



El moment econòmic de les Illes Balears septiembre 2023

TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL VAB A PRECIOS CONSTANTES (%)

	Interanual					
	2022 (e)				2023 (a)	
	I	II	III	IV	I	II
Islas Baleares	10,2	27,9	14,1	5,5	6,5	4,8
Mallorca	11,1	30,7	15,8	5,9	6,9	5,0
Menorca	2,2	14,0	6,9	3,2	4,5	2,1
Pitiusas	9,8	23,6	10,3	3,9	4,8	4,8

a: avance e: estimación

Fuente: elaboración propia

Las Islas Baleares presentan un fuerte crecimiento económico (4,8%) en el segundo trimestre del 2023. Mallorca y las Pitiusas encabezan el dinamismo, si bien todas las islas superan las cifras del conjunto de España. Las actividades de los servicios continúan al frente del incremento, con unos resultados de la campaña turística que superan con creces los niveles previos a la pandemia. Al otro extremo, la industria vuelve a registrar caídas del VAB. El mercado laboral supera los máximos históricos en afiliación a la Seguridad Social y en contratación indefinida. La inflación interanual de agosto aumenta una décima respecto de la de julio.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) revisó en julio dos décimas al alza la previsión de crecimiento **mundial** del 2023 hasta situarla en el 3,0%, el mismo valor que para el 2024. Sin embargo, las subidas de los tipos de interés de los bancos centrales para luchar contra la inflación continúan pesando sobre la actividad económica. Este organismo también aumenta las previsiones para los EE.UU. (1,8% para este año). En cambio, considera que la recuperación de la China se podría frenar, en parte como resultado de los problemas inmobiliarios, hecho que podría trascender negativamente fuera de sus fronteras. El FMI prevé que la inflación subyacente disminuya más gradualmente e incrementa las previsiones de inflación del 2024. En el mes de septiembre, el precio del barril de petróleo Brent supera los 90 \$ por primera vez desde noviembre del año pasado.

El FMI ha modificado el retroceso en el PIB

que preveía en el **Reino Unido** para el 2023 por una variación en positivo de cuatro décimas. En cuanto al tipo de cambio, si bien el euro se ha mantenido estable respecto de la libra esterlina (se cambia a 1,16 €/£), se ha devaluado respecto del dólar casi un 5,0% desde mediados de julio.

La actividad económica de la **Unión Europea** fue muy moderada en el primer semestre del 2023, el cual cierra con un crecimiento interanual del PIB del 0,4%. Francia mejora la variación de PIB del segundo trimestre (hasta un 1,0%), mientras que Italia registra un 0,4% y Alemania se mantiene en el terreno negativo (-0,1%). La debilidad de la demanda interna muestra que los precios de consumo elevados (6,1% en julio) están afectando más de lo que se esperaba, a pesar de la caída de los precios de la energía y de un mercado de trabajo fuerte (tasa de paro del 5,9% en julio).





El moment econòmic de les Illes Balears

Espanya incrementa el PIB un 1,8% en el segon trimestre del 2023 en comparació amb el mateix període del 2022. Esta cifra representa una desacceleració de casi dos punts y medio, la qual se ha donat principalment per la caïda de la demanda externa, donat que la aportació de la demanda nacional se ha mantingut en los 1,5 punts percentuales. Per sectors, la construcció presenta el increment de VAB més destacat (5,4%), mentre que al altre extrem se encuentra el estancamiento de la industria.

