

# OBSERVATORIO

20 de noviembre de 2020

# COVID

*“Una manera de hacer Europa”*  
Fondo Europeo de Desarrollo Regional

Con la colaboración de



Unión Europea



Región de Murcia



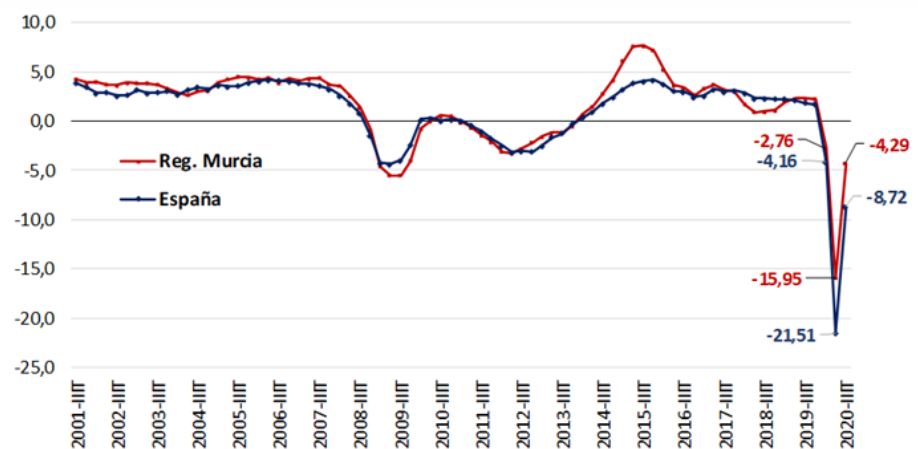
## Contexto

- La evolución de **la segunda ola del coronavirus en el cuarto trimestre está impactando de manera alarmante en Europa**, consecuencia de reproducirse la adopción de nuevas medidas de confinamiento y restricción a la movilidad de las personas. La situación de España presenta fuertes avances con casi 1,4 millones de casos diagnosticados. La Región de Murcia está mostrando cifras de contagios y presión hospitalaria más elevadas que las registradas en el inicio de la pandemia.
- Aunque las cifras de la pandemia en las primeras semanas de la “nueva normalidad” parecían presagiar una rápida recuperación, la realidad ha sido bien distinta, los indicadores epidemiológicos y asistenciales han empeorado intensamente y mucho antes de lo previsto inicialmente, provocando la **declaración de un nuevo Estado de alarma el 25 de octubre**.
- La recuperación iniciada en el tercer trimestre del año por el aumento del consumo de los hogares, de las exportaciones, del turismo nacional y el repunte de la actividad industrial se frena en el último tramo del año por una **nueva contracción de la oferta y la demanda**, derivada del aumento de casos y la adopción generalizada de nuevas medidas de restricción en Europa.
- Con este incierto panorama, el **ritmo de recuperación de la actividad económica iniciado en el tercer trimestre muestra cierto debilitamiento**, amenazado por las nuevas medidas de contención (confinamientos perimetrales o cierre de actividades de restauración) implementadas para frenar el avance del número de contagios por coronavirus. Además, los riesgos de que la actual crisis deje **“huellas persistentes”** en el potencial productivo de la economía se acrecientan considerablemente.
- Las dudas sobre el calendario y efectividad de las vacunas, la trayectoria de la pandemia, la intensidad y eficacia de las nuevas medidas, la imprevisible evolución de ciertos sectores o la debilidad de la demanda, **dificultan enormemente los pronósticos sobre la recuperación y su intensidad**. Por otro lado, aún existen muchas dudas sobre los efectos positivos del programa de fondos europeos para la recuperación Next Generation (NGEU), en términos de su magnitud y distribución temporal.

