



**Somos  
rigor**

SOMOS **CROEM**



Economía

## **Boletín de Coyuntura nº 65**

1er Trimestre 2024



junio 2024

## Contenido

EDITORIAL.....	2
RESUMEN EJECUTIVO.....	3
1. COYUNTURA GLOBAL Y NACIONAL.....	6
1.1. Coyuntura internacional.....	6
1.2. Coyuntura nacional.....	7
2. COYUNTURA REGIONAL.....	8
<i>Recuadro 1. Balance del Sector del Metal en la Región de Murcia en 2023</i> .....	10
3. DINÁMICA SECTORIAL.....	12
3.1. Agricultura.....	12
3.2. Industria.....	13
3.3. Construcción.....	14
3.4. Servicios.....	15
3.5. Sector financiero.....	16
4. MERCADO LABORAL.....	17
4.1. Encuesta de población activa.....	17
4.2. Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social.....	18
5. PRECIOS Y COSTES LABORALES.....	19
5.1. Índice de Precios al Consumo.....	19
5.2. Costes Laborales.....	20
6. COMERCIO EXTERIOR.....	21
6.1. Comercio Exterior.....	21
7. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS.....	23
7.1. Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria.....	23
7.2. Administración General del Estado y Recaudación Tributaria.....	24
<i>Recuadro 2. La producción normativa en 2023. Principales resultados</i> .....	25

ISSN: 2530-3864

Confederación Regional de Organizaciones Empresariales de Murcia  
C/ Acisclo Díaz nº 5c-2º Planta  
30005 Murcia

[croem.es/economia](http://croem.es/economia)  
Teléfono: 968 283 069

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

Fecha de cierre: 26 de junio de 2024

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

## Editorial

### <<Un plan de futuro frente a la estabilización del crecimiento>>

*Las economías mundiales siguen con su crecimiento, lento pero constante – a pesar de la inestabilidad política- y este resulta extrapolable a España, y en concreto a la Región. Por su parte, la inflación prosigue su camino de moderación, aunque todavía se sitúa a nivel global muy por encima de los valores deseados. En este escenario, la Región de Murcia se muestra con la suficiente robustez para mantener su crecimiento económico en niveles similares a los del pasado reciente. Así, pese a la atonía registrada en la mayoría de los sectores económicos, las previsiones se muestran optimistas, en el entorno del 2%. Previsiones positivas, superiores a las que se atisban en el contexto europeo, pero por debajo de aquellas regiones españolas más dinámicas, y donde factores como la continua inflación no permiten que los resultados sean óptimos ni para ciudadanos ni para las empresas.*

*En todo caso, existen diversas áreas de mejora. Para afrontar los retos pendientes, la administración deberá entenderse con los agentes sociales representativos para el diseño de un plan de futuro para la Región de Murcia, más específico y con medidas más concretas, que ponga el detalle a las directrices más generales definidas hasta ahora, y que cuente con un minucioso presupuesto plurianual, en aras de garantizar una planificación rigurosa a medio plazo. El largamente demandado Plan Industrial podría ser la primera piedra angular. Sin olvidar que la Región de Murcia merece una mejor conectividad y unas infraestructuras acordes si quiere aspirar a un turismo de mayor calidad –como ocurre en otras comunidades no muy lejanas-. A su vez, habrá que afrontar las necesidades del preciado sector primario, tanto en la necesidad de recursos hídricos como en garantizar la viabilidad y rentabilidad de los cultivos. En esta misma línea, sería deseable aprobar lo antes posible la nueva ley de Simplificación Administrativa, dirigida crear empleo y riqueza con menos trabas, aunque siempre con la responsabilidad ambiental que ello conlleva.*

## Resumen Ejecutivo

- **El crecimiento económico se mantiene estable**
- **Atonía generalizada en la actividad por sectores**
- **La inflación desciende pausadamente**
- **Las exportaciones altamente condicionadas por los precios energéticos**

La Región de Murcia mantuvo un ritmo de crecimiento sólido al inicio del año -en el entorno del 2%- y, aunque es ligeramente menos favorable que el nacional, viene acompañado de una mejora en los niveles de confianza empresarial. Ahora bien, la evolución no resultó homogénea en los distintos sectores de actividad, entre los que destacan Servicios y, en menor medida, Construcción:

- En el **agrícola**, observamos registros muy dispares según la variedad, para un clima con menos pluviometría de lo habitual. Con respecto a la ganadería, destacan los malos resultados en las principales camadas.
- **La producción industrial** cierra el primer trimestre con caídas y con dos tercios de sus ramas en negativo.
- El sector de la **Construcción** ofrece señales mixtas en los primeros meses de 2024, dado que el empuje de la obra pública autonómica y estatal contrasta con algunas señales de agotamiento en la variante residencial.
- **Servicios** muestra cierta atonía en el comienzo de 2024, pues su facturación se estabiliza debido a la debilidad de la actividad comercial y del transporte de mercancías, que no es compensada por los buenos registros turísticos.

Respecto al **mercado laboral**, el primer trimestre del año suele estar asociado a una estacionalidad positiva que redundará en una mejora del paro registrado y la afiliación a la Seguridad Social, lo que llevó a la Región de Murcia a superar los registros nacionales. En términos anuales, se contabilizaron 9.043 parados menos que un año antes (-9,8% frente a -4,7% en el país) y 20.557 afiliaciones más a la Seguridad Social (o un +3,3% en términos relativos, siete décimas más que en el conjunto del país). Con todo, atendiendo a la Encuesta de Población Activa, la tasa de paro se sitúa en el 13%, por encima de la media nacional (12,3%).

Por su parte, se aprecia una clara tendencia descendente en los **niveles de inflación** - extensible incluso a su componente subyacente-, a pesar de esta moderación, se mantuvo entre el 2,8% y el 3,6% en lo acontecido de 2024, tasas más elevadas de lo deseado.

A su vez, con respecto al **comercio exterior**, se registraron descensos debidos íntegramente a la caída en las exportaciones energéticas. Por el lado de las importaciones también hubo variaciones del mismo signo, aunque en menor medida, arrojando de este modo un saldo comercial negativo.

Por otra parte, la Comunidad Autónoma empeora sus niveles de **déficit público** en los primeros meses de 2024, al tiempo que se retrasan los pagos a proveedores -con una media de 86 días en marzo, la mayor demora de todas las autonomías- y la Deuda alcanza su máximo -al superar los 12.000 millones-.

