

SERVICIO DE ESTUDIOS Y COYUNTURA ECONÓMICA

NOTA SEMANAL DE COYUNTURA ECONÓMICA MURCIANA

23 febrero 2024



Consejería de Economía, Hacienda y Empresa
Dirección General de Economía, Estrategia y Contratación Centralizada

ÍNDICE

Comercio exterior de diciembre.....	1
Cifra de negocios en los servicios y la industria en diciembre.....	2
Compraventa de viviendas en diciembre y 2023.....	3
Hipotecas sobre viviendas en diciembre y 2023.....	3
Coyuntura turística hotelera de enero.....	4
Monográfico especial: Previsiones de Invierno de la Comisión Europea.....	6

Elaboración y coordinación: D.G de Economía, Estrategia y Contratación Centralizada

Servicio de Estudios y Coyuntura Económica

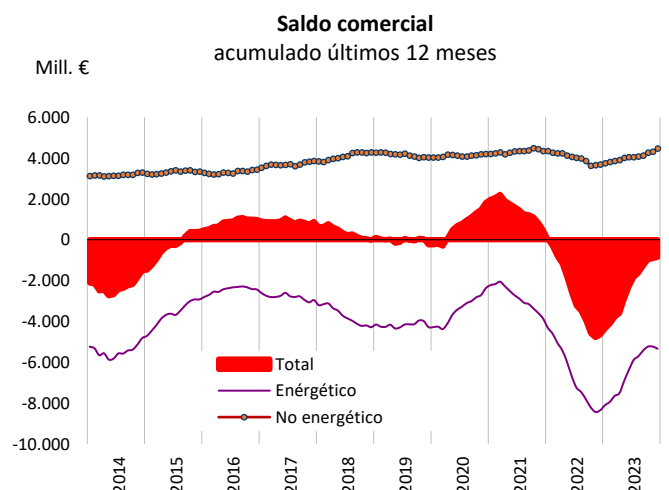
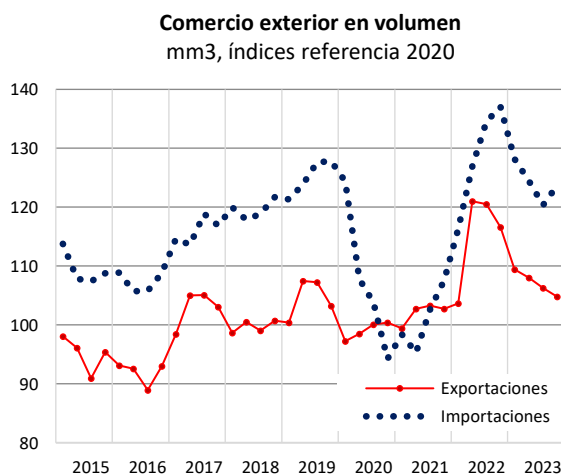
Crecen un 0,8% anual las exportaciones regionales en 2023, hasta los 14.021 millones de euros, según datos del CREM

En diciembre, las exportaciones regionales alcanzaron los 1.155 millones de € y se redujeron un 9,3% respecto al mismo mes del año anterior, mientras las importaciones se situaron en 1.125 millones y se contrajeron un 13,0% anual. Esto ha permitido alcanzar un superávit de más de 30 millones, superávit que solo se ha dado dos meses en el año 2023. El descenso en nuestras ventas exteriores se ha debido principalmente a las exportaciones energéticas, que cayeron un 27% anual, si bien las exportaciones no energéticas, más de $\frac{3}{4}$ partes del total exportado, también sufren un ligero descenso (-1,0%).

En el conjunto del año 2023 las exportaciones crecieron un 0,8% anual, mientras las importaciones retrocedieron un considerable 19,8% anual, lo que ha dado lugar a una sustancial reducción del déficit comercial de algo más del 80% y ha permitido pasar de un déficit de 4.655 millones en 2022 a 867 millones este año.

