

# Actualización de las Predicciones económicas 2021 y 2022 de la Región de Murcia

Equipo Hispalink-Región de Murcia:

José Daniel Buendía Azorín (coordinador)  
Miguel Esteban Yago  
José Carlos Sánchez de la Vega



**Cátedra de  
Competitividad**

Economistas Región de Murcia



MODELIZACIÓN REGIONAL INTEGRADA  
Equipo Región de Murcia

Documentos Cátedra

# Actualización de las Predicciones económicas 2021 y 2022 de la Región de Murcia

Equipo Hispalink-Región de Murcia:

José Daniel Buendía Azorín (coordinador)  
Miguel Esteban Yago  
José Carlos Sánchez de la Vega



**Cátedra de  
Competitividad**

Economistas Región de Murcia



En el marco de la Cátedra de Competitividad del Colegio de Economistas y la Universidad de Murcia se presentan los resultados de la revisión predicciones para 2021 y 2022 de Región de Murcia realizadas en julio de 2021 por el equipo Hispalink-Murcia en el proyecto de Modelización Regional Integrada.

La revisión de las previsiones de crecimiento de la economía regional para el bienio 2021-2022 contempla un escenario de recuperación, pero con un moderado "efecto rebote" del crecimiento regional en 2021 que será inferior al previsto para el conjunto nacional e insuficiente para compensar el inédito descenso de 2020

A la espera de la publicación oficial de las estimaciones de crecimiento del INE para 2020, se mantienen los resultados de la estimación realizada en febrero de una caída del PIB regional en 2020 del -8,2% sensiblemente inferior a la estimada para el PIB nacional del -11%.

La previsión de crecimiento para 2021 del PIB regional es del 5,8% frente al 6,4% del conjunto nacional. No obstante, en el momento actual existe un cierto riesgo (incertidumbre) para el mantenimiento de este escenario de recuperación ligado al aumento de la tasa de positividad entre la población joven que ha encendido las alarmas sobre una posible quinta ola de contagios y, por tanto, la posibilidad de una vuelta a la implantación de medidas restrictivas sobre la movilidad y algunas actividades de ocio.

Desde la perspectiva sectorial se prevé que en 2021 el mayor crecimiento se registre en las actividades de la construcción con un aumento del 6,5%, seguido del sector servicios con un 6,1%, las actividades industriales con una tasa del 5,5% y, en menor medida, el sector agrario con el 2,5%.

Para recuperar los niveles alcanzados en el año 2019 habrá que esperar a finales de 2022 con un crecimiento previsto del PIB regional del 4,3%, un punto y medio porcentual inferior al previsto para 2021 y por debajo del 5,0% nacional.

Las previsiones sobre el empleo regional para 2021 y 2022 apuntan un aumento del 3,1% y del 1,9%, respectivamente, lo que se traduce en la creación de casi 19.000 puestos de trabajo en 2021 y 18.500 en 2022.

En el inicio de la segunda mitad del año se ha procedido a la revisión de las previsiones de crecimiento de la economía de la Región de Murcia para 2021 y 2022 confirmando las expectativas señaladas en el informe de principios de año en el que se apuntaba que el ritmo de actividad se aceleraría a medida que aumentara el ritmo de vacunación y se suprimieran las medidas restrictivas adoptadas sobre la actividad económica y la movilidad de los ciudadanos. El único elemento perturbador y que genera cierta incertidumbre en el momento actual es el aumento de la tasa de positividad entre la población joven que ha encendido las alarmas sobre una posible quinta ola de contagios y, por tanto, la posibilidad de una vuelta a la implantación de medidas restrictivas sobre la movilidad y algunas actividades de ocio.

En todo caso, bajo estas nuevas premisas se mantiene el escenario caracterizado por un ritmo de recuperación en 2021 inferior al descenso registrado en 2020 y ligeramente por debajo del previsto a nivel nacional. Así, se estima una previsión de crecimiento del VAB regional para 2021 del 5,8% frente al 6,4% del conjunto nacional. La previsión de crecimiento del VAB para el año 2022 también mantiene una senda de desaceleración del ritmo de crecimiento hasta el 4,3%, medio punto porcentual inferior al previsto en el ámbito nacional, por lo que en ambos contextos habrá que esperar a finales de 2022 para que la recuperación compense completamente el fuerte retroceso experimentado en 2020 con caídas del VAB de -8,2% en el ámbito regional y del -11,0 en la economía española (gráfico 1).