## CRECIMIENTO ECONÓMICO (I)

- Tras el desplome histórico de la actividad del segundo trimestre del año, y pese a preverse importantes incrementos intertrimestrales en los dos últimos cuartos del año, el **PIB real español del año 2020** se cerrará con un **descenso que oscilará entre el -10,5%** (Banco de España, escenario optimista, septiembre 2020) **y el -14,4%** (OCDE, escenario pesimista, junio 2020) en el escenario más desfavorable, convirtiéndose en uno de los países más afectados por la crisis del “gran confinamiento”.
- Desde el inicio de la crisis, si comparamos los datos de Contabilidad Nacional trimestral del INE y las cifras de estimación de crecimiento trimestral del PIB realizadas por la AIReF para las CCAA, se observa que la **Región de Murcia presenta una menor caída del PIB con relación a España.**

Evolución del índice de volumen del PIB (% var. Anual). R. Murcia y España



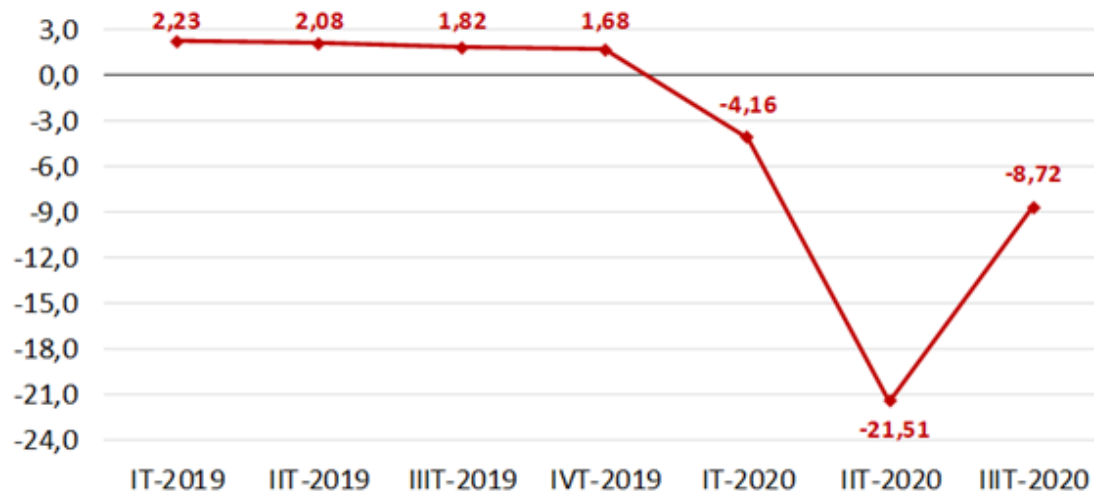
Fuente.- INE, CNTR (datos ajustados de estacionalidad y calendario) y AIReF, Estimación METCAP

## CRECIMIENTO ECONÓMICO (II)

- El pasado 31 de octubre, el INE publicó la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) relativa al **tercer trimestre de 2020**, que avanza un **fuerte repunte en la actividad, incluso mayor al esperado**, aunque los niveles siguen estando por debajo de los registrados hace un año.
- Según estos datos, en términos de volumen, el PIB en España registró una **variación intertrimestral histórica del 16,7** en el tercer cuarto del año, frente a la caída del 17,8% del primer trimestre. En términos interanuales, la caída se situó en el -8,7% (-21,5% en el primer trimestre).



EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE VOLUMEN DEL PIB (% VAR. ANUAL). ESPAÑA



Fuente.- INE, CNTR (datos ajustados de estacionalidad y calendario)