En cifras absolutas, el **acumulado de las exportaciones** del año se situó en 14.021 millones de euros, el registro más elevado de toda la serie histórica. En términos de volumen¹, se acusa un descenso del 2,2% en nuestras exportaciones, a la vez que se registra un aumento de los precios de las exportaciones del 3,0%.

En cuanto a las **importaciones**, en 2023 descendieron un 19,8% anual arrastradas por la caída en las compras energéticas (-26,8%) y en menor medida, por el descenso en un 7,8% de las importaciones no energéticas. El término de volumen, con las series deflactadas, las importaciones retrocedieron un 10% anual, dada la caída de los precios de las importaciones en una 10,9% anual. El importante descenso en las importaciones acompañado de un ligero incremento en las exportaciones en términos nominales, permite reducir el déficit comercial hasta los 867 millones de euros en 2023, lo que contrasta con el déficit de 4.655 millones de euros en 2022.

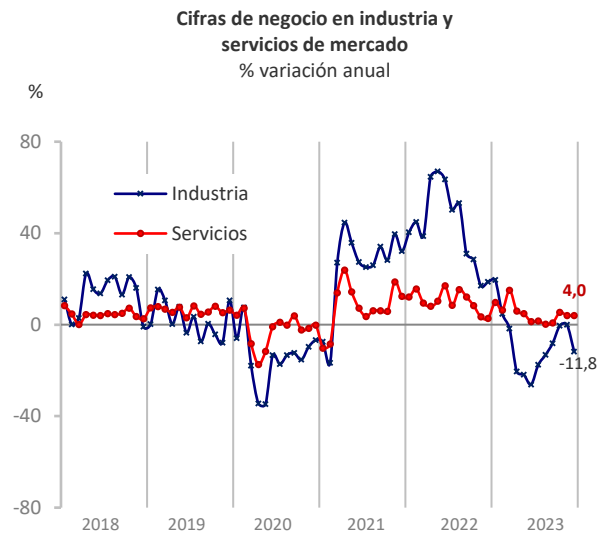


¹ Con las series deflactadas con los IVU's publicados por el CREM. Los IVU's anuales se han calculado como promedios de los datos mensuales.

La cifra de negocios en los servicios mantiene su avance en diciembre y profundiza su caída en el caso de la industria

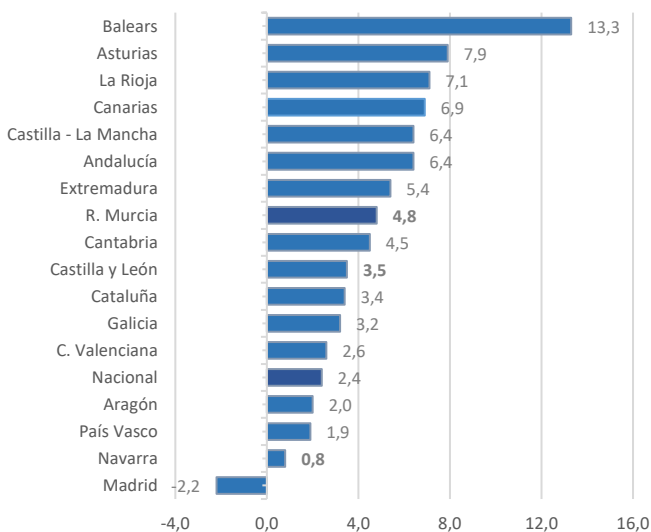
La **cifra de negocios del sector servicios de mercado** mantiene en **diciembre** la misma tasa anual del mes anterior 4,0%, lo que contrasta con un descenso del 0,7% anual en el conjunto de España. La actividad se ha visto acompañada de un crecimiento del 3,1% del empleo siendo superior al nacional que se sitúa en el 1,8%. Para el **conjunto de 2023 la cifra de negocios de los servicios crece un 4,8%**, menos de la mitad del crecimiento registrado un año antes, y un 2,3% el personal ocupado, moderación que también se acusa a nivel nacional (1,9%).

