



Economía

BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA Nº 63

III TRIMESTRE 2023

CROEM

Contenidos

Editorial (p. 2)

0. Resumen Ejecutivo (p. 3)

1. Coyuntura Económica Internacional y Nacional (p. 6)

2. Coyuntura Regional y Dinámica Sectorial (p. 7)

#. Situación del Sector Agroalimentario en España y R. Murcia (p.8)

3. Mercado de Trabajo (p. 17)

4. Precios y costes laborales (p. 19)

5. Comercio Exterior (p. 20)

6. Administraciones Públicas (p. 21)

ISSN: 2530-3864

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

croem.es/economía
Teléfono: 968 283 069

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

Fecha de cierre: 29 de noviembre de 2023

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

Editorial

<<Murcia afronta una suavización del ciclo >>

Durante el tercer trimestre del año se hizo aún más patente que la economía de la Región de Murcia se encuentra en una fase de suavización del ciclo económico, no muy distinta de la que afronta el conjunto del país. Esta viene reflejada en una moderación de buena parte de los indicadores de coyuntura, y en una relajación del PIB, que habría pasado, en menos de un año, de tasas superiores al 4%, a otras consistentes, pero más contenidas, en el entorno del 1,5%.

Esta dinámica es prácticamente generalizada a todos los sectores de actividad, aunque en distinto grado. En unas ocasiones, es fruto de su propia inercia reciente. En otras, ha estado motivado por condicionantes externos. En este último caso se encuentra la producción agrícola, que en la época estival se vio afectada por unas temperaturas más cálidas de lo habitual y algunos episodios de pedrisco, que tuvieron efectos devastadores sobre algunos cultivos. No mucho mejores resultan las previsiones otoñales -donde las anomalías térmicas están produciendo daños de calado en el limón y las hortalizas- ni las de medio plazo -en las que un hipotético recorte de los caudales del Trasvase Tajo-Segura podría ocasionar pérdidas tanto en producción como en empleo-. Por su parte, la actividad industrial murciana registra el peor desempeño de las distintas autonomías, con caídas agregadas de doble dígito hasta septiembre. Éstas se explican por el mal comportamiento del componente energético y de diversas ramas manufactureras, entre ellas la química, en cuyo futuro inmediato aflora la incertidumbre derivada del impacto directo e indirecto que tendrá el cierre de las líneas de producción que algunas empresas multinacionales tienen en territorio regional. En los otros dos sectores, la situación es más diversa. En construcción, los niveles de obra pública se mantienen elevados principalmente por las licitaciones del AVE entre Murcia y Lorca, mientras se advierte cierto agotamiento en la variante residencial. En la actividad terciaria, el favorable balance estival del turismo queda empañado por la debilidad del comercio y el transporte de mercancías.

De cara al año siguiente, las previsiones apuntan a una moderación adicional del crecimiento regional, debido sobre todo a factores exógenos, como pueden ser el debilitamiento de la economía europea -principal destino de las exportaciones murcianas, los elevados tipos de interés -que afectan al consumo de familias y a la inversión empresarial, y el recrudecimiento de las tensiones geopolíticas. No obstante, a corto plazo no se vislumbra en la Región de Murcia riesgo de recesión -al contrario de lo que ocurre en algunas grandes potencias europeas, al tiempo que algunos factores podrían propiciar sorpresas positivas, como la demostrada resiliencia regional, la leve relajación de las tensiones inflacionistas, o el repunte en el ritmo de creación de empleo observado en los últimos meses. Entre los factores que podrían agravar la desaceleración, se encuentran el elevado déficit público -debido en gran parte al injusto Sistema de Financiación-, la desigual gestión de los fondos europeos, la creciente deuda comercial -que ahoga a los contratistas de la Administración-, la inexistencia de un Plan Industrial -que se podría ver agravado por los recortes anunciados en las políticas de planificación económica y la brutal caída de la inversión en infraestructuras de la Administración regional (del 30% hasta septiembre).

Finalmente, la incertidumbre a nivel nacional hace que los inversores no confíen en España, algo que debemos revertir de forma inmediata.

Murcia, noviembre de 2023



Resumen Ejecutivo

- # El PIB de la R. Murcia podría crecer en el entorno del 2,0% en 2023
- # Turismo cierra un verano satisfactorio.
- # Se alivian las presiones inflacionistas.
- # Las exportaciones no energéticas se mantienen en positivo.
- # En 2024 se asistiría a una moderación del crecimiento.

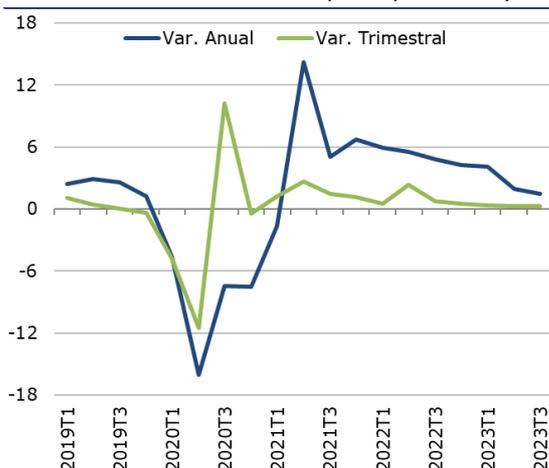
Durante el tercer trimestre de 2023 la economía regional mantuvo un comportamiento sólido, con una tasa de crecimiento todavía elevada, si bien, al igual que en el caso nacional, comienzan a evidenciarse signos de una moderación en el ritmo de crecimiento. Así, en el acumulado de los nueve primeros meses del año, el PIB de la Región de Murcia creció un 2,5% (2,6% en España), tasa consistente, aunque con un perfil descendente, que además resulta más acentuado que en el ámbito nacional y se extiende a la mayoría de los sectores productivos:

- En el **agrícola**, la escasez de recursos hídricos, unas temperaturas más elevadas de lo habitual, y la presencia de fenómenos meteorológicos extremos, han condicionado la campaña estival, en general negativa y con caídas de dos dígitos en algunas cosechas como espinacas, tomate, alcachofa, sandía y melón.
- La producción de la **Industria** murciana, al igual que su cifra de negocio, acumula el peor dato de todas las Comunidades en lo que va de año, lastrada principalmente por las caídas en el sector energético, y la incertidumbre en el futuro de uno de sus principales motores de actividad, el químico.
- En **Construcción**, el mantenimiento de unas cifras elevadas de obra pública, debido a la Alta Velocidad Murcia-Lorca, contrasta con algunos síntomas de agotamiento en el subsector residencial, que se manifiestan en la finalización y posterior venta de viviendas.
- El sector **Servicios** mantiene un crecimiento consistente (4,9% hasta septiembre) y superior al nacional (3,1%), aunque con un perfil desacelerado en los últimos meses, debido a que la debilidad mostrada por la actividad comercial y el transporte de mercancías ha lastrado el buen desempeño del sector turístico.

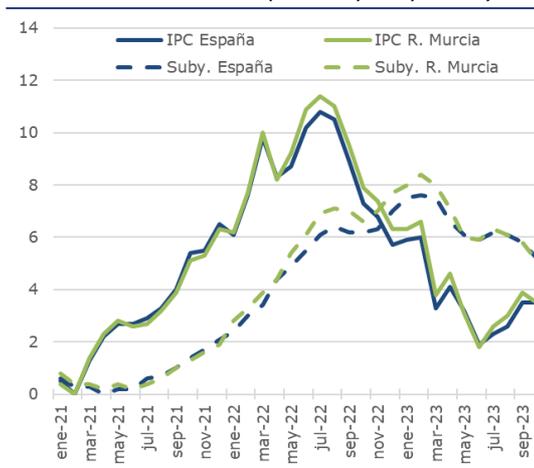
Respecto al **mercado laboral**, arrojó resultados encontrados durante el tercer trimestre de 2023, dado que el aumento en el número de personas ocupadas (+6.200) fue acompañado de otro mayor en el de parados (+10.100), con el consiguiente repunte de la tasa de paro hasta el 13,4% (un punto más que un trimestre antes y 1,6 puntos por encima de la media nacional).

RALENTIZACIÓN ECONÓMICA CON MENOS PRESIÓN INFLACIONISTA

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



% Variación anual del IPC (General y Subyacente)



Fuente: AIREF e INE

La **inflación** ha experimentado un repunte significativo tras acumular tres meses de subidas hasta septiembre (3,9%, frente al 1,8% de junio). No obstante, en octubre cayó ligeramente - encabezada principalmente por la reducción de los precios de Electricidad, gas y otros combustibles-, situándose en el 3,5%, cifra que coincide con la media nacional, y que es menos de la mitad que la de un año atrás (7,9% en octubre de 2022).