## CRECIMIENTO ECONÓMICO (III)

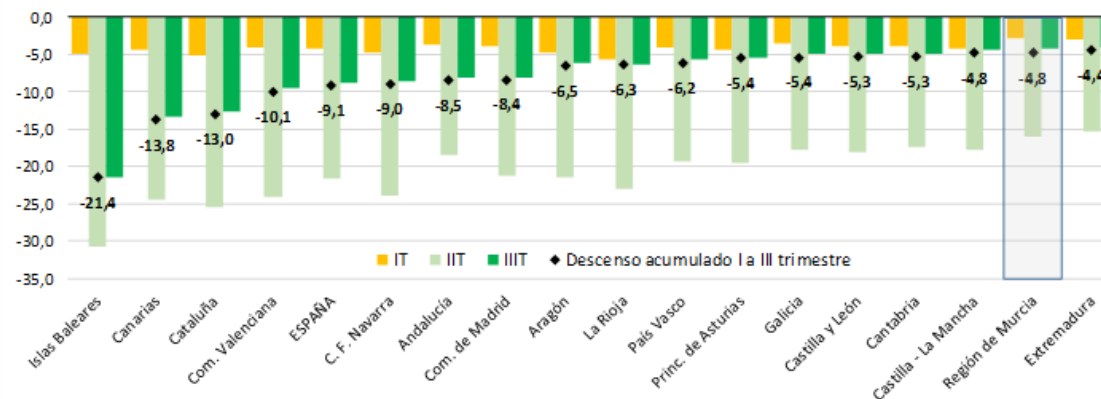
- La **contribución de la demanda nacional se situó en -7,8 p.p.** (11 puntos más que la del segundo trimestre), mientras la **demanda externa lo hizo en -0,9 puntos** (1,8 puntos más).
- Por la vía de la oferta, el **VAB del sector primario aumentó un 5,0%** en términos anuales (1,3 p.p. menos que en el trimestre anterior). La **Industria disminuyó un 3,6%** respecto al mismo trimestre de 2019, mientras la parte correspondiente a la **industria manufacturera cayó un 4,0%**. Las actividades de **Construcción disminuyeron un 11,0%** respecto al mismo trimestre de 2019, mientras el VAB de los **Servicios se redujo casi un 10% (-9,8%)**, frente al descenso del 21,3% del segundo trimestre.
- En cuanto a las **previsiones de crecimiento realizadas para las CCAA**, según estimaciones de la AIRef, **Islas Baleares** fue la región cuyo PIB experimentó la **caída más intensa** en términos anuales (-21,3%), seguida **Canarias y Cataluña**, ambas con descensos superiores al 10%. En el extremo opuesto, **Extremadura** (-4,1% anual) volvió a ser la CCAA con menor descenso. **Región de Murcia (-4,3%)** y **Castilla-La Mancha (-4,5%)** completan el grupo de regiones con menor descenso en la actividad.



## CRECIMIENTO ECONÓMICO (IV)

- Acumulando las variaciones de los **tres trimestres disponibles**, **Islas Baleares** (-21,4%), **Canarias** (-13,8%), **Cataluña** (-13,0%) y **Comunidad Valenciana** (-10,1%) fueron las cuatro CCAA con descensos más intensos. Mientras **Extremadura** (-4,4%), **Región de Murcia** (-4,8%) y **Castilla-La Mancha** (-4,8%) son las menos afectadas.
- Respecto a las previsiones de crecimiento de la **economía española**, las actualizaciones publicadas siguen manteniendo a España en el grupo de países con mayor impacto desfavorable. Así, el Fondo Monetario Internacional (octubre) prevé un **descenso del -12,8%**. Por su parte, la Comisión Europea (noviembre) sitúa la caída en el **-12,4%**, frente al -7,4% medio de la UE. Desde la perspectiva interna, el Gobierno (octubre) modificó a la baja su previsión hasta el **-11,2%** (2 p.p. más que en junio), mientras el Banco de España (septiembre) plantea dos escenarios con descensos del **12,6%** en el más pesimista y del **10,5%** en el menos.
- Por su parte, en octubre, el Centro de Predicción Económica (CEPREDE) sobre una **caída promedio del 10,7%**, la Región de Murcia es la sexta CA con mayor caída (-12,6%), lo que contrasta con la estimación antes comentada de la AIREF.

ESTIMACIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB POR CCAA (IT A IIIT DE 2020). VARIACIONES INTERANUALES Y ACUMULADAS (%).



Fuente.- Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF). 3 de noviembre de 2020.

