

# → El moment econòmic de les Illes Balears

octubre 2023

## PREVISIONES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO REAL (%)

|                 | Islas Baleares | España | Zona euro | Alemania | Reino Unido | Italia | Francia |
|-----------------|----------------|--------|-----------|----------|-------------|--------|---------|
| <b>Año 2022</b> | 3,9            | 2,3    | 0,6       | -0,2     | 0,3         | 0,8    | 1,0     |
| <b>Año 2023</b> | 2,6            | 1,9    | 1,1       | 0,9      | 0,8         | 0,8    | 1,2     |

Fuente: OECD Economic Outlook, Interim Report y Dirección General de Economía y Estadística

Las previsiones para la economía de las Islas Baleares indican que el ritmo de crecimiento continuará por encima de las de España y de Europa. Para este año se estima que la producción balear aumentará un 3,9%, que se suavizará a un 2,6% para el 2024. La campaña turística ha marcado máximos históricos en número de visitantes y en gasto total, lo cual ha favorecido que el mercado laboral mantenga el dinamismo. La industria es el único sector con síntomas de debilidad. La inflación persiste elevada, a pesar de que la subyacente ha iniciado una tendencia a la baja.

La economía mundial se aceleró a lo largo del primer semestre del 2023, pero las perspectivas de crecimiento se han debilitado desde entonces. Los efectos de la política monetaria, que ha aumentado el tipo de interés oficial para hacer frente a la elevada inflación, son cada vez más visibles y pueden afectar a la recuperación. Con todo, la OCDE prevé que el crecimiento mundial el 2024 (2,7%) sea inferior al del 2023 (3,0%). A pesar de que la inflación general ha ido disminuyendo, la inflación subyacente continúa siendo persistente, impulsada por el sector servicios. La economía de los Estados Unidos se ha mostrado inesperadamente resistente a la fuerte subida de los tipos de interés oficiales del dólar, y presumiblemente el crecimiento de este año del PIB será del 2,2% y del 1,3% el de 2024. La OCDE espera que el crecimiento en China se vea frenado por un mercado laboral débil e inversiones a la baja, y reduce la variación del PIB chino hasta el 5,1% el 2023 y hasta el 4,6% el año siguiente. El barril Brent se cotiza por encima de los 90 \$, un precio más alto que hace un año, pero con el fortalecimiento del euro el coste en la moneda común es inferior.

La actividad en el Reino Unido se ha mantenido mejor de lo que se esperaba, a pesar de que los precios de la energía y la inflación permanecen elevados. El mantenimiento de las tasas positivas de crecimiento en el primer semestre ha hecho que la OCDE revise al alza las perspectivas de crecimiento (el 0,3% para este año y un 0,8% para el próximo año).

La economía de la zona euro ha perdido impulso, y la demanda se ha reducido por las presiones financieras. Sólo la formación bruta de capital fijo y el consumo público registraron un crecimiento positivo, aunque débil. La dinámica de inversión fue muy volátil entre los estados del euro durante la primera mitad del año, con fuertes descensos en Irlanda y fuertes ganancias en España y los Países Bajos. El consumo privado se estancó, y las importaciones cayeron durante el primer semestre del año. La OCDE prevé que el crecimiento del PIB de la zona euro se reduzca hasta el 0,6% el 2023 y aumente hasta el 1,1% el 2024 a medida que se desvanezca el impacto adverso de la alta inflación sobre los ingresos reales. Los tipos de interés del Banco Central Europeo parecen estar al máximo, o al menos cerca.





## El moment econòmic de les Illes Balears

El PIB de **España** presenta un incremento interanual de un 2,2% en el segundo trimestre de 2023, lo cual representa dos puntos porcentuales menos que la variación del primer trimestre. Sin embargo, la variación intertrimestral se mantiene alrededor del medio punto en los cuatro últimos trimestres. La aportación de la demanda nacional va tomando protagonismo (2,3 puntos porcentuales en el segundo trimestre) a medida que la demanda externa pierde impulso (-0,1 puntos porcentuales). El gasto en consumo final mantiene el ritmo de crecimiento, gracias al impulso del gasto de las administraciones públicas. En términos interanuales todos los sectores pierden impulso, excepto el sector primario, a pesar de que no llega a salir del terreno negativo.

