ene-may 16	2.966	-19,1	-0,4	-24,8	3,7
<b>Cuentas públicas (6)</b>						
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-may 2016	-0,5	-0,4 p.p	--	-2,5	--
Déficit total AA.PP (% PIB)	ene-jun 2016	-1,9	--	-0,1 p.p.	--	-5,1
<b>Indicadores Internacionales (7)</b>						
Euribor (%)	jun-2016	-0,03	-0,12 p.p		-0,27 p.p	
Tipo de Cambio €/ \$	jun-2016	1,11	0,0		-11,8	
Precio del Petróleo (\$ / barril)	jun-2016	49,7	-21,4		-39	

Fuente: (1) INE; BBVA; Seguridad Social; CREM. (2) INE, Ministerio de Fomento. (3) INE. (4) INE. (5) Ministerio de Economía y Competitividad. (6) Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas. Datos de 2014 no son variación, sino dato de diciembre en % PIB (7) Banco Mundial y Banco de España.

## **RESUMEN EJECUTIVO**

- **El crecimiento avanza en 2016, aunque se situaría por debajo del 3%**
- **Los riesgos externos son más latentes: Murcia sería una de las regiones más afectadas por el "Brexit"**
- **Inesperado deterioro de las expectativas empresariales**
- **El dinamismo del consumo y del turismo impulsan al sector Servicios**
- **Notables progresos en el control del déficit público**
- **La estacionalidad favorece el empleo: 16.000 ocupados más en 3 meses**
- **Los vientos de cola externos desaparecen progresivamente**

La recuperación de la economía murciana prosiguió en el segundo trimestre de 2016, a un ritmo similar al del trimestre anterior o incluso ligeramente más desacelerado, circunstancia que apuntaría hacia una normalización del ciclo económico murciano. Así, las previsiones más recientes señalan ya a un crecimiento inferior al 3% en el conjunto del año.

Además, se aprecian cambios de cierto calado en la composición de ese crecimiento: los indicadores de demanda interna se mantienen robustos y se reactiva la inversión empresarial, mientras hay una relativa pérdida de fuelle del comercio exterior, particularmente del no agroalimentario. Estas variaciones han afectado de manera diferente a los distintos sectores económicos, beneficiando más a la actividad terciaria y a la construcción residencial. En particular:

- En **agricultura** se mantienen unos resultados muy dispares según la variedad a la que nos refiramos, afrontando de este modo un largo período con marcada volatilidad a la par que inestable en rentabilidades.
- El sector **industrial** se sitúa en terreno negativo, debido mayormente al retroceso que experimenta el subsector energético por la caída de los precios, mientras la mayoría de ramas manufactureras consiguen avances de distinta magnitud.
- **Construcción** no acaba de despertar de manera decidida de su letargo, si bien comienzan a apreciarse algunos signos de activación. De este modo, la obra pública se mantuvo en montantes insuficientes, cercanos a los de 2015, mientras la variable residencial muestra cierto grado de sutil recuperación.
- El sector **Servicios** se adquiere un renovado impulso, promovido por unos excepcionales registros de turismo y un crecimiento destacable del comercio minorista y la venta de vehículos, que contrarrestan la debilidad del transporte por carretera. Por lo que respecta al **sector financiero**, pese a las tensiones de balance de las entidades españolas, las medidas extraordinarias anunciadas recientemente por el Banco Central Europeo y la renovación de los convenios suscritos por CROEM con las principales entidades que operan en la Región podrían contribuir a mejorar la financiación bancaria a medio plazo.

En cualquier caso, la percepción general es de menor dinamismo, tanto en el **ámbito empresarial** como en el laboral. Por ejemplo, en el último año el tejido empresarial ha aumentado solamente en 253 unidades. Ello supone un ritmo de crecimiento del 0,6% interanual, tres puntos menos del que se alcanzaba a

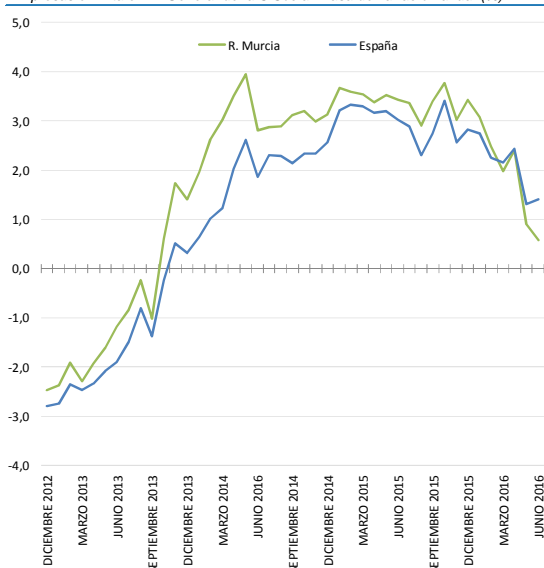
mediados de 2015, a la par que la confianza empresarial empeora (tanto en situación actual como en expectativas sobre el trimestre próximo).

Por lo que respecta al **mercado laboral**, aunque en el segundo trimestre del año hubo una intensa creación de empleo (16.633 nuevos puestos de trabajo entre abril y junio) y una significativa reducción del desempleo (9.870 parados menos), favorecidas indudablemente por la estacionalidad, los resultados fueron menos positivos que en el mismo periodo de años anteriores. En términos anuales, el ritmo de crecimiento del empleo ha perdido también algo de pujanza, para situarse en el 2,9% (mismo porcentaje que la media nacional), que se traduce en 15.329 nuevos cotizantes a la Seguridad Social.

## REPUNTE DE SERVICIOS PERO MENOS DINAMISMO EMPRESARIAL

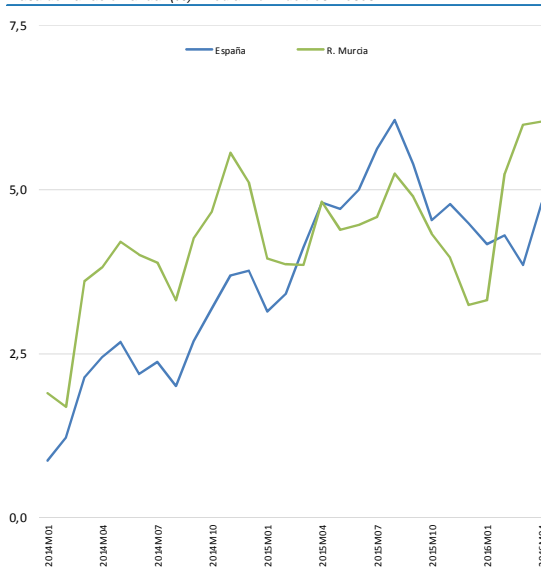
*Crecimiento del Tejido Empresarial*

*Empresas en Alta en R. General de la S.Social. Tasa de variación anual (%)*



*Cifra de Negocios del Sector Servicios*

*Tasa de variación anual (%). Media móvil de tres meses.*



Fuente: elaboración propia con datos de INE y la Seguridad Social

Finalmente, la Comunidad Autónoma de Murcia ha realizado en los primeros meses de 2016 progresos en el control del **déficit público**, si bien va a ser difícil cumplir con el exigente objetivo impuesto por Gobierno Central. Estos valorables esfuerzos limitan no obstante la aportación del sector público al crecimiento, tanto por lo que respecta a inversión como a consumo, mientras los todavía elevados tiempos medios de pago (muy superiores a lo deseable) suponen una carga relevante para las empresas proveedoras.

En definitiva, transcurrida ya la mitad del año 2016, las **previsiones** apuntan a un crecimiento destacable, pero inferior al de 2015, condicionado por el menor impulso de determinados "vientos de cola" que habían favorecido el crecimiento reciente, y por los paulatinos niveles de incertidumbre internos y externos. Estos vendrían representados respectivamente por las dificultades para la formación de Gobierno en España y por el "Brexit", un proceso del que Murcia sería una de las regiones españolas más afectadas a medio plazo.

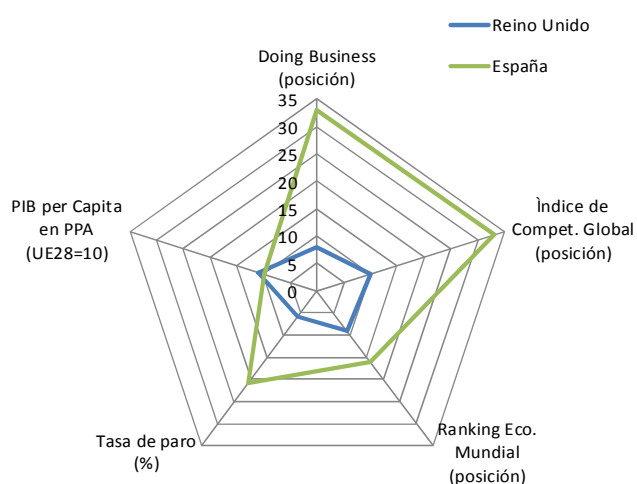
## 1 COYUNTURA ECONÓMICA INTERNACIONAL Y NACIONAL

### Coyuntura internacional

Durante el segundo trimestre de 2016, la evolución económica mundial se ajustaba a lo previsto, con una ligera aceleración compatible con un avance para el conjunto del año de entre el 3,1% y el 3,4%<sup>1</sup>, en un entorno marcado por un bajo crecimiento potencial, un lento avance de la productividad y unos niveles de inflación alejados de los objetivos de las políticas monetarias. A su vez, a finales de junio se materializó uno de los principales riesgos señalados en boletines anteriores: el voto del referéndum en el Reino Unido a favor de abandonar la Unión Europea, que eleva la incertidumbre económica, política e institucional. Aun así, y más allá de las reacciones iniciales en los mercados financieros y de divisas, los mayores efectos se dejarán notar sobre todo a medio y largo plazo.