Peores resultados se observa en la industria, tanto regional como nacional. En la R. de Murcia la cifra de negocios en la industria presenta un descenso acelerado del -11,8% anual en diciembre. Para el **conjunto del año 2023 retrocede un 9,5% anual**, mientras en España retrocede más suavemente (-1,9%). Este comportamiento deriva de la fuerte expansión registrada durante el año previo y ha producido “un efecto escalón” en 2023.

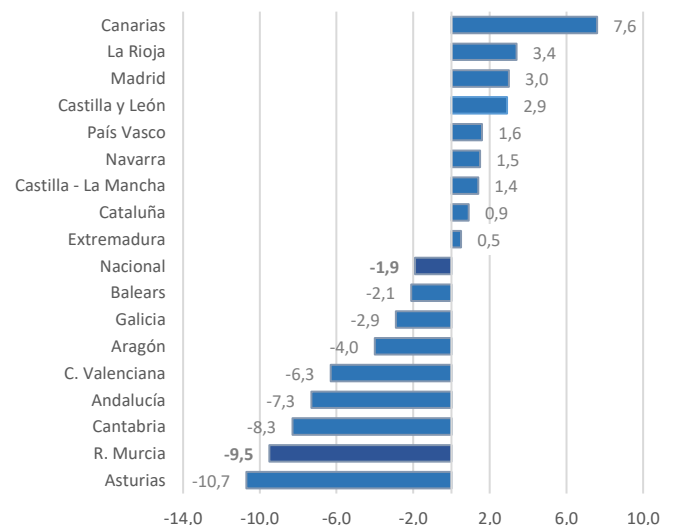


Fuente: INE

Cifra de negocios en los servicios
% variación media AÑO 2023



Cifra de negocios en la industria
% variación media AÑO 2023



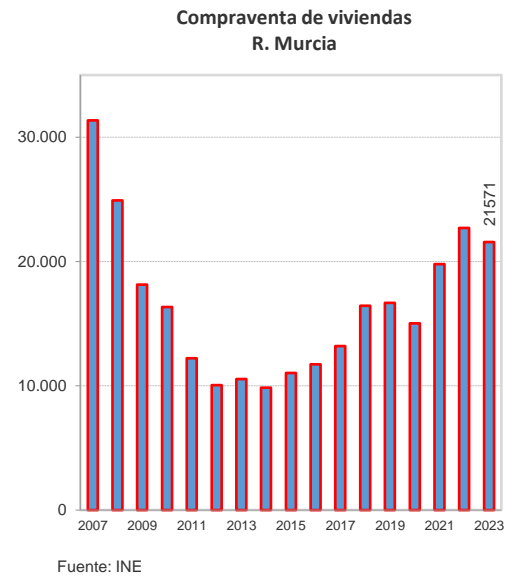
Fuente: INE. Indicadores de actividad del sector servicios.

Fuente: INE. Índices de cifras de negocios en la Industria.

Caen un 5% las compraventas de viviendas en 2023, tras un espectacular año 2022

La compraventa de viviendas alcanzó en diciembre las 1.228 operaciones, un 17,9% inferior a diciembre del año anterior, mientras en España retrocede algo menos (-15,2%)

En el **conjunto de 2023, las compraventas de viviendas se reducen en la R. de Murcia un 4,9% anual**, una caída contenida que contrasta con el descenso de dos dígitos en Baleares, La Rioja o Madrid y del doble de la caída regional en el conjunto de España (-9,7%). Por tipo de vivienda, las nuevas crecen un 5,2% y alcanzan las 3.994 operaciones y las usadas, que suponen algo más del 80% de las ventas, descienden un 7,0% anual.