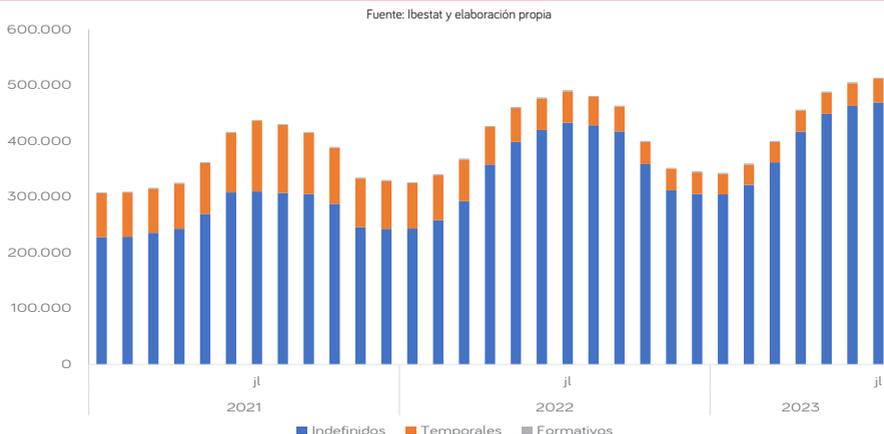
El crecimiento de las **Islas Baleares** llega al 4,8% interanual en el segundo trimestre del 2023. En un contexto de desacceleración, todas las islas del archipiélago balear mantienen un incremento de la producción por encima de la de España y de la zona euro. Mallorca, con un crecimiento del 5,0%, y las Pitiusas, con un 4,8%, lideran el dinamismo, mientras que Menorca mantiene tasas por encima de los dos puntos porcentuales.

Los datos del mercado de trabajo reafirman el buen ritmo de la temporada turística en las Islas Baleares. La afiliación mediana se ha situado en 633.234 afiliaciones en el mes de agosto, lo cual supone un incremento interanual del 4,4%. Tal como se puede ver en el gráfico 1, se trata de un nuevo récord histórico de afiliación en un mes de agosto, después de que el pasado mes de julio se lograra el mayor número de afiliaciones de toda la serie histórica. En el conjunto

nacional se da también un incremento de la afiliación, en este caso del 2,8%. De hecho, las Islas Baleares siguen al frente de la creación de ocupación de todas las comunidades autónomas. Por otro lado, el agosto cierra con 30.131 personas en situación de paro, hecho que representa un descenso interanual del 15,7%. El paro cae en todas las islas, y de forma más significativa en Formentera (-34,6%), seguida de Ibiza (-19,4%), Menorca (-18,5%) y Mallorca (-15,1%). En el conjunto de España, el paro presenta una caída interanual del -7,6%. Finalmente, se registran 31.124 nuevos contratos en el mes de agosto, de los cuales el 65,6% han sido indefinidos. Las Islas Baleares siguen siendo la comunidad autónoma con el mayor porcentaje de contratación indefinida, muy por encima de la media nacional, que en el mes de agosto fue del 38,5%.

El VAB de la **industria** retorna a los valores negativos en el segundo trimestre con una variación interanual de un -3,5%. De hecho, el índice de producción industrial tiende a la baja y encadena dos meses en negativo. En julio, la variación interanual se sitúa en un -0,7% en las Islas y en un -1,8% en España. Por otro lado, los precios industriales en el mes de julio continúan a la baja (un -18,9% en las Islas Baleares y un -8,4% en España) por el abaratamiento de los precios de la energía (casi un -29,0% en las Islas). En el mismo mes, la demanda eléctrica en el conjunto del archipiélago sube un 4,4% en relación con

GRÁFICO 1. EVOLUCIÓN DE LOS AFILIADOS AL RÉGIMEN GENERAL DE LA SEGURIDAD SOCIAL SEGÚN EL TIPO DE CONTRATO



julio de 2022. Contrariamente, en el primer semestre del año las relaciones comerciales con el exterior decaen gradualmente. Las exportaciones (1.257,0 M€) disminuyen un -3,1% respecto del 2022 y las compras (881,0 M€), un -21,1%. Con todo, las ventas acumuladas de la industria manufacturera, que representan el 87,0% del total, aumentan un 16,2% interanual. Finalmente, en el mes de agosto el sector de la industria y la energía en las Islas tiene de media 30.498 trabajadoras afiliados a la Seguridad Social, que suponen, en términos interanuales, una subida del 2,0%.