### BREXIT: PRINCIPAL PROTAGONISTA DE LA COYUNTURA INTERNACIONAL

#### Comparativa: Reino Unido Vs España



#### Efectos del Brexit en la economía:

- Depreciación de la libra
- Volatilidad en los mercados financieros
- Efectos en las relaciones comerciales, inversiones y turismo
- Nueva política de empleo y migración
- Mayor aportación de España a la UE

Fuente: elaboración propia a partir de FMI (Ranking Econ. Mundial), B. Mundial (Doing Business), Eurostat (T. de paro, PIB p. c.), World Economic Forum (Índice de Comp. Global)

Por tanto, es aún pronto para calibrar el impacto que pueda comportar, dado que el proceso está en una etapa incipiente. Precisamente por ello, las principales economías afectadas, las europeas, no deberían dejar de lado otras cuestiones acuciantes para impulsar el crecimiento, como solucionar la delicada situación de su sistema financiero (sobre todo el italiano y alguna entidad alemana), resolver la crisis griega, y promover una mayor integración económica así como una política fiscal expansiva. Entre los factores globales que pueden favorecer el desempeño europeo están la estabilización de China (que además ha puesto en marcha significativos cambios en su sistema fiscal), el freno en el deterioro de emergentes como Brasil y Rusia, las medidas económicas suplementarias previstas en Japón, y una política monetaria todavía acomodaticia en la mayoría de economías

<sup>1</sup> Fondo Monetario Internacional (julio 2016): "Actualización de las perspectivas de la economía mundial. Verano 2016"

avanzadas. Entre los principales riesgos, destacan la volatilidad en el precio del petróleo, las turbulencias en los mercados bursátiles y en el mercado financiero chino, la irrupción de medidas proteccionistas, y los efectos económicos de los conflictos armados, el terrorismo y una posible mala resolución de la crisis de refugiados.

### Coyuntura nacional

Transcurrido ya el primer semestre de 2016, la evolución de la economía española sigue sorprendiendo por el vigor y la consistencia de sus buenos resultados los cuales resultan incluso superiores a la media europea. Solo en el segundo trimestre del año, el PIB español creció un 3,2%<sup>2</sup> (0,7% trimestral) gracias en su mayoría al impulso de la demanda interna y apoyado siempre por ciertos factores externos que han empujado al alza la economía nacional (precio del petróleo, depreciación del euro, bajada en los tipos de interés, etc).

Así, las perspectivas para el conjunto del año y 2017 siguen siendo positivas, si bien algunos indicadores muestran cierta desaceleración<sup>3</sup> y determinados riesgos se atisban en el horizonte. El más significativo es la incertidumbre política y la parálisis operativa que va ligada a ella, y es que, a pesar de que no resulta apreciable un deterioro de la actividad ante la falta de definición de Gobierno, según BBVA Research esto no implica que el impacto en el PIB no se esté produciendo, pudiendo haber sido el crecimiento superior en 9 décimas (0,3 p.p. en 2016, 0,7 p.p. en 2017) si no se hubiese manifestado el citado escenario<sup>4</sup>.

Por otro lado, se encuentran las consecuencias económicas acontecidas y en potencia tras la salida de Reino Unido de la Unión Europea –asunto que puede verse más al detalle en un anexo de este Boletín- las cuales se irán vislumbrando en un medio/largo plazo. En cualquier caso, las previsiones para el conjunto del año apuntan a un crecimiento del PIB cercano al 2,7% para 2016 y 2017, que se traduciría en una creación de empleo de entorno al millón de puestos de trabajo en el acumulado de los dos años<sup>5</sup>. Si bien es cierto que la decisión de la Comisión Europea de conceder dos años más a España para rebajar el déficit al 3% del PIB puede ayudar a alcanzar estas metas, por contra, el reciente anuncio de elevación de la presión fiscal a empresas podría actuar como lastre.

## **2 COYUNTURA ECª EN LA R. MURCIA Y ANÁLISIS SECTORIAL**

### Crecimiento económico

La recuperación de la economía murciana prosiguió en el segundo trimestre de 2016, a un ritmo ligeramente más desacelerado, circunstancia que apuntaría hacia una **normalización del ciclo económico murciano**. Así, las previsiones más recientes señalan ya un crecimiento inferior al 3% en el conjunto del año.

<sup>2</sup> Banco de España (julio de 2016): "Boletín Económico. Julio-Agosto"

<sup>3</sup> CEOE (julio 2016): "[Informe Trimestral de la economía española](#)"

<sup>4</sup> BBVA Research (junio 2016) : "[España, crecimiento elevado en 2T 2016, y con señales de desaceleración](#)".

<sup>5</sup> BBVA Research (julio 2016): "[Situación España 2ºTrimestre](#)"



Además, se aprecian cambios en la composición de ese crecimiento. Por una parte, los indicadores de demanda interna se mantienen robustos, con un decreciente protagonismo del consumo público (inmerso todavía en un proceso de consolidación) frente al privado (que se ve favorecido por la debilidad de la inflación). Por otra parte, la pérdida de fuelle del comercio exterior parece estar siendo compensada por un repunte de los niveles de inversión empresarial, quizás motivado por la mayor facilidad de acceso al crédito y la caída de los tipos de interés.

De este modo, la mayor parte de indicadores globales de coyuntura disponibles, con información todavía muy provisional del segundo trimestre, apuntan a una estabilización del ritmo de expansión. Así, no se produce una variación sustancial de las **previsiones de crecimiento** para el conjunto del año, que se mantienen en una horquilla de entre el 2,1% y un 3,3% (ver cuadro), en línea con lo previsto para el conjunto del país aunque ligeramente inferior a la estimada en mayo (cuando se situaba entre el 2,5% y el 3,3%). En este sentido, las estimaciones más recientes tanto para España como para la Región de Murcia apuntan que el avance del PIB será inferior al 3%, con mayores probabilidades de revisiones bajistas que alcistas.

De que esto sea así dependerá, no obstante, de la evolución de determinados factores como el impulso que proporcione la reforma fiscal de 2015 y la intensidad con la que se amortigüen los "vientos de cola" que han favorecido la actividad en el pasado reciente, así como de la incertidumbre política tanto interna (por el retraso en la formación de gobierno) como externa por el **Brexit**.

Los efectos de este último suceso, que a medio plazo serán más intensos en Murcia que en España (como se analiza en un recuadro de este Boletín), podrían estar afectando ya negativamente a los niveles de **confianza empresarial**, que se ha deteriorado respecto al trimestre anterior (-3,1%, frente a una mejoría del 0,5% en el ámbito nacional) sobre todo por las peores perspectivas del trimestre entrante<sup>6</sup>. Así, aunque el saldo de las valoraciones de balance de situación del segundo trimestre es ligeramente negativo (-3,9<sup>7</sup>, similar al -4,6 del primero), aumenta el pesimismo sobre la evolución futura esperada para el trimestre entrante (-9,2<sup>8</sup>), que es más desfavorable que la nacional (-1,1) en parte por la mayor dependencia que Murcia tiene del Reino Unido. En definitiva, en el sector empresarial hay una percepción menos favorable de la situación económica, que se extiende al ámbito de la empresa familiar (como se desprende de los resultados del Barómetro<sup>9</sup>) y al del colectivo de economistas (reflejada en el 20º Barómetro del Colegio de Economistas<sup>10</sup>).

<sup>6</sup> Según el [Índice de Confianza Empresarial](http://www.ine.es/daco/daco42/ice/ice0316.pdf) del INE: <http://www.ine.es/daco/daco42/ice/ice0316.pdf>

<sup>7</sup> Este valor se calcula como la diferencia o saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables relativas al trimestre que acaba.

<sup>8</sup> Este valor recoge la diferencia o saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables relativas al trimestre entrante

<sup>9</sup> Cátedra de Empresa Familiar y AMEFMUR (julio de 2016): "[Barómetro de la Empresa Familiar de la Región de Murcia. Número 15](#)"

<sup>10</sup> Colegio de Economistas de la R. Murcia (junio de 2016): "[20º Barómetro del Colegio de Economistas](#)"

## HACIA UNA NORMALIZACIÓN DEL CICLO ECONÓMICO

Estimaciones de crecimiento del PIB para 2016.  
% Variación anual

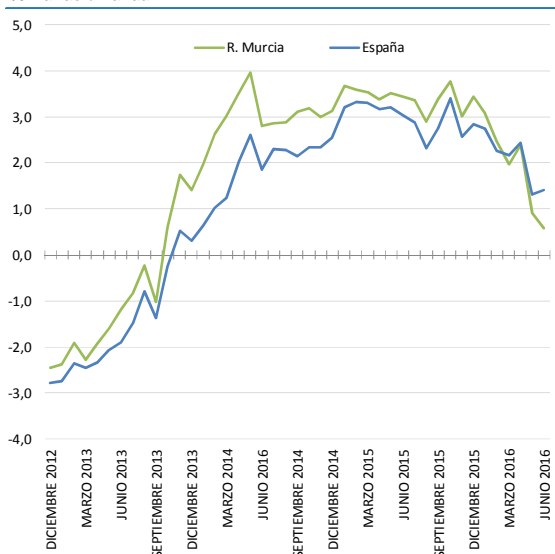
	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
Hispalink (jul '16)	2,7	2,6	2,3 / 2,9
CEPREDE (jul '16)	2,1	2,6	1,8 / 3,0
BBVA Research (may '16)	2,7	2,7	2,4 / 3,2
AIREF (mayo '16)*	3,4	3,4	1,8 / 3,0
FUNCAS (feb '16)	3,3	3,3	1,9 / 3,4
Cons. Hacienda (sept '15)	3,0	ND	ND

Entre paréntesis, fecha de realización de la previsión. Las estimaciones aparecen ordenadas de más a menos reciente. En la última columna se señalan las tasas máximas y mínimas de las distintas CC.AA.