## **MERCADO DE TRABAJO (I)**

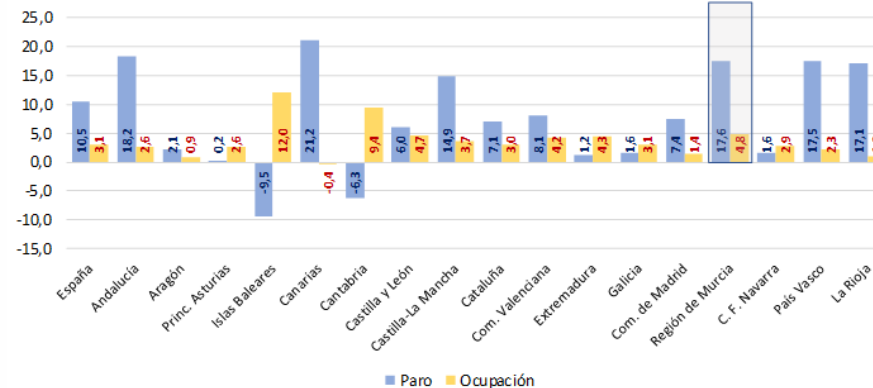
### Principales evidencias

- Partiendo del avance de la Contabilidad Nacional trimestral (CNTR), en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo (PTETC), **el empleo en España creció un 24,7% respecto al segundo trimestre**, lo que concuerda con un descenso interanual del 6,2% que supone la pérdida de 1 millón de puestos de trabajo.
- Tomando como referencia las cifras de la Encuesta de Población Activa (EPA), publicadas por el INE el 27 de octubre de 2020 y relativas al tercer trimestre, **la ocupación en España se incrementó en casi 570.000 personas** respecto al segundo trimestre (-3,1%). Sin embargo, los niveles de empleo estarían lejos de los alcanzados en el tercer trimestre de 2019, concretamente 697.000 menos puestos trabajo (-3,5%).
- El **paro** experimentó un **aumento trimestral de 354.900 personas** (508.500 personas en términos anuales), situándose la tasa de paro en el 16,26% de la Población Activa.
- En el caso de la **Región de Murcia**, la **ocupación aumentó en 28.500 personas** respecto al segundo trimestre, lo que representa un 4,8%. Frente al tercer trimestre de 2019, los cambios son poco significativos y prácticamente coincide el número de ocupados con el del año anterior.

## MERCADO DE TRABAJO (II)

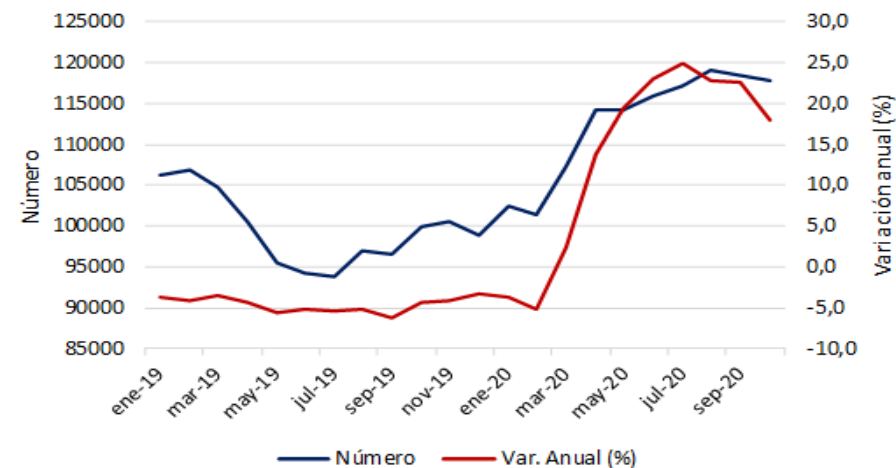
- La **cifra de parados aumentó en 19.200 personas** respecto al segundo trimestre, y en 26.500 personas respecto al tercer cuarto de 2019. La **tasa de paro** regional alcanzó el **17,21%** (14,62% en los hombres, 20,48% en las mujeres y 38,45% en los menores de 25 años), aumentando en 1,59 puntos respecto a la observada en el segundo trimestre (15,62%).
- Por su parte, la **Población Inactiva se redujo considerablemente** (45.500 personas menos que en el segundo trimestre de 2020 y 14.000 menos que en el mismo periodo de 2019).
- Las cifras de octubre muestran un **descenso del paro registrado en la Región de Murcia de 511 personas** respecto al mes de septiembre de 2020 (-0,43%) y un aumento de 18.008 personas respecto al mismo mes del año anterior (+18,0%).

### EVOLUCIÓN DEL PARO Y LA OCUPACIÓN (VAR TRIMESTRAL %)



Fuente.- INE, EPA, tercer trimestre de 2020

### EVOLUCIÓN DEL PARO REGISTRADO (Nº PERSONAS Y %). R. MURCIA.



Fuente.- SEFCARM.

