



Economía

BOLETÍN DE COYUNTURA
ECONÓMICA N° 49:
I Trimestre de 2020

CROEM

Contenidos

Editorial (p. 2)

- 0. Resumen Ejecutivo (p. 4)
- 1. Coyuntura Económica Nacional y Global (p. 7)
- 2. Coyuntura Regional y Dinámica Sectorial (p. 8)
- #. Covid-19 cambia el escenario económico (p. 9)
- 3. Mercado de Trabajo (p. 14)
- 4. Precios y costes laborales (p. 15)
- 5. Comercio Exterior (p. 16)
- 6. Administraciones Públicas (p. 17)
- #. Presupuestos Generales C.A. Región de Murcia 2020 (p. 18)

ISSN: 2530-3864

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

croem.es/economía
Teléfono: 968 283 069

Autores:
Jesús Maeso y Mar Navarro
Departamento de Economía

Fecha de cierre: 4 de junio de 2020

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

Editorial

<< Este virus lo paramos juntos >>

En el primer trimestre de 2020 se ha hecho más evidente que nunca que las cuestiones relativas a la salud de la población deben prevalecer sobre las de índole económica. En efecto, los primeros meses del año han estado marcados por la expansión del Covid-19 por todo el mundo, un coronavirus de efectos devastadores cuya rápida propagación resultaba poco previsible cuando se publicó el anterior Boletín de Coyuntura a finales de febrero.

La declaración del episodio como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, su conversión en un fenómeno global (frente a su origen muy localizado en la ciudad de Wuhan), o el alzamiento de España como uno de los epicentros mundiales, eran cuestiones de difícil previsión. Como también lo era la adopción de medidas radicales en todo el mundo para frenar su expansión, entre las que están el confinamiento de la población y el cese de actividades no esenciales, algo inimaginable pocos meses atrás y que ha modificado completamente el status anterior.

Por ello, quizás la estadística más relevante ahora mismo es la que señala que a finales de mayo más de 1.250 murcianos afectados han conseguido superar con éxito la enfermedad. La relativa menor afección en nuestra Región no mitiga el sufrimiento que provoca la pérdida de casi 150 conciudadanos, que esta confederación lamenta al tiempo que traslada su más sincero pésame a todas las familias.

Aun con la importancia que estas cifras provocan, resulta igualmente innegable que en su vertiente económica, el fenómeno ha generado un daño severo. Puede que la especialización de la Región en actividades esenciales como Agricultura e Industria hayan facilitado que el primer envite sea menor. Pero incluso así la contracción trimestral ronda el 5%, una caída que por su rapidez y profundidad tiene pocos precedentes. Equivale a concentrar en unas pocas semanas pérdidas similares a las acumuladas en la Gran Recesión durante cuatro años. En este hundimiento, sin duda la actividad terciaria, construcción y algunas industrias se han llevado la peor parte.

Revertir una catástrofe de estas características requerirá medidas de magnitud desconocidas, una efectiva coordinación entre Administraciones, y un permanente diálogo social. Estas deberían orientarse, en un primer momento y durante el tiempo que sea preciso, a garantizar la liquidez de empresas y el mantenimiento del empleo, y después a consolidar la confianza de los agentes y facilitar la recuperación.

Proteger a las empresas en estos momentos tiene que ser prioritario para nuestros gobernantes ya que esa protección significa mantenimiento y creación de empleo. En el mismo sentido, es necesario que se tomen medidas contundentes como aplazar impuestos tales como el IRPF, Impuestos de Sociedades, retenciones e IVA.

En definitiva, es exigible que en una situación extraordinaria haya que tomar medidas extraordinarias y así lo está pidiendo CROEM desde el primer momento. Sirva de ejemplo la necesidad de prórroga de los ERTes hasta finales del presente año y la intensificación de los pagos a proveedores por parte de todas las Administraciones, así como que la devolución del IVA sea inmediata, en especial para el sector exportador.

Además, CROEM pide a la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia y a los municipios que reduzcan impuestos, incluso llegando a exonerarlos, en aquellos sectores de actividad más dañados, así como que promuevan un plan de incentivos y promoción para los mismos, de forma muy especial al sector servicios con el turismo, la hostelería y el comercio como baluartes imprescindibles de la reactivación económica y social.

Finalmente, es fundamental que las Administraciones inicien ya las acciones necesarias para su reforma, de manera que se siga avanzando en desburocratización y se alcancen las cotas de eficiencia deseables, y además hacerlo con absoluta transparencia.

Y es ahora más exigible que nunca un trato igualitario en materia de financiación autonómica y denunciar que esta región ha sido una vez más discriminada en la distribución de los 16.000 millones de euros por parte del Gobierno de la Nación para la reconstrucción que se repartirán entre las autonomías, con criterios subjetivos. Ya no vale que unos miren hacia un lado y otros al opuesto, solo cabe la suma de todos porque de ello dependerá, en buena medida, el presente y futuro de nuestra Comunidad Autónoma.

Esto solo será posible cuando los partidos políticos se unan para defender los intereses generales de la Región y eviten perderse en otras luchas que nada aportan a la consecución de los objetivos que son prioritarios para salir airoso de esta crisis.

Murcia, junio de 2020

Resumen Ejecutivo

- # La economía regional revisa a la baja sus expectativas por el Covid-19.
- # Agricultura e Industrias esenciales resisten mejor.
- # Aumento de las exportaciones no energéticas
- # El empleo se deteriora en todas las comarcas.
- # El déficit público se corrige parcialmente.

La **economía mundial** se ha visto sometida a un shock sin precedentes debido a la progresiva expansión por los cinco continentes de la pandemia COVID-19. Así, si anteriormente se esperaba una expansión del 3,2% para el conjunto de la anualidad, esta previsión ha sido revisada a la baja hasta situar la contracción en el -2,8%, y sin descartar mayores desviaciones futuras. En lo que respecta a la **economía nacional** el confinamiento y la limitación de la actividad productiva durante la segunda quincena de marzo ha tenido un gran impacto (el PIB se ha contraído un 4,1% interanual), más por el hundimiento de la demanda nacional que por la ralentización exterior.

Con respecto a la **economía regional**, en el primer trimestre de 2020 se ha producido un importante viraje a la baja de las expectativas, debido a una extensión superior a lo inicialmente previsto de la crisis sanitaria. En particular, el PIB de la Región de Murcia se contraído un 4,0% interanual (-5,1% trimestral), una caída que, aun siendo menos intensa que la nacional, resulta sustancial. Si se detalla por sectores:

- En **Agricultura**, sin protagonismo de fenómenos extremos tuvo resultados muy dispares según la variedad –al igual que ocurre con ganadería y las distintas cabañas- mientras la pesca continúa con su buen hacer.
- El **sector industrial regional** es de los pocos que registra crecimientos positivos tanto a lo largo del trimestre como en el mes de marzo, frente a los desfavorables resultados nacionales.
- **Construcción** ha sido el sector más castigado por Covid-19, pues la actividad ha cesado casi completamente en marzo, dando la puntilla a un mal inicio de año en la variante residencial, y a unos bajos niveles de licitación.
- El sector **Servicios** ha salvado el primer trimestre, si bien las perspectivas resultan sombrías por la paralización de muchas actividades en abril y mayo, y por la incertidumbre de las fases de desescalada al inicio de la temporada alta.