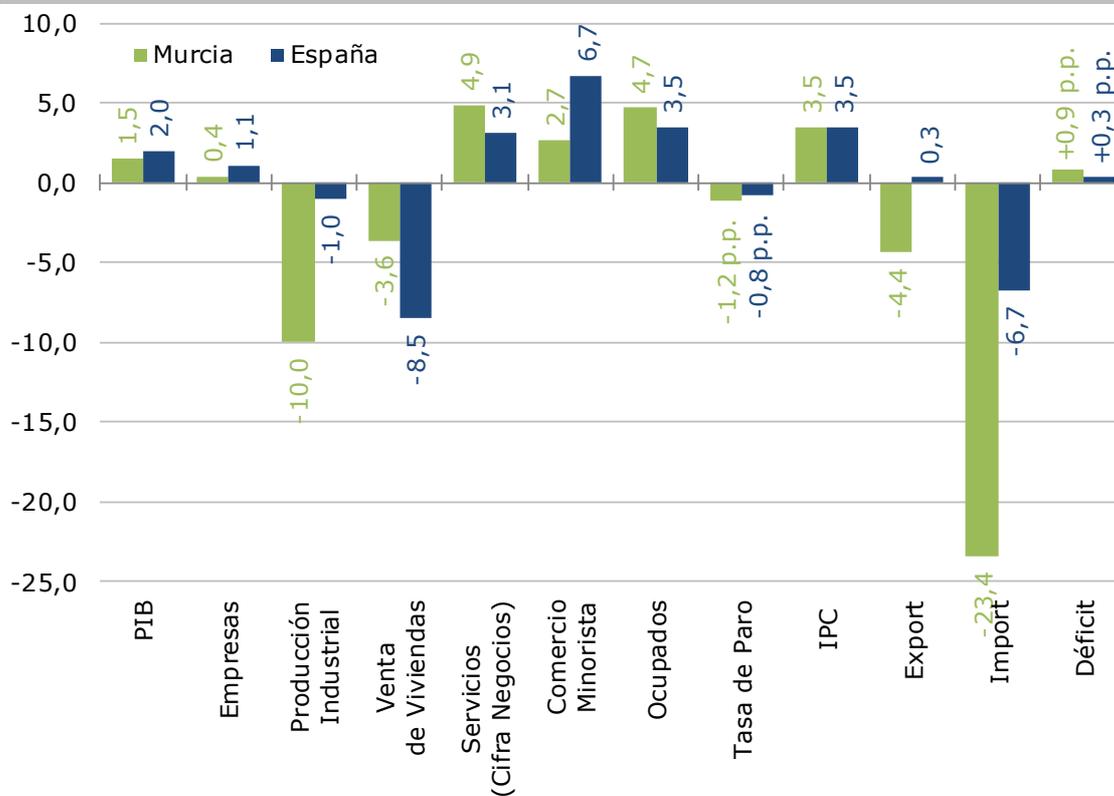
En comercio exterior, las **exportaciones** de la Región de Murcia sobrepasaron los 10.500 millones de euros hasta septiembre, una cantidad un 4,4% inferior a la de 2022, debido al componente energético, sin el cual se produciría un repunte del 2,3%.

Por otra parte, la Comunidad Autónoma mejora sus niveles de **déficit público** en el tramo central del año (-0,8% del PIB hasta agosto), aunque sigue registrando el peor resultado autonómico, y será difícil cumplir con el objetivo de déficit para el conjunto del año (-0,3%). Además, la **deuda financiera** superó por primera vez la cota de los 12.000 millones (12.072 en junio, que equivalen al 32,1% del PIB regional, la tercera mayor tasa autonómica) y se da un progresivo ascenso de la deuda comercial con proveedores (189 millones en agosto).

En definitiva, la economía regional muy posiblemente cerrará el año 2023 con un crecimiento superior al 2,0%, aunque en 2024 se asistiría a una moderación cercana al 1,5%, debido al impacto de las subidas de los tipos de interés, del debilitamiento de la economía europea, y de la incertidumbre derivada de las tensiones geopolíticas.

RESUMEN PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS DE MURCIA

	Referencia Temporal	Dato absoluto Murcia	Var. (%) anual últ. dato disponible		Var. (%) media año anterior (2022)	
			Murcia	España	Murcia	España
PIB	III Trim. 23	32.205	1,5	2,0	4,9	5,5
Nº Empresas	sep-23	42.535	0,4	1,1	0,0	-0,2
Producción industrial	ene-sep 23	--	-10,0	-1,0	1,6	2,4
Venta de viviendas	ene-sep 23	16.965	-3,6	-8,5	13,1	14,7
Índice General Servicios	ene-sep 23	--	4,9	3,1	10,0	19,9
Comercio minorista	ene-sep 23	--	2,7	6,7	-0,9	0,7
Total Ocupados (miles)	III Trim.23	671,1	4,7	3,5	0,8	1,4
Tasa paro	III Trim.23	13,4	-1,2 p.p.	-0,8 p.p.	0,0	-0,5
IPC	oct-23	--	3,5	3,5	6,3	5,7
Exportaciones (mill / €)	ene-sep 23	10.505	-4,4	0,3	18,6	22,9
Importaciones (mill/ €)	ene-sep 23	11.026	-23,4	-6,7	72,4	33,4
Déficit Murcia (en % PIB)	ene-ago 23	-0,77	+0,9 p.p.	+0,3 p.p.	-1,5 p.p.	-1,1 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 2021 del INE); Seguridad Social (Nº Empresas), INE (Prod. Industrial, Sector Servicios, Comercio Minorista, Venta de viviendas, Ocupados, Tasa de Paro e IPC), Ministerio competente en Comercio (Exportaciones e Importaciones); Ministerio competente en Hacienda (Déficit)

1 COYUNTURA ECONÓMICA INTERNACIONAL Y NACIONAL

Coyuntura internacional

El crecimiento económico mundial mantiene el pulso en 2023, dentro de un proceso de ralentización gradual, que resulta compatible con una moderación progresiva de las presiones inflacionistas. Según las últimas previsiones del FMI, la actividad global se expandirá un 3,0% en 2023 -cinco décimas menos que el año anterior y una por encima de 2024, con un comportamiento desigual entre regiones. En este sentido, aunque la desaceleración será más acentuada en las economías desarrolladas (1,5%, nueve décimas menos que un año antes), el desempeño de Estados Unidos (2,1%) y Japón (2,0%) será superior al de Reino Unido (0,5%) y la Zona Euro (+0,7%), que tiene a España como uno de sus territorios más dinámicos. Por su parte, las economías emergentes están mostrando una resistencia sorpresiva (4,0%, una décima menos), con un comportamiento sólido de los BRICS, y más comedido en Oriente Medio. Respecto a la inflación, el repunte de precios seguirá siendo elevado en 2023 (6,9%), con un perfil más moderado que la anualidad anterior (+8,7%), y una afección que se extiende tanto a los países más desarrollados (+4,6%) como al resto (8,5%).

En todo caso, mientras la economía mundial trata de gestionar la completa recuperación de la pandemia y lograr un aterrizaje suave, el escenario sigue condicionado por riesgos crecientes, entre los que cabe destacar la invasión rusa de Ucrania, la crisis inflacionista (con el consiguiente endurecimiento de las condiciones monetarias para amortiguarla), las dudas sobre la posibilidad de una crisis financiero-inmobiliaria en China, y su traslación al contexto internacional, y más recientemente, las repercusiones del conflicto palestino-israelí.

Coyuntura nacional

Entre las grandes economías de la Unión Europea, la española sigue siendo la que cuenta con una previsión más favorable tanto para 2023 (2,4%) como para 2024 (1,7%), aunque con una pequeña revisión a la baja el próximo año (-0,3 p.p. respecto a la estimación de julio), según el FMI. No obstante, la trayectoria es declinante, y los síntomas de desaceleración se están haciendo particularmente evidentes durante los dos últimos trimestres. Así, el PIB ha pasado de registrar una variación interanual del 4,1% en el primero, al 2,0% en el segundo y al 1,8% en el tercero, según los resultados todavía provisionales del Avance de la Contabilidad Nacional del INE¹. En este último, resultó mayor la contribución de la demanda nacional (1,65 puntos, cinco décimas menos que en el trimestre anterior) que la exterior (0,16 puntos, tres décimas más). Por sectores, despuntó Agricultura (+2,7% anual) y Servicios (+2,4%), con valores más

¹ [INE: Contabilidad Nacional Trimestral de España: principales agregados. 3º trimestre de 2023. Avance \(julio 2023\)](#)

contenidos en Construcción (+1,0%) e Industria (+0,5%). El crecimiento referido fue suficiente para mantener estable la tasa de paro (11,8% en el tercer trimestre, dos décimas más que el anterior), aunque se advierte un repunte de la inflación (3,5% en septiembre, desde el 1,9% de junio).

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

Crecimiento económico

Durante el tercer trimestre, la economía regional mantuvo un comportamiento sólido, con una tasa de crecimiento todavía elevada, si bien, al igual que en el caso nacional, comienzan a evidenciarse signos de una moderación en el ritmo de crecimiento. Así, en el acumulado de los nueve primeros meses del año, el PIB de la Región de Murcia creció un 2,5% (2,6% en España), tasa todavía elevada, aunque con un perfil descendente, que además resulta más acentuado que en el ámbito nacional. Más en concreto, entre julio y septiembre, la actividad avanzó un 1,5% anual en términos constantes (o un +0,3% trimestral), según la primera estimación provisional de AIREF. Esta tasa resulta inferior, por una parte, a la del primer y segundo trimestre (+4,1% y +2,0% respectivamente). Y, por otra parte, a la del conjunto del país (1,8%, donde en los trimestres anteriores se alcanzó un +4,1% y +2,0% respectivamente). Por tanto, la desaceleración regional en el tercer cuarto del año (-0,5 puntos) resulta mayor que la española (-0,2 puntos).

