



El moment econòmic de les Illes Balears

abril 2021

CRECIMIENTO TRIMESTRAL DEL 2020					
		1º Trim	2º Trim	3º Trim	4º Trim
Variación intertrimestral	Illes Balears	-6,3%	-37,1%	21,5%	16,3%
	España	-5,4%	-17,8%	17,1%	0,0%
	Zona Euro	-3,8%	-11,6%	12,5%	-0,7%
Variación interanual	Illes Balears	-5,0%	-40,5%	-28,0%	-16,7%
	España	-4,3%	-21,6%	-8,6%	-8,9%
	Zona Euro	-3,3%	-14,6%	-4,2%	-4,9%

Fuentes: DGMEyQ, INE y Eurostat

La economía de **Illes Balears** enlaza dos trimestres con crecimientos intertrimestrales positivos y por encima de los registros de España y de la zona euro. Las variaciones respecto de los trimestres del 2019 aún reflejan la fuerte caída que se dio en los meses de confinamiento, pero se va reduciendo el diferencial respecto al resto de territorios. El gasto en consumo final se reduce un -9,3% interanual en el cuarto trimestre, una variación menos negativa que los periodos precedentes. En los primeros meses de 2021 la mayoría de indicadores económicos continúan en un nivel por debajo del de 2020, si bien suavizan las caídas.

En la revisión de las expectativas de crecimiento **mundial** de abril, el FMI proyecta una recuperación más fuerte en 2021 y 2022 (hasta un 6,0% y un 4,4% respectivamente) en comparación con las anteriores previsiones, lo que refleja el apoyo fiscal adicional que se ha dado en algunas economías y la recuperación prevista gracias a la vacunación durante la segunda mitad de este año. Para los EEUU se revisa el crecimiento más de un punto al alza hasta situarlo en un incremento del 6,4% para el 2021 y un 3,5% para el próximo año. De conformidad con las previsiones del FMI, el PIB de China volvería este año a crecer alrededor del 8,4%, muy superior al 3,3% proyectado para Japón. A partir de febrero el precio del barril Brent supera los 60 dólares, lo que no sucedía desde el enero del año pasado. El tipo de cambio euro/dólar, después de los mínimos de principio de año (0,81 €/€), recupera terreno hasta los 0,84 €/€ de abril.

La **zona euro** continúa con decrecimientos interanuales el cuarto trimestre de 2020 (-4,9%) que dejan el cómputo anual del PIB en un -6,6%. Las previsiones del FMI apuntan a una recuperación del 4,4% este año y de un 3,8% el 2022. Así, este organismo internacional prevé que la actividad se mantenga por debajo de los niveles de final del 2019 hasta el 2022, tanto en la zona del euro como en el Reino Unido. El PIB del cuarto trimestre en Alemania muestra un descenso del -3,6% y la previsión para este año es de un incremento del 3,6%. Francia e Italia presentan estimaciones para 2021 más positivas (5,8% y 4,2% respectivamente), si bien sus caídas del cuarto trimestre fueron más intensas que la alemana (-4,9% y -6,6%). Sin embargo, la economía del Reino Unido retrocede aún más (-7,3%) en el último período del 2020.





El moment econòmic de les Illes Balears

El PIB **español** registra una variación interanual del -8,9% en el 4º trimestre según el INE, un -10,8% en todo el 2020. Tanto la demanda nacional del cuarto trimestre como la externa contribuyen de forma negativa (-6,2 p.p. y -2,7 p.p. respectivamente). La tasa de paro en el mes de febrero continúa bajando y se sitúa en el 13,9%, mientras que la inflación repunta en el mes de marzo y sube un 1,3% interanual. En abril, el FMI revisa la previsión de crecimiento para el 2021 medio punto al alza hasta situarla en el 6,4%.