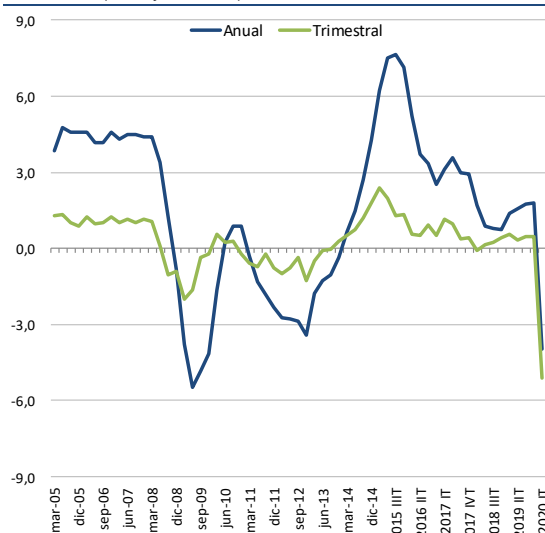
En lo que atañe al **mercado laboral**, la expansión de la pandemia Covid-19 y el decreto del Estado de Alarma en marzo han tenido efectos devastadores sobre su

evolución: se contabilizan 2.000 parados más que a cierre de 2019, y 7.200 ocupados menos, lo que eleva la tasa de paro hasta el 16,5% (14,2% para varones y 19,3% para mujeres), frente al 15,1% del cuarto trimestre y el 14,4% de España. Donde más empleo se pierde es en Huerta de Murcia, Cartagena-Mar Menor y Guadalentín, mientras resisten mejor Valle de Ricote y comarca Oriental.

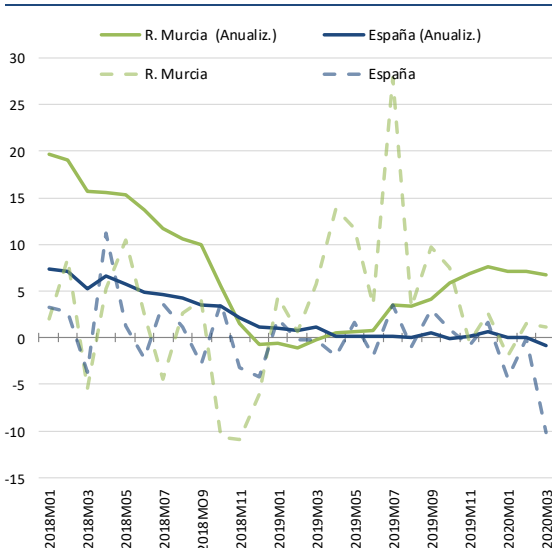
COVID-19 HUNDE LA ECONOMÍA PERO LA INDUSTRIA RESISTE

PIB de la R. Murcia.

% Variación (anual y trimestral)



Variación Anual (%) de la Producción Industrial



Fuente: elaboración propia

Por su lado, la evolución de los **precios** se mostró moderada a lo largo del trimestre, empezando la anualidad con un +1,2% y cerrando marzo en plano -mes donde ya se hicieron palpables los efectos del coronavirus en la cesta de la compra - . A su vez, las **exportaciones** disminuyeron - aunque las no energéticas tuvieron buenos resultados - y el saldo comercial se mostró negativo. Por otra parte, el **sector público** corrige parcialmente los niveles de déficit y deuda.

Para el conjunto del año, la contracción de la economía podría oscilar entre el -4,1% y el -8,3%. Ahora bien, la conjunción de algunos factores podría propiciar una recuperación rápida, si bien dependerá entre otras cuestiones del nivel final de propagación de la epidemia, de la duración de las restricciones de actividad y de las medidas de ayuda que se adopten.

Nota sobre el efecto del COVID-19 sobre las diferentes estadísticas de Coyuntura: la entrada en vigor del Real Decreto 463/2020 de 14 de marzo por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 ha hecho que muchas empresas hayan cerrado o hayan producido con menor intensidad, a partir de esa fecha, lo que hace más difícil para los distintos organismos estadísticos la recogida de información y estimar con precisión los diferentes indicadores de coyuntura, que por el momento tienen carácter provisional y que podrían estar sometidos a revisiones futuras.

RESUMEN PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS DE MURCIA

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2019)	
			Murcia	España	Murcia	España
Coyuntura económica general (1)						
PIB	2018	31.258	ND	ND	1,5	2,6
Nº Empresas	mar-20	38.767	-10,9	-9,4	0,1	0,0
Crédito S. Pdo. (M€)	IV Trim. 19	30.154	-1,2	0,7	-1,2	0,7
Agricultura (2)						
Empleo (miles)	I Trim. 20	68,0	-15,8	-6,5	-14,5	-3,8
Industria (2)						
Producción industrial	ene-mar 20	--	0,1	-5,0	7,5	0,6
Empleo (miles)	I Trim. 20	84,9	1,7	2,2	-4,5	2,0
Construcción (2)						
Compra-Venta de viviendas	ene-mar 20	4.511	5,5	-6,8	1,2	-3,3
Precio Vivienda (€/m ²)	I Trim. 20	983	-2,0	0,3	-0,3	2,1
Licitación oficial (Millones)	ene-mar 20	38	-91,7	-33,4	9,4	10,1
Empleo (miles)	I Trim. 20	37,6	-9,0	-0,3	9,1	0,3
Servicios (2)						
Índice General Servicios	ene-mar 20	--	1,1	-4,8	6,3	3,9
Comercio minorista	ene-mar 20	--	-3,8	-2,8	2,8	2,4
Viajeros en hoteles (miles)	ene-mar 20	214	-21,5	-25,9	4,0	3,1
Empleo (miles)	I Trim. 20	414,3	4,3	1,4	4,9	2,5
Mercado de Trabajo (3)						
Total Ocupados (miles)	I Trim. 20	605	0,3	1,1	1,2	2,1
Total Parados (miles)	I Trim. 20	119	11,0	-1,2	3,1	-3,4
Tasa paro (var en p.p)	I Trim. 20	16,5	1,3	-0,3	0,3	-0,7
Precios y Salarios (4)						
IPC	mar-20	--	0,0	0,0	0,7	0,8
Costes Laborales	IV Trim. 19	2.444	1,2	2,3	1,2	2,3
Sector Exterior (5)						
Exportaciones (mill / €)	ene-mar 20	2.535	-1,0	-3,0	-0,1	1,8
Importaciones (mill/ €)	ene-mar 20	2.588	-3,5	-4,9	2,4	1,0
Administraciones Públicas (6)						
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-mar 20	ND	ND	--	+0,39 p.p.	--
Déficit total AA.PP (% PIB)	ene-mar 20	ND	--	ND	--	-0,2 p.p.
Indicadores Internacionales (7)						
Euribor (%)	mar-20	-0,27	-0,156 p.p.		-0,13 p.p.	
Tipo de Cambio €/€	mar-20	1,10	-0,9		-2,4	
Precio del Petróleo (\$/barril)	mar-20	22,7	-68,2		22,8	

Fuente: (1) INE, dato absoluto correspondiente al PIB nominal de 2087; INE; Seguridad Social; CREM. (2) INE, Ministerio de Fomento. (3) INE. (4) INE. (5) Ministerio con competencias de Economía. (6) Ministerio con competencias de Hacienda. Datos de variación expresados en puntos porcentuales (p.p.), no en % (7) Eurostat y B.España.