EL PIB PODRÍA CRECER MÁS DE UN 2% EN 2023

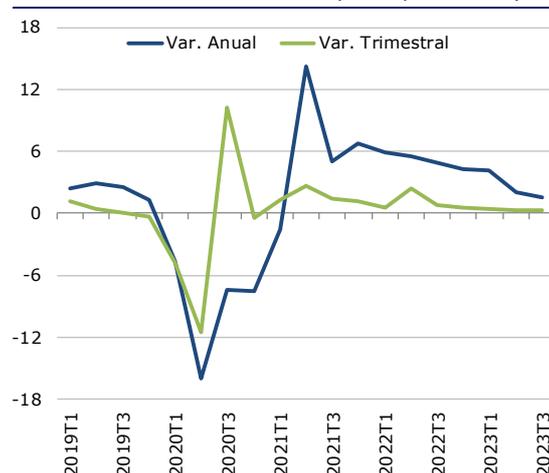
Estimaciones de PIB real para 2023. % Variación anual

	R. Murcia	España	Mín. / Máx.
AIREF (nov '23)	2,1	2,3	0,8 / 3,2
BBVA Research (oct '23)	1,8	2,4	1,8 / 3,6
CaixaBank Res. (jun '23)	1,7	2,0	1,3 / 4,0
CEPREDE (oct'23)	2,1	2,2	0,9 / 5,4
Cons. Hacienda (nov '22)	0,9	ND	ND
FUNCAS (mar '23)	0,9	1,3	0,8 / 3,3
Hispalink (jun '22)	1,7	2,0	1,0 / 4,3

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

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

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



Una época estival algo menos favorable de lo previsto ha repercutido en el clima empresarial, que presenta cotas ascendentes de pesimismo. Así se desprende del Índice de Confianza Empresarial elaborado por el INE, que empeora respecto al trimestre anterior, tanto en la Región de Murcia (-1,8%) como en España (-2,0%). De hecho, en lo que respecta al balance de situación del trimestre cerrado, las percepciones desfavorables (21,5% de las respuestas empresariales) predominan sobre las favorables

(16,5%), situación que se repite en las expectativas para el cuarto trimestre². Ello no ha impedido la ampliación del tejido empresarial, pues en septiembre se contabilizaban 165 empresas más en alta en la Seguridad Social que un año antes (+0,4%, inferior al comportamiento nacional de +1,1%). Una dinámica sostenida por un saldo mercantil positivo (+1.714 sociedades mercantiles hasta septiembre, tras registrarse 2.001 constituciones y 287 disoluciones) y más favorable que un año antes (+1.520), que ha permitido compensar la deslocalización empresarial sufrida (dado que hasta septiembre se han atraído 96 empresas de otras Comunidades, mientras se marcharon 123, lo que deja un saldo territorial de -27).

Pese a la desaceleración descrita, se sigue percibiendo una inesperada resiliencia de la economía regional, pues muy posiblemente se cerrará la anualidad con un crecimiento superior al 2%. De hecho, las previsiones más recientes -aquellas realizadas en octubre y noviembre- tienden en su mayoría a situar la variación del PIB de 2023 en el entorno del 2,1%, tasa ligeramente inferior a la nacional, pero por encima de la europea. Esta robustez resultaría coherente con la consistencia mostrada por el mercado laboral en los últimos meses, con un ritmo anual de creación de empleo que ha repuntado hasta el 2,5% (cuando a mediados de año rozaba el 2,0%). Ahora bien, con la información actualmente disponible, en 2024 se asistiría a una suavización del crecimiento, hacia un rango más próximo al 1,5%, debido al impacto de las subidas de tipos de interés, al debilitamiento de la economía europea, y a la incertidumbre derivada de las tensiones geopolíticas.

Agricultura

En términos de recursos hídricos, la Cuenca del Segura ha cerrado el año hidrológico³ con la menor precipitación media del último quinquenio (308 l/m², un 28% menos que en el anterior). Ello se ha traducido en una minoración de las aportaciones internas (229,5 hm³, inferiores en 71 hm³ al año 21/22, y 91 a la media del último decenio), que han sido cubiertas de manera muy parcial por los mayores caudales recibidos del trasvase (268,1 hm³, 11,5 más). En consecuencia, no extraña que a comienzos de octubre los embalses se encontrasen al 24,4% de su capacidad, casi diez puntos menos que doce meses antes.

La escasez de recursos hídricos, unida en el tramo central del año a unas temperaturas algo más elevadas de lo habitual, y a la presencia de fenómenos meteorológicos extremos, han condicionado sobremanera la campaña agrícola estival, que ha sido en general negativa. Así, las previsiones de producción apuntan a la baja en la mayoría de los casos. Ocurre, por una parte, con hortalizas como espinacas (-43,7%),

² En consecuencia, el trimestre recién finalizado arroja un saldo de -5,0 (% respuestas optimistas – pesimistas) y las expectativas del cuarto un -3,0.

³ Un año hidrológico comprende desde el 1 de octubre de un año natural al 30 de septiembre del siguiente.

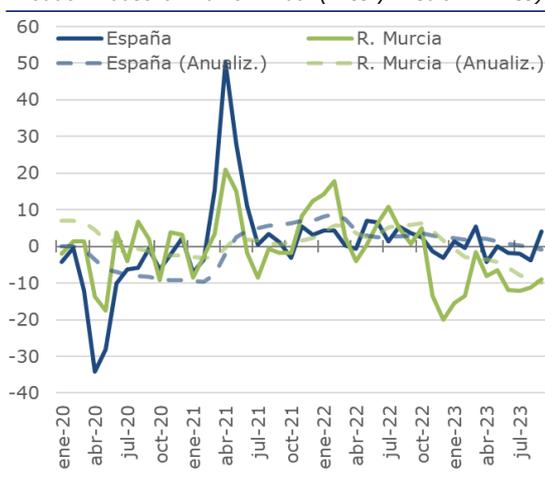
tomate de media estación (-9,6%), alcachofa (-4,0%), sandía (-17,1%) y melón (-12,3%). Y por otra, en frutas como albaricoque (-6,1%), almendra (-45,7%), ciruela (-1,6%), nectarina (-20,8%), o la uva para industria vinícola (-24,7%). En algunos cultivos de secano, la merma supera el 70%, casos de la cebada (-72%), el trigo (-72%) o la avena (-79%). Entre las excepciones que escapan a esta dinámica regresiva, cabe destacar las variedades de lechuga (+30,1%), pepino (+28%), patata de media estación (+43%), pera (+23%), melocotón (+13%), limón (+23,8%), y naranja (+3,7%). En el futuro inmediato, las anomalías térmicas de otoño podrían afectar a la producción de limón y hortalizas, mientras a medio plazo preocupa el impacto que podría tener un hipotético recorte del Tránsito Tajo-Segura.

MAL BALANCE PARA AGRICULTURA E INDUSTRIA

Producción Agrícola y Ganadera.

	2023	2022	%23/22
Produc. Vegetal de Temporada*. Miles de Toneladas			
Alcachofa	94,8	91,0	-4,0
Lechuga	411,8	535,5	30,1
Melón	168,6	147,8	-12,3
Sandía	177,9	147,4	-17,1
Limón	517,0	640,1	23,8
Naranja Dulce	102,0	105,8	3,7
Albaricoque	40,8	38,3	-6,1
Melocotón	190,0	214,7	13,0
Nectarina	92,5	73,2	-20,8
Pera	17,9	22,0	23,0
Uva de mesa	179,9	225,7	25,5
Uva (Vino/Mosto)	730,8	550,2	-24,7
* Previsiones de producción para todo el año (realizadas en agosto)			
Produc. Ganadera. Nº de Sacrificios. Ene-Ago			
Bovino	41.483	33.318	-19,7
Ovino	512.329	372.846	-27,2
Caprino	99.552	73.118	-26,6
Porcino	2.842.707	2.423.627	-14,7
Aves (Miles)	14.546	16.078	10,5

Produc. Industrial. % Var Anual (mes y media 12 mes)



Fuente: M. Agricultura, Pesca y Alim. e INE

Por otra parte, en ganadería se mantienen los descensos de sacrificios en las principales cabañas (bovino, -19,7% hasta agosto; conejos, -26,7%; caprino, -26,6%; ovino, -27,2%; y porcino, -14,7%), si bien es todavía mayor la caída de la pesca desembarcada en el Puerto de Cartagena (-39,8% hasta septiembre).

PRINCIPALES CONCLUSIONES DEL INFORME SECTORIAL AGROALIMENTARIO DE CAIXABANK RESEARCH

El Servicio de Estudios de CaixaBank (CaixaBank Research) ha publicado recientemente un informe sectorial sobre la situación del sector agrario en España⁴. Dada la relevancia de la actividad en la Región de Murcia, se recogen en este recuadro las principales conclusiones, incorporando cuando ha sido posible información propia particularizada para la comunidad murciana.

