



ACTIVIDAD ECONOMIA DE BALEARES

1994

A - EVOLUCION

1994 ha supuesto una definitiva la recuperación económica de Baleares con una aceleración que ha sorprendido a los analistas y que debe ser debidamente matizada. La economía balear depende del sector turístico cada año más acusadamente, lo que confirma la hipótesis de que la Unión Europea conlleva una especialización de las zonas o regiones en las actividades en que tienen mayor ventaja competitiva y, en contra de lo que parecía razonable esperar, no favorece la diversificación de actividades económicas, por lo menos en el ámbito insular.

Así vemos que en 1993 el crecimiento del PIB balear fue de 1,4% para un aumento de llegadas de turistas del orden del 7% y, para 1994 estimamos un aumento de PIB regional del 6,8% para un aumento de turismo del 15%. La mejora del PIB en 1994 ha sido proporcionalmente mayor a la esperada por el aumento del turismo, debido al mayor incremento de la producción vía aumento de precios turísticos, en especial los conseguidos por los hoteleros.

A finales del primer trimestre de 1994 los analistas de la economía de Baleares (y también esta Cámara) estimaban para 1994 un aumento de PIB del orden del 3 - 4%. A fines de octubre, todos los analistas habían casi doblado aquella previsión. Es la primera vez que en la C.A. de Baleares se produce tal cambio en los porcentajes estimados de PIB para un año, y la causa hay que situarla en la interpretación de los datos disponibles en el marco de un año turístico extraordinariamente bueno, que bate todos los récords históricos.



La distinta ponderación de los ritmos de crecimiento a lo largo de 1994 puede ser motivo de diferencias poco significativas en el cálculo del PIB balear por parte de otras instituciones o analistas.

B – DEMANDA.

Si bien es notorio el aumento de consumo de no residentes, vía turismo, no lo es el del consumo de residentes que no supera el 3% de incremento. La demanda de no residentes se sitúa en un aumento de cerca del 15%, y la del sector público en torno al 5%. El aumento de la demanda (total 6,5%) genera un 5,6% de variación de PIB en 1994.

La inversión crece en 1994 en un 9%, resultado del incremento de la formación bruta de capital fijo (7%) por la reactivación del sector de la construcción, así como por el notable aumento de la inversión en stocks (16%) dadas las óptimas perspectivas de la actividad turística. En términos de aumento de PIB en 1994 la inversión aporta un escaso 1,3%, debido a su peso del 15% sobre el total de la demanda.

El saldo neto de comercio exterior genera un efecto contractivo de un -0,1% del PIB, al haberse aumentado el déficit comercial como consecuencia del incremento de las importaciones (un 49%) y una baja de las exportaciones (un 19%), con las reservas propias sobre la representatividad de los datos de origen aduanero, ya que hay mercancías despachadas fuera de Baleares con destino a ó procedente de Baleares.

La suma de demanda (5,6%) más inversión (1,3%) menos comercio exterior (-0,1%) nos da el mismo porcentaje de PIB (6,8%) que obtendremos al analizar la oferta.



C – OFERTA

Analizando ahora los sectores productivos y su contribución al PIB tenemos:

La agricultura y ganadería, de nuevo pierde valor de producción en su inexorable caída en el contexto de la economía balear generando sólo el 2% del PIB. La meteorología adversa de 1994, es decir de gran sequía, ha tenido una continuación incluso en el otoño más lluvioso de los últimos años, que ha echado a perder algunas producciones importantes como la de la patata temprana para la exportación. Ciframos la baja de producción en sólo un 3%, gracias a las mejoras de otras producciones como la de cítricos. La contribución a la variación anual de PIB es negativa con un -0,1%.

La ganadería merece un comentario aparte por el esfuerzo de comercialización y por las mejoras, especialmente en el tema de productos lácteos.