1. COYUNTURA ECONÓMICA INTERNACIONAL Y NACIONAL

Coyuntura internacional

El año 2020 arranca a nivel mundial con las mayores turbulencias vividas en la historia económica posiblemente desde La Gran Depresión, produciendo un golpe sin precedentes recientes para la economía de los distintos países. Así, las medidas de contención impuestas para frenar la epidemia Covid-19, las cuales empezaron en China, pasando en segundo orden por Europa, ya rozan a todos los continentes generando una incertidumbre desconocida para un fenómeno tan instaurado como el de la globalización. “El Gran Confinamiento”, como el Fondo Monetario lo ha denominado, ha mantenido en parálisis a la ley de la oferta y la demanda, haciendo hibernar a la mayoría de economías mundiales y sumiéndolas en una recesión paralela, que rozará el -2,8% para el conjunto de año y países.

CAÍDA CASI GENERAL DEL PIB DE LAS PRINCIPALES ECONOMÍAS

Previsiones de crecimiento del PIB real. % variación. Selección de Economías.

	2019	2020		2021	
		Actual	Antes del shock	Actual	Antes del shock
Producto mundial	2,9	-2,8	3,2	6,1	3,4
Economías avanzadas	1,7	-5,6	1,5	5,5	1,6
- Estados Unidos	2,3	-5,1	1,8	5,5	1,8
- Zona del euro	1,2	-6,7	1,1	6,6	1,3
- Alemania	0,6	-6,2	0,7	6,6	1,5
- Francia	1,2	-6,2	1,4	6,9	1,5
- Italia	0,2	-9	0,5	5,9	0,7
- España	2	-7,2	1,5	6,9	1,5
Mercados emergentes y en desarrollo	3,8	-0,8	4,4	7,1	4,5
- China	6,1	1	5,5	9,3	5,7

Fuente: CaixaBank Research

Coyuntura nacional

En el convulso contexto mundial descrito, España se convierte en uno de los países más afectados, tanto sanitaria como económicamente. El desarrollo de medidas de confinamiento y de limitación de la actividad productiva durante la segunda quincena de marzo, dirigidas a frenar la propagación de Covid-19, ha tenido un gran impacto en la economía española. En particular, en el primer trimestre el PIB se ha contraído en 4,1% interanual (-5,2% trimestral¹), debido más al hundimiento de la

¹Según el [Avance Contabilidad Nacional \(abril\)](#) del INE, si bien el organismo estadístico advierte que las excepcionales circunstancias (que pueden haber tenido impacto sobre la calidad y disponibilidad de muchas fuentes de datos) y la

demanda nacional (-4,3 p.p.) que a la ralentización del sector exterior (+0,2 p.p.). Se trata del mayor retroceso anual desde 2009 (el mayor trimestral de la serie homogénea iniciada en 1995), y ha tenido gran repercusión en la tasa de paro, que se ha elevado al 14,4%.

Se espera que la situación del segundo trimestre sea aún más desfavorable, al tiempo que se produce un significativo cambio a peor de las perspectivas para el conjunto del año, que a cierre de este Boletín oscilan entre el -6,6% (Ceprede²) y el -13,6% (Banco de España³, en el peor de los escenarios modelizados). Ahora bien, la repercusión final dependerá de la profundidad total de la pandemia, de la extensión temporal de la limitación de actividades, y de las medidas de ayuda económica que se adopten.

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

Crecimiento económico

En el primer trimestre de 2020 se ha producido un importante viraje a la baja de las expectativas de la economía murciana, debido a una extensión superior a lo inicialmente previsto de la crisis sanitaria asociada a Covid-19. En particular, en los dos primeros meses del año los indicadores económicos apuntaban a un crecimiento desacelerado pero sólido. Sin embargo, el aumento de contagios a mediados de marzo, el posterior decreto de Estado de Alarma, las medidas de confinamiento de la población y el cese de actividades no esenciales para evitar la propagación, han llevado a un deterioro de la actividad sin precedentes en la historia reciente, tanto por su profundidad como por su rapidez.

En particular, el PIB de la Región de Murcia se contrajo un 4,0% interanual (-5,1% trimestral) según AIREF⁴, una caída que, aun siendo menos intensa que la nacional, resulta sustancial: hay que remontarse a la crisis anterior (2009) para ver cifras anuales similares, mientras en términos trimestrales no hay equivalentes en lo que va de siglo.

En estas condiciones, la afección ha sido directa sobre las previsiones para el conjunto del año (como se detalla en el Recuadro que sigue a este apartado) y sobre la dinámica empresarial. Por una parte, los niveles de confianza ahondan el deterioro que venían mostrando (el Índice Armonizado del INE⁵ anota una variación anual del -

dificultad inherente a la medición estadística de un cambio de coyuntura de tal magnitud, hacen prever que las futuras revisiones de los resultados publicados en este Avance puedan ser de una magnitud mayor que la habitual.

² Ceprede (mayo): "[Estimaciones mensuales del PIB regional. Abril 2020 \(Resumen\)](#)"

³ Banco de España (abril): "[Escenarios macroeconómicos de referencia para la economía española tras el Covid-19](#)"

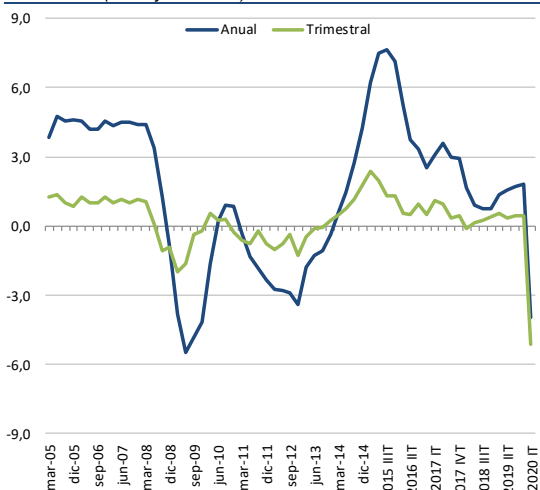
⁴ Las reservas expresadas para el caso nacional en el apartado anterior, deben hacerse extensibles al regional.

⁵ Nota sobre el efecto del COVID-19 sobre las diferentes estadísticas de Coyuntura: como alerta el INE, "la entrada en vigor del Real Decreto 463/2020 de 14 de marzo por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 ha hecho que muchas empresas hayan cerrado o hayan producido con menor intensidad, a partir de esa fecha", lo que hace más difícil la recogida de información y estimar con precisión los diferentes

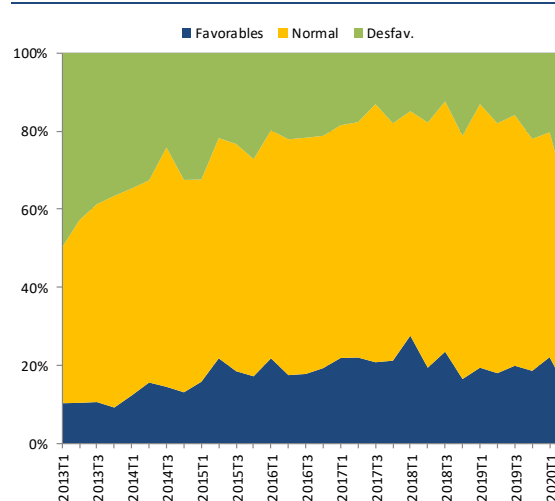
23,5%, frente al -28,1% nacional). Por otra, se destruye tejido empresarial (en abril se contabilizan 4.327 empresas en alta en la Seguridad Social menos que a finales de 2019), decae la constitución de nuevas sociedades mercantiles (560 hasta marzo, -16,5%) y repuntan los concursos de acreedores (35, 5 más que en 2019). Eso sí, caen asimismo las disoluciones societarias (61, -42%) y el número de empresas deslocalizadas a otras comunidades (27) coincide con el número de llegadas .