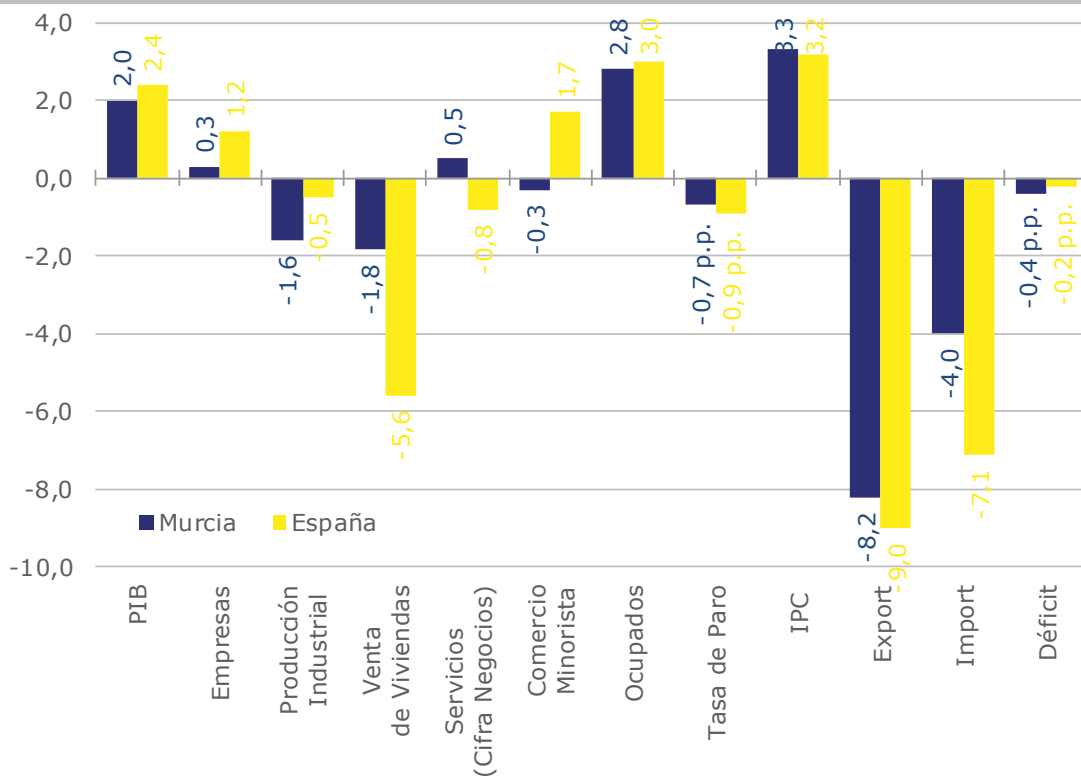
El alto nivel de incertidumbre existente, tanto interno como derivado de las crecientes tensiones geopolíticas, se extiende a las **previsiones de crecimiento** para el conjunto del año, que se sitúan en torno al 2%. Esta cifra supondría una estabilización del crecimiento en niveles similares a los del año anterior, y una muy ligera mejoría respecto a las estimaciones realizadas meses atrás.

### Principales Indicadores Macroeconómicos de la Región de Murcia

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2023)	
			Murcia	España	Murcia	España
PIB	I Trim.24	35.810	2,0	2,4	1,9	2,5
Nº Empresas	mar-24	43.138	0,3	1,2	0,2	0,6
Producción industrial	ene-mar 24	--	-1,6	-0,5	-6,2	-1,4
Venta de viviendas	ene-mar 24	5.958	-1,8	-5,6	-4,9	-9,7
Índice General Servicios	ene-mar 24	--	0,5	-0,8	4,8	2,2
Comercio minorista	ene-mar 24	--	-0,3	1,7	6,2	9,4
Total Ocupados (miles)	I Trim.24	671,7	2,8	3,0	2,7	3,8
Tasa paro	I Trim.24	13,0	-0,7 p.p.	-0,9 p.p.	-1,6	-1,1
IPC	45352	--	3,3	3,2	3,0	3,1
Exportaciones (mill / €)	ene-mar 24	3.391	-8,2	-9,0	-2,7	-1,4
Importaciones (mill/ €)	ene-mar 24	3571,7	-4,0	-7,1	-20,8	-7,2
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-mar 24	-0,77	-0,4 p.p.	-0,2 p.p.	+0,6 p.p.	+0,2 p.p.

#### Variación anual de los principales indicadores de coyuntura

(en %, salvo tasa de paro y déficit en puntos porcentuales; periodo indicado en la tabla superior)



Fuente: AIREF (PIB, aunque el dato absoluto corresponde al PIB nominal de 2022 del INE); Seguridad Social (Nº Empresas), INE (Prod. Industrial, Sector Servicios, Comercio Minorista, Venta de viviendas, Ocupados, Tasa de Paro e IPC), Ministerio competente en Comercio (Exportaciones e Importaciones); Ministerio competente en Hacienda (Déficit)

# 1. Coyuntura Global y Nacional

## 1.1. Coyuntura internacional

*El Fondo Monetario Internacional apunta a una recuperación lenta, pero constante, de la economía mundial.*

Las previsiones de primavera realizadas por el Fondo Monetario Internacional<sup>1</sup> han sido ligeramente más positivas de lo esperado revisándose por encima una décima respecto a las de invierno, y hasta tres décimas superiores a las de octubre, por lo que podemos afirmar que, aunque la recuperación vaya a ser lenta, se muestra constante en el tiempo. Aun así, el crecimiento mundial sigue siendo más débil de lo habitual, pues aún se arrastran las consecuencias de la COVID y de la Guerra de Ucrania, junto con otros factores más cortoplacistas, como la política monetaria y un menor respaldo fiscal, sin olvidar otros componentes estructurales como el bajo incremento en productividad y la fragmentación geopolítica. De este modo, se prevé que el conjunto de economías crezca tanto en 2023, como en 2024 y 2025 en torno al 3,2%.

Por otro lado, sobre la inflación global, se espera que siga desacelerándose desde el 6,8% en 2023, hasta el 4,5% en 2025, pasando por el 5,9% en 2024, donde se prevé que las economías avanzadas alcancen su objetivo antes que las economías emergentes y en vías de desarrollo. Destaca el precio del petróleo, que continúa al alza, impulsado por los recortes en la producción y las tensiones geopolíticas.

---

<sup>1</sup> Fondo Monetario Internacional: [Informe de Perspectivas de la Economía Mundial](#) (abril)

### El PIB crece a un ritmo constante tanto en 2023 como en 2024

Previsiones de crecimiento del PIB real (var.%)	2023	2024
<i>Selección de Economías.</i>		
Producto mundial	3,2	3,2
Economías avanzadas	1,6	1,7
- Estados Unidos	2,5	2,7
- Euro Zona	0,4	0,8
- Alemania	-0,3	0,2
- Francia	0,9	0,7
- Italia	0,9	0,7
- España <sup>2</sup>	2,5	1,9
Mercados emergentes y en desarrollo	4,3	4,2
- China	5,2	4,6

Fuente: Fondo Monetario Internacional

## 1.2. Coyuntura nacional

*La economía española sorprendió al alza en los primeros compases de 2024, con una aceleración de su ritmo de crecimiento y una reducción de la tasa de paro.*

La economía española volvió a acelerar su ritmo de crecimiento en el primer trimestre del año (+2,5% interanual, desde el 2,1% del cuarto trimestre de 2023, y el 1,9% del tercero) según el avance estimado del INE<sup>3</sup>, gracias al impulso de Construcción (3,3%), Servicios (+2,7%) e Industria (+2,3%), y pese a los resultados contenidos de Agricultura (+1,0%). Esta favorable evolución ha llevado a diversos organismos a revisar al alza sus

<sup>2</sup> Los datos de la tabla corresponden al Informe de Perspectivas de la Economía Mundial, que en el caso particular de España han sido actualizadas con posterioridad en el informe específico para el país [Spain: 2024 Article IV Consultation \(IMF Country Report No. 24/152\)](#), donde las cifra en 2,4% para 2024 y 2,1% en 2025.