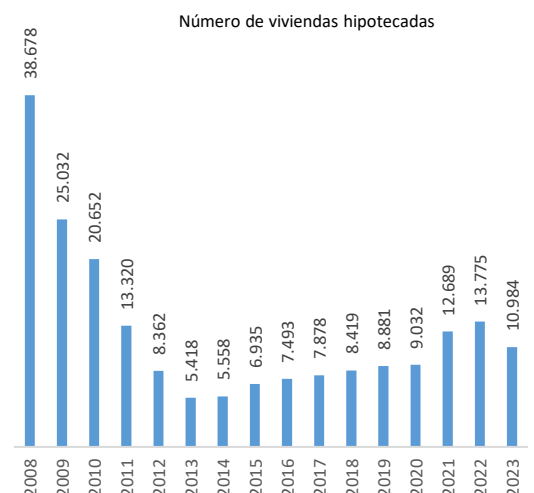


En línea con el descenso en la compraventa de viviendas, la concesión de hipotecas se desploma mucho más intensamente

El encarecimiento de la financiación con la subida del tipo de interés por el BCE para combatir la inflación, resiente la demanda residencial.

En **diciembre** se hipotecaron en la Región de Murcia 525 viviendas, casi un 40% menos que en diciembre del año anterior. Con ello se profundiza en la caída de la concesión de crédito registrada desde el inicio de ejercicio. En media en España, el descenso en las viviendas hipotecadas fue del -17% anual, una caída menos intensa que la producida en la R.de Murcia. Paralelamente, el importe medio de dichas hipotecas descendió un 4% anual, hasta unos 86.000 € en diciembre.

En el **conjunto del año 2023** se hipotecaron 10.984 viviendas, lo que representa un **descenso del 20,3%** anual, muy similar al descenso del 17,8% del conjunto de España. La hipoteca media regional, de unos 88.000 € en 2023, es un 38% inferior a la hipoteca media nacional (142.000 €). El menor precio de la vivienda en la R. de Murcia explica la disparidad en el volumen la financiación hipotecaria, lo que viene acompañado de una importante compra de segundas viviendas por extranjeros en nuestra región, un colectivo relevante y que compra en efectivo en mayor proporción que los nacionales.

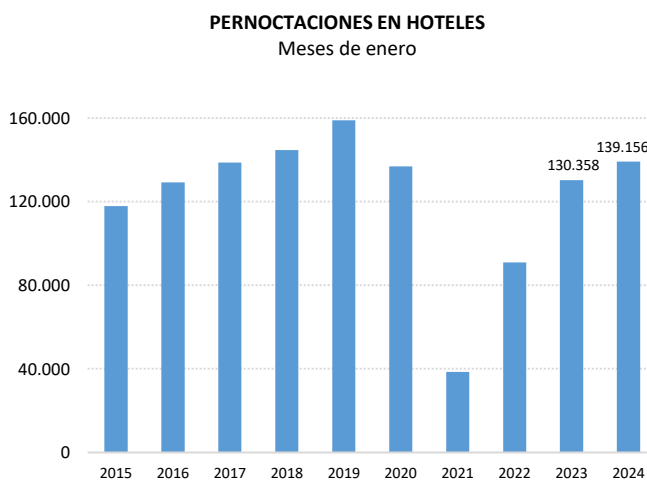


El turismo hotelero inicia el año 2024 con un aumento moderado en viajeros y pernoctaciones, en un mes de reducido movimiento

En enero de este año se alcanzaron 139.150 pernoctaciones en establecimientos hoteleros en la Región, un 6,7% más que las registradas un año antes (6,3% en España). Estas representan el 0,8% del total de pernoctaciones registradas en España, el menor porcentaje tras La Rioja, Cantabria y Navarra, y a distancia del máximo anotado en Canarias, con el 37,7% de las pernoctaciones en nuestro país en enero.

El aumento anual de enero 2024, está motivado por el positivo comportamiento entre los extranjeros (27,4% superior respecto a doce meses antes), compensada por la ligera caída en las realizadas por los españoles (-0,4% anual), que supusieron 69% de las pernoctaciones totales en la Región.

Los viajeros en hoteles a comienzo de año se situaron en la R. de Murcia en 75.100, con un incremento anual del 3,8% (4,9% a nivel nacional). Nuestra región fue destino del 1,3% del total de viajeros entrados en España en dicho mes. El impulso del turismo estuvo ligado al exterior también por el lado de los viajeros, con un aumento del 11,7% en el último año, frente a un 1,8% los visitantes de nacionalidad española.