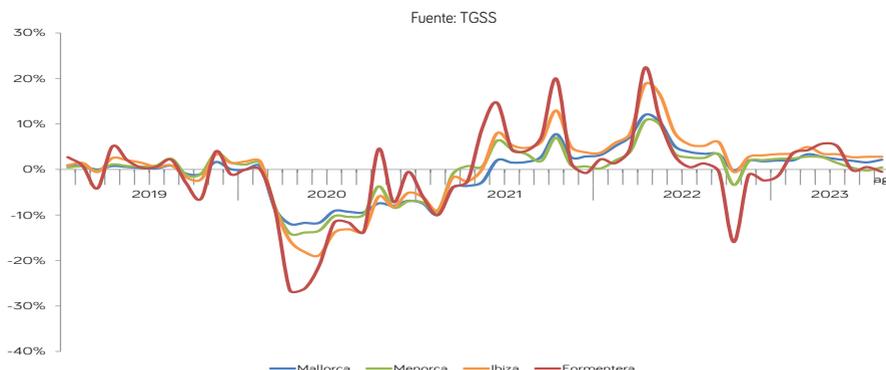
En el segundo trimestre del 2023, la economía de las **Islas Baleares** sube un 4,8% en términos interanuales. En cuanto al cómputo anual, se prevé que este año llegará a un 3,9% y que para el año próximo será del 2,6%. A pesar de que las Islas Baleares no son ajenas al retardo del crecimiento de su entorno, las previsiones son significativamente superiores a las previsiones de los principales países europeos. Tal como se puede ver en el gráfico 1, la creación de nuevas cuentas de cotización mantiene el vigor en Mallorca y en Ibiza, mientras que en Menorca y en Formentera presenta síntomas de agotamiento.

Sigue la buena evolución del mercado de **trabajo** de las Islas Baleares, y así lo confirman las cifras. La afiliación mediana se ha situado en 616.789 afiliaciones en el mes de septiembre, lo cual

supone un incremento interanual del 4,3%. Se trata de un nuevo récord histórico de afiliación en un mes de septiembre, que se sitúa incluso por encima de las cifras de los meses de julio y agosto del 2022. En el conjunto nacional se da también un incremento de la afiliación, en este caso del 2,7%. Las Islas Baleares siguen al frente de la creación de ocupación de todas las comunidades autónomas. Por otro lado, el mes de septiembre cierra con 30.154 personas en situación de paro, hecho que representa un descenso interanual del 18,2%. El paro cae en todas las islas, y de forma más significativa en las Pitiusas: Formentera (-26,5%) y Ibiza (-25,7%), seguidas de Menorca (-22,3%) y Mallorca (-17,0%). En el conjunto de España, el paro muestra un descenso interanual del -7,5%. Finalmente, se registran 31.255 nuevos contratos en el mes de septiembre, el 65,6% de los cuales han sido indefinidos. Las Islas Baleares siguen siendo el territorio con el mayor porcentaje de contratación indefinida, significativamente por encima de la media nacional (44,8%).

La producción de la **industria** encadena tres meses en negativo tanto en las Islas como España. En el mes de agosto el índice registra una variación interanual de un -9,1% en el archipiélago —influida, sobre todo, por la fuerte caída de los bienes intermedios (-35,6%)— y un -3,6% en España. Por otro lado, los precios industriales en el mes de agosto aceleran la bajada (un -24,6% en las Islas Baleares y un -10,0% en España) debido al intenso abaratamiento de los precios de la energía (un -36,4% en las Islas). De hecho, sin considerar el componente energético, la variación interanual del índice de precios se sitúa en un 3,2%.

GRÁFICO 1. VARIACIÓN ANUAL DEL NÚMERO DE CUENTAS DE COTIZACIÓN DEL RÉGIMEN GENERAL DE LA SEGURIDAD SOCIAL



En el mismo mes, la demanda eléctrica en el conjunto del archipiélago disminuye un -3,6% en relación con agosto de 2022. Por otro lado, de enero a julio las relaciones comerciales con el exterior decaen gradualmente. Las exportaciones (1.459,0 M€) bajan un -6,2% respecto del 2022, y las compras (1.099,0 M€), un -21,8%. Aun así, las ventas acumuladas de la industria manufacturera, que representan el 85,0% del total, aumentan un 11,3% interanual. Finalmente, en el mes de septiembre el sector de la industria y la energía en las Islas tiene de media 30.180 trabajadores afiliados a la Seguridad Social, que suponen, en términos interanuales, una subida del 1,6%.