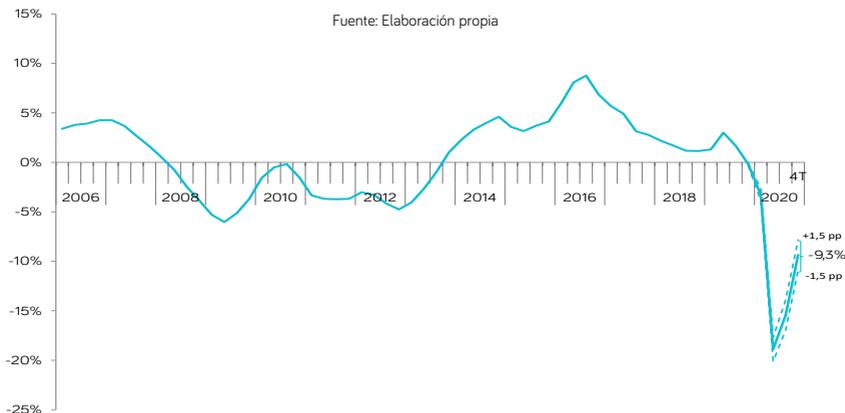
El VAB de las **Islas Baleares** del cuarto trimestre del 2020 aumenta un 16,3% en comparación con el tercer trimestre, una cifra muy superior a la tasa de España y a la de la zona euro. En términos interanuales aún permanece en negativo (-16,7%) y refleja la fuerte caída que se dio sobre todo en el segundo trimestre del 2020. Sin embargo, el diferencial con los otros territorios de su entorno se va reduciendo. Este hecho queda patente en el gráfico 1, donde se ve que el gasto en consumo final recupera terreno tras los descensos provocados por la crisis sanitaria. En cuanto al indicador de presión humana, Ibiza ha sido la isla donde más cayó el máximo anual, mientras que Menorca ha sido la que ha sufrido el descenso más suave.

Los datos del mercado de **trabajo** del mes de marzo son las primeras cifras comparables con las de un mes afectado por la COVID-19, si bien parcialmente, dado que el confinamiento se inició en la segunda quincena y el gran grueso de trabajadores fueron cubiertos por los ERTE. En cambio, actualmente

los fijos discontinuos ya no cuentan como afiliados, si bien cobran una prestación extraordinaria. Así, los datos de afiliación media de marzo de 2021 alcanzan los 419.498 afiliados, y muestran una caída del -7,1% interanual, la más alta por comunidades autónomas, siendo la media española del -0,5%. Los trabajadores protegidos por ERTE se reducen en 4.864 respecto a febrero, hasta situarse en las 33.785 personas. El porcentaje de trabajadores en ERTE sobre el total de afiliación se sitúa en el 8,0%, por encima de la media estatal (4,0%), pero inferior a otras comunidades autónomas turísticas, como Canarias (11,3 %). Por otra parte, el paro registrado cierra marzo con 82.988 personas inscritas en el SOIB, lo que representa un aumento interanual del 32,2%. La tasa de paro se sitúa en el 16,5%. El paro sube en todas las islas, y de forma más significativa en las Pitiusas: Formentera (65,6%) e Ibiza (34,7%), seguido de Mallorca (32,8%) y Menorca (19,8 %). En el conjunto de España, el paro presenta un incremento interanual del 11,3%. Finalmente, se registran 19.060 nuevos contratos en el mes de marzo, lo que supone un descenso del -19,4% respecto del mismo mes del 2020.

Durante el mes de febrero la producción **industrial** decae (-14,0%) y amplía el retroceso en 7,0 p. p. respecto del mes de enero. Por destino de los bienes, la fuerte recuperación de los bienes de equipo (1,9%) contrasta con el derrumbe de los bienes de consumo (-32,6%). Por otra parte, los precios industriales del mes de febrero en las Islas Baleares, tras el fuerte repunte de enero debido al incremento de los precios de la energía, retornan a

GRÁFICO 1. VARIACIÓN INTERANUAL DEL INDICADOR SINTÉTICO DE CONSUMO (BANDAS DE FLUCTUACIÓN AL 95% DE CONFIANZA)



los valores negativos y la tasa interanual queda en un -0,4%. El indicador relativo a la facturación de las empresas del sector industrial intensifica la caída de los meses precedentes y, en el mes de enero, registra una tasa interanual de un -21,5%, mientras en el conjunto del Estado la variación interanual queda en un -9,9%. En febrero, la demanda de energía eléctrica en el conjunto del archipiélago es de 361,7 GWh, un -10,4% inferior a la registrada en el mismo mes del año pasado. Las bajadas más significativas se observan en Mallorca y en Ibiza, con variaciones del -11,5% y del -8,3%, respectivamente. Este mes, de acuerdo con los datos de Red Eléctrica, la generación de energía renovable representa un 8,2% del total, casi 3,0 puntos porcentuales más que el año anterior. La actividad comercial con el exterior comienza en 2021 con fuerza, especialmente en las exportaciones (un 17,1% más en enero). El saldo comercial es positivo, ya que las importaciones facturan menos de la mitad que en el 2020 (-51,6%). En marzo, el sector de la industria y la energía en las Islas cuenta de media con 27.182 trabajadores en alta laboral a la Seguridad Social, un -5,2% respecto del mismo mes del 2020. La caída es más intensa en el caso los afiliados al régimen general (-6,1%) que en el de los autónomos (-1,7%).