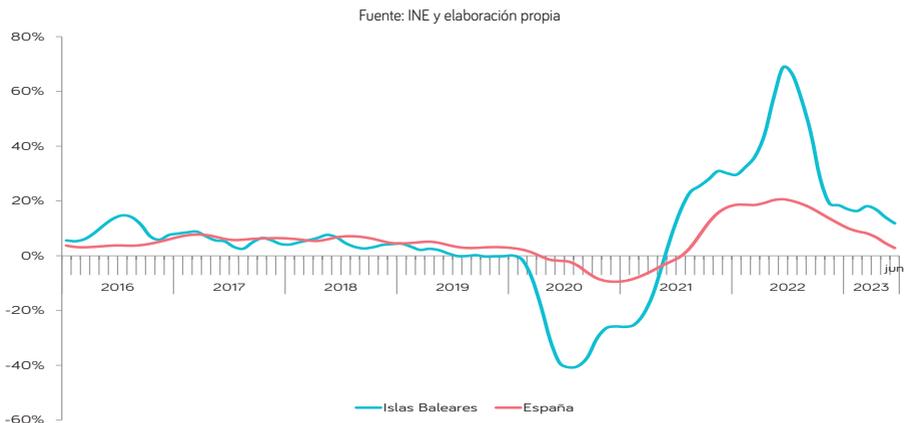
El VAB del sector de la **construcción** se mantiene al alza y en el segundo trimestre presenta un crecimiento interanual del 4,7%. Por otra parte, el número de proyectos de obra visados de viviendas en el mes de junio en el archipiélago (222) se desacelera, y la tasa interanual se sitúa en un -8,3%. En cambio, con datos referidos al mes de mayo, los certificados de final de obra de viviendas (331) suben casi un 85,0%. En el primer semestre, el importe de la licitación oficial realizada por las diferentes administraciones en el territorio de las Islas Baleares (243,0 M€) crece un 9,8% respecto del mismo periodo de 2022. El mercado inmobiliario se debilita gradualmente y se refleja en la bajada de un -12,6% en la compraventa de viviendas en el mes de junio (1.310). En cualquier caso, la afiliación a la Seguridad Social en el sector continúa en

niveles altos, con 58.038 personas inscritas en el mes de agosto, que suponen un crecimiento interanual del 5,7%.

El crecimiento del sector de **servicios** es el más vigoroso y en el segundo trimestre se sitúa en un 5,0% interanual, por encima del avance del conjunto de la economía (4,8%). Como se puede ver en el gráfico 2, el índice del volumen de negocio de las empresas del sector en el mes de junio presenta en las Islas Baleares un incremento interanual de un 10,5% —con subidas importantes en las actividades administrativas (17,2%), el transporte (14,1%) y la hostelería (10,1%)—, mientras que en España registra un valor negativo (-0,7%). El índice de ocupación aumenta un 5,9%, también por encima de la tasa española (2,0%). La afiliación a la Seguridad Social logra niveles muy elevados. En el mes de agosto hay en las Islas de media 525.204 personas inscritas, hecho que supone un crecimiento de un 4,6%.

El volumen de ventas del **comercio** al por menor en las Islas Baleares del mes de julio se mantiene elevado, y el índice presenta una tasa interanual de un 10,2% —un 7,7% en España—. La variación del índice de ocupación de las Islas se sitúa en un 3,7% —en un 1,9% en España—, si bien, en comparación con los meses precedentes, se modera el ritmo de crecimiento.

