



El moment econòmic de les Illes Balears

noviembre 2020

Previsiones de crecimiento económico real (%)							
	Islas Balears	España	Zona euro	Alemania	Reino Unido	Italia	Francia
Año 2021	11,6	4,6	5,0	2,7	6,9	6,2	6,5
Año 2022	12,1	5,5	4,3	4,6	4,8	4,3	3,8

Fuente: Comisión Europea y Dirección General de Modelo Económico y Ocupación

Para Illes Balears se proyecta un crecimiento del 11,6% el 2021 y del 12,1% para 2022. Estas perspectivas superan las previsiones para España y Europa, y se recupera así parte del diferencial perdido por el mayor impacto de la crisis de la COVID-19. El incremento de afiliación a la Seguridad Social de octubre en el archipiélago es el más alto de todas las comunidades autónomas por cuarto mes consecutivo. Se recuperan con fuerza la producción industrial y la confianza empresarial, pero el aumento de los precios puede representar un riesgo, si se mantiene en el tiempo

De conformidad con el Fondo Monetario Internacional, la producción **mundial** aumentará un 5,9% en 2021 y un 4,9% el año siguiente. Los Estados Unidos presentan unas de las tasas de recuperación más altas (6,0% y 5,2% para este año y el año que viene, respectivamente) dentro de las economías avanzadas. Para Japón, en cambio, el FMI prevé los incrementos de PIB más moderados (2,4% y 3,2%). En cuanto a las economías emergentes, destacan en 2021 China (8,0%) y la India (9,5%), y en este segundo caso se prevé que se mantenga el dinamismo en 2022 (8,5%). El precio del petróleo Brent refleja el encarecimiento del precio de la energía que se ha producido en los últimos meses y a principio de noviembre el barril se sitúa en los 83,22 \$, más del doble que el año anterior. La repercusión de este incremento será un poco superior en Europa debido al tipo de cambio, dado que el dólar se ha apreciado un 2,2% respecto del euro. Hay que comentar que la libra británica también se ha revalorizado en comparación con un año atrás (un 4,2%).

Según el informe de otoño de la Comisión Europea, el PIB de la **zona euro** subirá un 5,0% en 2021 y un 4,3% en 2022. Estas previsiones coinciden con las del FMI. El organismo europeo prevé que el PIB de Alemania aumente un 2,7% este año, la variación más baja de toda la Unión Europea,

pero para 2022 considera una tasa del 4,6%. Para el Reino Unido, la recuperación del 2021 llega a un 6,9%, que se frena hasta el 4,8% para 2022. Para Francia e Italia, la Comisión Europea prevé incrementos del PIB superiores a los seis puntos para este año (6,5% y 6,2%, respectivamente) y alrededor de los cuatro puntos para 2022 (3,8% y 4,3%).

La estimación avance del PIB **español** del tercer trimestre muestra un incremento del 2,7% interanual que, respecto del segundo trimestre, implica una subida del 2,0%. La demanda externa recupera vigor y llega a aportar 1,2 puntos porcentuales al crecimiento, mientras que la demanda interna normaliza las variaciones y representa los 1,5 puntos restantes. El gasto en consumo final aumenta en términos interanuales un 1,6%, tasa parecida a la que presenta la formación bruta de capital (1,3%). Desde la perspectiva de la oferta, los servicios (4,8%) y la industria (0,4%) mejoran el valor añadido bruto en términos reales, pero el sector primario (-10,0%) y la construcción (-8,2%) caen de forma significativa.

La recuperación prevista para la economía de las **Illes Balears**, tanto para 2021 como para 2022 (11,6% y 12,1%, respectivamente) es bastante más elevada que la estimada para los principales





El moment econòmic de les Illes Balears

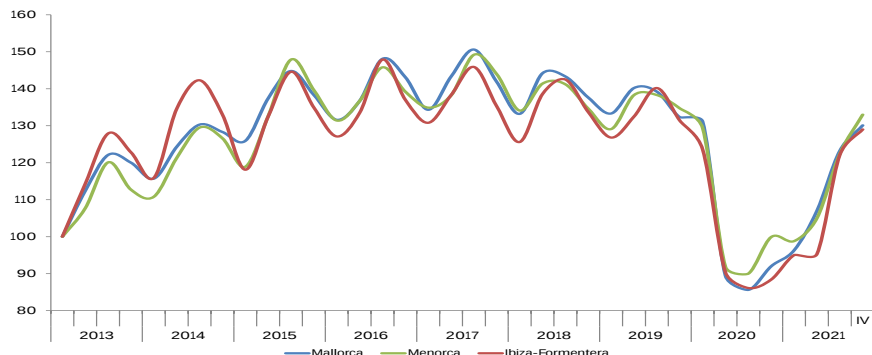
países europeos. Como se puede ver en el gráfico 1, la confianza de los empresarios prácticamente ha recuperado los niveles previos a la pandemia (solo se encuentra un 1,7% por debajo de 2019) y este hecho se consigue en todas las islas.