Durante el primer semestre del año, a medida que ha ido avanzando el proceso de vacunación y se ha puesto fin al estado de alarma y a las restricciones sobre la actividad económica y la movilidad de los ciudadanos, se han ido recuperando de forma progresiva la mayoría de los indicadores disponibles de oferta y demanda. Los componentes de la **demanda interna** muestran una recuperación sostenida, principalmente, en el ámbito del consumo de las familias puesto que se registran aumentos durante el periodo enero-mayo del 22,5% en la matriculación de vehículos (15,8% los turismos) y del 8,2% en el índice de ventas de comercio al por menor en el mismo periodo. Por el lado de la inversión, también se refleja una mejora notable contabilizándose un incremento del 24,6% en el índice de producción industrial (IPI) de bienes de equipo durante el periodo enero-mayo. No obstante, la mejora experimentada por el índice de

producción industrial (IPI) general durante el mencionado periodo en la Región de Murcia es notablemente inferior a la registrada en el ámbito nacional, 5,2% frente al 13,5%, respectivamente.

Por su parte, la **demanda externa** también muestra una recuperación gradual influida por la mejoría del comercio con nuestros principales socios europeos y registra un aumento en términos reales de las exportaciones totales del 11,7% en el periodo enero-abril. Especialmente intenso es el crecimiento registrado por las exportaciones de bienes intermedios con una tasa del 22,9%. Por el contrario, en el caso de las importaciones se mantiene el desplome del año anterior e incluso se acelera registrando una fuerte caída en términos reales del -10,2% en el periodo enero-abril, debido al comportamiento de los bienes intermedios (-17,5%).

En el **mercado laboral**, según los datos de la EPA correspondientes al primer trimestre de 2021 la población ocupada creció a una tasa moderada del 1,3% (caída del -2,4% en el ámbito nacional) con el empuje fundamental de la creación de empleo en el sector constructor (4,6%) y en menor medida por los sectores industrial (2,8%) y servicios (1,5%).

Sin embargo, el sector agrario mantiene su tendencia de los últimos trimestres en el proceso de destrucción del empleo y registra una caída del -3,0% de su población ocupada.

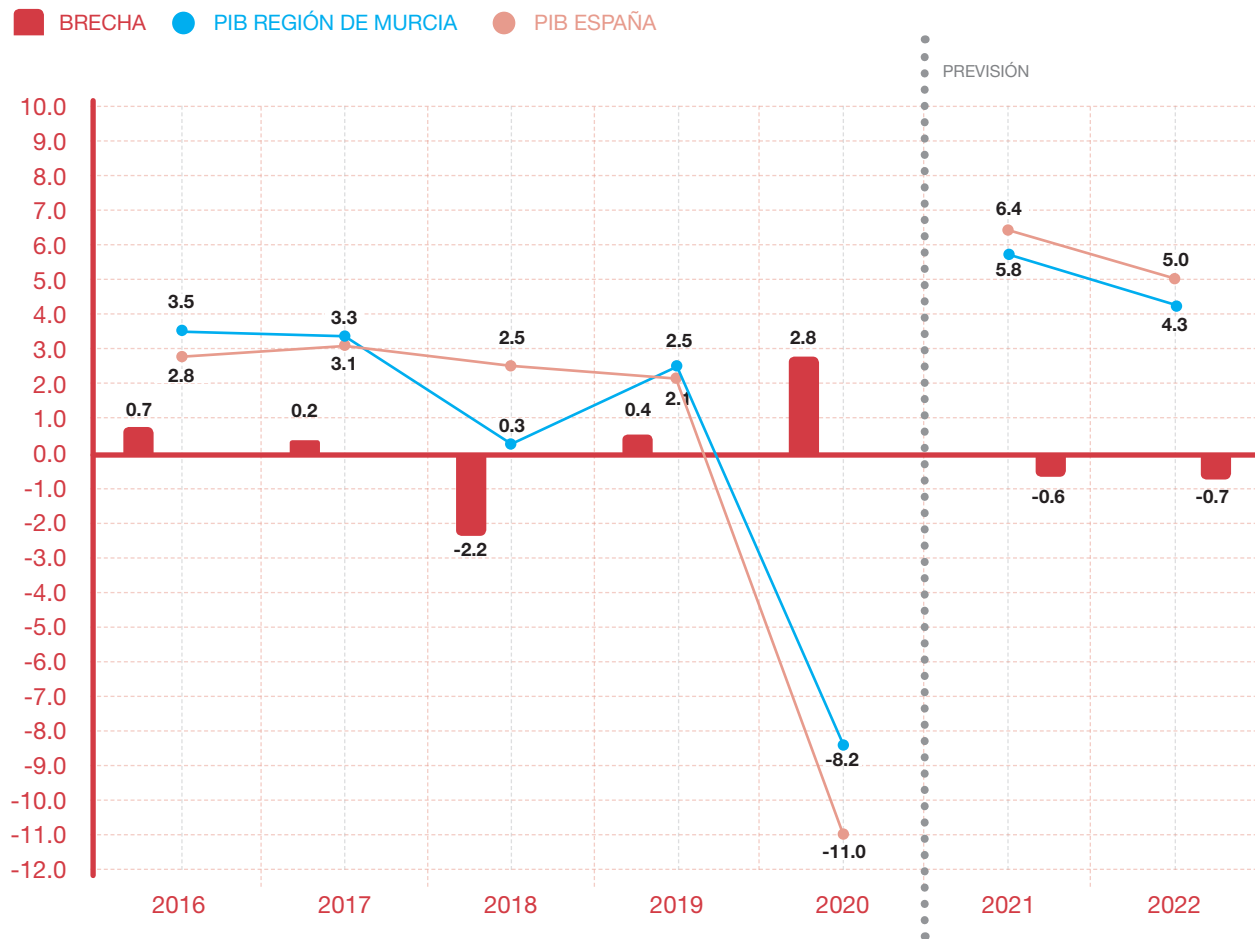
Respecto al número de parados se registró un aumento del 1,0% en el primer trimestre de 2021 impulsado por los incrementos registrados en el sector agrario (22,2%) y el sector industrial (13,8%) pero compensados con las caídas en el sector constructor (-52,3%) y servicios (-10,6%). La tasa de paro regional se ha situado en el 16,4% frente al 16,0% registrado en España.