<sup>3</sup> El INE ha revisado las estimaciones de los trimestres precedentes. La información puede consultarse en INE: [Contabilidad Nacional Trimestral de España: 1º trimestre de 2024. \(junio 2024\)](#)



previsiones de crecimiento para el conjunto del año, como el Banco de España (2,3%, desde el 1,9% estimado anteriormente<sup>4</sup>), el Fondo Monetario Internacional<sup>5</sup> (2,4%), o la Comisión Europea<sup>6</sup> (2,1%, cuatro décimas más), entre otros. Se trata de una mejora sustentada en la continua resiliencia del mercado laboral -con la tasa de paro en el 12,3% en el primer trimestre, 1,1 puntos menos que un año antes- y el mantenimiento a la baja de la inflación general (3,2% a cierre de trimestre).

## 2. Coyuntura Regional

*La Región de Murcia mantuvo un ritmo de crecimiento sólido al inicio del año -en el entorno del 2%- y, aunque es ligeramente menos favorable que el nacional, viene acompañado de una mejora en los niveles de confianza empresarial.*

La Región de Murcia mantuvo un ritmo de crecimiento sólido al inicio del año. En particular, en el primer trimestre, el PIB de la Región de Murcia habría crecido un 2,0% respecto al mismo periodo de 2023, similar al avance que se había logrado la anualidad anterior, según la primera estimación provisional de AIREF. En este sentido, la economía murciana venía de una dinámica ligeramente menos favorable que la nacional, pero se acerca progresivamente a sus tasas (2,5% en el primer trimestre, gráfico inferior), manteniéndose en todo caso muy por encima de las cifras europeas (0,4% según Eurostat).

En el ámbito empresarial, hay un repunte del optimismo, que contrasta con solo un débil crecimiento en el número de empresas. En este sentido, se observa una ligera mejora en los niveles de confianza empresarial, tanto en España (el indicador de confianza empresarial del INE mejora un 1,5% respecto al trimestre anterior) como en

---

<sup>4</sup> Banco de España: [Proyecciones e informe trimestral de la economía española. Junio 2024](#)

<sup>5</sup> Fondo Monetario Internacional: [Spain: 2024 Article IV Consultation \(IMF Country Report No. 24/152\)](#)

<sup>6</sup> Comisión Europea: [Spring 2024 Economic Forecast: A gradual expansion amid high geopolitical risks \(mayo 2024\)](#)

la Región de Murcia (+1,3%), sustentada en este último caso en las expectativas para el segundo trimestre, pues el balance de situación del primero resulta neutro (al estar igualadas las opiniones favorables y las que no lo son). Respecto al tejido empresarial, en marzo se contabilizaban 144 empresas más en alta en la Seguridad Social que un año antes, un débil avance del +0,3% (frente al +1,3% nacional). Coincide además con una desaceleración en la mejora del saldo mercantil (600 sociedades mercantiles más hasta marzo, con 742 constituciones y 142 disoluciones, frente a las 664 de 2023), un saldo territorial equilibrado (37 empresas atraídas desde otras Comunidades, las mismas que se marcharon), y un fuerte repunte de los concursos empresariales (45 en el primer trimestre, el doble que un año antes).

El alto nivel de incertidumbre existente, tanto interno como derivado de las crecientes tensiones geopolíticas, se extiende a las previsiones de crecimiento para el conjunto del año, que se sitúan en torno al 2%. Esta cifra supondría una estabilización del crecimiento en niveles similares a los del año anterior, y una muy ligera mejoría respecto a las estimaciones realizadas meses atrás.

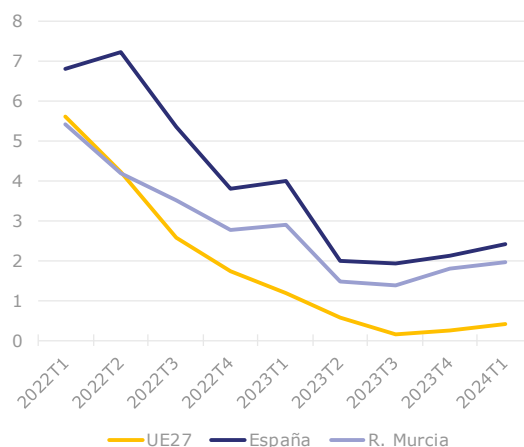
### El aumento del PIB podría mantenerse en el entorno del 2% en 2024

Estimaciones de PIB real para 2024. % Variación anual

	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
AIREF (feb '24)	1,7	2,0	1,7 / 2,3
BBVA Research (jun '24)	2,5	2,5	1,9 / 3,0
CaixaBank Res. (mar '24)	1,8	1,9	1,2 / 2,7
CEPREDE (may '24)	2,2	1,8	1,2 / 4,7
Cons. Hacienda (nov '23)	1,8	ND	ND
Hispalink (jun '24)	2,0	2,2	1,9 / 3,0

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

PIB trimestral en términos reales. % variación anual.



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

## Balance del Sector del Metal en la Región de Murcia en 2023

Las distintas ramas que constituyen el sector metal tuvieron una evolución heterogénea en el año 2023, según se desprende del Boletín de Coyuntura del Metal elaborado por FREMM<sup>7</sup>. El mismo presentaba algunas de las características más relevantes y las expectativas mostradas por las diferentes agrupaciones pertenecientes a cada una de las cuatro grandes ramas de actividad del clúster del Metal. De este modo:

### 1. Industria metalmecánica.

Esta actividad es la predominante en la estructura del sector del metal regional y representa algo más de la mitad del valor de producción del sector y concentra algo más de un tercio del empleo total (20.247 afiliados a la Seguridad Social).

Los empresarios muestran su preocupación por el alza de los costes laborales y la dificultad para encontrar y retener talento, en un contexto en el que, aunque se ha reducido el ritmo de crecimiento, todavía se mantienen elevados los costes de la energía y de transporte y el de algunas materias primas y componentes. Los empresarios confían en el sector exterior como principal motor de su actividad, sobre todo, atendiendo al buen comportamiento mostrado en el último trimestre del año, con un aumento del 6,9% de las exportaciones de la actividad Máquinas, aparatos y material eléctrico y del 25,6% de la actividad Vehículos automóviles, tractores y demás vehículos terrestres; sus partes y accesorios.

### 2. Instalación y acabado de obras del metal.

Este sector está integrado por empresas que realizan trabajos de carácter auxiliar, complementarios o afines de la siderometalúrgica o tareas de instalación, montaje o reparación incluidas en dicha rama. Se caracteriza por empresas muy pequeñas (el 53% no tiene asalariados) y según el censo de FREMM comprende unas 4.000 empresas. Representan algo más del 60% de las empresas que intervienen en la construcción y su evolución va unida a la Construcción en la Región de Murcia. El total de afiliados a la Seguridad Social en el sector asciende a 14.507 personas.

Actualmente, los empresarios muestran su preocupación por el aumento de los costes laborales, la dificultad para encontrar mano de obra cualificada y el coste de las materias primas, el descenso de los márgenes comerciales y el reducido nivel de licitaciones y concursos públicos.

En la coyuntura actual, ponen de manifiesto que la actividad del sector está muy condicionada a la evolución de la oferta de obra residencial que a su vez se ve lastrada por la compraventa de vivienda usada, como revelan los datos sobre ventas de vivienda nueva que creció un 5,2% mientras que las de vivienda usada descendieron un 7%.