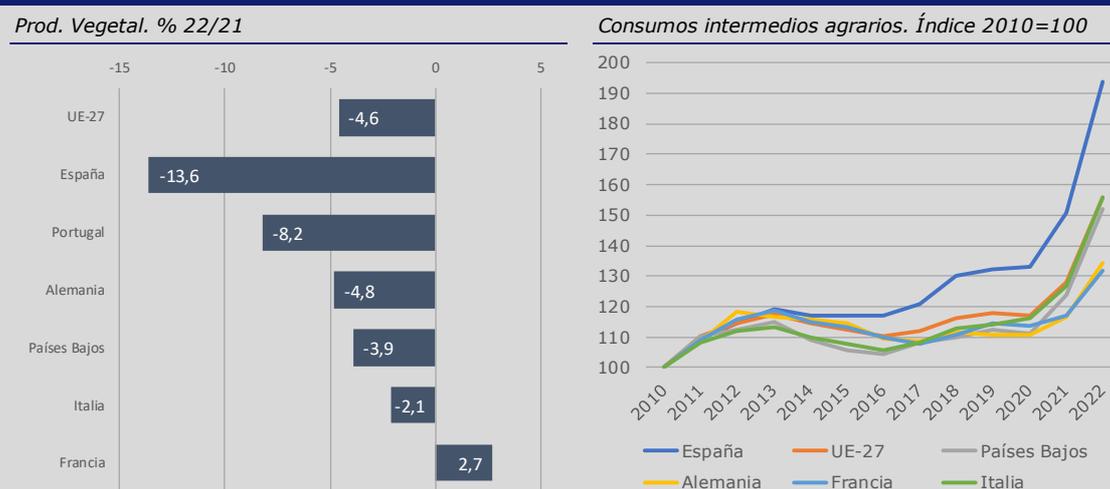
⁴ [Caixabank Research \(octubre 2023\): Agroalimentario. El sector se abre paso en una coyuntura adversa](#)

El sector agroalimentario español está sufriendo los efectos de la prolongada sequía que padece toda Europa, en especial España, y la fuerte alza de los costes de producción. Ambos elementos afectaron de forma muy significativa al PIB del sector primario, que en términos reales retrocedió un -19,8% en 2022, y un -2,5% adicional en los nueve primeros meses de 2023. Como el desempeño fue peor que el del PIB total, se ha traducido en una pérdida de peso de la actividad en el conjunto de la economía, hasta el 2,4% en lo que va de año. La falta de precipitaciones en primavera y unas temperaturas más cálidas de lo normal han provocado una anomalía negativa de la humedad del suelo y unas malas condiciones para la vegetación y los cultivos en plena temporada de crecimiento.

Centrando el análisis en la producción vegetal, ésta disminuyó un 13,6% en 2022, según recogen las Cuentas Económicas de la Agricultura. La sequía mermó la producción de cereales (-24,3%), frutas (-20,7%), plantas forrajeras (-18,2%), plantas industriales (-9,9%), hortalizas (-7,5%), y patatas (-7,0%).

La caída de la producción vegetal fue mucho más pronunciada en España que en el conjunto de la UE (-4,6%), al anotar el peor resultado de las principales potencias. Las estimaciones de la cosecha de 2023 tampoco son alentadoras. La producción de cereales de invierno sería de las más afectadas, con una caída de los rendimientos superior al 30%, mientras la producción de aceite de oliva experimenta un -55%. En el caso particular de la Región de Murcia, unas temperaturas más cálidas de lo habitual y el carácter torrencial de las escasas precipitaciones -en ocasiones justo antes de la recolecta- ha condicionado enormemente la campaña. Así, las estimaciones apuntan a caídas de dos dígitos en melón, sandía, nectarina o uva para vino, entre otros (véase apartado de Agricultura en este Boletín).

PRODUCCIÓN VEGETAL Y CONSUMOS INTERMEDIOS



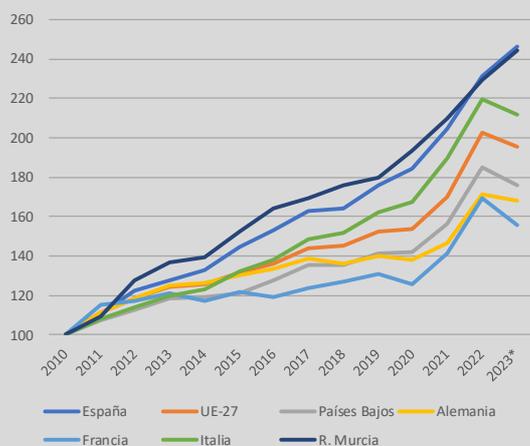
Fuente: Caixabank Research

Junto a la sequía, otro factor que ha condicionado el desempeño agrario en los últimos tiempos ha sido el aumento de los costes de producción. En este frente, las perspectivas son algo más favorables gracias al notable descenso de las cotizaciones de las materias primas agrícolas (cereales, fertilizantes y energía) y de los precios de

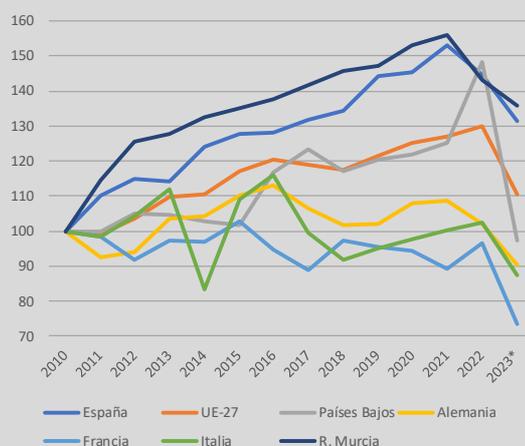
la energía en los mercados internacionales, respecto a los niveles récord del año pasado, favorecidos por el hecho de que los escenarios más adversos de riesgo de desabastecimiento para el sector agrario español, que se pronosticaron tras la invasión rusa de Ucrania, no se hayan materializado. En efecto, el índice de precios de materias primas alimenticias del Banco Mundial ha descendido un 31,5%, entre el máximo que alcanzó en mayo de 2022 y agosto de 2023. Este descenso global empieza a percibirse en los precios que pagan los agricultores en España. Los costes de los inputs agrarios han descendido un 11,2% entre agosto de 2022 (cuando alcanzaron su valor máximo) y mayo de 2023 (último dato disponible), sobre todo los energéticos (-42,3%) y los fertilizantes (-25,7%). A pesar de este descenso, los costes aún son alrededor de un 35% superiores al promedio de 2019. Es más, será necesario reconducir la dinámica del periodo 2021-2022, en el que el aumento del gasto en consumos intermedios fue superior en España (+45,6%) que en la Unión Europea (+33%). En todo caso, la evolución reciente debería apoyar una reducción de costes del sector agroalimentario español y, en última instancia, aliviar las presiones inflacionistas sobre los precios de los alimentos que paga el consumidor final. Ello, junto con la paulatina recuperación del poder adquisitivo que perdieron los hogares en los últimos trimestres, contribuirá a impulsar la demanda de alimentos de los hogares.

EXPORTACIONES DEL SECTOR AGRARIO

Millones €. Índice 2010=100



Toneladas. Índice 2010=100



Fuente: Caixabank Research (datos por países) y CROEM (datos R. Murcia) . 2023*: datos hasta junio

El aumento de los costes de producción no parece haber afectado, por el momento, a la competitividad exterior de la agricultura española, como se desprende de la evolución de las exportaciones. Éstas se han comportado mejor que las de las otras principales potencias agroalimentarias europeas. Desde 2010, las ventas exteriores españolas obtienen mejores registros que Francia, Italia, Alemania y Países Bajos tanto en términos de valor (euros nominales) como en volumen (toneladas). Ahora bien, conviene hacer una mención a los dos últimos años: aunque las exportaciones españolas en términos de valor han seguido creciendo con fuerza, en volumen acumulan retrocesos del 5,5% en 2022 y del 9,1% en 2023 (interanual hasta junio). Por una parte, estos descensos son, de nuevo, menos acusados que en los principales países europeos o la UE en su conjunto (-15,1%). Por otra, denota un aumento del

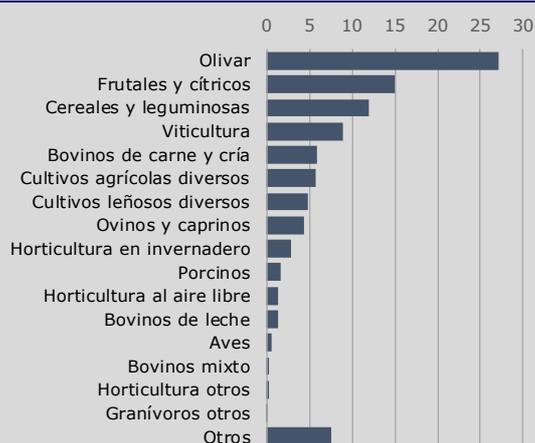
valor unitario exportado. La fortaleza del sector queda constatada al comprobar que España ocupa el séptimo lugar del ranking global de exportadores y el cuarto entre los países europeos (por detrás de los Países Bajos, Alemania y Francia, pero por delante de Italia), con el 3,8% de las exportaciones mundiales, una cuota muy superior a la que alcanza en el comercio total de bienes (1,7%). Representa, además, al 16,1% del comercio exterior de las cinco potencias europeas.

En lo referente a la Región de Murcia, su evolución es similar a la de España, por lo que resulta igualmente más favorable que la de las principales potencias europeas. Desde 2010 hasta junio de 2023, la facturación de las ventas exteriores presenta un crecimiento sostenido, que en términos agregados se cifra en el 144,5% (146,2% en España). En términos de volumen (toneladas), aunque la variación no es tan elevada (35,9%, frente al 31,6% nacional), vuelve a superar a la media de la Unión Europea y al top-4. Presenta, eso sí, un perfil casi idéntico al del conjunto del país: fuerte expansión desde 2010 hasta 2021, que resulta ligeramente más intensa que la española, seguida de una caída de magnitud similar hasta mediados de este año.