Si atendemos a los datos de afiliación a la Seguridad Social disponibles para el periodo enero-mayo de 2021 se registra una notable recuperación del empleo con un crecimiento del 3,1% como consecuencia del comportamiento creador generalizado en todos los sectores. Así, el comportamiento del empleo más dinámico se produce en el sector constructor (8,9%) seguido de la industria (3,2%), los servicios (2,9%) y, finalmente, el agrario (1,7%).



## Gráfico 1. CRECIMIENTO ECONÓMICO EN LA REGIÓN DE MURCIA Y ESPAÑA (tasas de variación real)

Fuente: Contabilidad Regional de España y elaboración propia (Hispalink-Equipo Región de Murcia)



Desde la **óptica de la oferta**, atendiendo a los resultados de las previsiones en las cuatro grandes ramas de actividad, se estima que en 2021 el mayor crecimiento se produzca en las actividades de la construcción con un crecimiento del 6,5%, seguido del sector servicios con un aumento del 6,1%, las actividades industriales con una recuperación del 5,5% y, en menor medida, el sector agrario con un crecimiento del 2,5% (gráfico 2).

Por lo que concierne a las **actividades agrícolas, ganaderas y pesqueras** como es habitual en los informes de mediados de año, las estimaciones de crecimiento se sustentan en un limitado número de indicadores que abarcan una fracción reducida del año. Aunque el sentido de estos indicadores es, a veces, de distinto signo –lo que también es frecuente en las ramas agrarias–, el resultado global es positivo apuntando a un incremento moderado, pero significativo, del VAB agrario.

Con los datos de avance de producciones agrarias correspondientes hasta el mes de abril, se aprecian au-

mentos notables en importantes cultivos como el tomate (13,6%), la almendra (26,9%) o el pomelo (30,0%); mientras que productos como el trigo, la cebada, la avena han sufrido importantes mermas de producción, entre el 16% y el 28%, además de algunas frutas tales como el albaricoque o el melocotón, donde la disminución de la producción ha sido de alrededor del 15% y del 8%, respectivamente. En cuanto a la producción ganadera, destaca el aumento de la producción (peso total sacrificado) de más del 10% en ganado porcino que es, con bastante diferencia respecto a las demás, la producción más importante en el sector ganadero regional.

Respecto a los datos de empleo del sector agrario, una vez más nos encontramos con que las diferentes fuentes apuntan variaciones de distinto signo. Por un lado, la Encuesta de Población Activa del primer trimestre del año estima una reducción del -3,0% del empleo en comparación con el mismo trimestre del año anterior; sin embargo, los datos de afiliados a la Seguridad Social, considerando la media entre los meses de enero a mayo

apuntan un aumento del 1,7%, respecto al promedio del mismo periodo del año anterior. Por otra parte, los datos del Movimiento Laboral Registrado señalan un aumento del 27,4% en el número de parados registrados en el sector agrario en los seis primeros meses del año al compararlo con los mismos meses del 2020; así como un aumento del 6,4% en el número de contratos registrados en el acumulado de los meses de enero a junio con respecto al mismo periodo del año anterior.

Otro aspecto de especial relevancia en el sector primario regional es la evolución de las exportaciones. En este ámbito, con datos de enero a abril, se ha constatado una disminución del 6,9% en productos vegetales, mientras que en la sección “Animales vivos y productos del reino animal” ha habido un aumento del 40,9%.