### 3. Automoción.

Este sector está integrado por todas las actividades relacionadas con la venta, reparación y mantenimiento del vehículo y sus componentes: talleres de reparación de vehículos (turismo, industrial y motocicletas), venta de vehículo nuevo y usado, recambistas, rectificadores, fabricantes de carrocerías, neumatiqueros, auxilio en carretera y centros de tratamiento y descontaminación de vehículos. Lo conforman cerca de 2.700 empresas y casi 12.200 afiliados a la Seguridad Social.

Las expectativas son moderadamente positivas para el año 2024, puesto que se confía que las ventas sigan creciendo a un ritmo ligeramente inferior al 11,3% registrado durante este último año. No obstante, una de las preocupaciones del sector es el continuo envejecimiento del parque automovilístico (más de la mitad de las ventas de vehículos usados son vehículos de más de diez años), lo que pone de manifiesto las dificultades económicas que tiene el ciudadano medio para acceder a soluciones de movilidad eficientes. Por ello, es necesario un plan de incentivo a la demanda que ayude a las rentas más sensibles a cambiar sus coches antiguos por otros más eficientes. Asimismo, en el sector sigue existiendo preocupación por la dificultad para contratar personal cualificado, problemas de suministro, elevados costes de los componentes, los altos costes laborales y el elevado coste de la energía.

#### **4. Comercio y otras reparaciones del metal.**

Este subsector abarca tanto la venta al por mayor como al por menor de metales, productos metálicos, maquinaria, suministros, ferretería, electrodomésticos, y aglutina 1.800 empresas y 11.500 trabajadores.

Las expectativas de los empresarios continúan a la baja y muestran cierta preocupación y pesimismo con la pérdida de empresas y de empleo en el comercio. Revelan como principales preocupaciones del sector los elevados costes laborales, costes de las materias primas y los costes del transporte, junto con reducidos márgenes comerciales y la debilidad del mercado interior.

---

<sup>7</sup> El presente recuadro constituye una síntesis del [Boletín de Coyuntura Económica del Sector Metal de la Región de Murcia. 4º Trimestre de 2023 y Balance anual](#) (marzo 2024), elaborado por FREMM.

## 3. Dinámica Sectorial

### 3.1. Agricultura

*Registros muy dispares según la variedad, para un clima con menos pluviometría de lo habitual.*

En términos de recursos hídricos la Región de Murcia ha empezado 2024 con una pluviometría muy inferior a los registros típicos de esta parte del año. De este modo, las precipitaciones medias acumuladas sumaron tan solo 39,9 l/m<sup>2</sup>, dato superior al registro del mismo periodo de la anualidad previa (21,9 3 l/m<sup>2</sup>), pero muy lejano de los 203,3 l/m<sup>2</sup> de 2022, y muy inferior a la media de los últimos 10 años que se sitúa en 97,5 l/m<sup>2</sup>. Por otro lado, las aportaciones del Trasvase Tajo-Segura fueron algo débiles, 38,8 hm<sup>3</sup>, (-26 hm<sup>3</sup> que en 2023), mientras la cifra de aportaciones internas sí que resultó ser superior (118,4 hm<sup>3</sup>, frente a los 65,1 hm<sup>3</sup> del mismo período de 2023).

A su vez, y sin el protagonismo de fenómenos extremos, con las predicciones hasta el mes de marzo, las producciones agrícolas se mostraron muy heterogéneas según la variedad. De este modo, obtuvieron cifras muy positivas: albaricoque (82,7%); almendra (+43,9%); ciruela (+26,3%); habas verdes (+15,3%); melocotón (+13,6%), patata temprana (+12,2%); tomate var. I-III (+10,3%); mientras registran bajadas: patata extratemprana (-72,8%); escarolas (-59,3%); pepino (-27,3); trigo (-19,5%); apio (-12%); y cebolla babosa (-4%).

Por el lado de la ganadería, se repitieron los datos negativos pues descendieron los sacrificios en todas las camadas: ovino (-29,4 %); caprino (-9,7%); y porcino (-1,1%), cifras por lo general menos atractivos que la media nacional.

A su vez, en otras camadas menos representativas, y hasta el mes de febrero, los resultados fueron del signo contrario. De este modo, las toneladas de bovino fueron un 50,2% superiores, las de aves un 12,1% y las de conejo un 16,6%.

### 3.2. Industria

*La producción industrial decrece en el primer trimestre, con dos tercios de sus ramas en negativo.*

Tras un año previo con cierres en negativo, el sector industrial murciano registró en enero y febrero unos resultados de signo opuesto, para volver a cerrar el trimestre con caídas. De este modo, la variación media con respecto al mismo periodo de 2023 fue del -0,6%, frente al -1,5% de la media nacional.

#### Agricultura e Industria con resultados no muy atractivos

*Producción Agrícola y Ganadera*

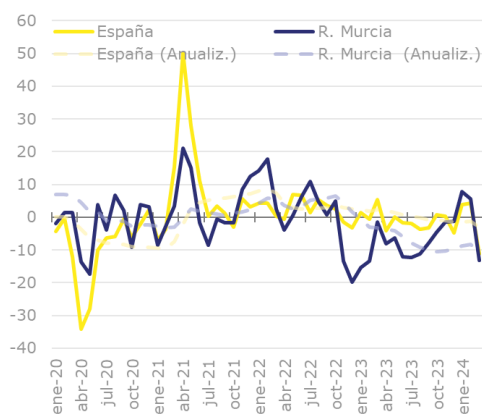
	2023	2024	%24/23
<b>Produc. Vegetal de Temporada*. Miles de Toneladas</b>			
Avena	5,7	5,8	1,8
Cebada	16,1	16,6	2,8
Trigo	6,9	5,5	-19,5
Apio	87,4	76,9	-12,0
Cebolla babosa	26,1	25,1	-4,0
Escarola	22,7	9,2	-59,3
Habas Verdes	5,1	5,9	15,3
Pepino	26,0	18,9	-27,3
Patata temprana	88,4	99,2	12,2
Patata extratemprana	29,7	8,1	-72,8
Albaricoque	70,0	82,7	12,9
Almendra	21,0	43,9	-24,7

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

**Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Marzo**

Ovino	137.151	96.765	-29,4
Caprino	30.489	27.540	-9,7
Porcino	997.773	986.989	-1,1

*% Variación del Índice de Producción Industrial.*



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

Aun así, este resultado general no fue homogéneo entre las distintas ramas, siendo mayor el número de ramas que tuvieron resultados negativos (15) frente a las que registraron un comportamiento positivo (8). Así, por ramas de actividad y para el conjunto del trimestre, podemos observar que esa bajada anual media (en comparación el mismo período de 2023) es debido principalmente al descenso en actividades como: Otras industrias extractivas (-42,4%); Fabricación de materiales y equipo eléctrico (-30,2%); Otras industrias manufactureras (-18,2%); Fabricación de Maquinaria de equipo (-15,3%); Industria del cuero y del calzado (-14,9%). Por otro lado, se registran aumentos en Industria Química (+39,5%); Captación, depuración y

distribución de aguas (+20,1%); Fabricación de vehículos de motor, remolques, semirremolques y otro material de transporte (+11,6%); Fabricación de productos de caucho y plásticos (+11%); y Fabricación de productos farmacéuticos (+10,7%).