IMPORTANTE VIRAJE NEGATIVO DE LAS EXPECTATIVAS

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



Confianza Empresarial en la Reg. Murcia.
Valoración del Trimestre Terminado. % del total de respuestas



Fuente: elaboración propia con datos de Aíref (PIB) e INE (Confianza).

LA COVID-19 CAMBIA EL ESCENARIO ECONÓMICO

La irrupción de la pandemia Covid-19 y las medidas para frenar su propagación ha tenido un efecto muy notorio en la actividad económica regional: dado que los eventos se aceleraron a partir de mediados de marzo, han bastado dos semanas de restricción de actividades (la segunda quincena de marzo) para llevar a terreno negativo los niveles de producción de todo el trimestre (como se ha expuesto en el apartado precedente), lo que da idea de la magnitud del impacto. Por ejemplo, para el caso de España se estima que una semana de confinamiento minorará la actividad en torno a un 30%⁶.

Teniendo en cuenta que a finales de mayo todavía se aplican medidas de limitación de la actividad económica, y sabiendo que la duración total de la pandemia es todavía indefinida (sin que puedan descartarse nuevos brotes), se ha producido un cambio radical en el escenario económico previsto para el año 2020, constatándose de este modo en las, todavía escasas, previsiones regionales disponibles.

Así, a principios de año, todo parecía indicar que 2020 sería una anualidad de transición, con un avance del PIB sólido pero desacelerado respecto a los primeros años de recuperación, un contexto con tasas propias de una fase de madurez de ciclo de en torno al 2% (como se aprecia en la tabla).

Sin embargo, las estimaciones que recogen ya el primer impacto de Covid-19 reflejan una importante revisión a la baja del comportamiento económico regional. En particular, dependiendo del Servicio de Estudios que realice la previsión, la contracción oscilaría entre el -6,2% y el -8,3%⁷, lo que implicaría

indicadores de coyuntura, que por el momento tienen carácter provisional y que podrían estar sometidos a revisiones futuras.

⁶ Caixa Bank Research: "Informe Mensual | N.º445 | Mayo 2020"

⁷ Se eliminan de este intervalo los dos calres extremos disponibles (-4,1% y -10,4%)

revisiones respecto a las cifras pre-Covid de entre 8 y 10 puntos porcentuales, magnitudes en línea con las que se apreciarían en el ámbito nacional. Ahora bien, son guarismos que deben tomarse como primeras aproximaciones al impacto real del fenómeno, que no se conocerá hasta que pase el episodio. En todo caso, si van en la dirección correcta, implicaría que el deterioro económico del segundo trimestre podría ser mayor del observado en el primero (en parte porque un número mayor de semanas se han visto afectadas por el confinamiento).

REVISIÓN BAJISTA DE PREVISIONES

Variación de las Estimaciones de crecimiento del PIB para 2020.

Antes y después de la propagación de Covid-19. % Variación anual

	Post-Covid	Pre-Covid	Diferencia (p.p.)	España (Post-Covid)
BBVA Research	-8,3	2,4	-10,7	-8,0
CEPREDE	-7,2	1,2	-8,4	-6,6
CARM	-4,1 / -6,2	2,2	-8,4	-5,3 / -8,5
Bco. España	-7,8 / -10,4	ND		-6,8 / -9,1

**: La estimación Pre-Covid corresponde a Consejería de Hacienda, la de Post-Covid al INFO. La diferencia está calculada sobre -6,2%*

Fuente: elaboración propia a partir de BBVA Res., Ceprede, B. España y CARM

Se trata en todo caso de una contracción que, en lo que va de siglo, resulta solo equiparable a la Gran Recesión en su profundidad, si bien la rapidez del impacto ha sido mucho más abrupta. No obstante, dado que el origen de esta crisis (principalmente sanitaria) es muy diferente a aquella (que fue financiera), es de esperar que la recuperación sea más rápida. Así lo prevé BBVA Research, que estima un avance del PIB del 6,0% para 2021. Pero es importante hacer notar que, muy posiblemente, esta recuperación no sea simétrica ni por sectores económicos ni por territorios, y que la profundidad final de la caída y la celeridad del repunte dependerá entre otras cuestiones del nivel de propagación de la epidemia, de la duración de las restricciones de actividad y de las medidas de ayuda que se adopten.

Agricultura

En términos de recursos hídricos la Región de Murcia ha empezado 2020 con mayor pluviometría que en el mismo período de 2019. De este modo, las precipitaciones medias acumuladas sumaron 146,3 l/m² (frente a los 13,7 l/m² del año previo y los 89 l/m² de 2018). Por otro lado, las aportaciones del Trasvase Tajo-Segura fueron prácticamente nulas (algo que viene dado desde el inicio de año hidrológico por las medidas adoptadas por el gobierno central), y con una cifra de aportaciones internas bastante más inferior que anualidades previas (60 hm³, 100 hm³ menos que el mismo trimestre de 2019).

A su vez, y sin el protagonismo de fenómenos extremos, las producciones agrícolas se mostraron muy dispares según variedad. De este modo, obtuvieron cifras muy positivas los cultivos de cereales y frutales (avena: +92,4%; trigo: +84,7%; cebada: +81,2%; almendra: +7,2%; ciruela: +3% y melocotón: +1,5%), hortalizas tuvo un comportamiento variado (apio: +16,3%; escarola: +11,4%; habas verdes: -2,2%; cebolla

babosa:-11,4% y tomate I-V:-18,5%), mientras los tubérculos decayeron (patata temprana: -16,8%; patata extratemprana:-2,7%).

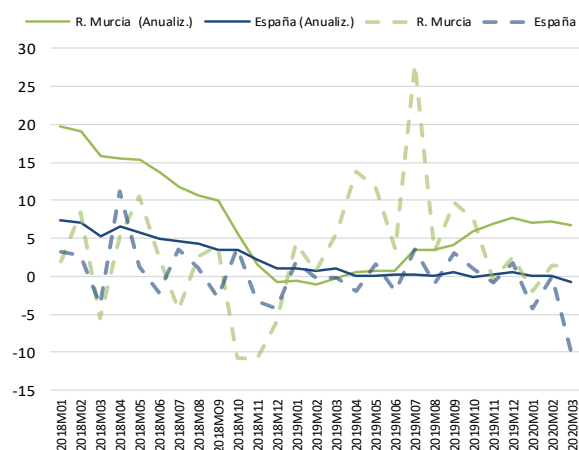
Por otra parte, la actividad ganadera denota resultados muy contrapuestos, así se registraron aumentos en cabañas como bovino (+8%), ovino (+6,4%), y porcino (+4,1%) mientras disminuyen los sacrificios de cabezas de caprino (-35,2%) y conejos (-71,7%). A su vez, la rama pesquera continúa con su buena racha de los últimos trimestres, constándose subidas en la pesca fresca desembarcada en el Puerto de Cartagena (4,2%), notablemente superior a la media de los puertos del estado que registran caídas intensas (-18 %).