Los datos del **mercado de trabajo** confirman el alargamiento de la temporada turística y el mantenimiento de la actividad. De este modo, los datos de afiliación mediana del mes de octubre muestran un aumento del 16,7% respecto al año anterior, el mayor incremento de ocupación de todas las comunidades autónomas por cuarto mes consecutivo. En comparación, en el conjunto de España la afiliación crece en un 3,7%. Además, la caída intermensual de octubre ha sido más suave que de costumbre. Este hecho también se reafirma con el número de trabajadores protegidos por ERTE, que ha bajado hasta las 8.904 personas en octubre, la cifra más baja desde el inicio de la pandemia. Continúa el alto ritmo de reducción de las cifras de paro y el mes de octubre cierra con 51.939 personas inscritas en el SOIB, un -36,4% respecto al año anterior. El paro cae en todas las islas y de forma más significativa en las Pitiüses: Eivissa (-45,0%) y Formentera (-37,6%), seguidas de Mallorca (-35,6%) y Menorca (-30,1%). En el conjunto de España, el paro cae un 14,9%. La tasa de paro administrativo del mes de octubre continúa por debajo del 10%, concretamente en el 9,2%, más de 6 puntos por debajo de un año atrás y la más baja de España, como se puede ver en el gráfico 2. En cuanto a la contratación registrada, en el acumulado de enero a octubre se supera en un 39,5% la contratación del mismo periodo del 2020, pero todavía se encuentra un -34,1% por debajo de la cifra del 2019.

En el mes de septiembre, la producción **industrial**, impulsada por el fuerte incremento de la facturación del sector de la energía (40,7%), registra una tasa de variación interanual de un 26,3%, y supera en casi 25,0 puntos porcentuales el registro del conjunto del Estado (1,9%). La variación interanual de la media de los tres trimestres se sitúa en las Illes Balears en un 10,2% y en el conjunto de España en un 9,1%, como se puede ver en el gráfico 3. El indicador relativo al volumen de negocio del sector industrial del mes de agosto no presenta el mismo vigor, pero se mantiene al alza con una variación interanual del 8,5%. Por otro lado, en el mes de septiembre, los precios industriales en las Illes Balears continúan al alza, con una tasa interanual del 50,8%, debido al fuerte incremento de los precios de la energía (80,3%). La balanza comercial del mes de agosto presenta un saldo positivo. Las exportaciones (181,9 M€) aumentan un 57,4% interanual y las importaciones (135,5 M€) lo hacen un 114,8%. La tasa de cobertura del mes se sitúa en el 134,3%. La demanda de energía eléctrica de septiembre (543,4 GWh), sin considerar los efectos de calendario y temperaturas, aumenta casi un 35,0% interanual en el conjunto del archipiélago. Todas las islas presentan incrementos por encima del 34,0%, salvo Menorca (29,0%). La demanda acumulada en el conjunto del archipiélago durante los tres primeros trimestres crece un 12,4% en relación al mismo periodo del 2020 y destaca el aumento registrado en Formentera (21,2%), que sigue una fuerte tendencia al alza. El sector de la industria y la energía en Illes Balears cuenta de media en el mes de octubre con 28.198 trabajadores en alta laboral en la Seguridad Social, de los cuales 22.478 están afiliados al régimen general de cotización y 5.720, al de autónomos. En términos

GRÁFICO 1. INDICADOR DE CONFIANZA EMPRESARIAL ARMONIZADO (ICEA)

Fuente: Ibsstat



interanuales estos valores representan un crecimiento de un 2,5% en el total de afiliados del sector que se explica, dado que en el régimen de autónomos el registro es negativo (-0,1%), por el avance en el régimen general (3,1%).