Tarifa media diaria establecimientos hoteleros	
Enero 2024	Euros
Galicia	58
Extremadura	59
Castilla y León	59
Castilla - La Mancha	59
Navarra	64
Rioja	65
Aragón	66
Cantabria	66
P. Asturias	67
R. Murcia	68
País Vasco	74
C. Valenciana	74
Baleares	94
Nacional	105
Cataluña	107
Madrid	115
Canarias	137

De la mano del avance de la demanda turística, los precios hoteleros aumentaron un 8,4% (7,6% en España) y el mayor incremento tras Cataluña, al tiempo que los ingresos por habitación subieron un 16,1% anual, más que en España (14,1%). Aun así, la tarifa media diaria en la Región es un 35,5% inferior de la media nacional.

Viajeros y Pernoctaciones por Comunidades Autónomas Enero 2024				
	Viajeros	Pernoctaciones	Viajeros	Pernoctaciones
	% var. Anual		% respecto a total nacional	
Nacional	4,9	6,3	100,0	100,0
Andalucía	6,8	8,7	18,1	13,8
Aragón	4,4	3,9	3,1	2,2
P. Asturias	18,7	17,6	1,4	0,9
Baleares	-9,7	-5,1	1,2	1,4
Canarias	9,3	7,5	15,6	37,3
Cantabria	12,0	12,9	0,8	0,5
Castilla y León	7,8	4,6	4,4	2,6
Castilla - La Mancha	-2,4	-2,6	2,2	1,3
Cataluña	3,4	1,9	17,7	13,8
C. Valenciana	4,8	11,6	8,7	8,4
Extremadura	3,1	2,2	1,4	0,8
Galicia	-1,9	-3,2	3,1	1,9
C. Madrid	1,9	5,7	16,1	11,2
R. Murcia	3,8	6,7	1,3	0,8
Navarra	2,6	2,3	0,8	0,5
P. Vasco	6,7	8,3	3,6	2,2
La Rioja	10,1	8,3	0,5	0,3

PREVISIONES ECONÓMICAS DE LA COMISIÓN EUROPEA (15 febrero 2024)

Se retrasa a la segunda parte del año el repunte del crecimiento de la UE, en un contexto de moderación de las presiones inflacionistas

Las previsiones intermedias de invierno de la Comisión Europea revisan el crecimiento en la UE y la zona del euro a la baja, hasta el 0,5% en 2023 desde el 0,6 % indicado en las previsiones de otoño, y hasta el 0,9 % para 2024 en la UE, tasas muy similares a las estimadas para la Eurozona en ambos años. Sigue previéndose que la actividad económica se recupere en 2025 hasta un 1,7 % en la UE y un 1,5 % en la zona del euro.

Después de evitar por poco una recesión técnica en el segundo semestre de 2023, cuando el crecimiento se vio frenado por el deterioro del poder adquisitivo de los hogares, el fuerte ajuste monetario, el retiro parcial de las ayudas fiscales y la caída de la demanda externa, las perspectivas

de la economía de la UE en el primer trimestre de 2024 siguen caracterizándose por la atonía. No obstante, se prevé que el ritmo de crecimiento se estabilice a partir del segundo semestre de 2024 hasta finales de 2025.

Se pronostica que la actividad económica se vaya acelerando este año 2024. Mientras la inflación siga disminuyendo, el crecimiento de los salarios reales y un mercado laboral resiliente deberían sostener un repunte del consumo. La inversión se beneficiará de una flexibilización gradual de las condiciones crediticias y de la ejecución continuada del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia. Además, se prevé que se normalice el comercio con los socios extranjeros, tras un desempeño muy deficiente el año pasado.