AGRICULTURA E INDUSTRIA REGISTRAN CRECIMIENTOS MODERADOS

Producción Agrícola y Ganadera

	2020	2019	%20/19
Produc. Vegetal de Temporada. Miles de Toneladas			
Avena	12	24	92,4
Cebada (total)	20	36	81,2
Trigo (Total)	8	15	84,7
Cebolla babosa	25	22	-11,4
Escarola	14	16	11,4
Tomate (E-M)	121	98	-18,5
Patata extratemprana	30	29	-2,7
Albaricoque	68	65	-5,3
Melocotón	223	226	1,5
Almendra	25	27	7,2
Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Mar			
Bovino	21.271	19.690	8,0
Ovino	164.802	154.869	6,4
Caprino	27.495	42.457	-35,2
Porcino	1.030.800	990.624	4,1
Equino	ND	ND	
Aves (Miles)	ND	ND	
Conejos (Miles)	43	151	-71,7

% Variación del Índice de Producción Industrial.



Fuente: elaboración propia con datos de M. Agricultura y Pesca, Alim. y M. Ambiente (Producción Vegetal y Ganadera) y CREM (Prod.

Índice de Producción Industrial. Murcia y España.

% Variación anual. Dato mensual y anualizado.

Industria

El sector industrial murciano registró una variación media de lo que va de año del 0,1% frente a la caída media nacional del 5%, y siendo junto a Galicia y Canarias las únicas comunidades que registran crecimiento. Centrándonos en el mes de marzo, la producción industrial murciana habría experimentado un crecimiento anual del 1,1%, frente a la caída nacional del 10,2%, siendo la Región de Murcia la comunidad líder en crecimiento. Esta evolución diferenciada respecto a España se explica por el buen comportamiento durante dicho mes de varias ramas en las que la Región tiene una cierta especialización productiva, y que al ser consideradas actividades esenciales se han visto menos afectadas por las medidas adoptadas para frenar la expansión del coronavirus.

Así, por ramas de actividad y para el conjunto del trimestre, podemos observar que ese aumento anual –en comparación el mismo período de 2019- es debido principalmente a la subida en actividades como Industria de papel (+15,1%), Suministro de Energía (+7,2%), Captación, depuración y distribución de agua (+4,7%). Por el otro lado, registran importantes bajadas Industria del cuero y calzado (-26%), Metalurgia (-15,7%), Fabricación de mueble (-14,2%), Fabricación de maquinaria y equipo (-12,5%), y Fabricación de bebidas (-5,2%). El resto de grupos oscilan dentro de la horquilla del +5% y -5%, siendo un total de 7 grupos los que registran crecimientos frente a 12 que decrecen.

Este dato general plano no se ve trasladado a la cifra de negocios, la cual se muestra negativa en el acumulado del año, tanto a nivel regional como nacional (-5,9% y -5,1% respectivamente).

Construcción

La construcción ha sido posiblemente el sector más castigado por la irrupción del Covid-19, pues en la última quincena del trimestre se ha paralizado prácticamente la actividad, dando la puntilla a un mal inicio de año en la variante residencial, y a unos bajos niveles de licitación.

A este último respecto, la **licitación oficial** sumó 38,3 millones en el primer trimestre, la menor cifra en este periodo desde 2017 que además representa una caída del -91,7% respecto al año anterior (cuando se produjeron licitaciones de gran calado). Por administraciones, la contratación ha sido mayor en la Local (19,2 millones), que en la Autónoma (12,4) y la Estatal (6,7).

Por su parte, en la **variante residencial**, mejora la compraventa de vivienda en el primer trimestre (+5,5%, frente a -6,8% en España) pese al moderado retroceso del mes de marzo (-4,2%, la menor caída regional donde en promedio nacional se alcanza un -18,6%). Aun así, el comienzo de año es titubeante, con caídas en los visados de nueva obra (-33,6% hasta marzo), aumento de los certificados de fin de obra (+31,3% hasta marzo), y atonía en el precio (982 €/m², -2,0% anual). En todo caso, el stock de vivienda nueva se mantenía por debajo de las 20.000 unidades a cierre de 2019 (19.352 en el tercer trimestre según CEPCO⁸).

Servicios

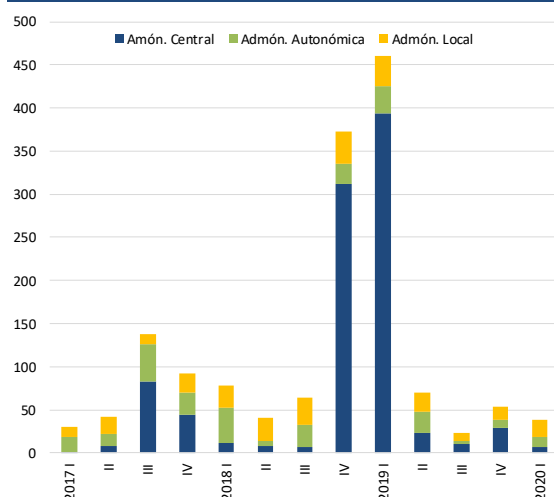
La actividad terciaria ha salvado el primer trimestre, gracias a una mejor resiliencia que su correlativa nacional en marzo, si bien las perspectivas resultan sombrías, tanto por la paralización de muchas actividades en abril y mayo, como por la

⁸ [CEPCO: "Informe de Coyuntura CEPCO. Abril 2019"](#)

incertidumbre de la indefinición de las fases de desescalada justo al inicio de la temporada alta turística. En particular, la cifra de negocios del sector Servicios en la Región de Murcia repunta un 1,1% en el primer trimestre, pues el crecimiento sólido hasta febrero contrasta con una caída del 7,7% en marzo (la menor de España donde en promedio retrocede un 18,7%).

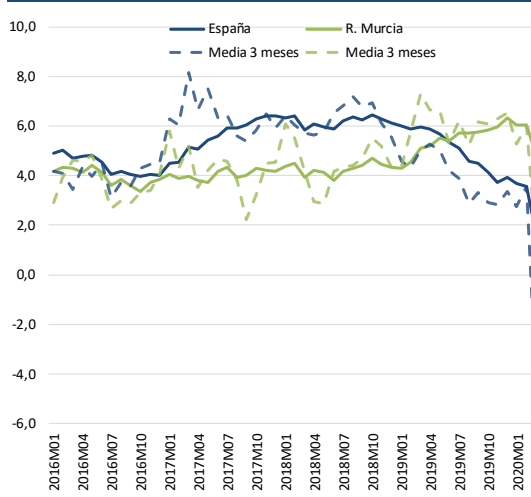
OBRA PÚBLICA Y SERVICIOS MINIMIZAN SU ACTIVIDAD

Licitación Oficial en la R.Murcia por trimestre y agente contratante. Millones de €



Cifra de negocios del Sector Servicios.

% Variación Anual. Por meses y media móvil de tres meses.



Fuente: elaboración propia con datos de SEOPAN (Lic. Oficial) e INE (cifra de negocio de servicios)

Por ramas de actividad, el **comercio** detallista anota un retroceso del -3,8% en el primer trimestre⁹ (-17,0% solo en marzo), que coincide con el hundimiento de las ventas de vehículos hasta el -20,1% entre enero y marzo (-53,5% en marzo), si bien resisten las ventas farmacéuticas mediante receta (+6,9% hasta marzo). Por su parte, en la **actividad turística**, los viajeros hospedados retroceden un 21,7% anual en el primer trimestre (-60,2% solo en marzo), afectando en cuantía similar a la variante hotelera (-21,5%, y -60,2% únicamente en marzo) como a apartamentos turísticos (-28,9% y -97,8%), casas rurales (-21,6% y -77,4%) y campings (-20,1% y -65,6%). No corre mejor suerte la **movilidad** de personas en los tres primeros meses del año: se registra -14,2% en el transporte en autobús urbano (-54,1% en marzo), -11,0% en viajeros aeroportuarios (-66% en marzo) y -23,8% en los cruceristas en el Puerto de Cartagena. Finalmente, el **transporte de mercancías** marítimo mejora levemente en el trimestre (+1,8%, con un -4,7% en marzo), al igual que ocurre en el realizado por carretera (+5,5%).