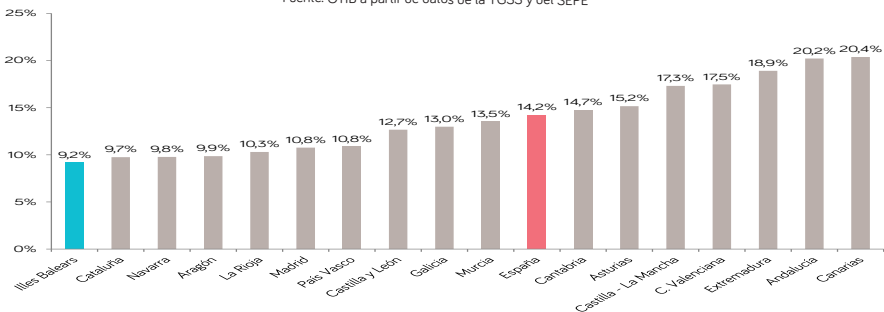
En cuanto a la **construcción** residencial, en el mes de agosto se interrumpe la tendencia al alza y el número de proyectos de obra visados en el conjunto de Illes Balears (353) se reduce un 2,8% interanual. En cambio, los correspondientes a viviendas (113) registran una subida del 2,7%. Durante los dos cuatrimestres aumenta el número total de proyectos (14,4%) y baja el relativo a viviendas (-5,9%), si bien con sensibles diferencias entre islas. Por el contrario, también en el mes de agosto, los certificados de final de obra (199) se mantienen al alza con una subida de casi un 50,0% interanual. La licitación oficial realizada por las diferentes administraciones públicas en el territorio de las Illes Balears se ha recuperado notoriamente y, de enero a agosto, llega a 245,0 M€, con una tasa de variación del 44,3% respecto del mismo periodo de 2020. El mercado inmobiliario, en cuanto a la compraventa de viviendas, sigue la tendencia de los últimos meses y, en el mes de agosto, se incrementa un 46,3% en el conjunto del archipiélago. De las 1.476 transacciones registradas este mes, 237 corresponden a vivienda nueva (un 24,1% interanual) y 1.239, a usada (51,5%). En el mes de agosto, el número total de hipotecas constituidas en el archipiélago (946) aumenta un 4,0% interanual y el importe (217,7 M€), casi un 10,0%. La construcción continúa generando ocupación y la afiliación a la Seguridad Social en el sector de octubre registra, en términos interanuales, un avance de un 2,6%, que se refleja tanto en el régimen de autónomos (1,8%) como, sobre todo, en el general (2,9%).

El volumen de negocio del sector de **servicios** aviva el ritmo de crecimiento y en el mes de agosto las ventas de las empresas de servicios de mercado no financieras del archipiélago se incrementan un 44,6% interanual impulsadas por el fuerte avance de las actividades vinculadas al turismo. En España la subida es más moderada (16,4%). En las Illes Balears la facturación aumenta en todas las actividades del sector de forma muy destacada en la hostelería (124,0%), en las actividades administrativas y de servicios auxiliares (91,1%) y en las de transporte y almacenamiento (50,8%). Por otro lado, el índice general de ocupación mejora en 0,8 puntos porcentuales la tasa de julio y este mes se sitúa en un 8,1%, mientras que el registro del conjunto del Estado queda en un 2,6%.

El **comercio** al por menor continúa al alza y en el mes de septiembre el índice registra un incremento interanual de un 11,0%, 3,0 puntos porcentuales por encima del registro precedente (8,0%). En España, en cambio, se mantiene en una situación de atonía y la tasa queda en el 0,0%. En las Illes Balears, la variación media de los tres primeros trimestres, con relación a los del año anterior, avanza casi un 9,0% y en el conjunto de España un 4,5%. Por otro lado, el índice de ocupación repunta en las Illes Balears hasta un 4,3% y en España se sitúa en un 2,0%. En cuanto a la afiliación a la Seguridad Social de octubre, si bien en términos intermensuales y considerando los dos regímenes de cotización se registra un retroceso de un 6,5%, en términos interanuales se produce una fuerte subida (20,6%), atribuible fundamentalmente al fuerte crecimiento registrado en el régimen general (24,3%) — en el de autónomos es del 5,8%. En números absolutos y considerando los dos regímenes, el sector cuenta de media este mes con 413.399 personas afiliadas, 70.626 más que un año atrás.