\* AIREF solo facilita estimación de crecimiento en el primer trimestre, y no previsiones para el conjunto del año. La cifra corresponde a la media móvil de los últimos cuatro trimestres

Fuente: (tabla izq.) elaboración propia con datos de Funcas, BBVA Research, Ceprede, Airef, Consej. Hacienda e Hispalink, (gráfico derecha): Tesorería General de la Seguridad Social

Empresas en alta en Seguridad Social. Régimen General.  
% Variación anual.



Este menor optimismo se está trasladando asimismo a la constitución de empresas. En particular, en junio el **número de empresas** en alta en el Régimen General de la Seguridad Social apenas creció un 0,6% (253 unidades) en comparación con el mismo periodo de 2015, menos de la mitad de la media nacional (+1,4%) tras haberse producido una notable ralentización en los últimos meses (ver gráfico). Baste señalar que hace justo un año se alcanzaban en la Región de Murcia tasas del orden del 3,5%.

Si contabilizamos solamente la expansión del tejido empresarial murciano en el segundo trimestre, en junio se tienen 154 empresas más en el régimen general que en marzo (el peor registro en este periodo desde 2009), a lo que habría que añadir 938 autónomos más (en este caso el balance menos favorable desde 2012) y las 474 sociedades mercantiles constituidas entre abril y mayo (último dato disponible), que contrastan con las 27 sociedades disueltas.

A revitalizar el dinamismo empresarial deberían contribuir el proceso de simplificación y reducción de cargas administrativas actualmente en marcha, el convenio para reforzar la Unidad de Aceleración de Inversiones (UNAI) y el ambicioso Decreto-Ley n.º 2/2016<sup>11</sup>, de 20 de abril, de medidas urgentes para la reactivación de la actividad, que ya ha sido convalidado por la Asamblea Regional y en breve va a ser tramitado como Proyecto de Ley, que regula aquellas disposiciones que requerían un tratamiento más urgente, como es el caso de las medioambientales. Estas medidas forman parte del programa denominado "Región de Murcia, Libertad Económica", cuya finalidad es crear en la Región un entorno económico más flexible y liberalizado, y cuyos efectos, como los de casi todas las medidas de carácter estructural, se harán evidentes sobre todo a medio plazo.

<sup>11</sup> Consultar Anexo ["Decreto Ley nº2/2016: Un paso hacia la simplificación administrativa y la libertad económica" del Boletín de Coyuntura Económica nº33.](#)

## LA ECONOMÍA MURCIANA ANTE EL "BREXIT"

Los resultados del referéndum celebrado el 23 de junio en el Reino Unido acerca de la continuidad de este país como Estado miembro de la Unión Europea (UE), saldado con una mayoría a favor de la salida, tendrá sin dudas repercusiones económicas en las regiones que forman parte de la Unión, entre ellas la Región de Murcia.

### Reino Unido, un gran nicho de mercado para la Región de Murcia

De hecho, al ser Gran Bretaña uno de los principales socios comerciales de Murcia, los efectos directos de la consulta tienen mayor calado que si se hubiese producido en otros países. Así, el Reino Unido es el segundo destino prioritario de las exportaciones murcianas, tras Francia, alcanzando las ventas de bienes los 956 millones de euros en 2015 (+5,2% respecto a 2014). Esta cifra representa un 10% de las exportaciones totales, un porcentaje superior al promedio nacional (7,5%) y que permiten mantener un saldo comercial positivo, ya que las importaciones representan solamente 99 millones de euros (1,1% de las compras murcianas al exterior).

Especial valoración tienen en el Reino Unido los productos agroalimentarios: ocho de cada diez euros vendidos al país eran de alimentación, bebidas y tabaco (761 millones), principalmente frutas, hortalizas y legumbres (692 millones). Le siguen a gran distancia petróleo y derivados (58,4 millones, 6%), productos químicos (46 millones, 4,8%), y bienes de equipo (45,7; 4,8%).

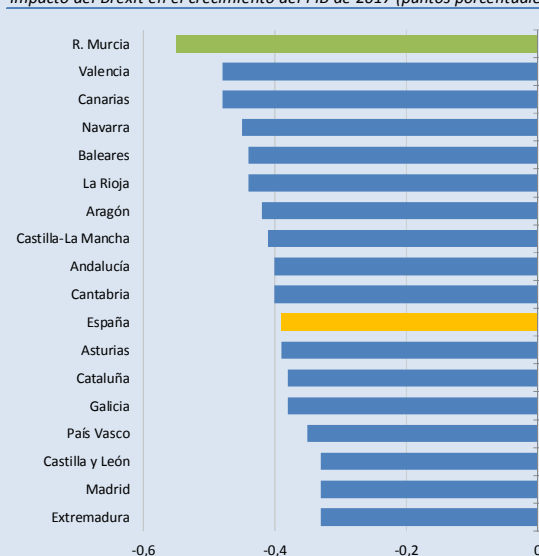
A ello hay que añadir que Reino Unido es el principal emisor de turistas internacionales a Murcia. En 2015 los hoteles de la Región de Murcia recibieron 57.813 viajeros británicos, el 25% de los turistas internacionales alojados, a gran distancia del segundo (Francia, 9,3% del total). Finalmente, se deben contabilizar los 15.544 británicos empadronados en la Región de Murcia (frente a 941 murcianos residentes en Reino Unido), el 7,5% de los extranjeros que viven en la Región, y el 21,6% si consideramos solo a los que provienen de la Unión Europea. Esta preminencia ayuda a explicar que las personas de esta nacionalidad compraran el 12% de las viviendas vendidas en la Región de Murcia durante 2015.

### EL BREXIT PODRÍA TENER UN IMPACTO ELEVADO EN LA R. MURCIA

Exportaciones de la R. Murcia a R. Unido



Impacto del Brexit en el crecimiento del PIB de 2017 (puntos porcentuales)



Fuente: elaboración propia con datos de Ministerio de Ecª y Competitividad (Exportaciones) y BBVA Research (impacto Brexit)

### Murcia, entre las regiones más afectadas por el Brexit

De este modo, aunque el proceso para la separación está todavía en un estado incipiente y es difícil evaluar los efectos a medio plazo, todo parece indicar que Murcia se encuentra entre las regiones que podrían sufrir mayor impacto por el "Brexit", en parte por la exposición en el

comercio de bienes (sobre todo los agroalimentarios) y por la compra de viviendas. Tal como señala BBVA Research<sup>12</sup>, frente a un impacto limitado en el crecimiento económico de España (en torno a -0,4 puntos porcentuales en 2017), en la Región de Murcia las repercusiones serían mayores (aproximadamente -0,55 puntos en 2017, el mayor impacto de las distintas autonomías).

## Agricultura

La agricultura mantiene unos resultados muy dispares según la variedad a la que nos refiramos, afrontando de este modo ya un largo período con marcada volatilidad a la par que inestable en rentabilidades. A su vez siguen incrementándose los problemas ligados a la falta de recursos hídricos sin darse una clara solución, más allá que las meras medidas coyunturales.

Por ende, la climatología ha condicionado enormemente el desarrollo de la campaña agrícola durante el primer semestre del año. Las precipitaciones entre enero y junio han sido de 117Hm<sup>3</sup> mientras que en el mismo periodo del año anterior sumaban 202 Hm<sup>3</sup>. De este modo, las aportaciones internas de la cuenca se limitaron a 160 Hm<sup>3</sup>, hecho que agrava la situación de sequía tras la importante caída de transferencias de recursos desde el Trasvase Tajo-Segura (88 Hm<sup>3</sup>, un 50% menos que el año anterior).

Este estrés hídrico configura una campaña con luces y sombras. Según las estimaciones de producción del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medioambiente esta adversa climatología ha tenido notables repercusiones sobre la cosecha vegetal, con caídas importantes en los volúmenes de producción de algunos productos en los que la Región de Murcia tiene una marcada especialización, como trigo (-49%), brócoli (-3,3%), melocotón (-14,9%), y la más importante la caída del limón (-32,8%). Por el otro lado, han gozado de un destacado comportamiento: la patata de media estación (+46,4%), sandía (+40,7%), y apio (+12,8%).

En este sentido, para aliviar la situación de intensa sequía que tanto afecta al campo murciano, la cual ha ido empeorando a lo largo de la anualidad, van a tener una vital importancia las medidas aprobadas por el Gobierno de España, como la ampliación del Decreto de Sequía hasta octubre de 2017, y la autorización para trasvasar 60 hm<sup>3</sup> desde el Tajo en el tercer trimestre. Aun así, estas soluciones circunstanciales deberían venir acompañadas de otras de carácter estructural, como se puso de manifiesto en la Mesa del Agua celebrada en CROEM el pasado 21 de junio. Más aún cuando las perspectivas a largo plazo no resultan del todo halagüeñas debido a los efectos del Brexit, calificado por Proexport como "zarpazo para la agricultura murciana", pues las ventas de frutas y hortalizas a Reino Unido alcanzan hasta los 620 millones y es el primer destino para producciones como brócoli, apio y uva de mesa.