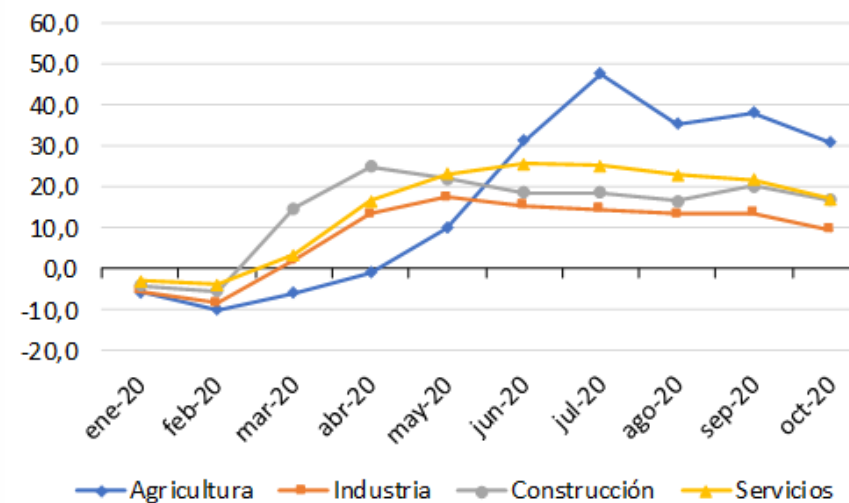


## MERCADO DE TRABAJO (III)

### Paro registrado por sectores

- **Volvió a crecer** en términos anuales en el **sector primario** (+30,9%), encadenando 6 meses de incremento. Sin embargo, en términos mensuales cayó (-2,51%), situación que se repite desde el mes de agosto.
- En las **actividades industriales** continuó la senda descendente iniciada en mayo. **Se redujo un 0,53%** respecto a septiembre (-62 parados), si bien aumentó un 9,7% respecto al mismo mes de 2019 (+1.023 parados), como viene ocurriendo desde marzo.
- Tras crecer en los meses de julio y agosto, el paro registrado en **Construcción volvió a caer** en septiembre y octubre (-3,8% y -2,2% respectivamente). El incremento en términos anuales se mantuvo en cifras similares a las de meses precedentes (+16,8%; +1.303 parados).
- En las **actividades terciarias el paro se redujo levemente** en octubre respecto al mes anterior (-0,3%; -222 parados). Respecto a octubre de 2019 el incremento se sitúa en 11.067 personas (+17,0%).

EVOLUCIÓN DEL PARO REGISTRADO POR SECTORES (VAR. ANUAL%).



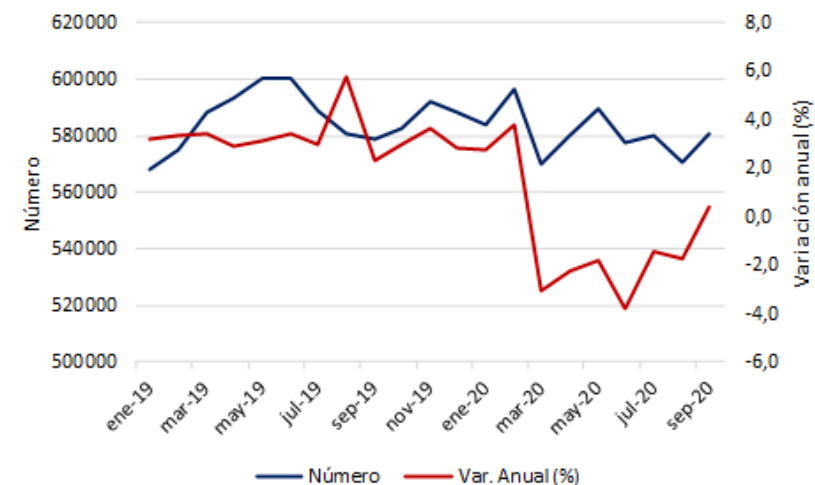
Fuente.- SEFCARM.

## MERCADO DE TRABAJO(IV)

### Estadísticas de afiliación a la Seguridad Social

- Las cifras de afiliación en alta a la Seguridad Social en la **Región de Murcia** reflejan en septiembre un **considerable aumento mensual** del número de afiliados respecto a agosto (**+1,8% y +10.205**). En comparación con el mes de septiembre de 2019, también aumenta la cifra de afiliados en el último día del mes (+0,4%; 2.164 trabajadores), rompiendo la tendencia descendente iniciada en el mes de marzo.
- En **España**, la afiliación también creció en términos mensuales (**+1,3%; +252.423 afiliados**), mientras en términos anuales siguió perdiendo activos (-2,0%; -379.909).

EVOLUCIÓN DE LA AFILIACIÓN EN ALTA A LA SEGURIDAD SOCIAL (Nº DE PERSONAS Y %). REGIÓN DE MURCIA.