En todo caso, el panorama del segundo trimestre es desolador a tenor de las pocas estadísticas conocidas, como la nula actividad hotelera o aeroportuaria en abril.

⁹ Medido en términos monetarios constantes.

Sector financiero

En el sector financiero, el ahorro en depósitos mantiene su mejoría (+6,9% anual en el cuarto trimestre) mientras retrocede el endeudamiento del sector privado (-1,2%) y repunta la concesión de nuevos créditos hipotecarios (+15% hasta marzo). En lo concerniente a transacciones empresariales, las empresas murcianas registran un retraso medio de pago de 15,4 días en el primer trimestre, similar al de un año antes (14,2 d.) y ligeramente superior al nacional (14,3 d.), según Informa D&B¹⁰.

3 MERCADO DE TRABAJO

La expansión de la pandemia Covid-19 y el decreto del Estado de Alarma en marzo han tenido efectos devastadores sobre la evolución del mercado laboral en el primer trimestre de 2020, según datos de las dos principales fuentes estadísticas disponibles (la Encuesta de Población Activa y los Registros ministeriales de paro y Seguridad Social).

Encuesta de población activa

En los primeros tres meses del año se contabilizaban 119.200 parados¹¹, 2.000 más que a cierre de 2019, lo que supone un +1,7% en términos relativos frente al +3,8% nacional. A su vez, la ocupación empeoró (-7.200 personas, -1,2%) aunque de manera más moderada que en el conjunto nacional (-285.200 personas y -1,4% respectivamente). Estos registros repercuten en la tasa de paro, que aumenta hasta el 16,5% (14,2% para varones y 19,3% para mujeres), frente al 15,1% del cuarto trimestre y el 14,4% de España. En términos anuales, la Región acumula 11.800 parados más (+11%, la segunda tasa más elevada seguida de Castilla la Mancha) y 1.900 ocupados más (+0,3%) que en el primer trimestre de 2019, datos poco atractivos y menos dinámicos que los nacionales (-1,2% y +1,1% respectivamente).

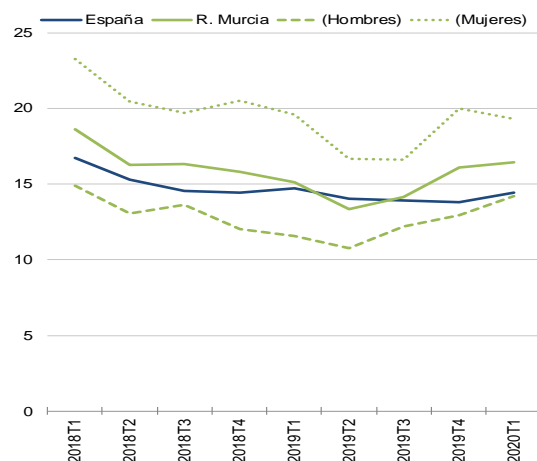
Atendiendo al comportamiento por sectores, Industria es el único en el que mejora la ocupación (500 ocupados más que en el trimestre anterior). En el lado opuesto, destaca la caída de Construcción (-4.400), más intensa que la de Agricultura (-1.100) y Servicios (-2.100). En este último, las ramas con evolución más desfavorable fueron Comercio, reparación de vehículos, transporte y hostelería (-8.100) y Administración Pública, educación, sanidad y servicios sociales (-700), mientras las restantes registran alzas moderadas del empleo. Por otra parte, aumenta el número de asalariados con contrato indefinido (12.000) mientras se contrae el de temporales (-14.900), por lo que se reduce la tasa de temporalidad hasta el 29,8% (desde el 32,5% del cuarto trimestre), cifra todavía superior a la nacional (25%).

¹⁰ Informa D&B (abril 2020): "[Comportamiento de pago de las empresas españolas. 1º trim. 2020](#)"

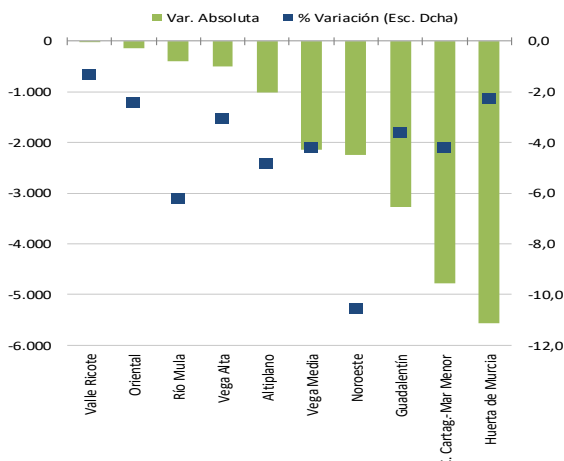
¹¹ [Para más información: Dpto Economía de CROEM \(abril 2020\): "Análisis de la EPA I Trimestre de 2020"](#)

EL EMPLEO DESCIENDE EN TODAS LAS COMARCAS

Tasa de Paro en R. Murcia (por sexo) y España.
% Parados / Activos.



Sectores con mayor creación anual de empleo
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social. Mar 20 - Mar 19



Fuente: elaboración propia con datos de Tesorería General de la Seguridad Social e INE

Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social

Los registros del Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social muestran en el primer trimestre del año resultados decepcionantes: entre marzo y finales de 2019, la Región de Murcia registró 8.371 nuevos desempleados al tiempo que se constatan 7.364 afiliados menos a la Seguridad Social¹².

En términos anuales, en el último día de marzo se contabilizaban 2.532 parados más (+2,4% frente a +9,0% en el país) que a finales del mismo mes de 2019, y 17.906 afiliados menos a la Seguridad Social (-3,5%). Este deterioro no afecta igual a las **comarcas**: donde más empleo se pierde es en Huerta de Murcia (-5.563, -2,3%), Cartagena-Mar Menor (-4.785, -4,2%), Guadalentín (-3.276, -3,6%) y Noroeste (-2.248, -10,6%), aunque porcentualmente la caída es también intensa en Río Mula (-6,2%). Resisten mejor Valle de Ricote (-12, -1,3%) y Oriental (-134, -2,4%).

4 PRECIOS Y COSTES LABORALES

La inflación murciana se mostró moderada a lo largo del trimestre y muy condicionada por los efectos que el Covid-19 pudo tener sobre el correcto funcionamiento de los mercados y la composición de la cesta de la compra. Así, se comenzó la anualidad con una subida del +1,2% -cuando los efectos del virus no eran aún tangibles en España- y se cerró el trimestre sin variaciones - cifra idéntica a la media nacional-.