La industria, cuyo peso en la generación del PIB es de un 10%, está estabilizada con un crecimiento en 1994/93 del 1%, superando graves problemas de competencia en producciones semiartesanales (calzado, bisutería, etc.) por parte de países extranjeros no europeos. La consolidación de marcas de calidad y una mayor exportación, tras la depreciación de la peseta en 1993, han compensado el incremento de costes, agravado por el hecho insular. Las perspectivas de futura supervivencia de algunas empresas de este sector no son buenas, salvo un subsector muy especializado en un artículo de consumo turístico: perlas. Por todo ello la contribución de este sector industrial a la variación anual de PIB es de un escaso 0,1%.

La construcción ha salido de su fase depresiva en 1994 alcanzando un incremento de producción de más del 5%. Sin embargo su contribución a la variación anual de PIB, dado su peso del 8% en el conjunto de la economía balear, no excede del 0,4%. Si bien ha habido un aumento en la concesión de hipotecas en Baleares en 1994, parte de ellas era una renovación a tipos de interés inferior, dadas las actuales condiciones del mercado de intereses y la guerra comercial entre entidades de crédito. Los proyectos visados por el Colegio de Arquitectos de Baleares aumentan en un 25% su cuantía en



1994, reflejando en especial la mayor inversión en viviendas libres frente al retroceso de la vivienda de protección oficial. Es importante también el trabajo del sector en la rehabilitación de instalaciones hoteleras, y algunas obras públicas de envergadura (nueva terminal del aeropuerto de Palma, plan de embellecimiento de zonas costeras turísticas, etc.).

Los servicios, o sector terciario, que ha sido de nuevo el motor de la economía balear con la generación del 80% del PIB, y tuvo en 1994 un aumento productivo del 8%, contribuyendo con un 6,4% a la variación anual del PIB. El sector turístico (sin transportes) ha crecido en un 16%, mientras que el resto de servicios privados crecía con un porcentaje de menos de la mitad (7%), y los servicios públicos crecían aún menos (4%). A pesar del todavía bajo nivel de consumo extrahotelero del turista extranjero, y a pesar de la bajada en la afluencia del turismo español en 1994 (la nacionalidad de más consumo en periodo vacacional), la producción turística global recibida en Baleares en 1994 se acerca a los 580 mil millones de pesetas, casi un 20% más que en 1993. Esta subida se explica por el extraordinario aumento de la afluencia, así como por el notable incremento de los precios turísticos de hostelería.

Los turistas contabilizados en Baleares en 1994 son unos 8,2 millones, es decir un aumento del 15% sobre 1993, registrándose un récord histórico de llegadas.

D – INDICADORES

Los indicadores de la evolución de la actividad económica de 1994 son:

- El mercado laboral: la gran actividad turística ha generado empleo neto en 1994, fue del 5,6% hasta septiembre, si bien el número de contratos registrados en el INEM aumentó cerca del 15% debido a la nueva normativa de empleo. En julio se registró el mayor descenso del paro de la última década en Baleares, gracias a la expansión del sector servicios (turismo y comercio minorista). Sin embargo en octubre el paro registrado volvió a crecer hasta situarse en diciembre en 53.130 personas, que



representa el 17,8% de la población activa. Pero en todo caso en relación a diciembre, el desempleo disminuyó en un 8% (en diciembre de 1993 el paro representaba el 20,2% de la población activa). Queda de nuevo en evidencia la gran estacionalidad del empleo en Baleares paralela a la estacionalidad de la actividad turística, si bien se registra un alargamiento de la temporada tanto en mayo como en octubre. Es notable la recuperación del empleo en la construcción a partir de septiembre augurando una confirmación del ciclo expansivo iniciado en 1994.

- El IPC de Baleares en 1994 se sitúa en un 5,1% frente al 4,5% de España, es decir por encima de la tasa nacional, confirmando la tendencia en todo el año, y mostrando el tirón de la mayor actividad económica registrada sumada a los ya tradicionales problemas del coste añadido por insularidad.

- El mercado financiero refleja también la recuperación económica, si bien las cifras disponibles del Banco de España se refieren sólo hasta septiembre. Comparando septiembre 94/93 se observa un aumento del crédito en Baleares del 6% y otro aumento del 10,3% para los depósitos.