Por otra, parte la actividad ganadera mantuvo de enero a abril buenos resultados, en términos generales, consolidando el número de sacrificios en sus

<sup>12</sup> BBVA Research (julio de 2016): "[Impacto en España del deterioro en las perspectivas de crecimiento del Reino Unido](#)"

principales cabañas, de este modo, se registraron incrementos en caprino (+22,6%), conejos (+7,3%), porcino (+6,1%), bovino (+5,9%), ovino (+2,7%), y solo tuvieron un comportamiento más negativo el equino (-27%), y las aves (-6,9%). Finalmente, en la rama pesquera se ha dado una caída en el número de toneladas de pesca en el Puerto de Cartagena en el acumulado de enero a mayo (-6,4%), mientras la media española registra aumentos (+1,7%).

## ALTIBAJOS EN AGRICULTURA E INDUSTRIA

Producción Agrícola y Ganadera

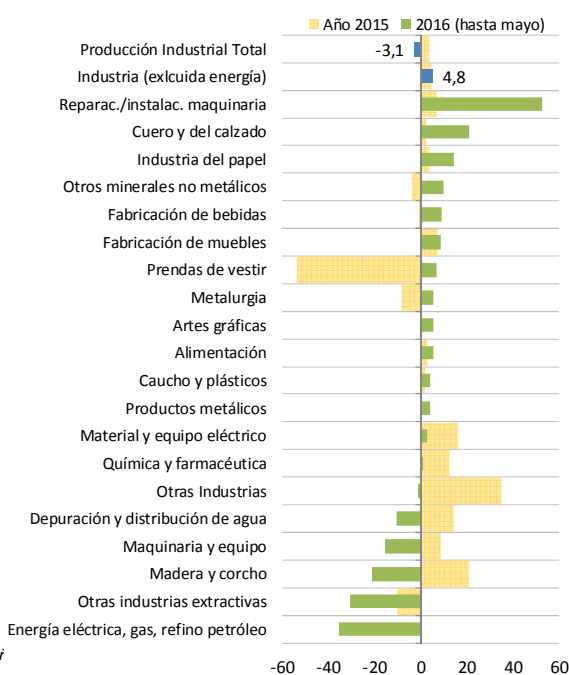
	2014	2015	%15/14
<b>Produc. Vegetal de Temporada. Miles de Toneladas</b>			
Alcachofa	98,1	101,3	3,3
Albaricoque	96,8	96,0	-0,8
Apio	55,7	62,8	12,8
Brócoli	213,4	206,4	-3,3
Cebolla Babosa	29,3	34,3	17,1
Coliflor	20,9	21,2	1,5
Escarolas	13,0	12,8	-1,1
Espinacas	9,0	9,0	0,0
Lechuga	381,8	386,1	1,1
Limón	620,0	416,5	-32,8
Melocotón	233,3	198,6	-14,9
Patata temprana	92,3	92,6	0,4
Patata extratemprana	35,2	34,8	-1,4
Patata media estación	26,7	39,1	46,4
Sandía	161,3	226,8	40,7
Tomate (enero-mayo)	121,2	129,3	6,7

Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Abril

	2014	2015	%15/14
Bovino	23.144	21.860	5,9
Ovino	226.427	220.561	2,7
Caprino	48.888	39.873	22,6
Porcino	1.183.934	1.116.220	6,1
Equino	13	18	-27,8
Aves (Miles)	3.027	3.253	-6,9
Conejos (Miles)	200	186	7,3

Nota: La Producción Vegetal se refiere a Previsiones de Producción para todo el año

Índice de Producción Industrial de Murcia por ramas. % Variación Anual.



Fuente: Ministerio de Medio Ambiente y del Medio Rural y Marino (Producción Vegetal y Ganadera), e INE (Producción Industrial)

## Industria

El sector industrial se mantiene en terreno negativo en el segundo trimestre, debido mayormente al retroceso que experimenta el subsector energético por la caída de los precios, mientras la mayoría de ramas manufactureras consiguen avances de distinta magnitud.

En particular, el índice de **producción industrial** acumula un descenso del 3,1% hasta mayo (frente a +3,4% en España), condicionado por el -30,2% de productos energéticos, mientras que si se excluye dicha componente se aprecia una dinámica positiva (+4,8% en promedio en los cinco primeros meses del año) aunque con diferencias notables entre ramas. Así, algunas consolidan los avances de la anualidad anterior, como Reparación e instalación de maquinaria (+52%, favorecida por las paradas para labores de mantenimiento de algunas grandes factorías regionales), Cuero y calzado (21%), Papel (14%), fabricación de muebles (8,5%), Artes gráficas (5,6%), Alimentación (5,4%), Material eléctrico (2,7%) y Química y farmacéutica (+1%, recuperándose de las caídas de principios de año por las paradas de Sabiq y Repsol). Ciertas actividades remontan los retrocesos de 2015, como minerales no metálicos (+10%), bebidas (9%), textil (7%) y metalurgia (5,6%), mientras otras no consolidan el avance conseguido entonces, como maquinaria (-15%), madera y corcho (-21%), y suministro de agua (-10%,

por el menor recurso a la desalación en estos últimos meses). Finalmente, las industrias extractivas (-30%) profundizan su caída arrastradas por la difícil situación de los mercados de materias primas.

En cualquier caso, el componente energético es el que determina que se produzcan caídas en la cifra de negocio industrial (-9,8% en los cinco primeros meses del año) y la entrada de pedidos (-8,8%) en la Región de Murcia, mientras la debilidad de los precios industriales (-6,1% en mayo, con -3,6% en ramas manufactureras) y la incertidumbre presionan a la baja la confianza industrial para los próximos tres meses (como revela el ligero deterioro de los resultados de la Encuesta de Coyuntura Industrial).

## Construcción

El sector de la Construcción regional no acaba de despertar de manera decidida de su letargo, si bien comienzan a apreciarse algunos signos de activación en 2016, según la información proporcionada por las distintas estadísticas oficiales disponibles. De este modo, la obra pública se mantuvo en los insuficientes montantes de 2015, y la variable residencial mantiene unos livianos niveles de recuperación.

Así la **licitación oficial** en la región ha alcanzado una cifra total trimestral que se aproxima a los 44,2 millones de euros (77 millones en el total del semestre), cantidad muy cercana a los 41 millones de 2015, pero muy alejada de los niveles alcanzados en 2014. En cualquier caso, en esta evolución anual ha tenido una influencia decisiva la licitación de obras relacionadas con la Avenida Juan Carlos I de Lorca (6,3 millones de euros) y las orillas del Guadalentín (5,6 mill.), obras relacionadas con la reparación en deficiencias del edificio Reina Sofía (5,2 mill.) y otras ligadas al soterramiento del ave y la construcción de colectores (aprox. 8 mill. en total).

En la **variante residencial** se ha gozado de cierta recuperación. De este modo, el número de visados de vivienda nueva de enero a abril ha aumentado en promedio un 27%, (38 visados más que para el mismo periodo de 2015), y los certificados de fin de obra un 62% (30 certificados más), según las estadísticas publicadas por el Ministerio de Fomento.

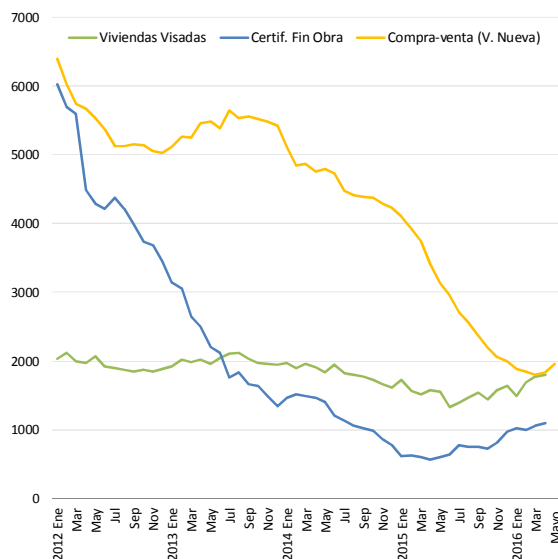
Asimismo, en el balance la compraventa de vivienda es positiva a falta de conocer el dato de junio, tras registrar un aumento del 23,5% en términos anualizados, superior a la media nacional (+14,5%). A su vez, el precio no remonta de manera decidida pues en tasas anuales reflejaba un leve aumento (+0,8%) en el primer trimestre (último dato disponible).

Por otro lado, la venta de vivienda a extranjeros en los primeros meses del año mantiene un intenso dinamismo (+40% anual en el primer trimestre) aunque no alcanza aun niveles pre-crisis y, al centrarse mayoritariamente en residencia de segunda mano, no contribuye demasiado a reducir el stock de vivienda nueva sin vender. En cualquier caso, hay que destacar el posible efecto negativo que tendrá sobre la inversión regional la cercana salida de Reino Unido de la Unión Europea, máxime en lo referente a compra de vivienda costera. Según datos ofrecidos por

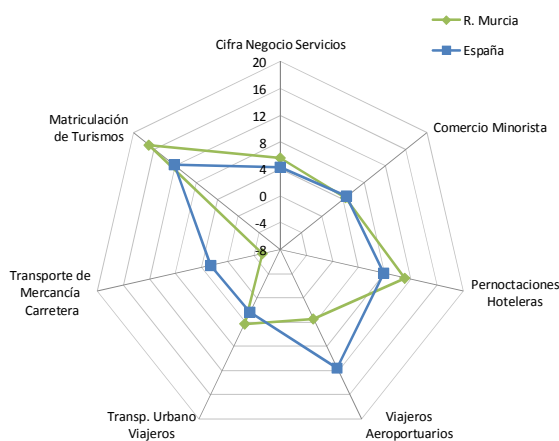
BBVA Research<sup>13</sup>, el mercado inmobiliario murciano es el más expuesto a la demanda inglesa, donde el 12,5% del total de viviendas vendidas en 2015 fueron adquiridas por ingleses (un 53,74% del total de compras realizadas por extranjeros).