En esta evolución, la mayoría de grupos alcanzan valores moderados, siendo un número mayor los grupos que registran aumentos en sus precios que los que descienden. Así, los más inflacionistas fueron Alimentos y bebidas no alcohólicas

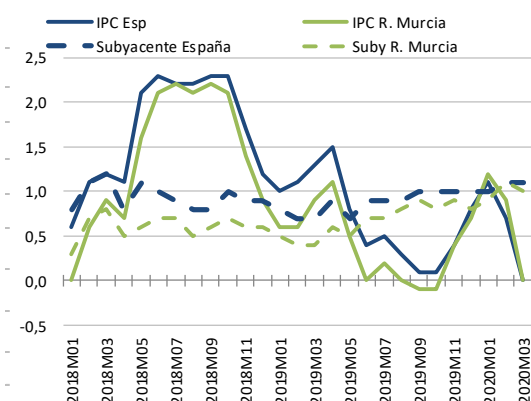
¹² Para más información: [Dpto Economía de CROEM \(abril 2019\): "Análisis del Paro Registrado de Marzo 2020"](#)

(+2,6%), Medicina (+1,9%) y Hoteles, cafés y restaurantes (+1,8%). En cambio, las mayores contenciones se dan en Transporte (-3,1%, presionados por Carburantes) y en gastos asociados a Vivienda (-4,6%, con Electricidad a la baja). Si se excluyen del cálculo los elementos más volátiles como alimentos no elaborados y energía, se obtiene que la denominada inflación subyacente alcanzó el +1,0%, frente al +1,1% nacional.

PRECIOS Y EXPORTACIONES DESCIENDEN MERCADOS POR ENERGÍA

Evolución de la Inflación

% Variación anual del IPC (General y Subyacente)



Comercio Exterior en la Región de Murcia.

Millones €. Acumulado Ene-Mar

	2020	2019	20-19
Exportaciones totales	2.535	2.561	-26
<i>Alimentac., Bebidas y Tabacc</i>	1.352	1.259	93
<i>Productos Energéticos</i>	481	595	-114
<i>Materias Primas</i>	32	34	-2
<i>Semimanufacturas</i>	350	365	-16
<i>Bienes de Equipo</i>	175	184	-9
<i>Sector Automóvil</i>	6	8	-2
<i>Bienes de Consumo Duradero</i>	23	24	-1
<i>Manufacturas de Consumo</i>	72	89	-17
<i>Otras Mercancías</i>	45	3	41

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

Finalmente, con lo que respecta a los costes laborales, el cuarto trimestre del 2019 -último dato disponible-, habría aumentado un 1,2% situándose en 2.444 euros mensuales -un +0,6% si hablamos de costes salariales-, y se atisba que el aumento salarial medio pactado hasta marzo en la Región de Murcia ascendió un 1,50% (+1,3% en convenios de empresa, y +1,6% en los de ámbito superior), frente al 2% nacional.

5 COMERCIO EXTERIOR

En los tres primeros meses del año, el comercio exterior de la Región de Murcia disminuyó un 1% (26 millones menos), con respecto al mismo período de 2019, y frente a una caída nacional del 3%. En un desglose mensual, tras dos meses bastante positivos el mes de marzo rompe con dicha tendencia y experimenta caídas del 14,3% (-14,5% en la media nacional). Por otro lado, si se excluye la partida de componentes energéticos - la cual se considera altamente volátil por el componente precio- las exportaciones no energéticas habrían aumentado en un +4,5% para el primer trimestre.

En esta línea, el alza de las exportaciones no energéticas se debió tan solo al dinamismo de Alimentos que aumentó en 93,1 millones (+7,4%) y Otras Mercancías que lo hizo en 41,4 m. (+1.190%). El resto de grupos mostraron bajadas moderadas como Manufacturas de consumo con una caída de 16,7 millones (-18,8%), Semimanufacturas (-15,6 millones o un -4,3%) Bienes de equipo (-9,5 m; -5,2%) o el

Sector del automóvil (-2,3, -29%). Por el lado de Productos energéticos la caída del trimestre fue de 113,7 millones (-19,1%) muy influida por la bajada de los precios en el mes de marzo.

Por áreas geográficas, el mayor socio comercial no energético de la Región de Murcia fue de nuevo Alemania con 282,8 millones en ventas y un crecimiento de 21,7 millones, seguido de Francia (256,7 M. ; +35,3 M., lo que supone el mayor crecimiento), Reino Unido (238,5 M. , -6,8 M.), Italia (128,9 M., +13,1 M.), Países Bajos (104,4 M., -17,6 M.) y EE.UU. (98,2 M., +15,7 M.), todos ellos sujetos a notables incertidumbres económicas derivadas de la actual crisis sanitaria y que podrían afectar a medio plazo a la economía murciana.

A su vez, al igual que las exportaciones, las importaciones registraron una notable bajada (-93 millones, -3,5%) por la caída del valor de los Bienes de equipo (-141 millones de euros, -55,9%), seguido, con considerable lejanía, de Manufacturas de consumo (-16 M.; -13,1%), Semimanufacturas (-9 M.; -3,3%) así como sector del automóvil (-9 M.; -22,3%).

Finalmente, en el total del trimestre, la caída de las compras fue más intensa que la caída de las ventas, lo que arrojó un saldo comercial negativo de 52,6 millones que aunque negativo, resulta más moderado que el registrado en el mismo período del año anterior (-119 millones).

6 ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

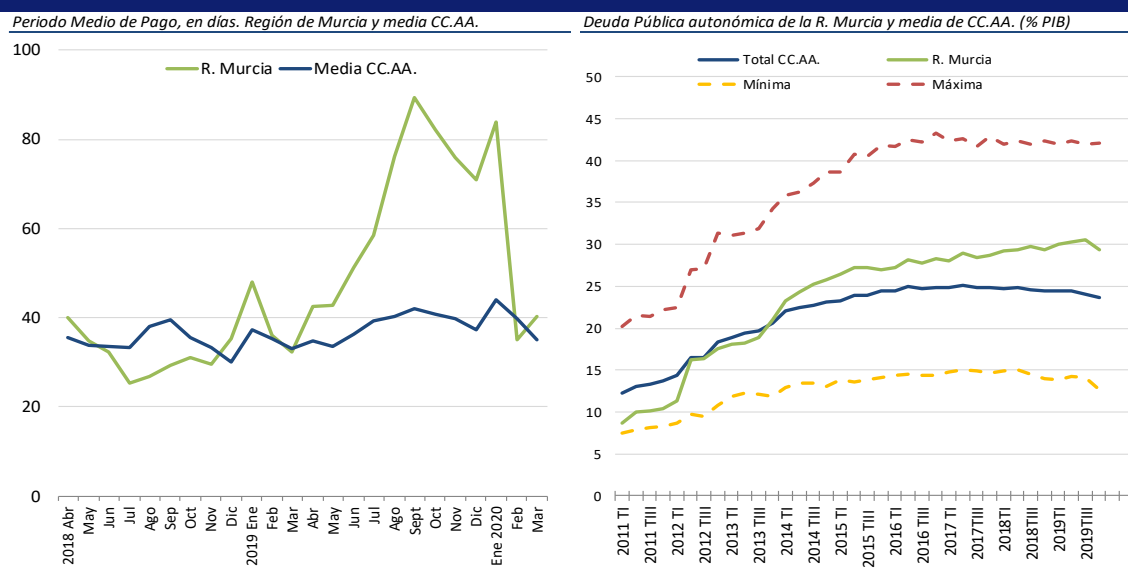
Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria

El **déficit público** de la Comunidad Autónoma de Murcia se corrige parcialmente en el inicio de 2020: hasta marzo se cifraba en 113 millones de euros, por 165 en 2019 y frente al aumento del resto de autonomías (donde en conjunto alcanza 1.703 millones, 125 más que un año antes). Aun así, se aleja del objetivo inicial de estabilidad presupuestaria establecido para 2020 (que posiblemente sea modificado tras la irrupción de Covi-19).