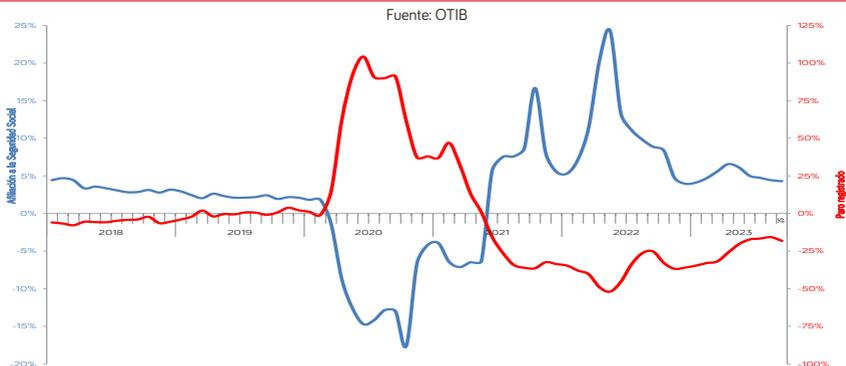
Algunos de los indicadores sectoriales de la **construcción** más recientes pierden parte de la fuerza mostrada meses atrás. El número de proyectos de obra visados de viviendas en el mes de junio en el archipiélago (222) se desacelera, y la tasa interanual se sitúa en un -8,3%. Igualmente, con datos referidos al mes de julio, el número de certificados de final de obra de viviendas decae (331), y la tasa interanual se sitúa en un -77%. De enero a julio, el importe de la licitación oficial llevada a cabo por las diferentes administraciones en el territorio de las Islas Baleares (264,2 M€) crece un 6,3% respecto del mismo periodo de 2022. El mercado inmobiliario se debilita gradualmente en cuanto a la compraventa de viviendas, mientras el precio de la vivienda continúa creciendo. En julio, concretamente, el número de transacciones hechas (1.248) es un -10,0% inferior a las de un año atrás. En cualquier caso, la afiliación a la Seguridad Social en el sector continúa en niveles bastante altos, con 58.247 personas inscritas en el mes de septiembre, que suponen un crecimiento interanual del 4,9%.

En cuanto a los indicadores de los **servicios**, el índice del volumen de negocio de las empresas del sector en el mes de julio presenta en las Islas Baleares un incremento interanual de un 11,5% —con subidas próximas a este valor en todas las principales actividades del sector, como por ejemplo las administrativas y servicios auxiliares, transporte, hostelería y comercio—, mientras que en España devuelve a los valores positivos con un 1,5%. El índice de ocupación aumenta un 4,5%, también por encima de la tasa española (1,9%). La afiliación a la Seguridad Social sigue en niveles muy elevados. En el mes de septiembre hay en las Islas de media 509.287 personas inscritas, hecho que supone un crecimiento de un 4,5%.

El volumen de ventas del **comercio** al por menor en las Islas Baleares del mes de agosto se mantiene al alza. El índice de referencia presenta una tasa interanual de un 7,3% —un 7,0% en España. La variación del índice de ocupación de las Islas repunta ligeramente y se sitúa en un 4,1%. En España decae gradualmente y se queda en un 1,7%.

En cuanto al **turismo**, se logra un nuevo récord en un mes de agosto con la llegada de 2,99 millones de turistas al archipiélago. En términos interanuales representan un crecimiento de un 6,4% y, como en los meses precedentes, es más intenso en el caso de los visitantes extranjeros (7,3%) que en el de los nacionales (3,3%), si bien el peso de estos sobre el total es creciente, sobre todo si se compara con los años previos a la pandemia. Igualmente, a pesar de los efectos de la inflación, el gasto turístico total continúa registrando cifras de récord (3.766,5 M€) y se incrementa un 20,0% interanual.