## TURISMO Y SECTOR RESIDENCIAL DESPUNTAN

Evolución del Sector Residencial en la R. Murcia. Series Anualizadas. Viviendas visadas, certificados fin de obra y compraventa de vivienda nueva



Selección de indicadores del Sector Servicios. % Variación Anual en 2016.



Todos los indicadores hacen referencia al acumulado hasta junio salvo Cifra de Negocio (mayo), Transporte urbano (mayo), pernoctaciones hoteleras (mayo) y transporte por carretera (mayo)

Fuente: elaboración propia con datos de INE (compraventa de vivienda, cifra de negocio de servicios, comercio minorista, pernoctaciones hoteles y transporte urbano), Ministerio de Fomento (viviendas visadas, certificados fin de obra y transporte mercancía), DGT (matriculación de turismos), y AENA (viajeros aeropuertos)

## Servicios

Tras la pérdida de intensidad registrada en los meses finales del año anterior, el sector servicios adquiere un renovado impulso en el primer semestre del año, avivado por unos excepcionales registros de turismo y un crecimiento destacable del comercio minorista y la venta de vehículos, que contrarrestan la debilidad del transporte por carretera.

De este modo, la **cifra de negocios** del Sector Servicios aumenta un 5,7% en los cinco primeros meses del año, una tasa superior a la española (+4,2%) y con signos de aceleración en las últimas mensualidades.

A esta buena dinámica ha sido decisiva la aportación del **turismo**, al ser Murcia uno de los destinos nacionales con mejor desempeño turístico en el segundo trimestre, según Exceltur<sup>14</sup>. En particular, en torno a cuatro de cada cinco empresas hosteleras mejoraron sus ventas y sus resultados entre abril y junio. Es más, hasta mayo habían pernoctado en la Región de Murcia 552.613 viajeros, un 10,2% más que en el mismo periodo del año anterior y la cifra más elevada desde que en 2001 se iniciara la serie estadística homogénea. El avance resulta consistente tanto en viajeros nacionales (+9,5%) como en extranjeros (+12,3%), con un marcado protagonismo de los establecimientos hoteleros (+11,1%, por un +7,9% en el ámbito nacional), que además mejoran sus ingresos por habitación

<sup>13</sup> BBVA Research (julio de 2016): "España. [La demanda residencial mejora, pero se añaden nuevos eventos de incertidumbre](#)".

<sup>14</sup> Exceltur : "[Perspectivas turísticas nº 57. Julio 2016](#)" (julio de 2016)

disponible (+11% en promedio hasta mayo, igual que la media nacional). En el segmento extrahotelero, el comportamiento es más moderado (+3,7%), pues el buen registro de campings (+14,8%) queda empañado por el retroceso de apartamentos turísticos (-6,4%) y de casas rurales (-3,4%). En cualquier caso, las perspectivas para el verano son positivas, pues el 69,2% de los profesionales turísticos murcianos esperan mejorar los resultados de 2015, lo que los convierte en los quintos más optimistas de España según Exceltur. En este sentido, las tensiones en Oriente Medio y la situación de alerta en algunos países europeos pueden impulsar el turismo murciano, mientras los efectos del Brexit y la situación del Mar Menor podrían actuar como principales riesgos.

En el turismo de cruceros, el Puerto de Cartagena tiene un buen estreno como puerto de salida de cruceristas al recibir un 46% más de turistas hasta mayo (cuando el conjunto de España anota una caída del 6,2%), mientras el aeropuerto de San Javier pierde un 2,1% de viajeros en el segundo trimestre (tras la subida del 27% en el primero).

Por otra parte, el **comercio minorista** estabiliza su ritmo de crecimiento en torno al 4% (4,8% anual en el segundo trimestre y 4,4% en el acumulado del primer semestre), favorecido por factores como la contención de los precios y la mayor renta disponible de las familias, mientras la **venta de vehículos**, gracias a los planes PIVE y PIMA, logra tasas elevadas de crecimiento (+17% hasta mayo) aunque ligeramente menores a las del año anterior. En el **sector farmacéutico**, el gasto total en medicamentos aumentó un 1,1% anual entre enero y abril (por un 1,6% en España), debido al mayor número de recetas (+3,8%), que tuvieron menor coste medio (-2,6%).

Finalmente, el sector **transporte terrestre** presenta una evolución dispar: el número de viajeros en autobús avanza un 4,3% anual hasta mayo pero el transporte de mercancía por carretera retrocede un 5,3% en el primer trimestre, pues la mejoría de las entregas nacionales (+4,8%) no compensan las caídas de las intrarregionales (-14%) e internacionales (-2,0%, quizás afectadas por los incidentes que se han venido produciendo en la frontera francesa). Asimismo, el **tráfico marítimo** de mercancías en el puerto de Cartagena cae un 4,6% hasta mayo (por un avance del 3,2% en el conjunto del país).

## EFICIENCIA COMPARATIVA DE LA SANIDAD PRIVADA EN LA REGIÓN DE MURCIA

Uno de los grandes problemas económicos que se afrontan tanto a nivel nacional como, en concreto, a nivel de la Región de Murcia es la sostenibilidad de nuestro sistema sanitario. A continuación se enumeran las diez conclusiones más relevantes, extraídas del estudio "Eficiencia comparativa de la Sanidad Privada en la Región de Murcia", informe elaborado recientemente por la Unión Murciana de Hospitales<sup>15</sup>:

1. Dentro de España, la Región de Murcia es **tercera Comunidad con mayor desaceleración del gasto sanitario per cápita** pasando de 10,4% de crecimiento anual a -1,1%. Si nos centramos en el gasto per cápita del concierto del Servicio Murciano de Salud con la sanidad privada de la región observamos que siempre se ha mantenido inferior a la media nacional todo el periodo de estudio (2002-2012).

2. **La sostenibilidad del Sistema Regional de Salud a** tenor de la evolución de las

<sup>15</sup> Unión Murciana de Hospitales (Méndez y Nebot): [Eficiencia Comparativa de la Sanidad Privada en la Región de Murcia](#).



finanzas regionales **queda comprometida**, pues se estimó que la senda de gasto sanitario era sostenible en la Región de Murcia si el PIB regional crecía a una tasa anual promedio de entre un 4% y un 5%. Si tomamos los datos de la Contabilidad Regional del Instituto Nacional de Estadística, el PIB de la Región de Murcia registró un crecimiento de -1,7% en términos reales en el año 2013 mientras que el crecimiento promedio anual desde el 2008 hasta el 2013 fue de -1,95%, valores muy lejanos del necesario crecimiento para la sostenibilidad del sistema sanitario.

3. De acuerdo con los datos recabados por las encuestas de la UMHC, la satisfacción de los usuarios ascendería a 96,37%, y **se acotaría en el intervalo (95,5 ; 97,1)**.

4. Encontramos que los **tiempos medios de estancia difieren significativamente entre hospitales públicos y privados** de la Región de Murcia en un 3,4% y un 4,1% de los diagnósticos principales incluidos en el estudio.

5. El tiempo medio de estancia en un hospital privado es, para un mismo diagnóstico principal al alta, inferior al correspondiente tiempo medio en un hospital público de la Región de Murcia en **más de 8 de cada diez diagnósticos principales**.

6. Los cálculos realizados permiten afirmar que el **SMS hubiera reducido sus gastos en, aproximadamente, 107 millones de euros en cada uno de los años analizados** si los ingresos hospitalarios asociados a los diagnósticos principales para los que encontramos diferencias significativas en tiempos medios de estancia hospitalaria según la dependencia pública o privada del hospital se hubiesen realizado en régimen concertado en hospitales privados de la Región de Murcia, respectivamente.

7. La nueva distribución de ahorros potenciales **señala a cinco diagnósticos principales como responsables de al menos un 5% de los 107 millones de ahorro potencial del año 2011 que el SMS podría obtener concertando la prestación de servicios**. Se trata, por orden de importancia, de los siguientes: "Osteoartrosis localizada no especificada" (7,8%), "Cálculo de vesícula biliar sin mención de colecistitis" (7,5%), "Otros niños nacidos antes de término" (7,0%) y "Neoplasia maligna de la vejiga" (5,1%).

8. Finalmente, encontramos que **los tiempos medios de estancia en un hospital privado son al menos la mitad de los correspondientes tiempos medios en un hospital público** de la región de Murcia para un mismo diagnóstico principal.

## Sector financiero

En un contexto general a día de hoy aún inestable, en el sector financiero nacional se siguen apreciando indicios de normalización, con un nuevo repunte de las operaciones de crédito de menos de un millón (+5,7% hasta mayo), un aumento de oferta que ha llevado asociada una relativa mejora del coste de los préstamos<sup>16</sup> y unas mejores condiciones de concesión de crédito a empresas a expensas, eso sí, de un aumento en comisiones y garantías<sup>17</sup>. De este modo, el acceso a la financiación, que llegó a ser el principal problema para un 34% de las pymes españolas, ya no es una cuestión a destacar, pues el porcentaje ha bajado hasta el 10,3% y es similar por primera vez al de las pymes de la eurozona, según la última encuesta del Banco de España junto al BCE.<sup>18</sup>

La situación en la Región de Murcia no debe ser muy distinta de la descrita para el ámbito nacional dado que, aunque el número de oficinas bancarias haya ido

<sup>16</sup> En mayo, el tipo medio ponderado del saldo vivo de crédito a las Sociedades no financieras se situó en el 2,68%, la tasa más baja de la serie estadística del Banco de España iniciada en 2003.