GRÁFICO 2. TASA DE PARO ADMINISTRATIVA - OCTUBRE 2021

Fuente: OTIB a partir de datos de la TGSS y del SEPE





El moment econòmic de les Illes Balears

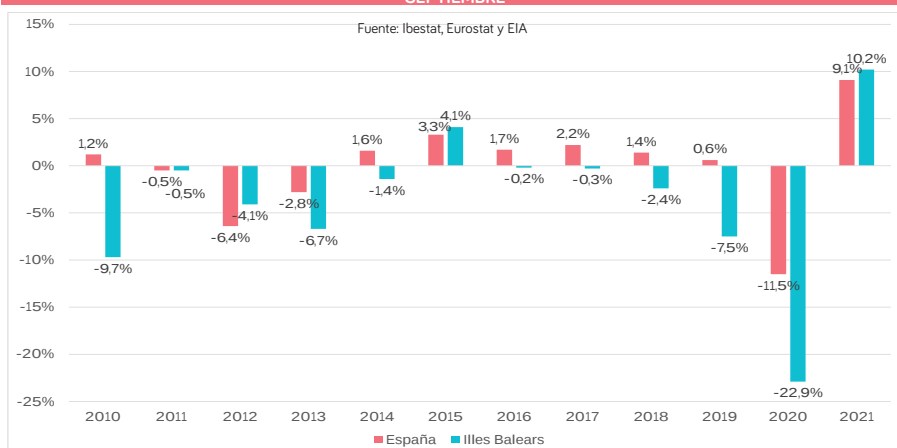
Las cifras sobre el **turismo** todavía están afectadas por la crisis derivada de la COVID-19, pero a lo largo del 2021 van acercándose a los niveles prepanémicos. En el mes de septiembre del 2021 llegaron a Illes Balears casi 1,5 millones de turistas, un 415,3% más que el año pasado. Además, en los primeros nueve meses del año llegaron 7 millones de turistas, hecho que supone un 149,6% más respecto al mismo periodo del año pasado y que implica una recuperación de casi el 50% de los turistas que llegaron en 2019. El turismo doméstico es el que se ha incrementado más. Así, en los nuevos primeros meses se ha recuperado el 85% de los turistas que llegaron en el mismo periodo del año 2019. En cambio, el turismo extranjero, aunque ha aumentado en términos relativos respecto al mes de septiembre del 2020 (879,8%), solo ha recuperado un 62% de los turistas llegados en el noveno mes del 2019. En cuanto al gasto turístico, aumenta en el mes de septiembre en un 513,6% interanual, pero todavía es inferior en un tercio a la cifra del mismo mes del año 2019. Illes Balears logran en el mes de septiembre un grado de ocupación hotelera por plazas del 59,8%, por encima de la media nacional (52,2%) y con un 78,3% de la planta abierta sobre la planta existente. Por otro lado, hasta el mes de septiembre, los viajeros alojados en hoteles y las pernoctaciones aumentan con más de un 200% respecto al mismo periodo de 2020, en gran medida por el turismo español, el cual recupera tanto las pernoctaciones como los viajeros en un 81% respecto al mismo periodo del año 2019.

En el acumulado de los nueve primeros meses

de 2021 el **transporte** aéreo ha aumentado un 107,2% en el conjunto de los aeropuertos de las Illes Balears respecto al mismo periodo del año 2020. Llegan un total de 8,3 millones de pasajeros, cuando en el mismo periodo del 2019 llegaron 17,6 millones. De estos, un 38,8% son pasaje doméstico, a caballo entre el año 2020 (cuando suponían el 56,5%) y el año 2019 (con un peso del 28,4%). En cuanto a los pasajeros de los principales países emisores de turismo en las Illes Balears, el mercado francés es el que presenta mejores resultados y se recupera en un 80% respecto a las cifras de 2019, especialmente en el aeropuerto menorquín, que incluso muestra un incremento del 45,3% respecto al año 2019. En cuanto al flujo de pasajeros por vía marítima, con los datos de los ocho primeros meses, este presenta una caída del 22,0% respecto al mismo periodo del año 2019, aunque en el mes de agosto casi se han recuperado los pasajeros en el conjunto de Illes Balears. En cuanto a las mercancías, se ha recuperado el transporte de éstas por vía marítima y suponen un 80% respecto a los ocho primeros meses del año 2019. El pasado mes de junio se retomó el tránsito de pasajeros en cruceros en el puerto de Palma y a lo largo del mes de julio también se han activado los cruceros en el puerto de Mahón y Eivissa. En el mes de agosto llegaron a los puertos de Illes Balears un total de 54.358 cruceristas, lo cual representa un 13,4% de los que llegaron en el mismo periodo de 2019.