En cuanto a la evolución de la cifra de negocios, la Región de Murcia cerró el trimestre con una variación media del -2,3% frente al -3,6% de media en España, cifras que van en línea con el índice de producción industrial. Por el lado de la confianza industrial, ésta siguió mitigando la caída (-10,5% frente al -13,4% del mismo trimestre de 2023), consecuencia de una reducción más moderada en los saldos de las carteras de pedidos, y una visión más pesimista en las expectativas de producción.

### **3.3. Construcción**

*El sector de la construcción ofrece señales mixtas en los primeros meses de 2024, pues el empuje de la obra pública autonómica y estatal contrasta con algunos indicios de agotamiento en la variante residencial.*

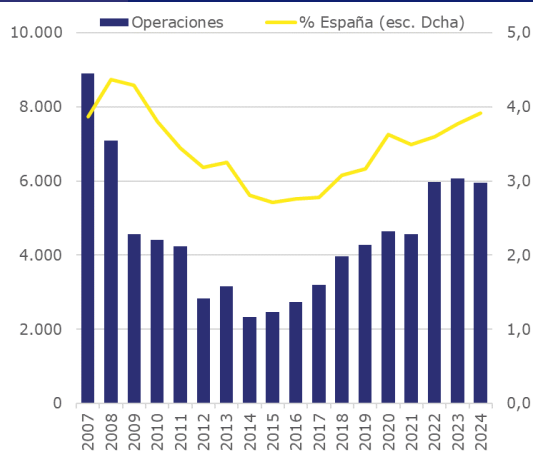
En relación con la obra pública, la licitación oficial ascendió a 113,7 millones de euros hasta marzo, un 22,5% más que en el mismo periodo de 2023, variación que supera a la nacional (+14,0%), gracias a los avances de contratación de las Administraciones Autonómica (+71,9%, hasta los 38,6 millones) y Central (+31,2%, 51,9 millones), que compensan el retroceso de la Local (-24,7%, 23,2 millones).

Por su parte, se atisban algunas ligeras señales de agotamiento de la variante residencial, tanto en términos de oferta como de demanda. En particular, la estabilidad en el inicio de nuevas construcciones (1.186 viviendas visadas hasta marzo, +0,5%) coincide con un fuerte retroceso en la finalización de viviendas (416 certificados de fin de obra, -24,1%) y otro más suave en la compraventa (5.958, -1,8%), quizás influido en este último caso por un efecto de calendario. Comienzan también a estabilizarse los precios (-0,6% anual en el primer trimestre, según los Registradores de la Propiedad, frente al +4,0% en España), aunque permanece sólida la demanda por parte de los

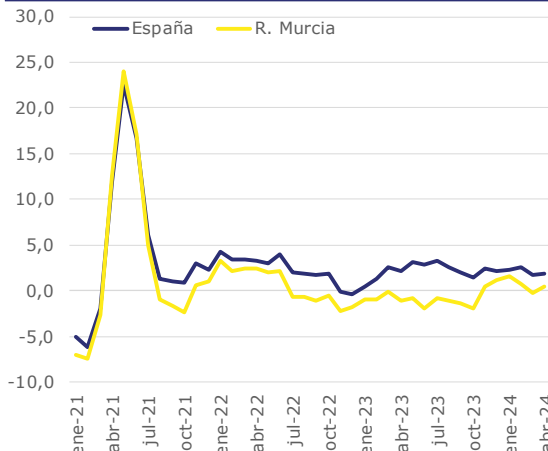
extranjeros (representa el 23,4% de las ventas, la cuarta mayor tasa autonómica y la sexta provincial, casi diez puntos por encima de la media nacional del 14,2%), lo que ha contribuido a reducir el stock de vivienda nueva sin vender en 530 unidades a lo largo de 2023 (para dejar la cifra total en 19.239<sup>8</sup>, que representan el 2,3% del parque total de viviendas, el cuarto porcentaje autonómico más elevado y seis décimas por encima de la media nacional).

### Moderación en la venta de viviendas y el comercio

Compra-Venta de Viviendas R. Murcia (Acum. Ene-Mar)



Ventas Comercio Minorista. % Anual (media 3 meses)



Fuente: INE

### 3.4. Servicios

*El sector servicios muestra cierta atonía en el comienzo de 2024, pues su facturación se estabiliza debido a la debilidad de la actividad comercial y del transporte de mercancías, que no es compensada por los buenos registros turísticos.*

Así, la cifra de negocio de las actividades terciarias de mercado se contrae ligeramente en los tres primeros meses del año (-0,8% en comparación con el mismo periodo de 2023), frente al leve aumento nacional (+0,5%).

<sup>8</sup> Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible (junio de 2024): ["Estudio sobre el stock de vivienda nueva a 31 de diciembre de 2023"](#)



Una de las principales ramas del sector, el comercio minorista, muestra cierta debilidad durante el primer trimestre, con una minoración de las ventas del 0,3% en términos reales, el único registro autonómico negativo junto con el de Madrid (+1,8% en España). La cifra señalada se eleva al +2,4% si se tiene en cuenta la evolución de los precios, inferior en todo caso a la nacional (4,9%). Por su parte, la venta de vehículos se mantiene en doble dígito (+13,1% hasta marzo), en tanto registran tasas más moderadas las ventas de Productos Farmacéuticos (+4,1% hasta marzo).

Respecto a la actividad turística, la Región de Murcia ha alcanzado su mayor número de pernoctaciones en establecimientos reglados en un primer trimestre. Estas suman 1.160.961, un 17,2% más que un año antes y un 4,6% por encima del anterior máximo (1.109.457 en 2018). La mejoría respecto a 2023 se da tanto en los establecimientos hoteleros (+15,3%, con un repunte del 7,3% en la tarifa media) como en los extrahoteleros, ya sean campings (+16,0%), Apartamentos turísticos (+21,6%), casas rurales (+76,2%) o Albergues turísticos (50,6%).

Finalmente, el sector transporte arroja mejores resultados en el caso de los pasajeros que en el de mercancías. De un lado, la movilidad colectiva mejora tanto en transporte urbano en autobús (+22,5% hasta marzo, frente a un promedio nacional de +12,0%) como en tráfico aeroportuario (92.020 viajeros hasta marzo, un +20% que excede el +13,2% de España), aunque empeora la visita de cruceristas a Cartagena (6.165, -63,5% que se explica por estar todavía en temporada baja). De otro, el transporte de mercancías no acaba de remontar, con caídas en el marítimo (-2,4% anual en el primer trimestre, frente al +1,0% nacional) y en el de carretera (-17,4% en el cuarto trimestre, último dato disponible).

### **3.5. Sector financiero**

En el sector financiero, se recupera ligeramente el ahorro en depósitos (+0,9% en el cuarto trimestre de 2023, último dato disponible) mientras se mantienen las caídas en España (-0,4%). En cambio, se intensifica el desapalancamiento del sector privado, como se pone de manifiesto en la minoración del endeudamiento crediticio (-5,7%

interanual en el cuarto trimestre, más intenso que el -3,4% español), y en la menor constitución de nuevos créditos hipotecarios (-24,3% en los tres primeros meses de 2024, con un -19,2% en aquellos constituidos sobre viviendas).