GRÁFICO 2. EVOLUCIÓN DE LA CICLO-TENDENCIA DE LA CIFRA DE NEGOCIO DEL SECTOR SERVICIOS



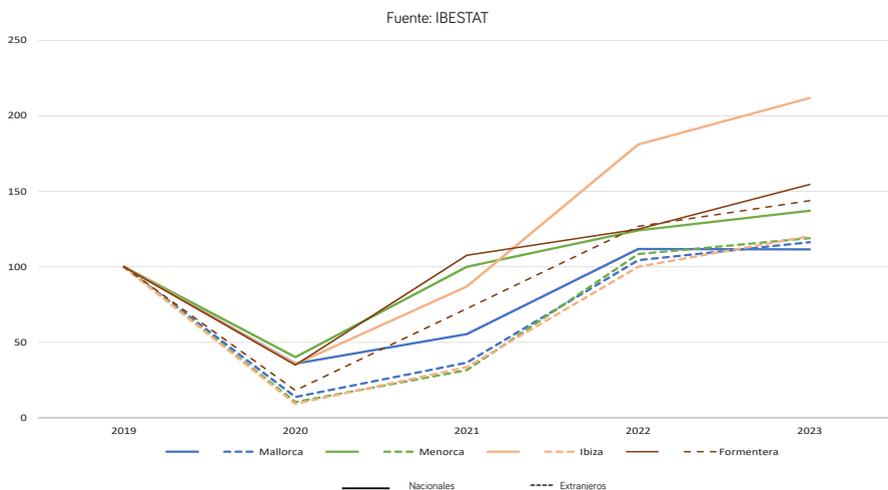


El moment econòmic de les Illes Balears

En cuanto al **turismo**, en el mes de julio se logra un nuevo récord con la llegada de 3,0 millones de turistas al archipiélago. En términos interanuales representan un crecimiento de un 6,0%, y es mucho más intenso en el caso de los visitantes extranjeros (7,2%) que en el de los nacionales (0,9%). Esta cifra se sitúa también muy por encima (7,4%) del nivel logrado en julio del 2019. Tal como se puede ver en el gráfico 3, el gasto turístico total (3.690,0 M€) se incrementa un 14,6% interanual y es el más alto realizado en un mes de julio de toda la serie disponible. Casi el 89,0% del gasto corresponde al turismo extranjero, con un incremento interanual de un 16,7%, mientras que el realizado por los turistas nacionales disminuye un -0,3%. El gasto medio diario por persona es de casi 190,0 €, con un aumento del 11,5% respecto de un año atrás. Por otra parte, en cuanto a la oferta turística de las Islas, en el mes de julio tanto el porcentaje de la planta abierta sobre la existente (98,0%) como el grado de ocupación hotelera por plazas en las Islas Baleares (87,5%) se quedan ligeramente por encima de los valores registrados un año atrás. Finalmente, este mes y en términos interanuales, los viajeros alojados en hoteles aumentan un 2,2% y las pernoctaciones, un 1,7%.

En el mes de julio el número de pasajeros llegados en **transporte** aéreo a los tres aeropuertos de las Islas Baleares (3,3 millones) aumenta un 5,3% respecto del mismo mes del 2022. El aeropuerto de Ibiza registra un crecimiento de un 6,4%, superior a los de Palma (5,6%) y Menorca (1,6%). Poco más del 26,0% del total de pasajeros (868,0 miles) procede de territorio español y su incremento, en comparación con los de 2022, es de casi un 4,0%. En términos relativos también son significativos los incrementos de los procedentes de los principales mercados emisores, especialmente de los Países Bajos (10,9%), Italia (8,6%) y Reino Unido (7,4%). Por otro lado, en el mes de junio, el número de pasajeros llegados en línea regular a los puertos de competencia estatal de las Islas Baleares (868,3 miles) disminuye un -4,0% interanual. Todos los puertos menos el de Alcúdia (11,4%) reducen el pasaje. Por otra parte, el número de cruceristas crece significativamente en todos los puertos receptores de las Islas. Llegan 313,0 mil en total y representan un incremento interanual de un 62,4%. Finalmente, también en el mes de junio, la entrada de mercancías a los puertos del archipiélago (1.560,6 kt) aumenta un 2,2% respecto del mismo mes de 2022.

GRÁFICO 3. ÍNDICE DEL GASTO TURÍSTICO ACUMULADO HASTA JULIO. BASE :AÑO 2019.



CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES ECONÓMICOS

	Conjunto de España				Islas Baleares				
	Periodo	Hace 1 año	Último	% var.	Periodo	Hace 1 año	Último	% var.	
Inflación (IPC)	Agosto	10,5%	2,6%	-	Agosto	10,7%	3,1%	-	INE
Tasa de actividad	2º Trim	58,7%	59,0%	-	2º Trim	65,4%	65,0%	-	EPA-INE
Afiliación media a la SS (m.)	Agosto	20.151,0	20.706,5	2,8%	Agosto	606,4	633,2	4,4%	MEYSS-TGSS
Afiliación media de extranjeros a la SS (m.)	Julio	2.451,5	2.695,2	9,9%	Julio	131,0	146,0	11,5%	MEYSS-TGSS
Tasa de paro registrado	Ago ¹	12,7%	11,5%	-	Ago ¹	5,6%	4,5%	-	SPEE-TGSS-Elab,propia