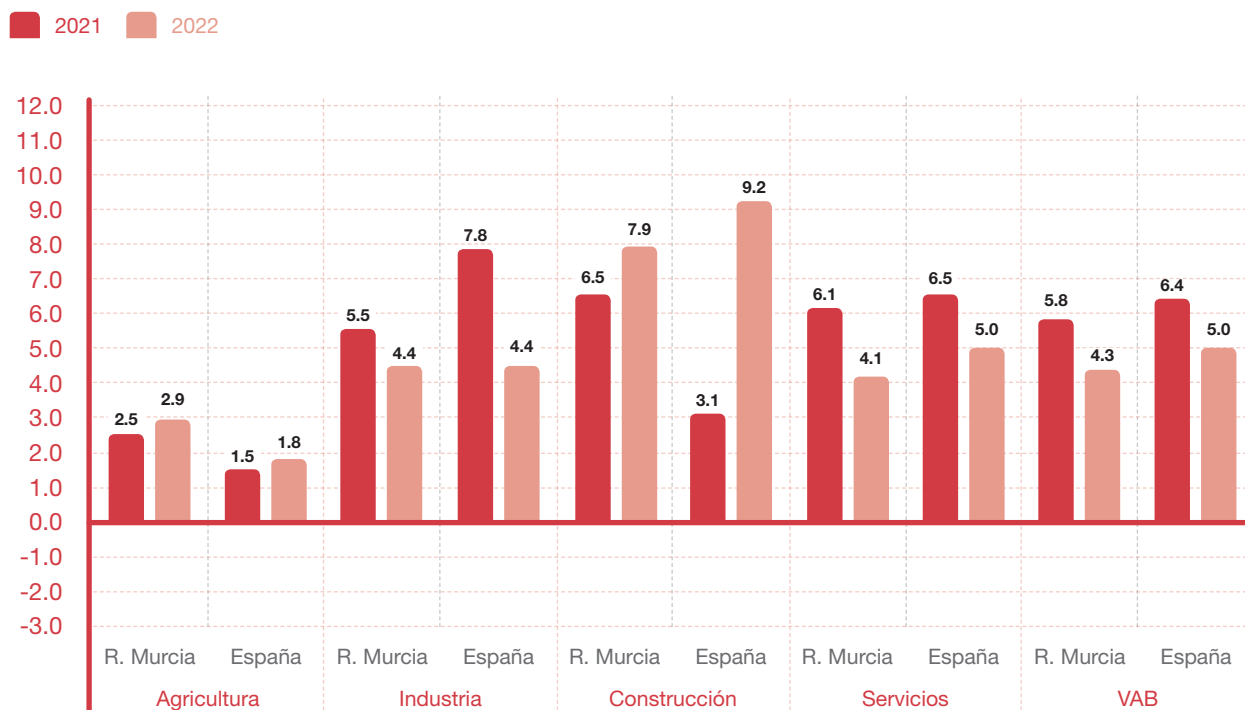
Con todo lo anterior, las estimaciones de crecimiento de la agricultura regional para el ejercicio 2021 se sitúan en el entorno del 2,5%, siempre con las debidas precauciones en un sector tan sensible a las posibles vicisitudes que pudieran surgir en lo que queda de año.

Por lo que respecta a las **actividades industriales (incluida la energía)**, tras caer de manera significativa en 2020, de cara al bienio 2021-2022 se confía en una sólida recuperación, previéndose un incremento medio anual en torno al 5,0%. No obstante, dado que en las anteriores previsiones se estimó una menor caída de la industria regional en 2020 en relación con su homólogo nacional, también se espera que el “efecto rebote” en 2021 sea también menos intenso en la Región de Murcia. Así parece deducirse de la evolución reciente de los principales indicadores de coyuntura.

En concreto, el Índice de Producción Industrial (IPI) regional recuperó el dinamismo perdido en los dos primeros meses del año, creciendo en marzo (+3,4%), abril (+21,1%) y mayo (+14,7%) de forma notable. Con estos datos, en el periodo enero-mayo de 2021, el aumento respecto al mismo periodo de 2020 se cifra en el 5,2% (13,5% en España).

## Gráfico 2. PREVISIONES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO POR SECTORES (tasas de variación real)

Fuente: Elaboración propia (Hispalink-Equipo Región de Murcia)



La desagregación por destino de los bienes muestra variaciones positivas en todos los casos (solo desciende en bienes de consumo no duradero), si bien el aumento más significativo lo experimentan bienes de consumo duradero (+61,1% variación media en lo que va de año), seguidos de bienes de equipo (+24,6%) y, en menor medida, de bienes intermedios (+3,9%) y bienes de consumo (+2,3%). En el caso del componente energético el aumento es del 4,9%. A su vez, las exportaciones energéticas entre los meses de enero a abril de 2021 superan en un 45,2% a las del año 2020.

Las ramas que presentan un mayor crecimiento interanual en el mes de mayo fueron “Confección de prendas de vestir”, “Otras industrias”, “Fabricación de mueble” y “Fabricación de bebidas”. Las ramas de “Industria del papel” e “Industria química y farmacéutica” son las que registran un peor comportamiento.