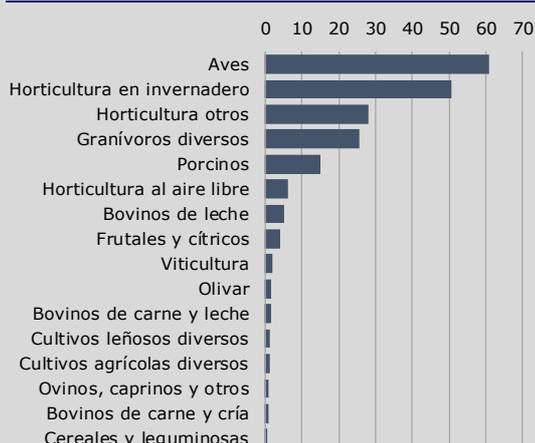
En cuanto a su participación en el conjunto del comercio exterior español, las exportaciones de la Región de Murcia representan un meritorio 10% en términos de valor, y el 11,2% en volumen, con datos de 2022. En ambos casos, solamente se ve superada por otras tres autonomías (Andalucía, Cataluña, y Comunidad Valenciana), cuyo tamaño poblacional y de extensión son muy superiores a los murcianos. De hecho, ambos porcentajes resultan muy superiores a los que alcanza Murcia en los principales agregados socioeconómicos. A modo ilustrativo, en población se alcanza el 3,2% y en Producto Interior Bruto, el 2,7%.

CENSO AGRARIO: EXPLOTACIONES Y PRODUCCIÓN MEDIA EN ESPAÑA

Número de explotaciones por OTE. % del total.



Producción media por superficie útil. Miles €/hectárea



Fuente: Caixabank Research

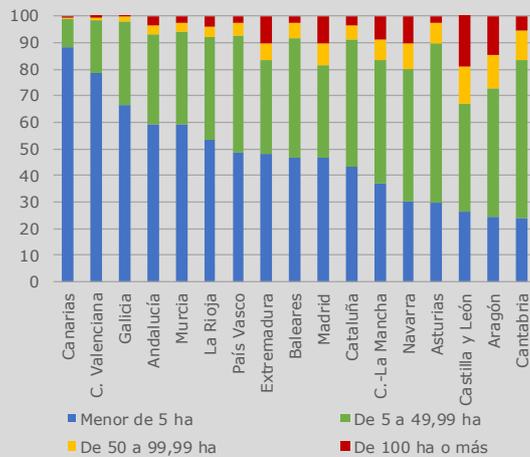
El mantenimiento de la competitividad ha requerido cambios importantes en las características de las explotaciones agrarias españolas durante los últimos tiempos. Así, el sector agrícola español se caracteriza por una elevada presencia de explotaciones pequeñas: más de la mitad tienen 5 hectáreas o menos. El valor medio de la producción es de unos 49.600 euros anuales por explotación -aunque el 63%

produce menos de 15.000 euros al año-, y la gran mayoría se encuentra en manos de personas físicas (94% del total). La comparativa con otros grandes sectores agrícolas europeos (Alemania, Francia, Italia y Países Bajos) pone de manifiesto que en ellos hay una mayor proporción de explotaciones grandes, con una producción mucho más elevada por explotación, y donde la participación de la empresa privada es algo mayor (destaca el caso de Francia, donde solo el 59% son personas físicas). En España, más de la mitad de las explotaciones (52%) son de menos de 5 hectáreas, situación que no se repite en ninguna de las grandes potencias salvo Italia. No extraña, por tanto, que la productividad media para la UE ascienda a 2.230 euros por hectárea (según Eurostat), frente a 1.887 euros de España, que queda muy por debajo de los 2.351 euros en Francia, 2.812 euros en Alemania, 4.702 euros en Italia y 13.683 euros en los Países Bajos.

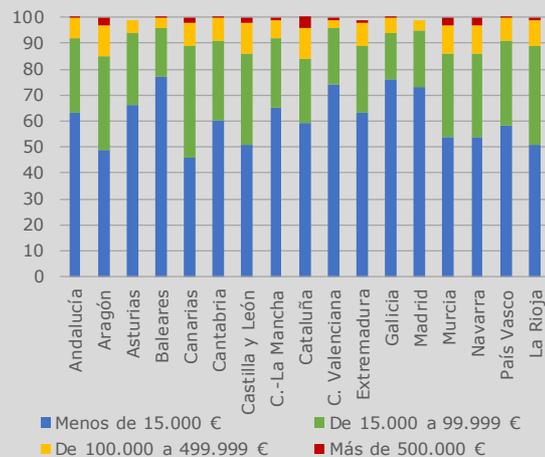
En este sentido, en España predominan las instalaciones con una producción inferior a 15.000 euros anuales, dado que no están especializadas en productos de alto valor añadido (como pueden ser hortalizas, frutas o productos porcinos). No obstante, cuando se desciende al ámbito autonómico, regiones como Murcia, Cataluña o Aragón cuentan con explotaciones con una producción elevada, superior a 80.000 euros por instalación, una cifra que se acerca a la de otras economías europeas.

CENSO AGRARIO: TAMAÑO Y PRODUCCIÓN POR CC.AA.

Tamaño de las explotaciones. % del total.



Producción estándar total (PET). % del total.



Fuente: Caixabank Research

En el caso particular de la Región de Murcia, las explotaciones son en general de tamaño reducido, pues el 59% de las mismas tienen una extensión inferior a las 5 hectáreas, un porcentaje que solo superan cuatro Comunidades Autónomas (Canarias, C. Valenciana, Galicia, y Andalucía). Y, al mismo tiempo, las instalaciones se encuentran en el grupo de cabeza en términos de facturación. En concreto, el 46% tiene una producción superior a los 15.000€, el quinto mayor porcentaje autonómico (tras Canarias, Aragón, Castilla y León, y La Rioja). Es más, el 14% del total supera los 100.000 euros, un hito que solo mejoran Cataluña (16%) y Aragón (15%). Entre otros factores, dos de ellos han tenido una incidencia fundamental para situar a las explotaciones murcianas de pequeño tamaño medio entre las que mueven un mayor volumen de cifra de negocio. La primera es la marcada especialización en dos tipos de

producción, la hortícola-frutal (a la que se dedican el 62% de las explotaciones) y la porcina, que como se ha señalado anteriormente se encuentran entre las de mayor producción media por hectárea. La segunda, el fuerte incremento de la productividad en los últimos años: entre 2009 y 2020, la producción por explotación ha experimentado un crecimiento cercano al 80%, el cuarto mayor de las distintas Comunidades Autónomas (tras País Vasco, Castilla-La Mancha, y Canarias). De hecho, Murcia es la octava provincia con mayor productividad por explotación.

Conviene poner la situación murciana en el contexto nacional de las últimas décadas, donde en aras de la eficiencia se ha avanzado hacia una concentración de la actividad en menos explotaciones cada vez más grandes y productivas. Según el censo de 2020, las explotaciones de 100 o más hectáreas, aunque apenas suponen el 6% del total, concentran el 58% de la Superficie Agraria Útil (acumulaban el 47% en el censo de 1989) y casi el 30% de la producción total (24% en 2009).

Por otra parte, se requieren políticas orientadas a mejorar las oportunidades, las condiciones laborales, y la empleabilidad de los colectivos más vulnerables. Por el lado de la tributación ayudaría revisar el complejo sistema de deducciones de la base imponible, la cuota tributaria del IRPF, y las cotizaciones sociales con el fin de acentuar su potencialidad para la redistribución de la renta.

Industria

La producción industrial murciana ha continuado en cifras negativas, y acumula el peor dato de todas las Comunidades en lo que va de año (-10,0% frente al -1,0% nacional), lastrada principalmente por las caídas en el sector energético, y la incertidumbre derivada del anuncio de cierre de la planta química de Sabic.

Por **ramas de actividad**, las principales caídas se dan en Cuero y Calzado (-26,0%), Energía (-23,8%), Madera y Corcho (-21,5%), Bebidas (-20,1%), Maquinaria y Equipo (-14,3%), Química y Farmacéutica (-11,9%), y Prendas de Vestir (-10,5%), mientras que Reparación e instalación de maquinaria y equipo (16%), Productos Metálicos (7,2%), Industrias extractivas (5,2%), Depuración y distribución de agua (1,2%), y Productos minerales no metálicos (0,5%) son las ramas de actividad que han presentado los mejores resultados.