En lo concerniente a transacciones empresariales, en el primer trimestre de 2024, las empresas murcianas registran el tercer mayor periodo medio de pago<sup>9</sup> de las distintas autonomías, con 97,7 días frente a una media de 84,3 días, aunque la Región está en el grupo de Comunidades en las que más se redujo la morosidad en las facturas de ventas a plazo (-37,3%, frente a un -8,4% en el país).

## 4. Mercado Laboral

### 4.1. Encuesta de población activa

*Atendiendo a la Encuesta de Población Activa, el mercado laboral murciano registró un balance negativo en el primer trimestre de 2024, con una disminución del número de ocupados y un aumento de la tasa de paro.*

En particular, en el primer trimestre de 2024 la Región suma 12.200 desempleados más que en el trimestre anterior, lo que supuso un aumento del 13,9%, muy superior al 4,1% nacional. A su vez, hubo una bajada de 6.800 trabajadores ocupados (-1%), porcentaje más negativo que el nacional (-0,7%). En consecuencia, no extraña que la tasa de paro aumente hasta el 13%, un punto y medio superior al trimestre previo y por encima de la media nacional (12,3%).

En términos anuales los resultados generales se muestran favorables, aunque más contenidos que los nacionales, pues el número de parados decrece en 3.300 efectivos

---

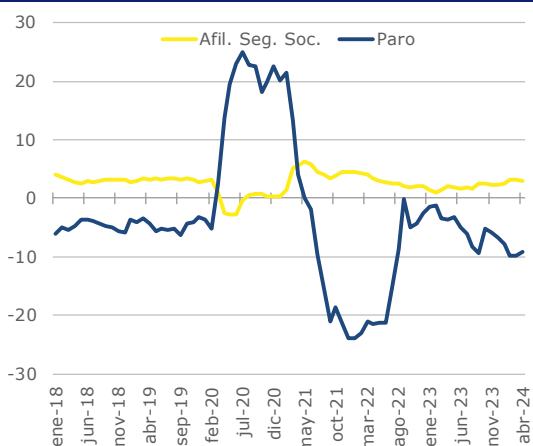
<sup>9</sup> CEPYME: ["Observatorio de la Morosidad. I Trimestre 2024"](#) (junio 2024)

(-3,2%, mientras España se sitúa en el -6,5%) y la creación de empleo suma 18.000 ocupados (+2,8%, cercano al +3% de media).

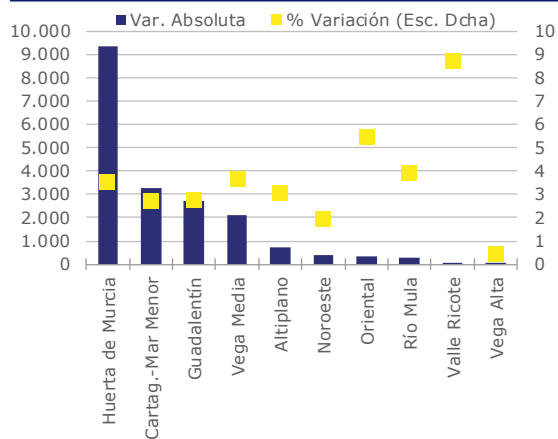
Atendiendo al comportamiento por sectores, el único en el que se destruyó empleo fue Servicios (13.400 ocupados menos que en el cuarto trimestre), lastrado por Comercio, reparación de vehículos, transporte, y hostelería (-6.300), y Actividades profesionales, científicas, técnicas y administrativas (-5.100). En el resto, destaca la mayor ocupación en Industria (+3.900) aunque el nivel de empleo es inferior al de hace un año (-7.300). Por su parte, son igualmente positivos, pero más moderados, los resultados en Construcción (+1.300) y Agricultura (+1.300), en este último caso impulsado por la campaña de invierno.

### Acelera la caída del paro con gran creación de empleo en Murcia

Paro registrado y Afiliac. Seg. Soc. (% Variación anual)



Afiliación a la Seguridad Social. Mar 24 - Mar 23



Fuente: Ministerio con competencias de Empleo

## 4.2. Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social

*El primer trimestre del año suele estar asociado a una estacionalidad positiva que redundo en una mejora del paro registrado y la afiliación a la Seguridad Social, lo que ha llevado a que los resultados regionales superasen a los nacionales.*

Así, en marzo, la Región de Murcia contabilizó 450 parados menos que en diciembre de 2023 (-0,54%, frente al repunte nacional del +0,7%), para dejar la cifra total en 83.429,

y 6.491 trabajadores más en alta en la Seguridad Social (+1,0%, frente al registro español de +0,3%). En términos anuales, se contabilizaron 9.043 parados menos que un año antes (-9,8% frente a -4,7% en el país) y 20.557 afiliaciones más a la Seguridad Social, o un +3,3% en términos relativos, siete décimas más que en el conjunto del país, que le sirven además para intensificar el ritmo anual de creación de empleo, que alcanza su valor más elevado desde principios de 2022.

A este último respecto, la evolución de la ocupación es favorable en todas las comarcas. En términos absolutos<sup>10</sup>, el 50% de la creación neta de empleo correspondió a la Huerta de Murcia (+9.367; +3,5%). Le siguen Cartagena-Mar Menor (+3.273; +2,7%), Guadalentín (+2.717; +2,8%), y Vega Media (+2.108; +3,7%).

Por municipios, destacan Murcia (+8.242; +3,5%), Lorca (+1.524; +4,0%), Molina de Segura (+1.066; +3,5%), Cartagena (+1.008; +1,5%), Torre-Pacheco (+668; +3,9%), Mazarrón (+626; +5,6%), San Javier (+626; +5,0%), y Beniel (+587; +15,2%). En el extremo opuesto, solamente se destruye empleo en seis municipios: Aledo (-6; -2,5%), Ricote (-8; -3,6%), Librilla (-12; -0,6%), Abarán (-27; -0,7%), y Moratalla (-63; -3,4%).

## 5. Precios y Costes Laborales

### 5.1. Índice de Precios al Consumo

*La inflación de la Región se mantuvo entre el 2,8% y el 3,6% en lo acontecido de 2024, tasas más elevadas de lo deseado.*

La inflación cerró el primer trimestre por encima del 3%, tanto en España como en la Región de Murcia. En concreto, la variación interanual del Índice de Precios de

---

<sup>10</sup> Las cifras por comarcas y municipios están referidas a afiliados a último día del mes, mientras que para el conjunto de la Región se refieren a la media de todos los días del mes de referencia, razón por la que la suma de comarcas o municipios puede no coincidir con la cifra regional expuesta.

Consumo (IPC) se situó en el 3,3%, una décima por encima de la del país (3,2%), y tres menos que en enero (3,6%), según el INE.

En todo caso, la evolución ha sido muy diferenciada entre los distintos grupos que componen el IPC. Entre los más inflacionistas se encuentran Hoteles, cafés y restaurantes (+4,9%), Bebidas alcohólicas y tabaco (4,7%), Ocio y cultura (4,1%), y Transporte (4,0%), en este último caso por el encarecimiento de los carburantes. La variación de Alimentos, aunque todavía elevada, es la menor desde noviembre de 2021, si bien se atisban presiones alcistas en algunos productos como Aceites (+49,2%), carnes de ovino (+8,1%) y porcino (+7,7%), y fruta fresca (+6,6%), en contraposición al abaratamiento de leche (-1,9%), carne de vacuno (-2,2%) o legumbres y hortalizas (-11,6%). Destaca, asimismo, la aceleración de gastos asociados a Vivienda (+2,8%), en especial de Electricidad, gas y otros combustibles (+1,9%). En el extremo opuesto, se da una contención en los precios de Vestido y calzado (-0,3%), Menaje (+0,2%) y Comunicaciones (+0,3%).