- La inversión extranjera en Baleares ha experimentado un notable aumento en 1994, en especial la inversión en el sector inmobiliario, que con un 20% de aumento sobre 1993 supera los 10 mil millones de pesetas. Sobre todo los alemanes son muy activos en la compra de viviendas de uso propio de segunda residencia. También aumenta la inversión extranjera, “directa” en empresas turísticas y establecimientos comerciales, en especial la procedente de paraísos fiscales alcanzando en conjunto un total de 37 mil millones de pesetas. En conjunto la inversión extranjera verificada triplica la del año 1993 (318%). El gran aumento es debido al sector de intermediación financiera que por sí sólo recibe el 58%.

- La matriculación de vehículos, crece en torno al 53% en 1994 aunque debe interpretarse correctamente este aumento a la vista de dos factores influyentes: las compras para el parque de vehículos en alquiler para turistas y las ofertas de los fabricantes bajo las ayudas del plan de renovación del parque automovilístico nacional.



Si bien es cierto que este indicador refleja la capacidad de consumo de Baleares, el porcentaje no puede ser tomado como representativo.

- La producción-facturación de energía eléctrica en Baleares aumenta en el año alrededor del 6%. De nuevo hay que tener en cuenta el mayor consumo de instalaciones de aire acondicionado (y mayor número de unidades) en un verano de clima extremo.

- El consumo de cemento en Baleares hasta noviembre aumenta un 11,8% sobre 1993, reflejando el cambio positivo de tendencia del sector de la construcción.

- Afluencia turística: en 1994 las llegadas de turismo extranjero aumentan en un 20%, mientras que el turismo nacional por segundo año consecutivo sigue con tendencia negativa con un descenso del -12%. El turismo británico y el alemán, que en conjunto representan cerca del 70% del total de Baleares, crecen en un 24% y 20% respectivamente. El récord histórico de llegadas de 1994 con 8,2 millones de turistas, con un incremento de 1,1 millones sobre 1993, representa un aumento del 15%.

E – PERSPECTIVAS

Las perspectivas para 1995 son buenas dada la tendencia y las expectativas de aumento del turismo extranjero a Baleares y de una ligera recuperación del turismo español. La buena marcha de las economías del Reino Unido y Alemania, que constituyen el 70% del turismo extranjero que vacaciona en Baleares, augura un incremento de cerca del 5% sobre cifras de 1994 para el total del turismo extranjero en Baleares (el 89% del total), que a su vez aumentó un 20% sobre 1993.

Por otra parte los Presupuestos Generales de la C.A. de Baleares para 1995 se cifran en unos 53,8 mil millones de pesetas, sin contar empresas públicas, lo que supone un incremento del 17,4% sobre 1994, es decir, son expansivos frente a unos presupuestos ligeramente contractivos para 1994. Si se hacen comparativos en todas sus partidas, los presupuestos de 1995 y de 1994, el aumento es sólo de un 3,5%.



Por otra parte, la inversión del Estado en Baleares se acercará a los 28 mil millones de pesetas, con un notable aumento (25%) sobre 1993. Por tanto el sector público regional y central van a generar un aumento de PIB.

La agricultura podría mejorar algo su producción con un 3% de aumento; la industria mejorará gracias a la mayor exportación (peseta débil) con un crecimiento del 4%; la construcción también se beneficiará de la recuperación económica del 94 y por las obras civiles del sector público con un posible aumento del 8%; y por último los servicios, aún consiguiendo el turismo un nuevo récord de afluencia, no alcanzarán un porcentaje de crecimiento interanual tan alto como el de 1994, que estimamos en un 5% para 1995.

Resumiendo, la estimación de crecimiento de 1995 en términos de PIB para Baleares, lo ciframos alrededor del 5%, y en todo caso parece ser que Baleares continuará liderando, al igual que en 1994, el ranking de CC.AA. en porcentaje de aumento de PIB.