De la misma manera, la evolución de la **cifra de negocio** ha seguido una tendencia similar a la producción, con la mayor caída de todo el conjunto de Comunidades, y mantiene una tasa similar a la de los últimos meses (-11,3% hasta septiembre, frente al -1% en promedio nacional). Por su parte, la **confianza industrial** ⁵

⁵ Medio por el Indicador de Clima Industrial del Centro Regional de Estadística de la Región de Murcia (CREM)

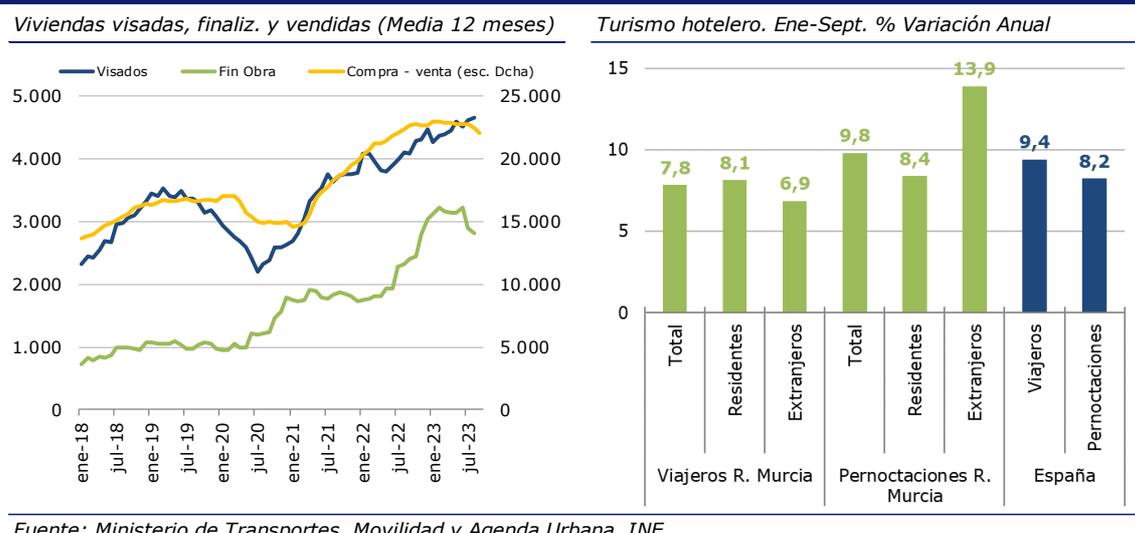
mitiga ligeramente la caída, respecto al segundo trimestre (-10,9% frente al -12,4%), y espera que se incremente la utilización de la capacidad industrial en el último del año, lo que sería un indicador de crecimiento en la cifra de negocio de la industria.

Construcción

En el sector de la construcción, el mantenimiento de unas cifras elevadas de obra pública, debido a la Alta Velocidad, contrasta con algunos síntomas de agotamiento en el subsector residencial, que se manifiestan en la finalización y la venta de viviendas.

En relación con la obra pública, la **licitación oficial** sumó 100,4 millones de euros entre julio y septiembre, para totalizar 754,8 millones en los nueve primeros meses del año, un 1,4% más que en 2022, y la cifra más elevada de los últimos años, favorecida por el avance de licitaciones asociadas a la Alta Velocidad entre Murcia y Lorca, según datos de SEOPAN. En consecuencia, el mayor dinamizador de estas contrataciones fue la Administración Central (600,5 millones, +25,7%), frente al comportamiento más discreto de la Local (84,3 m., -49,4%) y la Autonómica (69,9 m., -30,3%).

AGOTAMIENTO RESIDENCIAL, BUEN BALANCE TURÍSTICO



Por su parte, la **variante residencial** comienza a mostrar ciertos síntomas de agotamiento. En este sentido, aunque el inicio de nuevas construcciones se mantiene en positivo (2.979 visados hasta agosto, +6,5%), se advierten retrocesos en la finalización de viviendas (1.350, -14,0%) y en la compraventa (16.965 hasta septiembre, -3,6%). En este último caso, la trayectoria es marcadamente descendente: del moderado crecimiento del primer trimestre (+3,5%), se pasa a un descenso en el segundo (-3,2%), que se intensifica en el tercero (-11,0%). En todo caso, los precios siguen al alza (+4,4% en el tercer trimestre, según los Registradores de la Propiedad, frente al 0,8% en España) y la demanda por parte de los extranjeros permanece sólida (representa el 24,8% de las ventas entre julio y septiembre, la cuarta mayor tasa autonómica y la sexta provincial,

casi diez puntos por encima de la media nacional), en tanto el stock de vivienda nueva sin vender ronda las 19.000 unidades⁶ en el segundo trimestre. Ahora bien, en el tercer trimestre la situación resulta diferenciada entre la vivienda nueva (+6,0% en ventas, +18,9% en precio) y la que no lo es (-5,6% y +0,8% respectivamente).

Servicios

El sector servicios mantiene un crecimiento consistente y superior al nacional en lo que va de año, aunque se advierte una cierta desaceleración en el último trimestre. La cifra de negocio de las actividades terciarias de mercado aumenta un 4,9% anual hasta septiembre (3,1% en España), si bien esta tasa se ralentiza hasta el 0,8% entre julio y septiembre. En este sentido, la debilidad mostrada por la actividad comercial y el transporte de mercancías ha lastrado el buen desempeño del sector turístico.

El **comercio minorista**, no acaba de despegar en 2023, pues las ventas atenúan su ritmo de crecimiento hasta el 2,7% en términos reales⁷ hasta septiembre, la segunda tasa más baja de las Comunidades Autónomas, donde en promedio repunta un 6,7%. La cifra señalada se eleva al 6,0% si se tiene en cuenta la evolución de los precios (9,5% en España). Parte de esta ralentización se explica por el propio patrón de consumo de los murcianos, que en el tercer trimestre exhibe un menor dinamismo⁸ en las compras presenciales con tarjeta (+5,3%) que en el comercio electrónico (+14,2%), no siempre realizado a empresas establecidas en la Región. Por grupos de actividad⁹, los mayores avances de los pagos con tarjeta se dan en Alimentación, con menguas de dos dígitos en áreas como Gasolineras, Hoteles y Viajes, o Restauración. Por su parte, la venta de vehículos se mantiene en doble dígito (+10,7% hasta junio), en tanto registran tasas más moderadas las ventas de Productos Farmacéuticos (+4,4% hasta agosto, con un +3,4% en los dispensados por receta médica, y un +6,2% en los restantes).

La **actividad turística** cerró una temporada alta satisfactoria, tanto en turistas (604.964 entre julio y septiembre, +1,1% anual) como en pernoctaciones (1.989.839, +2,4%), en ambos casos con niveles récord desde el inicio de la serie estadística. En el acumulado de los nueve primeros meses del año, las pernoctaciones en establecimientos reglados -también en su máximo de la serie- repuntaron un 4,8% anual, donde la fortaleza de los establecimientos hoteleros (+9,8% en pernoctaciones y +6,3% en la tarifa media) y campings (+5,2%) contrarrestan la debilidad de apartamentos turísticos (-9,5%) y casas rurales (-13,1%).

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

⁶ [CEPCO \(enero 2023\): "Informe de Coyuntura Económica de la Construcción CEPCO"](#)

⁷ Esto es, descontando el aumento de los precios, frente a la cifra en términos monetarios corrientes que sí lo incorpora.

⁸ Según información de CaixaBank en pagos con tarjeta de la entidad que incluyen el consumo presencial con tarjeta, las retiradas de efectivo y el comercio electrónico (e-commerce).

⁹ Según transacciones realizadas en TPV del Banco Sabadell en la R. Murcia, con información facilitada por la propia entidad.

transporte urbano en autobús (+32,3% hasta agosto, frente a un promedio nacional de 23,6%), como en tráfico aeroportuario (729.985 viajeros hasta septiembre, un +4,8% que queda por debajo del 17,6% de España) y en el paso de pasajeros por el Puerto de Cartagena (121.344 hasta septiembre, +3,3%). El anuncio de apertura de nuevos destinos aéreos nacionales e internacionales podría impulsar la actividad del aeropuerto en los próximos meses, mientras la materialización del posible veto a los vuelos cortos internos podría impactar a medio plazo. De otro, en el **transporte de mercancías** el leve aumento del marítimo (+1,7% hasta septiembre, frente a la caída nacional del -4,0%) contrasta con el de carretera, en niveles inferiores a 2021¹⁰ (-4,1% en el primer semestre). En este sentido, el reciente bloqueo de camiones en la frontera francesa podría afectar al desempeño del sector en el segundo semestre del año.

Sector financiero

En el **sector financiero**, por una parte, decrece el ahorro en depósitos (-2,5% en el segundo trimestre de 2023, último dato disponible, similar al -1,9% nacional) quizás influido por la búsqueda de opciones de mayor rentabilidad por parte de la población, y por la necesidad de recurrir al ahorro ante los elevados niveles de inflación en el pasado reciente. Por otra parte, también se reduce el endeudamiento total del sector privado (-4,6%) y la constitución de nuevos créditos hipotecarios (-14,4% hasta agosto, -12,5% en el caso de los constituidos sobre vivienda), en una evolución condicionada por el endurecimiento de los criterios de concesión y las condiciones generales de acceso al crédito detectado en el ámbito nacional¹¹. En lo concerniente a **transacciones empresariales**, las empresas murcianas registran un retraso medio de pago de 15,0 días en el tercer trimestre, similar al anterior (15,2) y al nacional (14,9), según Informa D&B¹².

3 MERCADO DE TRABAJO

Encuesta de población activa

El mercado laboral murciano arrojó resultados encontrados durante el tercer trimestre de 2023, dado que el aumento en el número de personas ocupadas fue acompañado de otro mayor en el de parados, con un sesgo de género muy marcado, según datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE. En particular, la Región de Murcia contabilizó 103.800 parados, 10.100 más que en el trimestre anterior, lo que supone un incremento del +10,8%, superior al nacional (+3,4%). Por otra parte, hubo una mejora de la ocupación: 6.200 puestos de trabajo más que en el segundo trimestre, una mejoría (+0,9%) similar a la de España (+1,0%). De estos resultados se deriva un

¹⁰ El último dato disponible corresponde al primer semestre de 2023, cuya variación respecto a 2022 se vio afectada por una huelga de transportistas que alteró significativamente el volumen movido a comienzos de ese año, por lo que se ha preferido comparar con 2021.