Si no se tienen en cuenta los elementos más volátiles, como alimentos no elaborados y energía, se aprecia que la denominada inflación subyacente tiene un punto de inflexión en su senda descendente, pues alcanza el 3,5%, dos décimas más que la nacional.

## 5.2. Costes Laborales

En los últimos meses se está alineando la inflación con las mejoras retributivas, lo que evita un deterioro adicional del poder adquisitivo. De hecho, en los convenios registrados en 2024 a fecha de marzo, se ha pactado un aumento salarial medio<sup>11</sup> del 2,9% (2,6% en los de empresa, 2,9% en los de ámbito superior), dato igual al nacional. Esta cifra está en línea con la ofrecida por Caixabank Research , que estima un crecimiento salarial medio del 2,7% en lo acontecido de año <sup>12</sup> (2,7% en España).

---

<sup>11</sup> Según las estadísticas elaboradas por el Ministerio de Trabajo y Economía Social

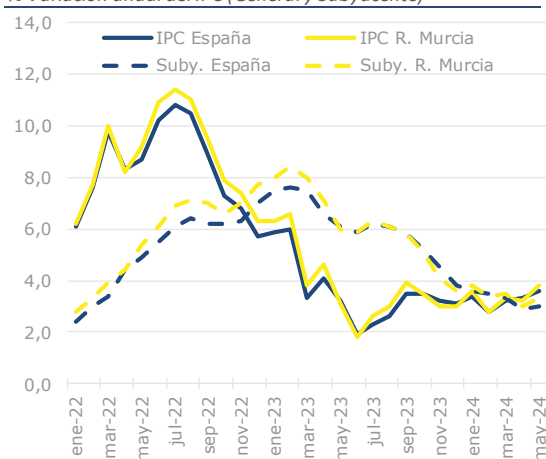
<sup>12</sup> Dato correspondiente al mes de mayo

Finalmente, según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE), con lo que respecta a los costes salariales del cuarto trimestre del 2023 -último dato disponible, éstos habrían aumentado un +2,3% (+4% en España) hasta los 2.065€, y un 3,5% en el caso de los costes laborales (5,0% en España), hasta los 2.775,8 €.

### La inflación y las exportaciones descienden levemente

#### Inflación

% Variación anual del IPC (General y Subyacente)



#### Comercio Exterior en la Región de Murcia.

Millones €. Acumulado 2024-2023 (1ºTR)

	2024	2023	24 - 23
<b>Exportaciones totales</b>	<b>3.391</b>	<b>3.693</b>	<b>-302</b>
<i>Alimentac., Bebidas y Tabacc</i>	1.723,7	1.725,4	-2
<i>Productos Energéticos</i>	616,7	917,6	-301
<i>Materias Primas</i>	63,5	59,6	4
<i>Semimanufacturas</i>	383,5	432,4	-49
<i>Bienes de Equipo</i>	254,6	243,7	11
<i>Sector Automóvil</i>	13,0	10,1	3
<i>Bienes de Consumo Duradero</i>	43,5	44,4	-1
<i>Manufacturas de Consumo</i>	113,3	116,7	-3
<i>Otras Mercancías</i>	179	143	37

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

## 6. Comercio Exterior

### 6.1. Comercio Exterior

*Las ventas exteriores de la Región de Murcia disminuyeron 300 millones, achacables en su totalidad al descenso en las exportaciones energéticas.*

Las ventas exteriores de la Región de Murcia han sido superiores a los 3.300 millones de euros en el primer trimestre de 2024, para ser exactos 3.391 m., dato muy positivo y superior a la media de los últimos años, aunque inferior al registro del año previo. Así se ha registrado un descenso del 8,2% -en línea con la caída media nacional del 9%-, o 300 millones menos aproximadamente. Este descenso, se debe principalmente a la caída en los productos energéticos de los cuales Murcia es intermediario

transformador más que productor. De este modo, y excluyendo dicha partida – la cual se considera altamente volátil por el componente del precio- las exportaciones no energéticas habrían sido exactamente la misma cuantía que en el mismo periodo de 2023 (2.775 m.), por lo que podemos afirmar que la caída del total viene directamente relacionada con la caída de energía.

Atendiendo a un mayor nivel de detalle, en el acumulado del trimestre las exportaciones de la Región de Murcia ascendieron a 3.390,9 millones de euros, lo que supuso exactamente 301,7 millones menos. Por componentes, solo se registró una bajada importante en Energía (-300,9 o -32,8%) y Semimanufacturas (-48,9 m. o -11,3%) y dos leves caídas en Manufacturas de consumo (-3,4 m.; -2,9%); Alimentos (-1,7m ó -0,1%) y Bienes de consumo duradero (-1m. o -2,2%). Por el lado de los más dinámicos destaca Otras mercancías (+36,5 m.; +25,6%); Bienes de equipo (+10,8 m.; +4,4%); Materias primas (+3,9%; +6,6%); y Sector Automóvil (+2,9; +29,2);

Por áreas geográficas, el mayor socio comercial no energético resultó ser Alemania (416,3 millones, con 45,1 más que en 2023 -, siguiéndole Francia (374 m.; +80,5 m.), Reino Unido (268,1 m.; 15,8 m.), Países Bajos (202,4 m.; +50,9 m.); Italia (194, m.; -11,25m.), EE.UU. (110 m. ; -6,5 m.), Bélgica (106,9 m. ; +25,9); y Polonia (80,8 m. ; +4,0 m.)

Finamente, al igual que las exportaciones, las importaciones registraron la misma tendencia (-150 millones; -4,0%), debido, básicamente al bajada en el valor de los productos energéticos (-77; -3,6%); y Alimentos (-61 m.; -8,6 %)y Manufacturas de Consumo (-36 m; -19,8%) y donde el resto de partidas tuvieron bajadas muy leves y ninguna subida demasiado interesante.

En suma, el saldo comercial profundizó su tendencia negativa, y cerró el primer trimestre con un déficit comercial de 183,1 millones (frente al déficit de 29,1 para el mismo periodo de 2023).

## 7. Administraciones Públicas

### 7.1. Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria

*La Comunidad Autónoma de la Región de Murcia empeora sus niveles de déficit público en los primeros meses de 2024, al tiempo que se retrasan los pagos a proveedores -con una media de 86 días en marzo, la mayor demora de todas las autonomías- y la Deuda alcanza su máximo.*

En este sentido, en los tres primeros meses del año se registraba un desfase entre ingresos y gastos de 315 millones de euros, más del doble que un año antes (-153) para alcanzar el peor registro del último decenio. En términos relativos, equivale al -0,77% del PIB, el segundo peor resultado autonómico -tras Baleares- que implica incumplir en tan solo tres meses el objetivo de déficit de todo el año (-0,1% del PIB<sup>13</sup>). A cierre de ejercicio, AIREF<sup>14</sup> estima que la Región de Murcia tendrá un déficit del 1,7% del PIB (desde el 2,3% de 2023), y aprecia un riesgo alto de incumplimiento de la regla de gasto.