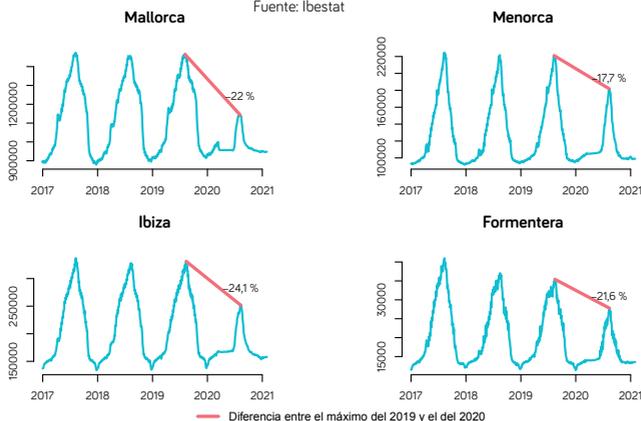
El sector de la **construcción** continúa generando puestos de trabajo en términos intermensuales y en marzo la afiliación a la Seguridad Social, considerando el régimen general y el de autónomos, crece un 1,8%. Sin embargo, en términos interanuales la afiliación disminuye un -2,0% y el número de afiliados, contando los dos regímenes,

llega a 55.400. El número total de certificaciones de final de obra del mes de enero de 2021 coincide con el de hace un año (172 certificados), pero el número de viviendas aumenta un 17,2%. En cuanto al número de expedientes visados por el Colegio Oficial de Arquitectos de las Islas Baleares, en enero cae un -12,2%, aunque el presupuesto que implican aumenta más de una tercera parte (34,7%), y sobre todo en Menorca. La compraventa de viviendas cede un -28,5% en enero, exclusivamente debido a la vivienda usada (-34,6%), ya que en el caso de la nueva aumenta un 5,7%.

El sector de **servicios** aún sufre los efectos de la crisis de la COVID-19. En un contexto tan adverso, el volumen de negocio de las empresas de los servicios de mercado del mes de enero se reduce, respecto del mismo mes del 2020, casi un -35,0% (un -16,5% en el conjunto de la Estado). La facturación disminuye en todas las actividades del sector, si bien de nuevo las más perjudicadas son las relacionadas con el turismo. La hostelería registra un retroceso interanual de un -77,1%; las actividades administrativas y servicios auxiliares, de un -62,2%; finalmente, las de transporte, un -46,1%. Por otra parte, el índice general de ocupación sitúa la tasa interanual de enero en un -10,9% y se aleja del registro del conjunto del Estado (-4,6%). En cuanto a la afiliación a la Seguridad Social del mes de marzo, en términos intermensuales se registran ligeros avances tanto en el régimen general de cotización (1,7%) como en el de autónomos (0,8%). Con todo, en términos interanuales se registra una caída de la afiliación del -8,5%, mucho más intensa en el régimen general (-10,4%) que en el de autónomos (-0,3%).

GRÁFICO 2. INDICADOR DE PRESIÓN HUMANA (IPH)

Fuente: Ibestat





El moment econòmic de les Illes Balears

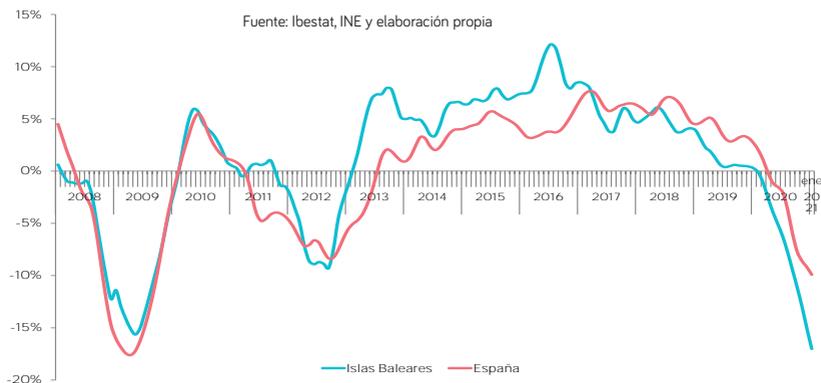
El **comercio** al por menor es también un sector fuertemente perjudicado por la pandemia. En febrero, las ventas de las empresas minoristas del archipiélago continúan a la baja y la tasa anual del índice se sitúa en un -13,6%, un punto por encima de la de enero. En España el panorama no es muy distinto y la tasa se sitúa en el -9,4%. Por otro lado, el índice de ocupación se recupera una décima y sitúa la tasa interanual en un -5,0% (-3,4% en el conjunto del Estado).