¹¹ Banco de España: [Encuesta de Préstamos Bancarios \(octubre 2023\)](#)

¹² Informa D&B (abril 2022): ["Comportamiento de pago de las empresas españolas. 3º trim. 2023"](#)

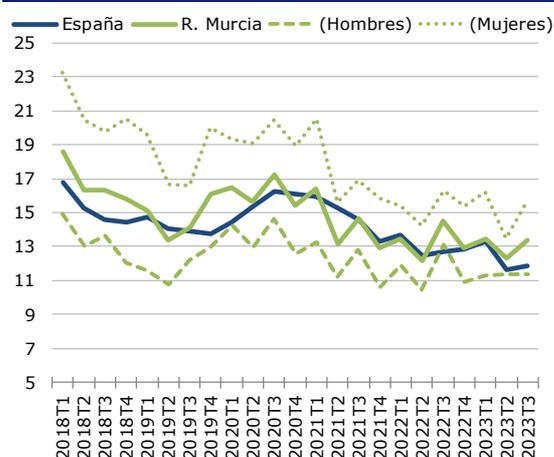
repunte de la tasa de paro hasta el 13,4%, un punto más que un trimestre antes y 1,6 puntos por encima de la media nacional (11,8%), con diferencias notables por sexo: mientras se mantiene estable en hombres (11,4%), repunta notablemente en mujeres (15,8%, 2,3 puntos más).

Atendiendo a la evolución sectorial, destaca el comportamiento de Industria (1.100 ocupados más que en el segundo trimestre), pero sobre todo de Servicios (+14.300), favorecido por la temporada alta turística y el dinamismo de algunas de sus ramas, como Actividades profesionales, científicas, técnicas, y administrativas (+6.500) o Comercio, reparación de vehículos, transporte, almacenamiento y hostelería (+4.900). En cambio, se destruyó empleo en Construcción (-500) y Agricultura (-8.600), en este último caso por el fin de campaña. Por otra parte, se produce un ligero descenso de la tasa de temporalidad, hasta el 19,5% (-0,1 puntos), cifra todavía superior a la nacional (17,3%).

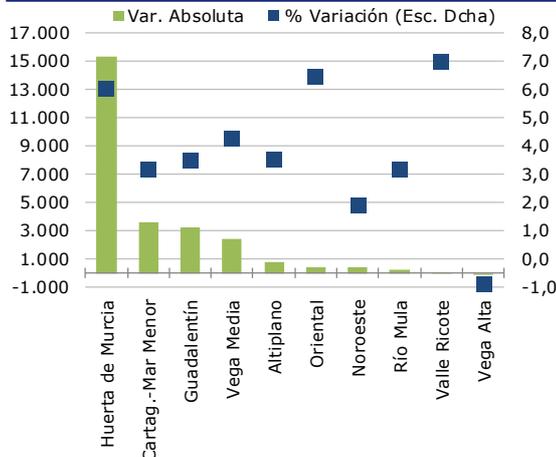
En términos anuales, la evolución regional resulta más favorable que la del país. Así, en los últimos doce meses se contabilizan 30.300 ocupados más (+4,7%, la tercera mayor tasa autonómica donde en promedio se alcanza un +3,5%) y 5.200 parados menos (-4,8%, frente al -4,2% nacional)

DESACELERACIÓN DEL MERCADO LABORAL

Tasa de Paro (% Parados / Activos)



Afiliación a la Seguridad Social. Sept 23 - Sept 22



Fuente: INE y Ministerio con competencias de Empleo

Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social

Atendiendo a los registros de los Ministerios con competencias en materia laboral, se constata un comportamiento irregular del mercado laboral en el tercer trimestre de 2023, muy condicionado por una estacionalidad desfavorable. Aun así, se mejoran los resultados obtenidos en la mayoría de las anualidades del último decenio, y se mantiene un consistente ritmo anual de creación de empleo. En particular, en septiembre, la Región de Murcia contabilizó 782 parados menos que en junio (-0,9,

frente al +1,3% nacional), para dejar la cifra total en 84.443, y 16.831 trabajadores menos en alta en la Seguridad Social (-2,6%, frente al registro español de -0,6%). En términos anuales, se contabilizaron 8.866 parados menos que en septiembre de 2022 (-9,5%, frente a -7,5% en el país) y 15.107 afiliaciones más a la Seguridad Social, o un +2,4% en términos relativos, cuatro décimas menos que en el conjunto del país.

A este último respecto, la evolución de la ocupación es favorable en todas las **comarcas**, a excepción de la Vega Alta (-142 afiliados, un -0,9%). En términos absolutos¹³, más de la mitad de los empleos netos se generaron en la Huerta de Murcia (+15.394; +6,1%). A cierta distancia le siguen Cartagena-Mar Menor (+3.646; +3,2%), Guadalentín (+3.280; +3,5%), Vega Media (+2.390; +4,2%), y Altiplano (+795; +3,5%). Igualmente, se alcanzan crecimientos relativos de cierta magnitud en la comarca Oriental (+387; +6,5%) y en Valle Ricote (+68; +7,0%), con un comportamiento más moderado en Noroeste (+386; +1,9%) y Río Mula (+209; +3,2%). Por **municipios**, destacan Murcia (+12.921; +5,6%), Cartagena (+2.317; +3,6%), Alcantarilla (+1.497; +10,0%), Molina de Segura (+1.416; +4,7%), Mazarrón (+1.051; +10,1%), Águilas (+757; +7,0%), y Beniel (+736; +22,0%), todos con más de 700 puestos de trabajo netos creados. En el extremo opuesto, solamente se destruye empleo en cuatro municipios: Aledo (-11; -4,4%), Abarán (-39; -1,0%), Moratalla (-106; -5,5%) y Cieza (-133; -1,4%).

4 PRECIOS Y COSTES LABORALES

La evolución de la inflación en la Región de Murcia, medida por la variación anual del Índice de Precios al Consumo (IPC), ha experimentado un repunte a lo largo del tercer trimestre, acumulando tres meses de subidas desde el mes de junio (1,8%) hasta septiembre (3,9%). Ahora bien, con la información más actualizada disponible, en octubre bajó 0,4 puntos porcentuales, hasta el 3,5%, situándose al mismo nivel que la media nacional, y en menos de la mitad de la cifra de octubre de 2022 (7,9%).

Vivienda, así como Vestido y calzado fueron los grupos que han contribuido a esta última moderación en los precios, con cifras de -7,7% y -1,9% respectivamente, debido principalmente al descenso de los precios de Electricidad, gas, y otros combustibles en el caso de vivienda. Respecto a los que más sumaron en la subida de la cesta de la compra encontramos Alimentos y bebidas no alcohólicas (9,3%, donde destaca el encarecimiento del 50,9% de Aceites y grasas, y el 19,5% de Carne de porcino), Bebidas alcohólicas y tabaco (8,4%), y Hoteles, cafés y restaurantes (6,0%), evidenciando el efecto estacional de los meses de verano. Se aprecia así, una dispersión de 17 puntos entre los grupos de mayor y menor variación anual, si bien la mayor parte de ellos (9 de

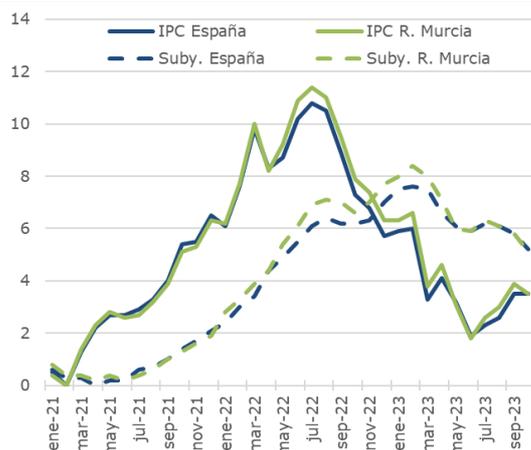
¹³ Las cifras por comarcas y municipios están referidas a afiliados a último día del mes, mientras que para el conjunto de la Región se refieren a la media de todos los días del mes de referencia, razón por la que la suma de comarcas o municipios puede no coincidir con la cifra regional expuesta.

12) han reducido su tasa de variación, y uno la ha mantenido, lo cual es un indicador de cierta relajación de las presiones inflacionistas, provocado en parte por el efecto escalón.

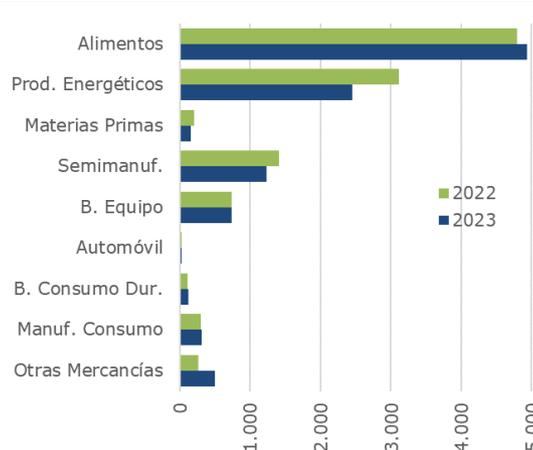
Por otro lado, si excluimos los rubros que presentan una mayor volatilidad (alimentos no elaborados y energía), vemos como la inflación subyacente registra un ligero descenso hasta el 5,1% en octubre, que se asemeja a la cifra nacional (5,2%).