<sup>17</sup> Funcas : "Spanish Economic an Finance Outlook " (julio 2016):

<sup>18</sup> Banco de España: [Encuesta sobre préstamos](#) (abril 2016)

disminuyendo (entre 2014 y 2015 se cerraron hasta un total de 24), parte de la actividad financiera ha ido por el buen camino. De este modo, se ha avanzado con fuerza en la formalización de nuevos préstamos hipotecarios sobre vivienda, aumentando hasta un 13% en los cuatro primeros meses del año. Más retrasado va, en cambio, la recuperación del crédito total. En particular, el saldo vivo caía todavía un 7,7% en el primer trimestre, lo que supone 2.615 millones menos que en el mismo periodo de 2.015. Cifra que contrasta con el avance de los depósitos financieros (+1,6% anual en el primer trimestre). En cualquier caso, es de esperar que la renovación de los diversos convenios suscritos por CROEM y con algunas entidades financieras asociadas contribuya a normalizar completamente la situación, a la par que la toma de medidas a nivel más macroeconómico como las llevadas a cabo por el Banco Central Europeo.

### **3 MERCADO DE TRABAJO**

Aunque en el segundo trimestre del año hubo una intensa creación de empleo y una significativa reducción del desempleo<sup>19</sup>, los resultados estuvieron favorecidos indudablemente por la estacionalidad y fueron menos positivos que en el mismo periodo de años anteriores, a lo que se añade un nuevo repunte de la siniestralidad laboral. De hecho, en términos anuales, ha perdido algo de pujanza el ritmo de creación de empleo, que se reduce hasta el 2,9% en junio, mismo porcentaje que la media nacional pero lejos del 3,6% de marzo y del 4,2% de diciembre de 2015.

#### **Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social**

Al finalizar junio<sup>20</sup> se contabilizaban 116.850 parados inscritos en las oficinas públicas de empleo, 10.982 menos que en el mismo mes del año anterior, lo que supone un descenso (-8,6%) similar a la media española (-8,6%).

Esta evolución coincide con una intensa creación de empleo, que se refleja en 16.633 nuevos afiliados a la Seguridad Social entre abril y junio, unos resultados favorecidos por la estacionalidad típica de esta época pero que son peores a los del mismo periodo de años anteriores.

En comparación con junio de 2015, el ritmo anual de crecimiento del empleo es menos intenso que en trimestres previos, pues se ha moderado hasta el 2,9%, el mismo porcentaje que la media nacional aunque lejos de las cifras de finales del año anterior. Aun así, se contabilizan 15.329 cotizantes más a la Seguridad Social en los últimos doce meses, lo que ha permitido cerrar el trimestre con 539.574 personas en alta en la Seguridad social, e incluso alcanzar en mayo<sup>21</sup> un número de afiliados no visto desde mediados de 2009.

De la mejoría del empleo se han beneficiado 34 de los 45 municipios de la Región y 7 de las 10 las **comarcas**, pues solamente Noroeste, Valle del Ricote, y la

<sup>19</sup> Datos correspondientes a los registros de afiliación a la Seguridad Social y paro registrado, dado que a fecha de cierre de este Boletín (27 de julio) no se conocían los resultados de la Encuesta de Población Activa. Tras su publicación, se incorporarán al Boletín en una separata aparte.

<sup>20</sup> Para más información: Departamento de Economía de CROEM : "[Valoración del paro registrado en junio de 2016](#)"

<sup>21</sup> Produciéndose un retroceso en el mes de junio por el final de la campaña agraria de frutales.

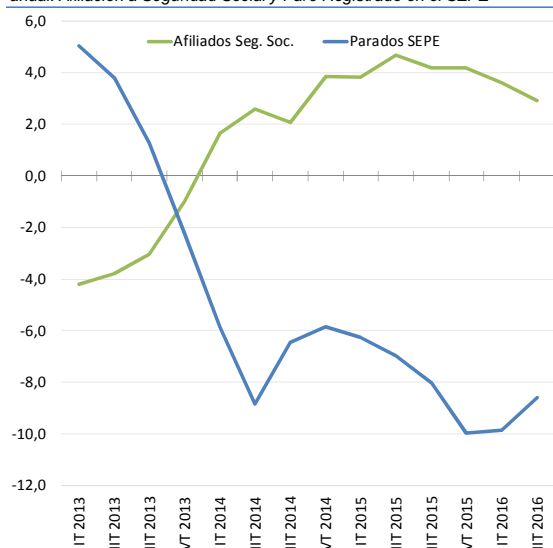
Vega Alta cuentan con menos ocupados que hace un año (un 6% menos, en el peor de los casos, consultar gráfico). Por otro lado, la mayor parte de los nuevos puestos de trabajo se encuentran en la Huerta de Murcia (+9.106), Cartagena y Mar Menor (+3.950), Vega Media (+1.481) y Guadalentín (+1.252). En términos porcentuales hay que destacar el espectacular avance de Río Mula (+5,2%), Huerta de Murcia (+4,4%), y Cartagena-Mar Menor (+3,7%).

Atendiendo al **detalle municipal**, destaca el comportamiento de la capital regional (+8.382), Cartagena (+2.540) y Molina de Segura (+780), mientras que las mayores caídas se dan en Lorca (-782), Caravaca (-743) y Cieza (-634).

Por lo que respecta a **sectores**, con información disponible solo hasta mayo, destaca la creación de empleo en Educación (+1.567 respecto a mayo de 2015), Construcción especializada (+939), Transporte terrestre y por tubería (+905), Comercio minorista (+862), Industrias alimenticias (723), Comidas y bebidas (+665) y Sanidad (+581). En cambio, llama la atención la destrucción de puestos de trabajo en Telecomunicaciones (-86), Ingeniería civil (-92, influido por los bajos niveles de obra pública), Actividades artísticas (-109), Actividades de alquiler (-201) y Agricultura (-295, condicionada por los factores económicos citados en el apartado correspondiente de este Boletín).

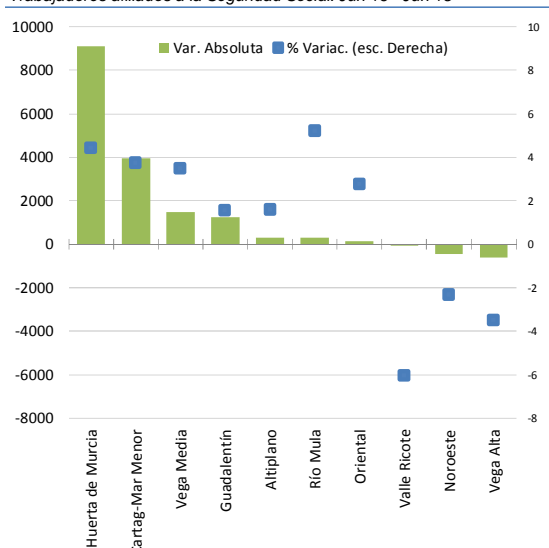
## EL MERCADO LABORAL PIERDE DINAMISMO

Dinámica del mercado laboral de la Región de Murcia. En % Variación anual. Afiliación a Seguridad Social y Paro Registrado en el SEPE



Fuente: elaboración propia con datos de Ministerio de Empleo y Seguridad Social

Evolución del empleo por Comarcas. Trabajadores afiliados a la Seguridad Social. Jun 16 - Jun 15



## Siniestralidad laboral

Durante el periodo enero-mayo de 2016 se produjeron en la Región de Murcia 7.372 accidentes de trabajo con baja (+12,2% respecto al mismo periodo de 2015), de los cuales 6.461 ocurrieron durante la jornada laboral (+11,7%) y 911 fueron accidentes in itinere (+15,5%). Por sectores de actividad, el de servicios fue el que presentó mayor número de accidentes con baja en jornada laboral (2.923), seguido de la agricultura (1.648), la industria (1.379) y la construcción (511). A su vez, se produjeron 19 accidentes de trabajo mortales en los cinco

primeros meses del año (9 en jornada de trabajo y 10 in itinere), en comparación con los 7 del mismo periodo del año anterior.

En consecuencia, como destaca el Departamento de Prevención de Riesgos Laborales de CROEM<sup>22</sup>, "las cifras de siniestralidad que nos deja el periodo comprendido entre enero y mayo no son las más deseadas desde la óptica de la seguridad y la salud laboral", dado que "los accidentes mortales se han visto incrementados de manera drástica". Así, "el aumento desproporcionado de accidentes con esta gravedad durante lo que llevamos de año tienen su causa en el tráfico, alcanzando el 85% (16) de los siniestros mortales ocurridos (19)", por lo que urge "poner en marcha actuaciones y campañas específicas dirigidas a la reducción de los accidentes de tráfico, tengan o no origen laboral", siendo necesario "la creación de un grupo de trabajo compuesto por administración regional, agentes sociales más representativos y Jefatura Provincial de Tráfico".

#### **4 PRECIOS Y COSTES LABORALES**

En el segundo trimestre del año, la **inflación** regional no presenta grandes disparidades respecto a los patrones exhibidos en el primero. En particular, en junio<sup>23</sup> el Índice de Precios de Consumo (IPC) alcanzaba una variación anual del -0,8%, idéntica a la nacional y a la de marzo, de modo que se encadenan veintiséis meses consecutivos sin subidas.