Previsiones económicas para UE

	2023	2024	2025
PIB crecimiento anual %	0,5	0,9	1,7
Inflación (%)	6,3	3,0	2,5

Previsiones económicas para UM

	2023	2024	2025
PIB crecimiento anual %	0,5	0,8	1,5
Inflación (%)	5,4	2,7	2,2

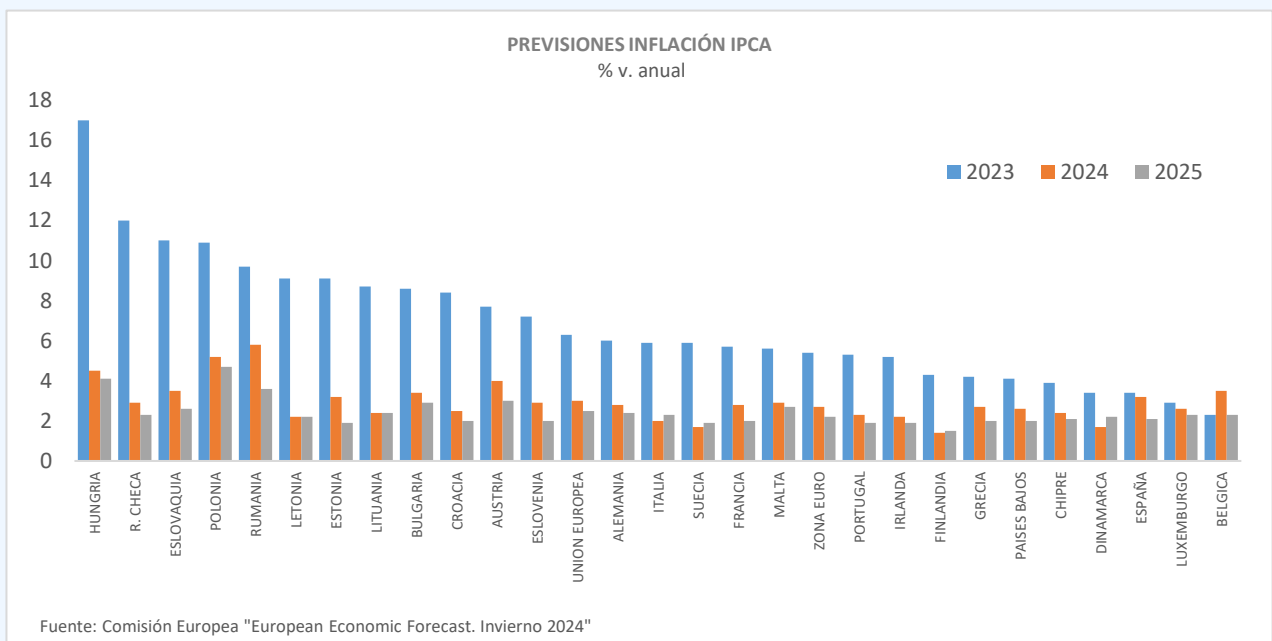
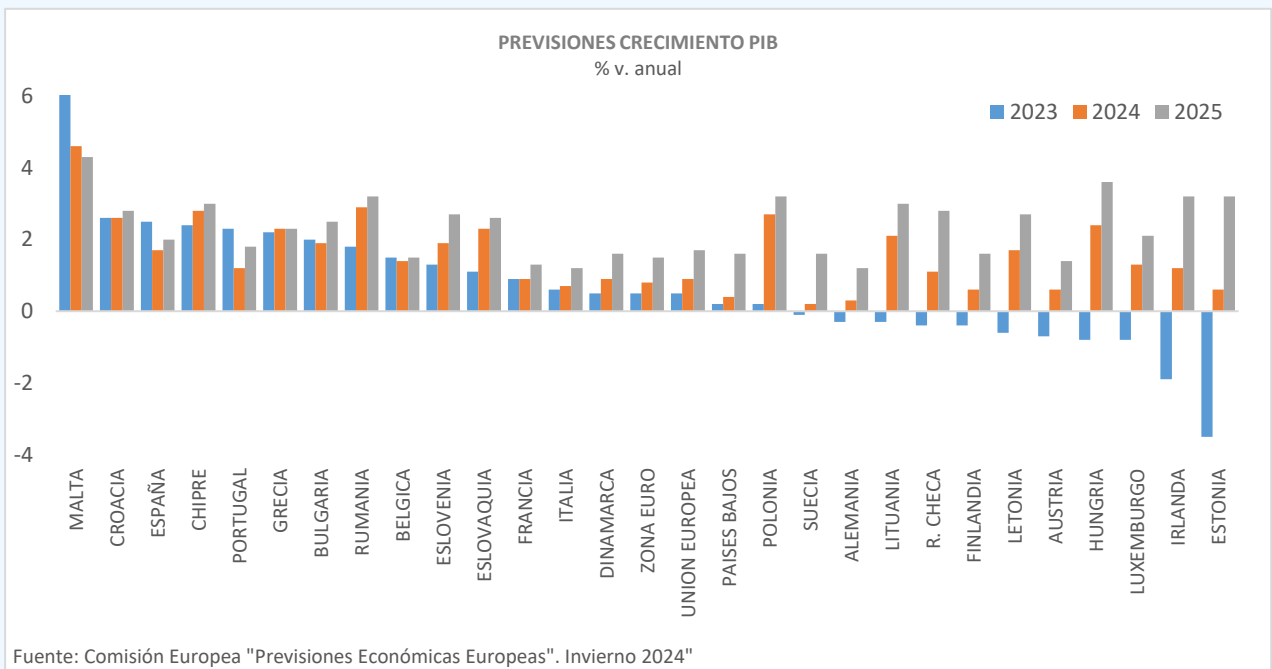
Un factor que evolucionó favorablemente en 2023 fue la inflación y ahora prevé la Comisión Europea que se desacelere más rápido de lo previsto en otoño gracias, sobre todo, a la bajada de los precios de la energía. Con el estancamiento de la actividad, la relajación de las presiones sobre los