Las cifras de la Encuesta de Población Activa relativas al primer trimestre del año evidencian un favorable comportamiento de la ocupación en el conjunto del sector industrial. Así, frente al descenso anual del 4,6% en España, el empleo industrial en la Región creció un 2,7%. Pese a caer en el conjunto del año 2020 ocho décimas menos que en España (-1,5% frente a -2,3%), la ocupación de la industria regional parece mostrar un positivo comportamiento.

Los datos de paro registrado relativos al mes de junio reflejan una caída en el sector industrial del 2,3% respecto a mayo, y del 9,9% respecto a junio de 2020. Desde el mes de diciembre de 2020, el paro registrado en el sector industrial no ha cesado de reducirse, acumulando una reducción del 10,4%. Igualmente, a excepción del mes de abril, los contratos registrados en el sector han crecido mes a mes desde diciembre a un ritmo importante (+17,1% en junio de 2021).

Algo similar se observa con la información relativa a la afiliación en alta a la Seguridad Social. Así, durante el periodo enero-mayo de 2021, el número de afiliados en el sector industrial de la Región de Murcia se incrementó un 3,2%, alcanzando el máximo de la serie histórica con 78.117 personas afiliadas en el sector (+5,2% más que en mayo de 2020).

En términos de comercio exterior, las cifras disponibles hasta el mes de abril confirman la recuperación de los flujos comerciales. En términos anuales, en el conjunto de los cuatro primeros meses, el incremento de las exportaciones alcanza el 12,0%, encadenando tres meses con variaciones anuales positivas y siendo particularmente importante el aumento en bienes intermedios (+26,8%). En el caso de las importaciones, el aumento

es poco significativo (0,6%), lastrado por el descenso de los bienes intermedios (-2,7%), a pesar del fuerte incremento de bienes de consumo (+13,3%) y de bienes de equipo (+54,0%).

Por último, la matriculación de vehículos industriales encadena tres meses de aumento, creciendo en términos anuales en el periodo enero-mayo un 19,2%.

En síntesis, a pesar de persistir riesgos importantes, ligados a la propia contención de la pandemia o al repunte de los precios de las materias primas, se prevé una importante recuperación de las actividades industriales, tanto en 2021 (5,5%) como en 2022 (4,4%). La recuperación paulatina de los mercados internacionales, el progresivo levantamiento de las medidas restrictivas, el avance en la campaña de vacunación y el impulso de la demanda son algunos de los factores que justifican las favorables perspectivas en el próximo bienio.

Las **actividades de la construcción** muestran una notable recuperación durante los meses transcurridos de 2021 y se estima un crecimiento para el conjunto del año del 6,5%, muy superior al 3,1% previsto para el conjunto nacional. Las expectativas de recuperación del sector se sustentan en la mejora tanto del componente de actividad residencial como en el componente de obra pública. Así, en el ámbito de la actividad residencial los indicadores muestran un dinamismo muy intenso como lo pone de manifiesto el crecimiento del 138,2% de las viviendas visadas durante el periodo enero-abril, el incremento del 80,2% de las viviendas iniciadas y el aumento del 6,3% de las viviendas terminadas en el periodo enero-marzo.

Por lo que respecta al componente de la licitación oficial según el Ministerio de Fomento se registra una recuperación también muy intensa con un aumento del 247,7% en el periodo enero-abril, cifras algo inferiores a las registradas por SEOPAN donde el incremento es superior y alcanza el 297,3% en el periodo enero-mayo. La mejora notable de la actividad está teniendo su impacto positivo en la evolución del empleo del sector que ha aumentado el 4,6% en el primer trimestre según los datos de la EPA, mientras que con los datos del número de afiliados a la Seguridad Social del sector el aumento se eleva hasta el 8,0%.

No obstante, aunque la recuperación que se prevé para 2021 es de una magnitud considerable con un importante “efecto rebote” que se estima en un crecimiento del 6,5%, éste no será suficiente para compensar la enorme caída del sector durante 2020.

Por último, en el caso de las **actividades terciarias** en el que coexisten un heterogéneo grupo de actividades



se prevé un aumento del 6,1% del VAB en 2021. Atendiendo a los principales subsectores, para transportes y comunicaciones se prevé un aumento notable de su actividad, aunque con evoluciones dispares, según los diferentes componentes. Así, una parte importante de la actividad sectorial como es el transporte de pasajeros por avión o por barco (cruceiros), ha registrado escasa (avión) o nula (barco) actividad en los primeros meses del año esperándose una reactivación de la misma en función del control de la pandemia.

El tráfico de mercancías por barco ha registrado un descenso del -5,8% en el periodo enero-mayo, mientras que el transporte de mercancías por carretera ha mostrado un impulso muy importante, con un aumento del 38,7% durante el primer trimestre de 2021.