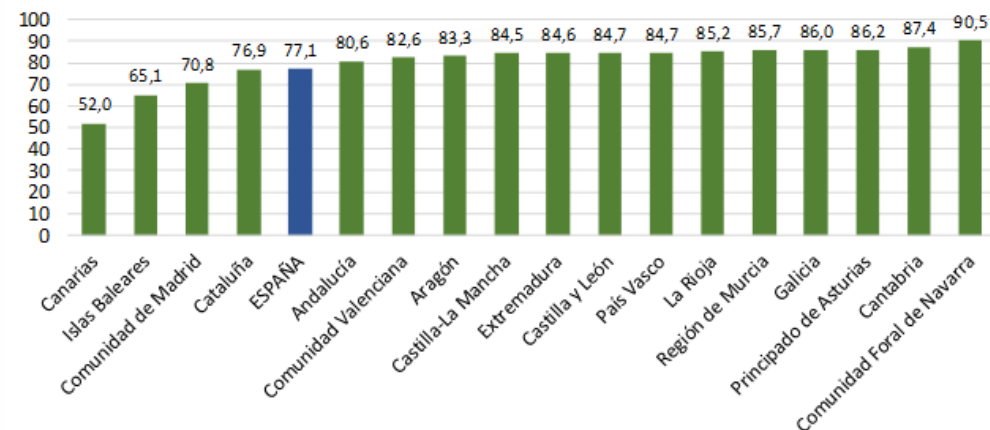
Fuente.- TGSS. Datos del último día del mes.

## MERCADO DE TRABAJO(V)

### Expedientes de Regulación Temporal de Empleo

- En el **conjunto de España**, el número de **personas incluidas en ERTE al cierre del mes de octubre era de 528.252**, lo que supone una reducción de 93.851 respecto a los datos de mediados de septiembre y supone un descenso relativo levemente superior al 15%.
- En términos relativos, el número de personas incluidas en ERTE se ha reducido hasta alcanzar una **recuperación del 77,1%** respecto al máximo registrado en abril.
- **De media, continúan en ERTE el 2,8% de los afiliados.** Servicios de comidas y bebidas (22,52%), Servicios de alojamiento (17,9%), Comercio al por menor (9,02%) y Comercio al por mayor e intermediarios del comercio (5,25%) son los que mantienen una mayor proporción de trabajadores protegidos por ERTE (54,65% del total).
- En octubre, **7.940 personas** estaban incluidas en ERTE, lo que representa el **1,3% de los afiliados**, descendiendo más del 18% respecto a septiembre.

RECUPERACIÓN DEL EMPLEO EN ERTE DESDE NIVELES DE 30 DE ABRIL (%). OCTUBRE 2020.



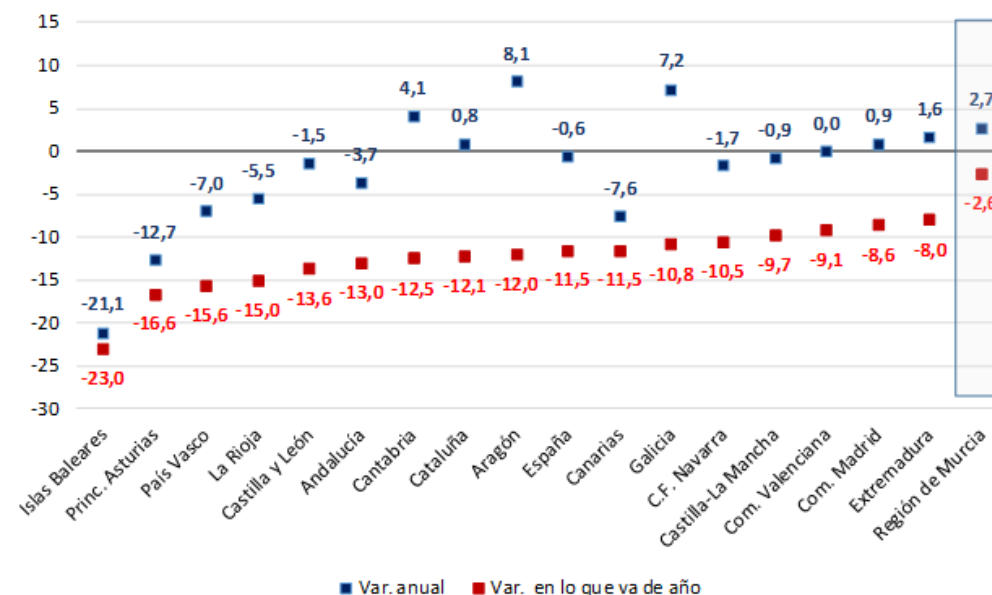
Fuente.- Elaboración propia a partir de MISSM