El **turismo** del año 2021 sigue siendo uno de los sectores más afectados por la crisis sanitaria derivada de la pandemia, tal como apuntan los indicadores turísticos. En febrero del 2021 el gasto turístico en las Islas Baleares sufre una fuerte caída de un -90,1% respecto al mismo mes del año 2020, situándose en los 22,7 millones de euros. Esta caída es más fuerte en el gasto del mercado extranjero (-92,4%) que en el gasto de los españoles (-82%). El número de turistas que llegaron a las Islas Baleares en el mes de febrero de 2021 fue de 33.492, sólo un 10% de los llegados el mismo período del año anterior. Siguiendo la misma tendencia, la caída es más acentuada en los turistas extranjeros (-92,9%) que en los nacionales (-83,2%). Por otra parte, en los establecimientos hoteleros los viajeros cayeron un -90,3% y las pernoctaciones un -94,6% respecto al mismo mes del año anterior. El grado de ocupación hotelera en las Islas Baleares es de un 11,4%, por debajo de la media nacional (16,4%) y muy alejado del 48,8% que alcanzaron el mismo mes del 2020. La planta hotelera abierta representa un 2,4% sobre la existente. La ocupación de febrero

en los apartamentos turísticos y en alojamiento de turismo rural en las Islas Baleares también sigue una tendencia negativa. Así, en los apartamentos el número de viajeros cae un -75,6% y el de pernoctaciones un -66,9%, y en el de turismo rural la bajada en el número de viajeros es de un -77,2% y de pernoctaciones un -76% respecto al mismo mes del año pasado.

En el mes de febrero, el sector del **transporte** registra una disminución de pasajeros del -83,8% en los aeropuertos de las Islas Baleares respecto del mismo periodo del 2020. El pasaje británico (-99,9%) e italiano (-99,3%) son casi nulos debido a las fuertes restricciones de movilidad impuestas en sus países de origen. El alemán también ha sufrido una importante caída, situándose en 9.922 pasajeros, sólo un 7% de los llegados en el mismo período del año anterior. El mercado español (-78,7%), junto con el mercado francés (-78,5%), ha sido un poco más dinámico, siendo la caída más suave respecto a los mercados mencionados anteriormente. El peso de los pasajeros nacionales ha aumentado respecto al año anterior, pasando de un 64% en febrero del año 2020 a un 84,5% el mismo periodo del año 2021. El aeropuerto más afectado por las caídas es el de Palma, con un -85,1%. Según la Autoridad Portuaria de las Islas Baleares, en el mes de febrero no ha habido tráfico de pasajeros en cruceros, dado que éste sigue interrumpido desde el mes de marzo del 2020. En línea regular marítima, el movimiento de pasajeros para el conjunto balear cae un -61,8%, respecto a febrero del 2020, y los puertos de Ibiza (-65,1%) y Formentera (-69,4%) son

GRÁFICO 3. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA TENDENCIA-CICLO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS DEL IASS



CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES ECONÓMICOS

	Conjunto de España				Islas Baleares				
	Periodo	Hace 1 año	Último	% var.	Periodo	Hace 1 año	Último	% var.	
Inflación (IPC)	Marzo	0,0%	1,3%	-	Febrero	0,2%	1,0%	-	INE
Tasa de actividad	4º Trim	58,7%	58,2%	-	4º Trim	62,4%	61,8%	-	EPA-INE
Afiliación media a la SS (m.)	Marzo	19.006,8	18.920,9	-0,5%	Marzo	451,7	419,5	-7,1%	MEYSS-TGSS
Afiliación media de extranjeros a la SS (m.)	Febrero	2.117,7	2.054,0	-3,0%	Febrero	776	70,5	-9,2%	MEYSS-TGSS
Tasa de paro registrado	Mar1	15,7%	17,3%	-	Mar1	12,2%	16,5%	-	SPEE-TGSS-Elab.propia
Agricultura, ganadería y pesca									
VAB, crecimiento	4º Trim	1,9%	-0,3%	-	4º Trim	0,0%	0,0%	-	INE-Elab.propia
Afiliados SS (m.)	Marzo	1.149,8	1.147,5	-0,2%	Marzo	8,0	7,9	-1,6%	MEYSS-OTIB
Gasóleo B (toneladas)	Enero	471	475	0,7%	Enero	5	5	-4,9%	Cores
Industria y energía									
VAB, crecimiento	4º Trim	4,9%	-1,3%	-	4º Trim	1,9%	1,1%	-	INE-Elab. propia
Afiliados SS (m.)	Marzo	2.260,2	2.236,6	-1,0%	Marzo	28,7	27,2	-5,2%	MEYSS-OTIB
Energía eléctrica demandada (GWh)	Febrero	20	19	-3,3%	Febrero	8,6	8,3	-3,1%	REE-Ibestat
Índice de producción industrial (%)	Enero	-4,3%	-6,9%	-	Enero	-8,8%	-6,4%	-	INE
Construcción									
VAB, crecimiento	4º Trim	6,8%	7,2%	-	4º Trim	3,6%	3,6%	-	INE-Elab. propia
Afiliados SS (m.)	Marzo	1.223,1	1.268,0	3,7%	Marzo	56,5	55,4	-2,0%	MEYSS-OTIB
Viviendas visadas acumuladas	Enero	10.796	9.698	-10,2%	Enero	379	401	5,8%	M. Fomento-COAIB
Licitación oficial acumulada (millones de €)	Enero	1.215,8	304,7	-74,9%	Enero	45,4	0,1	-99,8%	M. Fomento
Servicios									
VAB, crecimiento	4º Trim	2,5%	3,0%	-	4º Trim	3,5%	2,4%	-	INE-Elab. propia
Afiliados SS (m.)	Marzo	14.373,7	14.268,8	-0,7%	Marzo	358,5	329,0	-8,2%	MEYSS-OTIB
Ventas al por menor (var. interanual %)	Febrero	5,5%	-9,4%	-	Febrero	5,3%	-13,6%	-	INE
Pasajeros llegados vía aérea (m.)	Febrero	8.515,6	1.117,9	-86,9%	Febrero	617,3	99,8	-83,8%	AENA
Pasajeros llegados vía marítima línea regular (m.)	Febrero	1.420,5	494	-65,2%	Febrero	235,4	89,9	-61,8%	Ports de Balears (APB)
Pasajeros en cruceros turísticos (m.)	Febrero	512,6	31,2	-93,9%	Febrero	69,9	0,0	-100,0%	APB-Puertos del Estado
Gasto Turístico de extranjeros (millones de euros)	Febrero	4.789,3	322	-93,3%	Febrero	177,3	13,5	-92,4%	EGATUR-INE
Pernoctaciones hoteleras	Febrero	17.614,2	2.384,7	-86,5%	Febrero	531,0	28,5	-94,6%	INE

¹ Con afiliación media a la SS m.: miles

los que registran una mayor caída. Las mercancías del mes de febrero presentan una disminución del tráfico portuario del -21,3% en los puertos de las Islas Baleares y el puerto de Alcudia es el único que presenta un aumento (15,6%).

En febrero, la tasa interanual del IPC se sitúa en un 0,2% en las Islas Baleares, cinco décimas inferior a la del mes de enero (0,7%). El grupo con más influencia positiva en la variación anual es el transporte (0,246), mientras que el de vivienda, agua, electricidad y gas (-0,568) es el que más influye a la baja. En el conjunto del Estado la inflación queda en un 0,0% interanual, también cinco décimas por debajo del registro precedente. La mayoría de grupos de

consumo se mantienen al alza, si bien en general con subidas más moderadas. Los incrementos más destacados se observan en los alimentos y bebidas no alcohólicas (1,6%), restaurantes y hoteles (1,4%) y vestido y calzado (1,1%). Por el contrario, es muy significativa la bajada del grupo de comunicaciones (-3,4%). La inflación subyacente en las Islas este mes se muestra más estable y registra un aumento de un 0,6%, mientras en España se sitúa en un 0,3% interanual. Finalmente, de acuerdo con el indicador adelantado del mes de marzo, la inflación interanual en España se estima en un 1,3%.

Fecha de cierre: 12 de abril de 2021.