precios en el segundo semestre de 2023 se extendió a otros bienes y servicios. Sin embargo, a corto plazo, la expiración de las ayudas a la energía en todos los Estados miembros y la subida de los costes de transporte a raíz de las perturbaciones comerciales en el Mar Rojo

ejercerán algunas presiones al alza sobre los precios, sin hacer descarrilar por ello el proceso de disminución de la inflación.

Al final del horizonte de previsión, se pronostica que la inflación general de la zona del euro se sitúe justo por encima del objetivo del BCE, con la inflación de la UE algo más alta.

En la UE, se estima que disminuya desde el 6,3% en 2023 hasta el 3,0% en 2024 y el 2,5% en 2025. En la zona euro bajará desde el 5,4% el ejercicio anterior, al 2,7% y 2,4% en 2024 y 2025 respectivamente.



Previsiones para España:

La Comisión Europea apunta a una moderación de la actividad en España, que cerró el pasado año con un crecimiento medio del 2,5%. Su estimación para 2024, un 1,7%, es tres décimas inferior al 2,0% que calcula el Gobierno en su último escenario macroeconómico. Esta ralentización estaría vinculada por el lado exterior, al menor impulso del turismo y la todavía débil situación de los principales socios comerciales del país, dos cuestiones que “limitarán el dinamismo de las exportaciones”. En el ámbito interno, el menor crecimiento estará asociado al impacto prolongado sobre la demanda de la subida de tipos de interés el pasado ejercicio y una menor

creación de empleo. El crecimiento del PIB se acelerará nuevamente en 2025, cuando se proyecta un avance del 2,0%.

Favorecida por el descenso de los precios energéticos a lo largo del año, la tasa de inflación en España se desaceleró hasta el 3,4% en 2023. Se espera un avance muy moderado en la tendencia a la baja en 2024, 2 décimas hasta el 3,2% por el levantamiento de las medidas del gobierno para mitigar el impacto de los altos precios de la energía el pasado año. En 2025, la tasa de inflación bajará hasta el 2,1%.

Previsiones económicas para España

	2023	2024	2025
PIB crecimiento anual %	2,5	1,7	2,0
Inflación (%)	3,4	3,2	2,1