Por lo que se refiere al subsector comercial y turístico también se prevé un comportamiento expansivo como consecuencia del “efecto rebote” sobre las operaciones turísticas y las actividades comerciales. Así, la cifra de negocios del sector servicios aumenta el 3,7% en el periodo enero-abril (en España es mucho más pronunciado, 7,0%), mientras que el número de pernoctaciones

y viajeros registran durante el periodo enero-mayo una reducción menos intensa que en el mismo periodo de 2020 del -9,2% (-58,5% en 2020) y -26,5% (-63,7% en 2020), respectivamente.

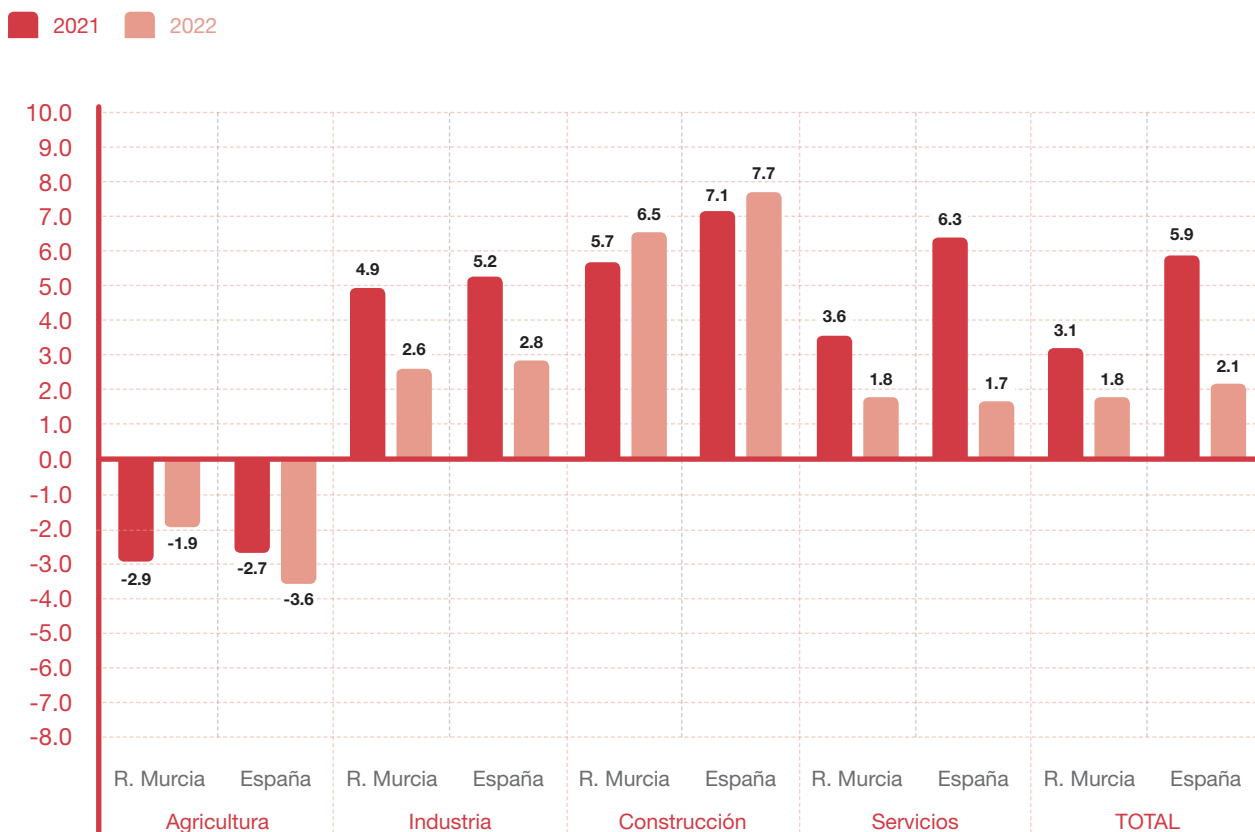
En lo concerniente al comportamiento del subsector Administración Pública regional durante el primer trimestre de 2021 ha experimentado un aumento de los ingresos no financieros del 2,7% mientras que los gastos no financieros han crecido el 1,9%, especialmente los ligados al gasto sanitario y educativo.

En línea con esta recuperación de la actividad terciaria el empleo en el sector creció el 1,5% en el primer trimestre de 2021 según los datos de la EPA, mientras que atendiendo al registro del número de afiliados a la Seguridad Social el aumento es del 2’9% en el periodo enero-mayo.

Finalmente, respecto a la evolución del empleo regional para 2021 y 2022 (gráfico 3) se prevé un aumento del empleo del 3,1% y del 1,8%, respectivamente., con un mayor ritmo de creación de empleo en el año 2021 y liderado por los sectores de la construcción y la industria.