En esta ocasión, los dos grupos más deflacionistas limitaron su contribución bajista durante el segundo trimestre: Transporte registra un descenso del -4,6% (frente al -5,9% de marzo) y gastos asociados a Vivienda un -4,8% (-5,4% en marzo). En la evolución de estos grupos ha tenido, respectivamente, una influencia decisiva la moderación en el ritmo de abaratamiento de dos componentes: Carburantes y Combustibles (-11,1%, por -14,8% en marzo) y Electricidad, gas y otros combustibles (-13,3%, por -15% tres meses antes). En el extremo opuesto, el grupo más inflacionista, Comunicaciones, se encarece un 1,8% (nueve décimas menos que el +2,7% de marzo). Si se excluyen del cálculo los componentes más volátiles -alimentos no elaborados y productos energéticos- se tiene que la inflación subyacente se mantiene en valores positivos pero contenidos (+0,7%, una décima más que en el ámbito nacional).

Como se avanzaba en el Boletín anterior, los niveles actuales de inflación contribuyen por una parte a la recuperación económica, pues contrarrestan en cierto modo los efectos de la apreciación frente a la libra, manteniendo la competitividad turística y de las exportaciones agroalimentarias. Y, por otro, parecen consolidar a la inflación subyacente como referencia para la **negociación colectiva**, y en particular sobre los costes laborales. De este modo, tras repuntar un leve 0,3% en el primer trimestre el coste laboral (frente a la caída nacional del -0,2%), se aprecia que el aumento salarial medio pactado en la Región de Murcia ascendía al 0,97% en junio (+0,78% en convenios de empresa, y +0,98% en los de ámbito superior), cifra ligeramente inferior a la nacional (+1,1%) y dentro de los

<sup>22</sup> Departamento de Prevención de Riesgos Laborales de CROEM: "[Boletín de Siniestralidad Laboral en la R. Murcia. Nº 5/2016 \(enero-mayo\)](#)" (julio de 2016)

<sup>23</sup> Para más información: Departamento de Economía de CROEM "[Valoración IPC junio de 2016](#)" (julio de 2016):

límites establecidos en el III Acuerdo para el empleo y la Negociación Colectiva, suscrito por CEOE, CEPYME y principales centrales sindicales.

## LA CONTENCIÓN DE COSTES NO IMPULSÓ EL COMERCIO EXTERIOR

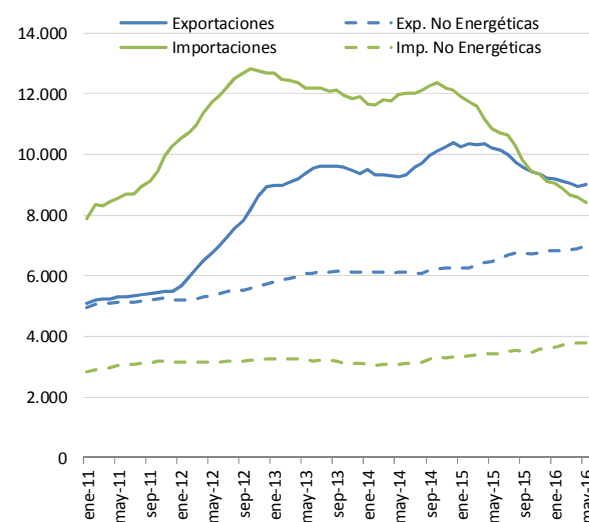
Inflación y Costes Laborales.

% Variación anual en junio '16 salvo indicación en contrario

	R. Murcia	España
<b>IPC General</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,8</b>
Alimentos y bebidas no alcoh.	0,9	1,5
Bebidas alcohólicas y tabaco	0,5	0,5
Vestido y calzado	0,9	0,5
Vivienda	-4,8	-5,5
Menaje	0,8	0,2
Medicina	0,3	-0,1
Transporte	-4,6	-4
Comunicaciones	1,8	1,8
Ocio y cultura	-1,7	-1,6
Enseñanza	1,3	0,5
Hoteles, cafés y restaurantes	0,7	0,9
Otros bienes y servicios	1,2	1,2
<b>IPC Subyac (excl. Energía y alim. no elab.)</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>
<b>Aumento salarial pactado convenio</b>	<b>1,0</b>	<b>1,1</b>
<b>Coste Laboral (I Trim. '16)</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,2</b>
Coste Salarial (I Trim. '16)	0,9	0,0

Comercio Exterior en la Región de Murcia.

Millones de Euros. Serie anualizada



Fuente: elaboración propia con datos de INE (IPC y Coste Laboral) y Ministerios de Empleo y S.S. (Aumento salarial pactado en convenio) y de Economía y Competitividad (Comercio Exterior)

## 5 COMERCIO EXTERIOR

Entre enero y mayo, las ventas al exterior de la Región de Murcia alcanzaron los 3.619 millones de euros, un 4,9% menos que en el mismo periodo de 2015. Este descenso se explica fundamentalmente por la evolución de las exportaciones energéticas (-42,8%, hasta los 476,9 millones), un tipo de productos de los que Murcia es intermediario transformador más que productor. Excluyendo dicha rúbrica, las cifras resultan algo más positivas, pues marcan un avance del 5,7%, aunque con un comportamiento muy dispar entre las distintas partidas:

- Los productos de alimentación, tabaco y bebidas siguen siendo el gran sostén del comercio exterior murciano, con ventas por valor de 2.087 millones hasta mayo (el 57% del total) y un crecimiento del 11%, debido principalmente al impulso de frutas, hortalizas y legumbres (1.492 millones, +123 millones respecto a 2015), productos cárnicos (+45 millones), pesqueros (+14) y azúcar, café y cacao (+14,7).
- Logran avances de cierta magnitud manufacturas de consumo (+23 millones) sobre todo por calzado (+11); bienes de consumo duradero (+6) ante las mayores ventas exteriores de muebles (+6); y bienes de equipo (+8).
- En el lado opuesto, retroceden materias primas (-11,3 millones), esencialmente minerales (-12,5); y semimanufacturas (-63) sobre todo químicas (-61), que arrastran los efectos de las paradas técnicas de algunas grandes factorías a principios de año.

En cualquier caso, el principal socio comercial de la Región de Murcia hasta mayo es Reino Unido (440 millones), aunque el aumento que registra en el último

año es leve (+6 millones respecto al periodo enero-mayo de 2015) y habrá que estar expectantes a los efectos que pueda tener en el futuro el proceso de separación de la Unión Europea. Le siguen Alemania (424 millones) con una ligera mejoría (+7 millones), y Francia (407) pese al deterioro de las ventas (-146). Con volúmenes menores están Países Bajos (320 y +10), Italia (240 y -66), Estados Unidos (133 y +7) y Portugal (121 y -38). Muy significativo resulta además el aumento de las exportaciones a Corea del Sur (100 y +54) que se coloca como el noveno mayor socio comercial de la Región de Murcia hasta mayo.

Finamente, al igual que las exportaciones, las importaciones registraron una notable caída en el acumulado del año (2.965 millones, -19,1%) por el descenso principalmente del valor de los productos energéticos (-39% o -901 millones de euros) y otras materias primas (-2,3 millones). Eliminando estos, las compras a otros países aumentaron, con una participación elevada de Semimanufacturas (+96 millones); Alimentación, Bebidas y Tabaco (+59), Sector Automóvil (+21), Manufacturas de Consumo (+13) y Bienes de equipo (+14).

## **6 ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**

### **Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria**

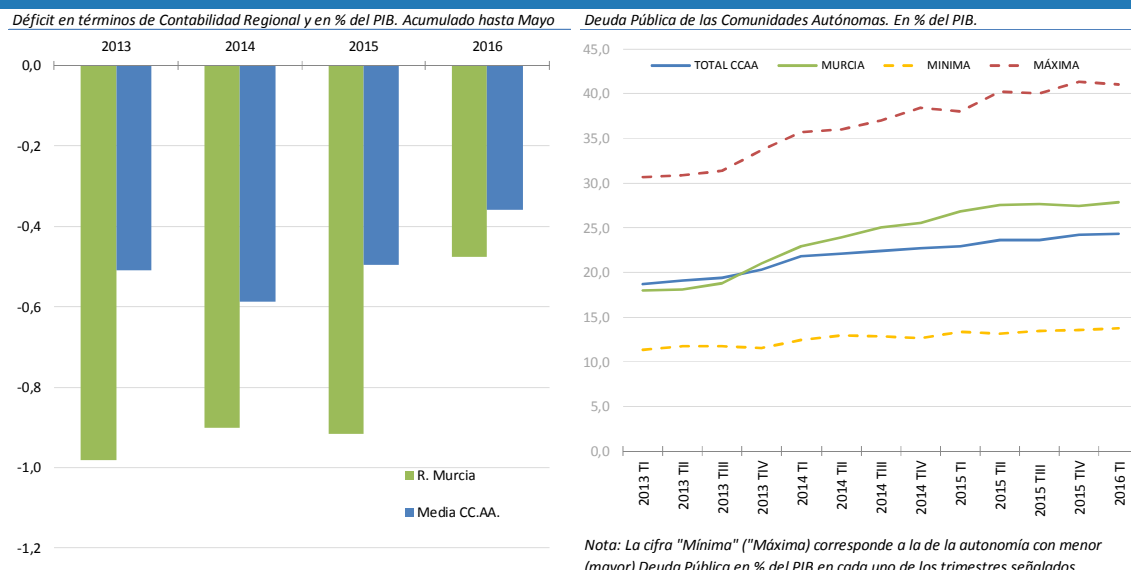
La Comunidad Autónoma de Murcia ha realizado en los primeros meses de 2016 algunos progresos en el control del déficit público, si bien va a ser difícil cumplir con el exigente objetivo impuesto por Gobierno Central y situar los tiempos medios de pago dentro de los plazos legalmente establecidos (30 días con carácter general).