LA INFLACIÓN SE ALEJA DE MÁXIMOS, ENERGÍA EXPORTA MENOS

Inflación. % variac. anual (IPC General y Subyacente)



Exportaciones de la R. Murcia (Millones €). Ene-May



Fuente: INE y Secretaría de Estado de Comercio

En los últimos meses se está produciendo una moderada recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores, pues el crecimiento de los salarios supera a la inflación. De hecho, en los convenios registrados hasta septiembre, se ha pactado un aumento salarial medio del 5,3% (2,6% en los de empresa, 5,3% en los de ámbito superior), cerca de dos puntos superior al nacional (3,4%). Esta cifra está en línea con la ofrecida por CaixaBank Research¹⁴, que estima un crecimiento salarial medio del 4,2% en el tercer trimestre (4,1% en España). Por su parte, la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, con información algo más atrasada, calcula un repunte del 4,3% en el coste salarial en el segundo trimestre del año (5,0% en España), hasta los 1.965 euros mensuales por trabajador (cifra que aumenta a 2.671 euros, un +5,8%, cuando se trata de coste laboral¹⁵).

5 COMERCIO EXTERIOR

Las ventas exteriores de la Región de Murcia sobrepasaron los 10.500 millones de euros hasta septiembre de 2023 (10.505 millones), una cantidad un 4,4% inferior a la de 2022 (-479,3 millones en términos absolutos), que contrasta con unas cifras mucho más estables en el ámbito nacional (+0,3%). Ahora bien, se produce un repunte del 2,3%

¹⁴ Cifras obtenidas a través de la herramienta [Economía en tiempo real](#) de CaixaBank Research, que facilita la mediana de la variación anual de la nómina mensual -calculada cliente a cliente-, a partir de movimientos en las cuentas de la entidad.

¹⁵ El laboral añade al salarial otros costes afrontados por el empleador en la utilización de trabajadores (cotizaciones,...)

si se excluyen los productos energéticos (que por su elevada volatilidad y dependencia de las cotizaciones internacionales menguan un 21,3%, o 663 millones menos).

Además del componente energético, muestran también retrocesos de cierta magnitud Semimanufacturas (-178 millones, -12,6%) y Materias Primas (-44 millones, -21,6%). En cambio, mantienen una dinámica favorable Alimentos (+136 m., +2,8%), Manufacturas de Consumo (11 m., +3,6%), Bienes Duraderos (+10, +8,5%) y componentes de Automóvil (+6 m., +21,8%). Por áreas geográficas, el mayor socio comercial no energético fue Alemania (1.240 millones, 176 m. más que en 2022), seguido de Francia (1.184 m.; +132,5 m.), Reino Unido (647 m.; -19,4 m.), y Países Bajos (613 m.; +133,5 m.). En ellos se concentran algunos de los mayores aumentos absolutos respecto a 2022, junto a Portugal (419 m.; +54,2 m.), Bélgica (228,9 m.; +21,8 m.), y República Dominicana (36,7 m., +18,2 m.).

Por su parte, las importaciones (11.026 millones) registraron una bajada mayor que las exportaciones (-23,4%, -3.361 m.), debido sobre todo a Energía (-3.103 m.) y Semimanufacturas (-248 m.), mientras lideraron las subidas Bienes de Equipo (+53,2 m.) y Automóvil (+16,5 m.). Si se confrontan ventas y compras al exterior, se obtiene un déficit comercial de 521,4 millones, bastante más contenido que el de un año antes (-3.403).

6 ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

Administración Pública Regional y Ejecución Presupuestaria

La Comunidad Autónoma de la Región de Murcia mejora sus niveles de **déficit público** en el tramo central del año, en parte motivado por las mayores entregas a cuenta del Sistema de Financiación Autonómica realizadas por el Estado, que ha permitido mejorar la situación de todas las autonomías a partir de julio. En este sentido, hasta agosto se registraba un desfase entre ingresos y gastos de 302 millones de euros, cifra que equivale al -0,77% del PIB, la mitad que un año antes (-1,6%), y en línea con 2021 (-0,9%). No obstante, constituye el peor saldo de las distintas Comunidades Autónomas (donde en promedio se alcanza un ligero superávit del +0,03%), y más del doble del objetivo recomendado para todo el año (-0,3% del PIB según el Programa de Estabilidad 2023-2026 del Ministerio de Hacienda y Función Pública). De hecho, se podría cerrar el ejercicio con un desfase en el entorno del 2%, según las previsiones de AIREF¹⁶ (-2,0% del PIB, la más alta de todas las Comunidades, más que triplicando la media de -0,6%), y de Fedea¹⁷ (-2,2%, la segunda más alta frente a una media del -0,8%).

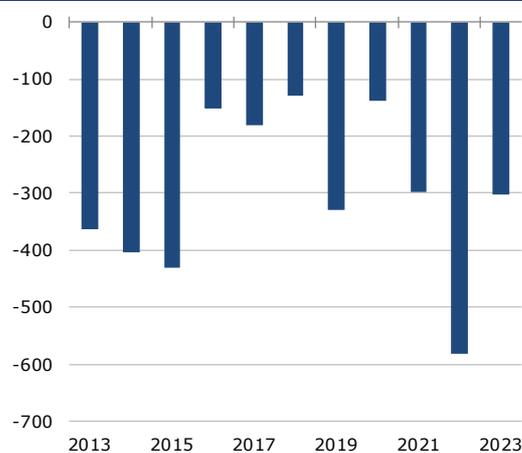
¹⁶ AIREF (octubre 2023): "Informe sobre las Líneas Fundamentales de los Presupuestos de las AAPP 2024".

¹⁷ FEDEA (noviembre 2023): "Observatorio Fiscal y Financiero de las Comunidades Autónomas. Previsiones de Cierre 2023".

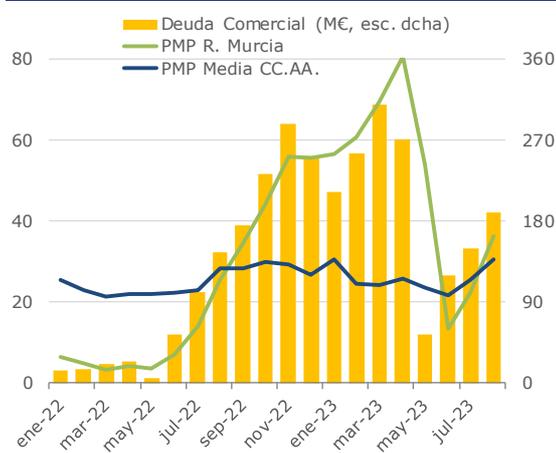
La mejoría del déficit hasta agosto es consecuencia de un aumento de los ingresos, acompañado de una limitada disminución de los gastos. Estos últimos sumaban 4.574 millones, 26 m. menos que en el mismo periodo de la anualidad anterior (-0,6%), debido principalmente al recorte en las transferencias realizadas a otras Administraciones (-374 m.). En cambio, el resto de grandes partidas se incrementan, en especial la remuneración de asalariados (+130 m.), los consumos intermedios (+66 m.), las transferencias sociales (+65 m.), y, en menor medida, las inversiones en formación bruta de capital (+46 m.). Por su parte, los ingresos suman 4.272 millones, 254 más (+6,3%), donde destacan los mayores recursos aportados por los impuestos sobre la renta y el patrimonio (+235, la mayor parte procedentes de entregas a cuenta del sistema de financiación autonómica), y los ingresos de capital (+48 m.).

MEJORA EL DÉFICIT AUNQUE AUMENTA LA DEUDA COMERCIAL

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



Periodo Medio de Pago (en días) y Deuda Comercial



Fuente: Ministerio de Hacienda

Por otra parte, la **Deuda financiera** superó por primera vez la cota de los 12.000 millones (12.072 en junio -último dato disponible-, en torno a 560 más que tres y doce meses antes), que equivalen al 32,1% del PIB regional, la tercera mayor tasa autonómica y casi nueve puntos por encima del promedio de todas las autonomías (23,2%). Coincide con un progresivo ascenso de la **deuda comercial** con proveedores hasta los 189 millones en agosto, desde el mínimo alcanzado en mayo (53,4), aunque no ha conllevado un marcado ascenso del **plazo medio de pago** (36,3 días), que queda en torno a la media autonómica (30,4 d.).

Administración General del Estado y Recaudación Tributaria

La recaudación de la Agencia Tributaria en la Región de Murcia registra tasas muy elevadas hasta septiembre (+18,5%, frente al limitado +4,5% nacional), con una evolución favorable en la mayoría de los principales conceptos: Impuestos Especiales (+77,9%), IVA (+45,5%), Impuesto sobre Sociedades (+16,3%), e IRPF (+9,3%).

ISSN 2530-3864



9 772530 386008 >



Servicio de información parcialmente subvencionado por el Instituto de Fomento de la Región de Murcia, dentro del Convenio de Colaboración INFO-CROEM para la ejecución del Programa Marco de Actividades.