**Gráfico 3. PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL EMPLEO POR SECTORES**  
(tasas de variación real)

Fuente: Elaboración propia (Hispalink-Equipo Región de Murcia)





En síntesis, la revisión de las previsiones de crecimiento de la economía regional para el bienio 2021-2022 realizada en el mes de julio de 2021 contempla un escenario de recuperación, pero con un moderado “efecto rebote” del crecimiento regional en 2021 que será insuficiente para compensar el enorme descenso de 2020 e inferior al previsto para el conjunto nacional. Por el contrario, en términos de empleo se estima un crecimiento del 3,1% en 2021

que compensa sobradamente la caída del -1,1% registrada en 2020. Este ritmo de creación de empleo se estima que se ralentice durante 2022, alcanzando el 1,8%.

En el mapa 1 se muestran las previsiones de crecimiento del PIB para las regiones españolas en el año 2021 según las estimaciones realizadas en el marco del proyecto Hispalink.

**MAPA 1. PREVISIÓN DE CRECIMIENTO DEL PIB POR REGIONES. 2021**

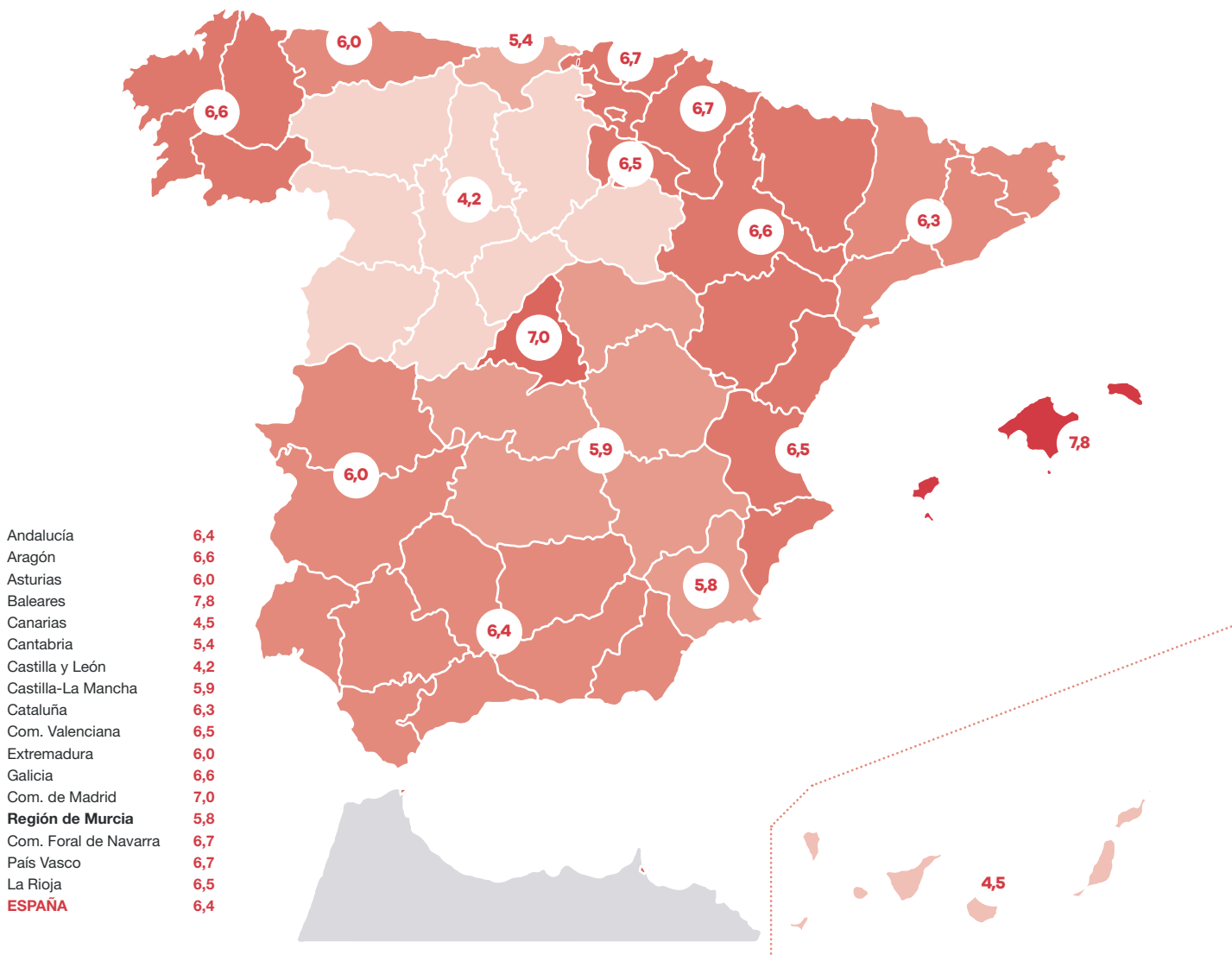
(tasas de variación real)