## INDICADORES DE OFERTA (I)

### Industria

Los últimos datos brutos (sin corregir de efectos estacionales y de calendario) del **Índice de Producción Industrial (IPI)** disponibles (septiembre) evidencian una **considerable recuperación de la industria regional**. Así, el índice general **augmentó un 2,7%** en términos anuales, frente a la caída del 0,6% en España, siendo la cuarta CCAA con mayor crecimiento respecto a septiembre de 2019. En lo que va de año, el índice general sigue cayendo un 2,6% (11,5% en España), si bien es la Comunidad con menor caída.

EVOLUCIÓN DEL IPI (VAR ANUAL Y EN LO QUE VA DE AÑO). SEPTIEMBRE 2020



Fuente.- INE

## ***INDICADORES DE OFERTA (II)***

### **Industria**

- En términos anuales, por destino de los bienes, los **mejores comportamientos se observan en Bienes intermedios (+17,71%)** y **Bienes de consumo duradero (+1,2%)**. Mientras que Bienes de equipo (-7,6%) y Energía (-1,5%) presentan los mayores descensos. En España, las variaciones son menos intensas, y solo caen los índices de Bienes de equipo (-2,3%) y Energía (-3,4%), siendo Bienes de consumo duradero el grupo que más crece (+4,7%).
- En lo que va de año, las **caídas son generalizadas**, destacando en la Región de Murcia las caídas de Bienes de consumo duradero (-20,5%) y de Bienes de equipo (-15,6%). En el caso de Bienes intermedios (-2,2%) y Energía (+1,5%) se observa un aceptable crecimiento. En España, todos los índices presentan variaciones negativas, particularmente importantes en Bienes de consumo duradero (-17,7%) y de Bienes de equipo (-18,9%).
- Por su parte, el **Índice de Cifra de Negocios en la Industria del mes de agosto de 2020 refleja una caída mensual del 11,8%**, pero lejos del 23,7% nacional. En términos anuales, la caída es más intensa a la experimentada en España (-13,3% frente al -9,9%).

## INDICADORES DE OFERTA (III)

### Construcción

- Las cifras de **licitación Oficial** de junio **aumentan casi un 30%** respecto a mayo, el 9% de las licitaciones del año anterior.
- Las **viviendas visadas de obra nueva** en agosto se redujeron un 9,8% respecto a julio, **aumentando más del 50% respecto a agosto de 2019.**

### Servicios

- En agosto de 2020, el **Índice de cifra de negocio del sector servicios** muestra un **leve descenso del 0,2% (CA con menor caída)** en términos interanuales en la Región, claramente inferior al de España (-15,3%). No obstante, en términos mensuales, la caída se sitúa en el 14,5% (en España -15,4%). Los **índices de ocupación** de agosto muestran una **reducción interanual del 1,6%** en la Región (sigue siendo la menor caída por CCAA) y del -5,5% en España, si bien desciende un 2,0% respecto a julio, frente a una leve caída del -0,1% en España.
- El **Índice de cifra de negocios a precios constantes** de septiembre de 2020 pone de manifiesto un **crecimiento mensual en el comercio regional del 1,7%** frente al descenso del índice nacional de -0,3%, siendo una de las cinco CCAA en las que aumentó respecto a agosto. En términos anuales, también la Región de Murcia muestra un crecimiento del 1,0%, mientras el índice cae un 2,1% en España. Nuevamente la Región se encuentra entre las 10 CCAA en las que el índice de cifra de negocios crece anualmente.
- El **porcentaje de ocupación por plazas** en la Región de Murcia se situó en septiembre en el **29,6%** (31,9 puntos menos que en septiembre de 2019) frente al 31,2% medio de España (-44,7 puntos).
- En el **transporte de mercancías en el Puerto de Cartagena** del mes de septiembre de 2020, se observa un **incremento interanual del 6,7%** (en términos de toneladas), mientras en el total de puertos del Estado la caída fue del 6,9%. No obstante, en el acumulado desde enero se observa un descenso del 2,6%, frente al -10,7% del agregado.