De este modo, por lo que respecta a **déficit público**, el desfase entre ingresos y gastos ascendía a 117 millones de euros entre enero y mayo, que equivale al 0,5% del PIB regional, algo por encima de la media del resto de comunidades (-0,4%) aunque en torno a la mitad del alcanzado en las últimas anualidades<sup>24</sup>. A esta mejoría han contribuido algunos condicionantes externos, como la recepción de mayores fondos estatales o los menores costes de la deuda pública.

Así se tiene que por una parte, los ingresos ascendieron a 1.805 millones, 162 más que el año anterior (o un +10%), impulsados por las mayores entregas a cuenta del Estado a cargo de la Financiación Autonómica (+107 millones respecto a 2015) y los ingresos de capital (+35), ya que los aumentos de recaudación en los impuestos sobre la producción (+10) y sobre renta y el patrimonio (+19) resultan más moderados, con pequeñas caídas en otros conceptos. Por otra parte, los gastos alcanzaron los 1.942 millones, 45 más que hace un año (+2,4%), un avance contenido que se debe principalmente al ahorro generado por el Fondo de Liquidez Autonómica en los intereses de la deuda (que aumentan en solo un millón cuando la deuda lo hace más de un 8%) y a los menores niveles de inversión bruta de capital (-6 millones), ya que determinadas partidas de gasto corriente mantienen una trayectoria alcista, como la remuneración de asalariados (+31) y consumos intermedios (+16).

<sup>24</sup> Este resultado contrasta, por ejemplo, con los 254 millones de 2015 (0,9% del PIB) o los 244 de 2014 (0,9%), y es fruto de un aumento de los ingresos sensiblemente mayor a los gastos.

## CORRECCIÓN PARCIAL DEL DÉFICIT PERO LA DEUDA SIGUE EN ASCENSO



En cualquier caso, será difícil cumplir con el objetivo de déficit establecido (0,7% del PIB). De hecho, las últimas estimaciones realizadas por AIREF<sup>25</sup> sitúan el desfase en torno al -1,4% / -1,5%, dos décimas peor de lo previsto tres meses antes<sup>26</sup>. Ello implicaría más que duplicar el límite autorizado incluso si se cumplieran las medidas incorporadas en el Plan Económico Financiero para corregir el exceso de déficit. Dado que parte de esta desviación es debida al perjuicio que ocasiona a las autonomías levantinas el actual Sistema de Financiación Autonómica, urge una revisión del mismo, tal como vienen demandando entre otros agentes CROEM, el CES<sup>27</sup> de la Región de Murcia o la propia Consejería de Hacienda<sup>28</sup>.

Las consecuencias no son menores, pues la no corrección del déficit en los últimos años afecta, en primer lugar, a la **deuda pública** regional, que se había elevado hasta los 7.807 millones de euros en el primer trimestre (594 más que hace doce meses, o un +8,2%), que equivalen al 27,9% del PIB regional, un nivel que de nuevo está por encima de la media autonómica (24,3%). Y, en segundo, a la tesorería de la Administración, ocasionando problemas de liquidez que disparan la **deuda no financiera** (645 millones en mayo) y comercial (533 millones, 207 millones más que hace un año) y amplían los **Periodos Medios de Pago** por encima de lo establecido legalmente, hasta los 78 días, por encima de la media autonómica (50,7) y prácticamente doblando el de hace un año (39,3).

### Periodo Medio de Pago a Proveedores en el ámbito municipal

La excesiva demora de los pagos que presenta la Administración Regional no es compartida, en cambio, por todos los municipios murcianos, donde por otra

<sup>25</sup> AIREF: "Análisis Plan Económico Financiero (PEF) 2016-2017 de la C.A. de la R. Murcia" (Julio de 2016) e "Informe de cumplimiento esperado de los objetivos de estabilidad presupuestaria, deuda pública y regla de gasto 2016 de las Administraciones Públicas" (julio de 2016)

<sup>26</sup> AIREF (Abril de 2016): "Evaluación del Proyecto de Actualización del Programa de Estabilidad del Reino de España 2016-2019".

<sup>27</sup> CES de la R. Murcia (junio de 2016): "Consideraciones de la Memoria Socioeconómica 2015"

<sup>28</sup> Comunicado de la Consejería de Hacienda de la R. Murcia (julio de 2016): "Hacienda insiste en la necesidad de reformar el sistema de financiación autonómica para eliminar las diferencias entre comunidades"

parte se mantiene la dispersión de trimestres anteriores, de manera que en marzo (último dato disponible) oscilaba entre los -16 días y los 278.

Entre los que atienen con **mayor prontitud sus obligaciones con proveedores** se encuentran algunos que ya lo hacían en diciembre de 2015, como Molina de Segura (que registra un Periodo Medio de Pago de -7 días, esto es, paga en promedio 7 días antes de alcanzar el límite máximo de pago previsto legalmente), Las Torres de Cotillas (0) o Santomera (+2). A ellos se suman ahora otros como Beniel (-6) o Alcantarilla (+1), que mejoran por mucho el Periodo de Pago Medio de los ayuntamientos españoles (50 días, según el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas).

## MOLINA, BENIEL Y LAS TORRES, LOS QUE MENOS TARDAN EN PAGAR

Resumen de Periodo Medio de Pago, Pagos pendientes y ratio de importes pendientes en los municipios murcianos. Marzo 2016.

	PMP	Pagos Pendientes (€)	% Pendiente / Facturado		PMP	Pagos Pendientes (€)	% Pendiente / Facturado
Molina de Segura	-7,7	623.767,3	10,7	Puerto Lumbreras	47,8	787.995	31,8
Beniel	-6,2	1.815,2	0,2	Cehegín	50,0	564.948	38,3
Torres de Cotillas (Las)	0,3	290.321,8	13,3	Fuente Álamo de Murcia	62,6	785.970	65,9
Alcantarilla	1,5	437.726,1	18,6	Fortuna	67,7	531.363	51,3
Santomera	2,3	223.326,9	21,0	Abanilla	80,6	330.426	41,2
Águilas	8,4	1.747.315,8	34,7	Bullas	87,4	1.022.875	54,2
Lorca	8,7	2.990.073,5	56,7	Torre-Pacheco	99,7	3.209.915	44,5
Cieza	10,8	992.491,8	42,3	Blanca	109,7	718.021	72,4
San Javier	18,0	2.990.414,3	42,9	Calasparra	116,4	776.563	58,5
Murcia	20,8	21.056.854,2	52,7	Ulea	136,3	96.033	42,1
Yecla	22,3	1.093.032,3	29,4	Abarán	164,6	799.789	53,4
Alhama de Murcia	23,6	776.967,1	35,9	Totana	183,8	7.057.498	85,3
Jumilla	25,1	857.179,3	43,5	Campos del Río	189,0	596.823	87,2
Archena	26,6	668.066,6	52,1	Caravaca de la Cruz	201,5	3.982.404	70,6
Cartagena	28,6	19.476.499,6	88,2	Ceutí	248,8	2.839.580	87,0
Mazarrón	29,9	1.112.718,5	31,8	Mula	249,9	4.754.262	88,9
San Pedro del Pinatar	35,8	1.905.275,9	74,9	Unión (La)	250,3	2.509.746	72,4
Lorquí	37,1	327.476,3	38,4	Librilla	318,5	740.060	71,4
Alguazas	42,7	480.290,3	71,8	<b>Agregado Municipal*</b>	<b>80,9</b>	<b>90.155.883</b>	<b>50,7</b>

\* El dato de Agregado Municipal del PMP ha sido calculado como promedio simple de los datos de cada municipio

Fuente: elaboración propia con datos del Ministerio de Hacienda y AA.PP.

Además, Beniel, Molina de Segura, Las Torres de Cotillas y Alcantarilla tienen un reducido porcentaje de facturas recibidas pendientes de pago (0,2% el importe total, 10%, 13%, y 18%).

En el extremo opuesto, entre los que acumulan **mayores retrasos**, repiten Ceutí, Mula, La Unión y Librilla, que ya estaban entre los más incumplidores en diciembre, y que tardan más de 200 días en abonar las facturas. Totana, Campos del Río y Caravaca de la Cruz acumulan también retrasos superiores a los 180 días. Además, estos siete municipios son casi todos los que suman mayores impagos de facturas, pues en marzo habían pagado menos del 30% de los bienes y servicios contratados (o lo que es lo mismo, estaba pendiente de pago al menos el 70% del importe de las facturas emitidas). Otro de los que acumula bastantes pagos pendientes es Cartagena (solo había atendido el 12% del importe facturado), que entre los tres **municipios de mayor población** es el que más dilata los pagos (28 días, cuando en diciembre eran 9), con registros alejados de los de Lorca (8 días, aunque adeuda el 56% de lo contratado) y Murcia (21 días, adeudando el 52% del total).



## **Administración General del Estado y Recaudación Tributaria**

Hasta mayo, en la recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia se están dejando notar las modificaciones fiscales aprobadas la anualidad anterior. Así, la recaudación total cae un 2,1% (-2,5% en el conjunto del país), principalmente por las mermas en IRPF (-11,7%), Sociedades (-13,6%) e Impuestos Especiales (-15,6%), compensadas parcialmente por el extraordinario avance del IVA (+42%) debido posiblemente a cambios en los plazos de devolución que hayan tenido especial afección en la Región de Murcia (ya que en España el crecimiento es del 3,4%).