Fuente: Hispalink, julio 2021

Variación PIB %



**2021**



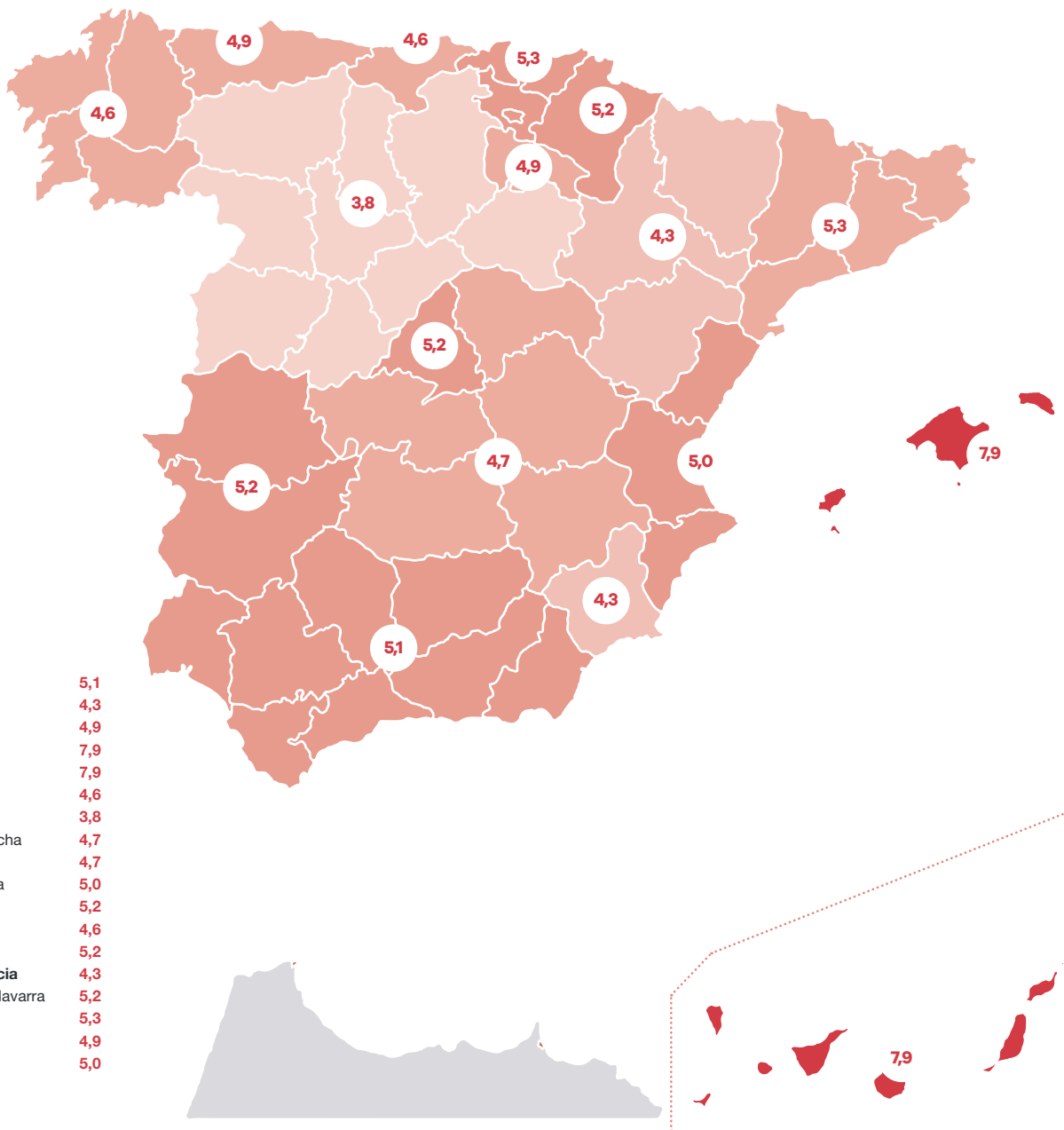
## MAPA 2. PREVISIÓN DE CRECIMIENTO DEL PIB POR REGIONES. 2022 (tasas de variación real)

Fuente: Hispalink, julio 2021

Variación PIB %



# 2022



Documentos Cátedra

# Actualización de las Predicciones económicas 2021 y 2022 de la Región de Murcia



**Cátedra de  
Competitividad**

Economistas Región de Murcia



Documentos Cátedra

# Actualización de las Predicciones económicas 2021 y 2022 de la Región de Murcia



**Cátedra de  
Competitividad**

Economistas Región de Murcia



MODELIZACIÓN REGIONAL INTEGRADA  
Equipo Región de Murcia