GRÁFICO 2. VARIACIÓN INTERANUAL DE INDICADORES DEL MERCADO LABORAL EN ISLAS BALEARES





## El moment econòmic de les Illes Balears

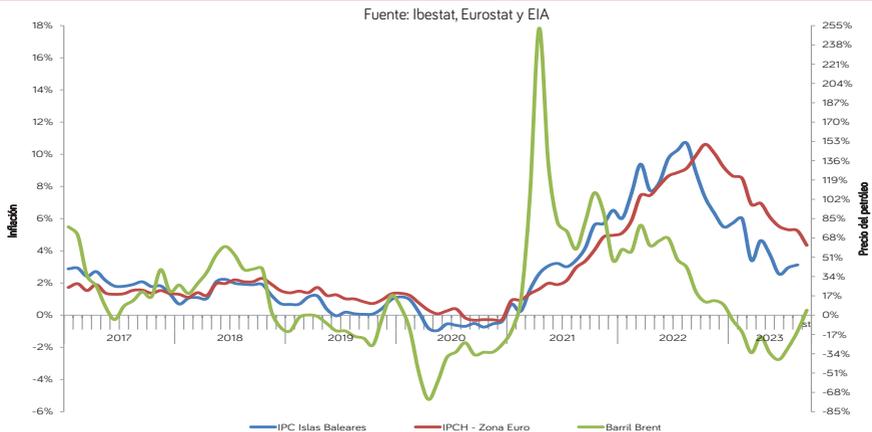
El 86,2% del gasto corresponde al turismo extranjero, con un incremento interanual de casi un 22,0%, mientras que el hecho por los turistas nacionales aumenta un 9,8%. El gasto medio diario por persona disminuye ligeramente si se compara con los tres meses precedentes. En el mes de agosto es de 171,2 €, con un aumento interanual del 5,8%. Es significativa la fuerte bajada (-13,1%) del gasto realizado por los turistas alemanes (152,2 € persona/día), que se sitúa el más bajo después del realizado por los turistas españoles (103,1 €). Por otra parte, en cuanto a la oferta turística de las Islas, en el mes de agosto el porcentaje de la planta abierta sobre la existente (98,2%) se queda sensiblemente por encima del registrado un año atrás y, en cambio, el grado de ocupación hotelera por plazas (89,5%) cede unas décimas. Finalmente, este mes y en términos interanuales, el número de viajeros alojados en hoteles se reduce un -0,3%, mientras que las pernoctaciones aumentan un 1,9%.

En el mes de agosto el número de pasajeros llegados en **transporte** aéreo a los tres aeropuertos de las Islas Baleares (3,2 millones) aumenta un 5,2% respecto del mismo mes del 2022. El incremento registrado en los aeropuertos de Ibiza (6,4%) y de Palma (5,6%) es sensiblemente superior al de Menorca (1,6%). Casi el 27,0% del total de pasajeros (862,0 miles) procede de territorio español, y su crecimiento interanual (3,5%) es inferior al de los procedentes del extranjero (5,8%). En términos relativos es significativo el pasaje procedente de

los principales mercados emisores, especialmente del Reino Unido (6,4%), Italia (5,0%) y Países Bajos (4,0%). Más moderada es la subida del tránsito procedente de Alemania (1,9%). Por otro lado, en el mes de agosto el número de pasajeros llegados en línea regular a los puertos de competencia estatal de las Islas Baleares (1.363 miles) sube un 0,6% interanual. Los puertos de Alcúdia, Ibiza y La Savina incrementan el pasaje. Por el contrario, los de Palma y Mahón lo reducen. Como en meses precedentes, en el mes de agosto el número de cruceristas crece significativamente en todos los puertos que reciben —Palma, Mahón y Ibiza. Llegan 379,0 mil en total y representan un incremento interanual de casi un 30,0%. Finalmente, también en el mes de agosto la entrada de mercancías a los puertos del archipiélago (1.479,0 kt) aumenta un 4,7% respecto del mismo mes de 2022.

La **inflación** continúa 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. Además 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%), restaurantes y hoteles (6,7%) y sanidad (6,1%). Únicamente se queda en negativo el grupo de vivienda, agua, electricidad y gas (-17,1%).