La evolución de los dos primeros meses del año se debe a un aumento de los gastos bastante mayor que el de los ingresos. Los primeros sumaban 1.688 millones hasta marzo, 176 m. más que en el mismo periodo de la anualidad anterior (+11,6%), debido principalmente a incrementos en las transferencias sociales (+66 m.), remuneración de asalariados (+59 m.), e inversión en formación bruta de capital (+25 m.). Por su parte, los ingresos ascendían a 1.373 millones, apenas 14 más (+1,0%), donde destacan los mayores recursos aportados por los ingresos de capital (+7 m.), y los Impuestos sobre la producción y las importaciones (+5 m.).

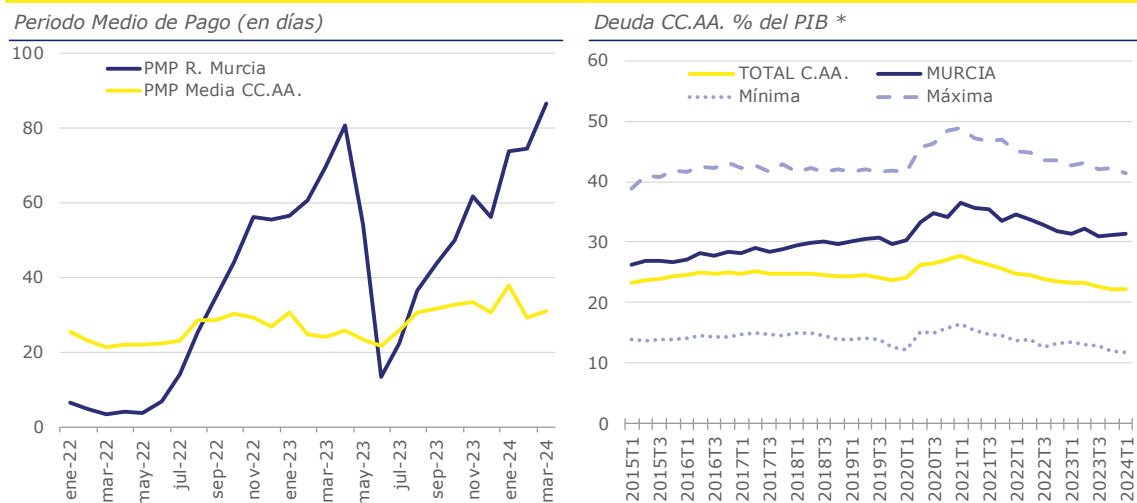
---

<sup>13</sup> Según los Objetivos de estabilidad para las Administraciones Públicas en el periodo 2024-2026, aprobados en [Consejo de Ministros de 13 de febrero de 2024](#).

<sup>14</sup> AIREF: ["Informe sobre los Presupuestos Iniciales 2024 de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia"](#) (abril de 2024)



## Los pagos a proveedores se demoran



\* La línea "Mínima" ("Máxima") indica la Comunidad con menor (mayor) valor de Deuda Pública en ese trimestre  
Fuente: Ministerio de Hacienda

Por otra parte, la Deuda financiera creció en 960 millones en los últimos doce meses, para alcanzar su máximo histórico en el primer trimestre de 2024, 12.356 millones de euros, que representa el 31,4% del PIB, la tercera mayor tasa autonómica y nueve puntos por encima del promedio de todas las autonomías (22,2%). Igualmente, ascendente es la trayectoria del plazo medio de pago a proveedores de la Administración regional, que escala hasta los 86,4 días en marzo (17 días más que un año antes), la mayor de todas las autonomías a cuya media casi triplica (30,8 días). No obstante, se mantiene relativamente estable la deuda comercial con proveedores, en el entorno de los 352 millones, similar a la de finales de 2023 (357).

## 7.2. Administración General del Estado y Recaudación Tributaria

La recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia registra tasas muy elevadas en el primer trimestre (+11,1% anual, superior al +7,5% nacional), sustentadas en la extraordinaria recaudación de IVA (+29,7%) y, en menor medida, de IRPF (+5,5%), que compensan la irregular trayectoria de otros grandes conceptos como Impuestos Especiales (-47,6%) e Impuesto sobre Sociedades (-52,5%).

## La producción normativa en 2023. Principales resultados

### Producción Normativa Estatal<sup>15</sup>

Según los datos obtenidos de la Agencia Estatal Boletín Oficial del Estado (BOE), en el año 2023, se aprobaron **683 nuevas normas** de distinto rango a nivel estatal, lo que supone una disminución de casi el 20% con respecto al año anterior.

En la siguiente tabla se pueden ver desagregadas las distintas normas, según su rango:

AÑOS	Ley Orgánica	Ley	REAL DECRETO	Real Decreto-Ley	Real Decreto Legislativo	Orden	TOTAL	Var (%)
2013	9	27	217	17	1	441	712	
2014	8	36	225	17	0	411	697	-2,1%
2015	16	48	294	12	8	498	876	25,7%
2016	2	0	115	7	1	311	436	-50,2%
2017	1	12	175	21	0	322	531	21,79%
2018	5	11	179	28	0	385	608	14,50%
2019	3	5	225	18	0	399	650	6,91%
2020	3	11	267	39	1	477	798	22,77%
2021	11	22	278	32	0	513	856	7,27%
2022	15	39	306	20	0	470	850	-0,70%
2023	4	13	259	8	0	399	683	-19,65%

En lo que respecta a las **páginas del BOE**, en 2023 se editaron un total de **238.705 páginas**, lo que supone un descenso del 6,3% respecto a 2022.

### Producción Normativa Autonómica.

Las normas aprobadas por las Comunidades Autónomas alcanzaron la cifra de

291 en 2023, un 14,4% menos que en 2022.

Si consideramos el conjunto de la producción normativa en España, es decir, la estatal más la de las Comunidades Autónomas, las normas aprobadas en 2023 ascendieron a 945, lo que equivale a casi 3 novedades normativas por día natural.

Los distintos boletines oficiales de las Comunidades Autónomas registraron en sus publicaciones un total de 1.036.760 páginas en 2023, lo que supone un 4% menos que las páginas editadas el año anterior (1.075.108 páginas). Cabe destacar que se trata de la segunda cifra más alta de los últimos once años.

<sup>15</sup> CEOE: [La producción normativa en 2023 \(CEOE, abril\)](#)

Para el caso de la Región de Murcia, el número de normas aprobadas en 2023 ascendió a 9, mientras el total de páginas aprobadas en el BORM sumó un total de 38.478 páginas.

#### Producción Normativa en la Unión Europea

La integración europea aumenta la influencia de la normativa del Parlamento Europeo y del Consejo de la UE en las leyes y decisiones nacionales, ampliando la perspectiva legislativa más allá de las fronteras de los países europeos.

En este contexto, y bajo el prisma del análisis cuantitativo de la producción normativa, en esta ocasión del ámbito europeo, se constata que el número de actos jurídicos adoptados en 2023 ascendió a 2.180, distribuidos en 1.099 Reglamentos, 21 Directivas y 1.060 Decisiones.



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.



**croem.es**

C/ Acisclo Díaz, nº 5c, 2ª planta  
30005 MURCIA.

**Horario de atención al público:**

De lunes a jueves de 8:30h a 14:30h.

Viernes de 8:30h a 14:00h

**croem@croem.es**

**968 293 800**