En el mes de septiembre, el IPC en las Illes Balears registra un incremento mensual de un 0,8% y eleva la tasa interanual hasta el 4,2%,

GRÁFICO 3. VARIACIÓN INTERANUAL DEL ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL - ACUMULADO ENERO A SEPTIEMBRE



CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES ECONÓMICOS

	Conjunto de España				Islas Baleares				
	Periodo	Hace 1 año	Último	% var.	Periodo	Hace 1 año	Último	% var.	
Inflación (IPC)	setembre	0,1%	-0,4%	-1	setembre	0,1%	-0,5%	-1	INE
Tasa de actividad	-1	57,8%	59,1%	-1	-1	64,7%	66,6%	-1	EPA-INE
Afiliación media a la SS (m.)	-1	18.990,4	19.690,6	3,7%	-1	441,1	514,7	16,7%	MEYSS-TGSS
Afiliación media de extranjeros a la SS (m.)	-1	2.078,2	2.240,8	7,8%	-1	94,4	109,4	15,9%	MEYSS-TGSS
Tasa de paro registrado	-1	16,8%	14,2%	-1	-1	15,6%	9,2%	-1	SPEE-TGSS-Elab.propia
Agricultura, ganadería y pesca									
VAB, crecimiento	-1	-23,6%	15,9%	-1	-1	-23,6%	15,9%	-1	INE-Elab.propia
Afiliados SS (m.)	-1	1134,7	1.127,3	-0,7%	-1	8,1	8,8	8,9%	MEYSS-OTIB
Gasóleo B (toneladas)	-1	247381	278.726	12,7%	-1	3.588	4.501	25,4%	Cores
Industria y energía									
VAB, crecimiento	-1	-24,8%	-23,7%	-1	-1	-36,4%	27,6%	-1	INE-Elab. propia
Afiliados SS (m.)	-1	2.245,5	2.292,9	2,1%	-1	27,5	28,2	2,5%	MEYSS-OTIB
Energía eléctrica demandada (GWh)	-1	19.375	19.645	1,4%	-1	3.772,0	4.238,0	12,4%	REE-Ibestat
Índice de producción industrial (%)	-1	-5,9%	3,6%	-1	-1	-18,5%	13,6%	-1	INE
Construcción									
VAB, crecimiento	-1	-25,8%	11,7%	-1	-1	-10,5%	8,4%	-1	INE-Elab. propia
Afiliados SS (m.)	-1	1.262,5	1.308,9	3,7%	-1	52,9	54,3	2,6%	MEYSS-OTIB
Viviendas visadas acumuladas	-1	7.190	8.084	12,4%	-1	283	228	-19,4%	M. Fomento-COAIB
Licitación oficial acumulada (millones de €)	-1	717,8	1.955,8	172,5%	-1	18,0	53,6	198,4%	M. Fomento
Servicios									
VAB, crecimiento	-1	-21,8%	17,6%	-1	-1	-38,8%	22,5%	-1	INE-Elab. propia
Afiliados SS (m.)	-1	14.347,6	14.961,4	4,3%	-1	352,6	423,4	20,1%	MEYSS-OTIB
Ventas al por menor (var. interanual %)	-1	-2,2%	0,0%	-1	-1	-17,8%	11,0%	-1	INE
Pasajeros llegados vía aérea (m.)	-1	5.457,1	16.316	199,0%	-1	957,0	3.534,7	269,4%	AENA
Pasajeros (llegados vía marítima línea regular (m.)	-100,0%	11.945,6	21.327	78,5%	-1	464,9	872,1	87,6%	Ports de Balears (APB)
Pasajeros en cruceros turísticos (m.)	-1	0,14	267.078	19 · 108 %	-1	0,0	76.310	-1,0	APB-Puertos del Estado
Gasto Turístico de extranjeros (millones de euros)	-1	964,5	5.041	422,6%	-1	121,6	1.304,7	972,8%	EGATUR-INE
Pernotaciones hoteleras	-1	8.219,1	25.655,5	212,1%	-1	585,4	5.289,8	803,6%	INE

1 Con afiliación media a la SS m.: miles

ocho décimas más que la del mes de agosto y dos décimas por encima del registro de España (4,0%). Una vez más, el grupo de vivienda, agua, electricidad y gas, con una variación interanual del 13,9%, es el que más influye (0,454) en la subida del índice. El subgrupo de electricidad, gas y otros combustibles (37,8% de tasa anual) es actualmente la principal fuente de volatilidad de la inflación. La inflación subyacente, a pesar de excluir las categorías más erráticas, se acelera tanto en las Illes Balears como en España y las

tasas interanuales se sitúan, respectivamente, en el 1,3% y el 1,0%. Igualmente, la inflación en la zona euro repunta y la variación interanual del mes de septiembre queda en un 3,4%, cuatro décimas más que la del mes de agosto. Finalmente, de acuerdo con el indicador avanzado del mes de octubre, la inflación en España se acelera y se sitúa en el 5,5%.

Fecha de cierre: 11 de noviembre de 2021