Dicha mejora respecto a 2019 se explica por un aumento de los ingresos superior al que se experimenta en el gasto. Respecto a los primeros, sumaban 1.152 millones hasta marzo, 73 más que en el mismo periodo del año previo favorecidos principalmente por las mayores transferencias recibidas de otras Administraciones (+66 M.) y los impuestos sobre renta y patrimonio (+36 M.). De otra parte, en el gasto (1.265 Millones, +21 respecto a 2019) destaca la contención de remuneración de asalariados del sector público autonómico (-4 M.) y el impulso al gasto de capital (+4 M.) y transferencias sociales (+15).

Relacionados con el gasto están los **plazos medios de pago**, que se sitúan en 40 días en marzo (algo superior a la media de las Comunidades Autónomas, 35 d., y al alcanzado en el mismo mes de 2019, 32,3 d.) y la deuda comercial, cifrada en 205 millones (40 más que un año antes). Por su parte, la Deuda financiera baja ligeramente (-324 millones) y cierra el año en 9.562 millones, por lo que se queda por debajo del 30% del PIB (29,3%, frente a una media de las restantes autonomías del 23,7%).

DEUDA Y PERIODO DE PAGO MEJORAN



Fuente: Elaboración propia con datos de Ministerio de Hacienda y Función Pública (PMP) y Banco de España (Deuda)

Administración General del Estado y Recaudación Tributaria

La recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia muestra un repunte hasta marzo (+16%, frente a +8,3% en el conjunto del país) impulsado principalmente por la mejoría de IVA (+36,6%) e IRPF (+10,7%), que más que compensa la caída de Impuestos Especiales (-28,9%).

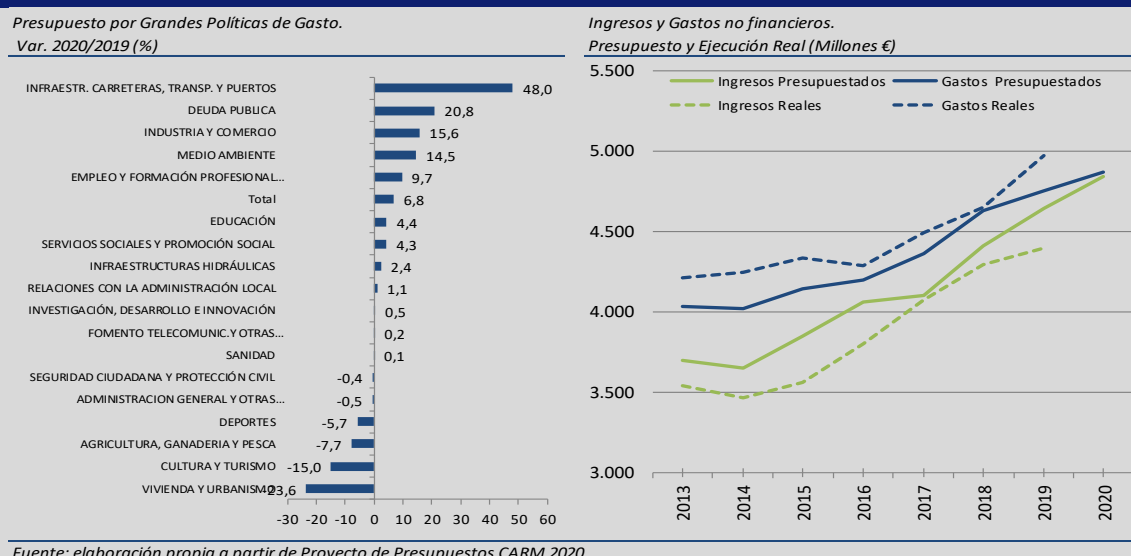
PRESUPUESTOS DE LA C.A. REGIÓN DE MURCIA 2020

- Los presupuestos nacen en un contexto macroeconómico no previsto
- Los ingresos presupuestados alcanzan su máximo histórico.
- El 90% de los ingresos depende de unas pocas partidas.
- El presupuesto de gasto no financiero aumenta en 110,7 millones.
- Controlar el exceso de déficit de otros años, y la irrupción de Covid-19 condicionarán el equilibrio presupuestario.

Los Presupuestos de la Comunidad Autónoma¹³ parten de un entorno macroeconómico tanto regional como nacional, muy inestable y volátil. Así, las previsiones realizadas para este proyecto de Presupuestos, aunque hechas meses atrás, no resultan relevantes. Se da por hecho que en el ejercicio 2020 el PIB decrezca entre un 5% y 8%, -dependiendo del servicio de estudios que realice la estimación-, con riesgos importantes en el horizonte más cortoplacista. Por ello, es destacable que no se cuente con unas previsiones muy certeras con las que comparar el marco macroeconómico del proyecto de presupuestos.

La Comunidad Autónoma de la Región de Murcia contará en 2020 con unos ingresos no financieros de 4.842 millones de euros, la cifra más elevada desde la aprobación del Estatuto de Autonomía de la Región de Murcia. Suponen un crecimiento del 4,3% respecto al año anterior, la tasa más baja desde 2017, que no impide al Presupuesto tener un carácter procíclico. El mayor protagonismo sigue recayendo sobre los ingresos corrientes (4.614 millones de euros, +3,7%) frente a los de capital (228 mill., +16,3%). Ahora bien, el ingreso total depende sobre todo de diez conceptos que aportan casi el 90% de los recursos (IVA, IRPF, Sistema de Financiación, Impuestos Especiales, Transmisiones Patrimoniales y Fondos Europeos). Garantizar un nivel de ejecución adecuado de los mismos, y corregir los perjuicios que genera a Murcia el actual Sistema de Financiación Autonómica, son dos vías para la consecución de una cantidad significativa de nuevos recursos de manera permanente.

EVOLUCIÓN DIFERENCIADA DEL GASTO CON DÉFICIT AL ALZA



Con respecto al presupuesto de gastos, llegará a los 4.867,3 millones de euros, lo que supone 110,7 millones más con respecto a 2019 (un +2,3%) - en términos consolidados y sin contar los gastos relevantes a operaciones financieras-, donde casi 6 de cada 10 euros irán a parar a Educación y Sanidad. Se espera que el aumento del gasto supere, dada la situación, el crecimiento del PIB, de manera que el sector público aumentaría su participación en la economía regional. A su vez, tendrá una importante relevancia la ejecución del mismo, tras observar una tendencia de cierta divergencia entre el gasto ejecutado y el presupuestado.

Comparando ingresos y gastos de carácter no financiero, se obtiene un déficit de 25 millones que, una vez ajustado a los criterios de contabilidad nacional, permitiría cumplir con el objetivo de estabilidad. No obstante, se plantean dos grandes cuestiones. La primera, que en los últimos años la ejecución real de ingresos y gastos se ha desviado notoriamente de lo previsto en Presupuestos. La segunda es la irrupción de la pandemia Covid-19, que obligará a modificaciones sustanciales del Presupuesto a lo largo del ejercicio.

¹³ El presente Recuadro constituye un resumen del Informe más amplio "Presupuestos Generales de la C.A. Región de Murcia 2020: Análisis y Valoración" realizado por el Dpto. Economía de CROEM.



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.