GRÁFICO 3. EVOLUCIÓN INTERANUAL DEL PRECIO DEL PETRÓLEO Y DE LA INFLACIÓN



## CUADRO COMPARATIVO DE INDICADORES ECONÓMICOS

|  | Conjunto de España |            |          |        | Islas Baleares   |            |          |        |                        |
|--|--------------------|------------|----------|--------|------------------|------------|----------|--------|------------------------|
|  | Período            | Hace 1 año | Último   | % var. | Período          | Hace 1 año | Último   | % var. |                        |
| Inflación (IPC)                              | Septiembre         | 0,1%       | -0,4%    | -      | setembre         | 0,1%       | -0,5%    | -      | INE                    |
| Tasa de actividad                            | 2º Trim            | 58,7%      | 59,0%    | -      | 2º Trim          | 65,4%      | 65,0%    | -      | EPA-INE                |
| Afiliación media a la SS (m.)                | Septiembre         | 20.180,3   | 20.724,8 | 2,7%   | Septiembre       | 591,4      | 616,8    | 4,3%   | MEYSS-TGSS             |
| Afiliación media de extranjeros a la SS (m.) | Agosto             | 2.437,5    | 2.676,5  | 9,8%   | Agosto           | 131,5      | 145,9    | 11,0%  | MEYSS-TGSS             |
| Tasa de paro registrado                      | Sep <sup>1</sup>   | 12,7%      | 11,6%    | -      | Sep <sup>1</sup> | 5,9%       | 4,7%     | -      | SPEE-TGSS-Elab,propia  |
| <b>Agricultura, ganadería y pesca</b>        |                    |            |          |        |                  |            |          |        |                        |
| VAB, crecimiento                             | 2º Trim            | 14,2%      | 4,8%     | -      | 2º Trim          | 14,2%      | 4,8%     | -      | INE-Elab,propia        |
| Afiliados SS (m.)                            | Septiembre         | 1.087,7    | 1.063,3  | -2,2%  | Septiembre       | 9,8        | 10,0     | 2,3%   | MEYSS-OTIB             |
| Gasóleo B (toneladas)                        | Julio              | 302.929    | 287.729  | -5,0%  | Julio            | 5.456      | 5.479    | 0,4%   | Cores                  |
| <b>Industria y energía</b>                   |                    |            |          |        |                  |            |          |        |                        |
| VAB, crecimiento                             | 2º Trim            | 3,6%       | 1,1%     | -      | 2º Trim          | 4,7%       | -3,5%    | -      | INE-Elab,propia        |
| Afiliados SS (m.)                            | Septiembre         | 2.339,1    | 2.378,3  | 1,7%   | Septiembre       | 29,7       | 30,2     | 1,6%   | MEYSS-OTIB             |
| Energía eléctrica demandada (GWh)            | Agosto             | 20.488     | 20.063   | -2,1%  | Agosto           | 421,9      | 413,8    | -1,9%  | REE-Ibestat            |
| Índice de producción industrial (%)          | Agosto             | 5,4%       | -3,6%    | -      | Agosto           | 17,3%      | -9,1%    | -      | INE                    |
| <b>Construcción</b>                          |                    |            |          |        |                  |            |          |        |                        |
| VAB, crecimiento                             | 2º Trim            | 4,8%       | 2,2%     | -      | 2º Trim          | -1,3%      | 4,7%     | -      | INE-Elab,propia        |
| Afiliados SS (m.)                            | Septiembre         | 1.335,4    | 1.380,3  | 3,4%   | Septiembre       | 55,5       | 58,2     | 4,9%   | MEYSS-OTIB             |
| Viviendas visadas acumuladas                 | Julio              | 11507      | 12.676   | 10,2%  | Julio            | 649        | 323      | -50,2% | M. Fomento-COAIB       |
| Licitación oficial acumulada (millones €)    | Julio              | 2.127,5    | 2.286,2  | 7,5%   | Julio            | 27,3       | 23,0     | -15,6% | M. Fomento             |
| <b>Servicios</b>                             |                    |            |          |        |                  |            |          |        |                        |
| VAB, crecimiento                             | 2º Trim            | 9,5%       | 3,0%     | -      | 2º Trim          | 33,0%      | 5,0%     | -      | INE-Elab,propia        |
| Afiliados SS (m.)                            | Septiembre         | 15.418,1   | 15.902,8 | 3,1%   | Septiembre       | 496,4      | 518,4    | 4,4%   | MEYSS-OTIB             |
| Ventas al por menor (var. interanual %)      | Agosto             | 0,9%       | 7,0%     | -      | Agosto           | 7,8%       | 7,3%     | -      | INE                    |
| Pasajeros llegados vía aérea (m.)            | Agosto             | 27.303,7   | 29.890,3 | 9,5%   | Agosto           | 6.247,2    | 6.544,2  | 4,8%   | AENA                   |
| Pasajeros llegados vía marítima regular (m.) | Agost              | 4724,50    | 4802,70  | 1,7%   | Agosto           | 1.353,9    | 1.362,4  | 0,6%   | Ports de Balears (APB) |
| Pasajeros en cruceros turísticos (m.)        | Agosto             | 942,9      | 1.201,8  | 27,5%  | Agosto           | 292,4      | 378,9    | 29,6%  | APB-Puertos del Estado |
| Gasto Turístico de extranjeros (millones €)  | Agosto             | 11.281,8   | 13.529   | 19,9%  | Agosto           | 2.664,5    | 3.246,9  | 21,9%  | EGATUR-INE             |
| Pernoctaciones hoteleras                     | Agosto             | 46.140,1   | 46.669,2 | 1,1%   | Agosto           | 10.779,5   | 11.045,6 | 2,5%   | INE                    |

<sup>1</sup> Con afiliación media a la SS *m.: miles*

La inflación subyacente continúa elevada y repite una tasa interanual de un 6,6% en las Islas Baleares, mientras que en España se queda en un 6,1%. Por otra parte, la inflación en la zona euro cede dos décimas y se queda en un 5,3% interanual.

Finalmente, de acuerdo con la estimación de los respectivos indicadores avanzados del mes de septiembre, el IPC repunta hasta el 3,5% en España y, en cambio, en la zona euro se espera que la inflación baje hasta el 4,3%.

Fecha de cierre: 5 de octubre de 2023