## INDICADORES DE DEMANDA (I)

### Consumo Privado

- En el mes de septiembre de 2020, la **matriculación de turismos** en la Región de Murcia creció por primera vez en términos anuales desde el inicio del año (**+3,2%**). No obstante, los valores acumulados hasta ese mes muestran un descenso del 28,2% (6.352 turismos matriculados menos), condicionados por el desplome en las matriculaciones registradas en los meses de marzo, abril y mayo.

### Inversión

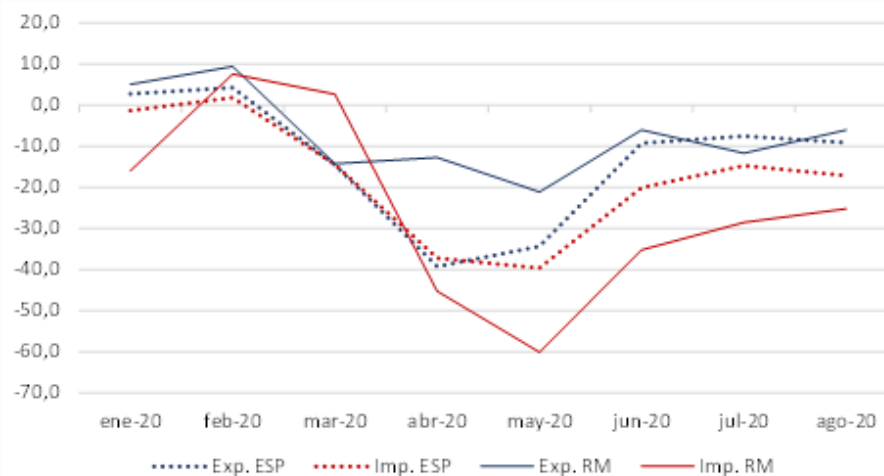
- El **Índice de Confianza Empresarial Armonizado** del cuarto trimestre del 2020 experimenta una **apreciable mejoría de casi 8 puntos** en la Región de Murcia (10 puntos en España). La Región de Murcia es la quinta CA con menor descenso de la confianza empresarial.
- En cuanto a la **compra-venta de viviendas**, los datos de agosto de 2020 muestran una **caída del 6,1%** en la Región en términos interanuales, siendo esta reducción del 12,1% en el caso nacional. Respecto a los datos de julio, la cifra se reduce un 11,2% en la Región de Murcia (3,9% en España).
- El número de **sociedades mercantiles constituidas** en la Región de Murcia en agosto se situó en 184, lo que representa un **descenso del 6,6%** respecto a julio (24,7% en España) y del 2,1% respecto a agosto de 2019 (+7,1% en España).
- Respecto a la **matriculación de vehículos industriales**, las cifras del mes de junio también muestran una **progresiva recuperación**. Respecto a las cifras de septiembre de 2019, el aumento alcanza el 15,5% (60 vehículos más), si bien estas matriculaciones son un 9% inferiores a las de agosto. No obstante, como ocurría en los turismos, el acumulado enero-septiembre muestra un descenso del 10,2% (425 matriculaciones menos).

## INDICADORES DE DEMANDA (II)

### Sector Exterior

- En el mes de agosto de 2020, los datos de comercio exterior muestran un **descenso anual del 9,1% en las exportaciones de la Región de Murcia y de un 17,2% en las importaciones**. En el caso de las exportaciones, la caída en España es del 6,1%, mientras en las importaciones el descenso supera el 25%.
- Por **sectores económicos**, el único grupo cuyas exportaciones crecen anualmente es el relativo al Sector automóvil (+14,1%), mientras la mayor caída corresponde a Productos energéticos (-48,7%). En cuanto a las importaciones, Otras mercancías, Productos energéticos y Sector automóvil son los que experimentan mayores caídas, superiores en todos ellos al 30%.

EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR (VAR ANUAL). ENERO 2020 A AGOSTO 2020.



Fuente.- Datacomex



T. +34 968 362 800

Avda. de la Fama, 3,  
30003 Murcia

[institutofomentomurcia.es](http://institutofomentomurcia.es)