Agricultura, ganadería y pesca

VAB, crecimiento	2º Trim	14,2%	4,8%	-	2º Trim	14,2%	4,8%	-	INE-Elab,propia
Afiliados SS (m.)	Agosto	1.065,2	1.048,5	-1,6%	Agosto	10,2	10,3	1,2%	MEYSS-OTIB
Gasóleo B (toneladas)	Junio	334	278	-16,6%	Junio	6	5	-12,2%	Cores

Industria y energía

VAB, crecimiento	2º Trim	5,0%	0,0%	-	2º Trim	4,7%	-3,5%	-	INE-Elab,propia
Afiliados SS (m.)	Agosto	2.335,0	2.374,6	1,7%	Agosto	29,9	30,5	2,0%	MEYSS-OTIB
Energía eléctrica demandada (GWh)	Julio	22.142	21.044	-5,0%	Julio	3.489,8	3.435,8	-1,5%	REE-Ibestat
Índice de producción industrial (%)	Junio	6,6%	-1,4%	-	Junio	32,4%	-11%	-	INE

Construcción

VAB, crecimiento	2º Trim	5,5%	5,4%	-	2º Trim	-1,3%	4,7%	-	INE-Elab,propia
Afiliados SS (m.)	Agosto	1.331,1	1.378,7	3,6%	Agosto	54,9	58,0	5,7%	MEYSS-OTIB
Viviendas visadas acumuladas	Mayo	10.114	12.059	19,2%	Mayo	483	494	2,3%	M. Fomento
Licitación oficial acumulada (millones de €)	Junio	2.117,2	2.387,9	12,8%	Junio	53,8	27,3	-49,3%	M. Fomento

Servicios

VAB, crecimiento	2º Trim	9,2%	2,1%	-	2º Trim	33,0%	5,0%	-	INE-Elab,propia
Afiliados SS (m.)	Agosto	15.419,7	15.904,7	3,1%	Agosto	511,4	534,4	4,5%	MEYSS-OTIB
Ventas al por menor (var. interanual %)	Julio	4,9%	8,2%	-	Julio	13,3%	8,3%	-	INE
Pasajeros llegados vía aérea (m.)	Julio	27.067,9	29.762,1	10,0%	Julio	6.195,5	6.537,2	5,5%	AENA
Pasajeros llegados vía marítima línea regular (m.)	Julio ¹	3971,20	3983,50	0,3%	Julio	1.115,9	1.115,8	-0,0%	Ports de Balears (APB)
Pasajeros en cruceros turísticos (m.)	Julio	845,2	1.147,8	35,8%	Julio	254,1	363,4	43,0%	APB-Puertos del Estado
Gasto Turístico de extranjeros (millones de euros)	Julio	11.902,1	13.853	16,4%	Julio	2.810,2	3.280,6	16,7%	EGATUR-INE
Pernotaciones hoteleras	Julio	42.121,7	43.156,5	2,5%	Julio	10.386,3	10.566,1	1,7%	INE

¹ Con afiliación media a la SS m: miles

La **inflación** no afloja y desde el mes de junio sigue gradualmente al alza. En el mes de agosto la tasa de variación interanual del IPC en las Islas se sitúa en un 3,1% y en España, en un 2,6%. Este mes la subida del índice es atribuible sobre todo a la influencia al alza del grupo de transporte (0,932 puntos porcentuales) y, más en concreto, a la fuerte subida de los precios de los carburantes y lubricantes. Aparte de eso, los grupos de consumo con subidas más intensas son los de alimentos y bebidas no alcohólicas (10,7%), bebidas alcohólicas y tabaco (7,5%),

ocio y cultura (7,1%) y restaurantes y hoteles (6,7%). Nuevamente, se queda en negativo el grupo de vivienda, agua, electricidad y gas (-17,1%). Por otra parte, continúa elevada la inflación subyacente, que repite una tasa interanual de un 6,6% en las Islas Baleares — en España se queda en un 6,1%—. Finalmente, la inflación en la zona euro, de acuerdo con la estimación avanzada del mes de agosto, se mantiene en un 5,3%.

Fecha de cierre: 12 de septiembre de 2023

