



ACTIVIDAD ECONOMICA DE BALEARES

2002

Después de la desaceleración económica del 2001, con todavía 2,9% de PIB, en el 2002 Baleares ha entrado en una **ligera recesión económica con un -0,4% de PIB**. En la versión provisional del segundo semestre se daba una estimación de PIB anual del -0,5% que ahora se afina definitivamente al -0,4%. Por islas, las Pitiusas presentan la mayor caída (-0,9%), Mallorca se sitúa cerca del promedio (-0,5%) y Menorca ha conseguido evitar un PIB negativo gracias a su economía más diversificada y menos dependiente del turismo (+0,1%). Durante este año se han producido varias revisiones a la baja del PIB, a medida que iba constatando la no recuperación de la actividad turística.

El **sector turístico** ha sido el único responsable de esta fuerte caída de la actividad económica (genera el 60% del PIB, 35% directamente y 25% indirectamente) y en concreto por el importante descenso del turismo alemán (-17% de las llegadas) ya que representa un tercio del total de llegadas. La cifra total anual de estancias desciende un -10% (-1,9% en el 2001), dado que además del descenso de las llegadas en -6,7%, se ha reducido la estancia media en un -1,4%. Gracias al ligero aumento (0,6%) del gasto real por turista/día (más por efecto de la atípica subida de varios precios de la oferta complementaria que por mayor capacidad de compra con el uso de un deflactor regional de sólo el 4%), la baja de producción turística se sitúa alrededor del -8% (-510 millones de euros).

Es evidente que la fase de crecimiento del actual **ciclo económico** de Baleares comenzó en el 1993 y tocó techo en el 2000, comenzando entonces la fase de desaceleración que ha quemado etapas (dados los actos terroristas de 11.09.01 y la ya anterior



desaceleración de las locomotoras de la economía mundial: EE.UU., Alemania y Japón) para desembocar en un 2002 en el que, según algunas instituciones, se ha entrado ya en una **ligera recesión** (el ciclo ha durado pues unos 10 años). No se utiliza la palabra "crisis", ya que todavía el tejido empresarial sigue estando saneado con escaso endeudamiento, mientras que muchos ciudadanos han asumido mayores obligaciones hipotecarias, aprovechando los bajos tipos de interés para hacer frente a un exagerado coste de compra de la vivienda. Es evidente la elasticidad de la economía balear en términos de PIB, pasando de liderar las CC.AA. en momentos de auge del ciclo económico (media de 4,7% en 1995-2001) a los últimos puestos en momentos de recesión (última CC.AA. en el 2002 según datos de los Informes de Coyuntura presentados por las Cámaras de Comercio de España al Consejo Superior de Cámaras).

En el 2002 se ha producido una **disparidad inédita en la valoración del PIB anual** de Baleares. Mientras que la CAEB (Confederación de Asociaciones Empresariales de Baleares) da un PIB negativo del -0,6 (similar al de la Cámara de Comercio), Hispalink da un 0,9%, el Govern Balear un 0,8%, el Centre de Recerca Economica de la "Caixa de Balears" el 0,6% (revisado ahora al 0,5%) y FUNCAS (inédito) el 0,2%, todavía en la senda del ligero crecimiento frente a una visión empresarial generalizada de una fuerte caída de la cifra de negocios.

Estas disparidades de cálculo fueron menos notables en el año 2001, desde el máximo del 3,2% del Govern Balear al mínimo de la CAEB del 2,2%, es decir de 1 punto porcentual de diferencia. Para la Cámara de Comercio el descenso de valoración del PIB del 2002/2001 ha sido de -3,3 puntos, para la CAEB de -2,8 puntos y en el caso del Govern Balear para el 2002/2001 supone una baja de -2,4 puntos. En todos estos casos es evidente que todas las instituciones de Baleares han realizado **diagnósticos de PIB para el año 2002 muy inferiores a los publicados para el 2001.**

Sin embargo, la recesión del 2002 requiere además otra interpretación más sutil dado que el nivel aparente de empleo (en afiliación a la SS) no sólo no ha descendido sino que incluso ha aumentado ligeramente (1,6%). **Parece contradictorio que se dé una producción decreciente, por debajo del nivel del año anterior, conjuntamente con**



un ligero aumento de ocupados. Sin embargo, **ello se explica por la caída de la productividad**, que se refleja en el PIB, es decir la relación entre la variación de la producción y de la ocupación media. Pero si además la ocupación todavía sigue aumentando, la productividad pasa a ser negativa, hecho que se viene produciendo en Baleares desde 1998 como consecuencia de una gran actividad en la **construcción** con gran utilización de mano de obra de poca cualificación laboral. Este preocupante problema de la economía balear, unido a unos crecientes costes laborales unitarios y a una inflación superior a la española y a la de la UE., afecta también a su competitividad exterior. El sector "**servicios**" (incluido el turismo), también ha perdido productividad por la dificultad de realizar un ajuste rápido de plantillas ante la caída del turismo en el 2002, en especial por parte de las microempresas y las PYMES. En el 2002 se han sustituido las horas extras de años anteriores por aumentos de plantillas con la esperanza de una mejoría económica que no se produjo. A diferencia de las producciones industriales (incluida la construcción), la producción de servicios no se puede almacenar, por lo que las variaciones de productividad laboral son todavía más acusadas y erráticas.

Por el lado de la **oferta productiva**, el sector **servicios**, que genera el 80% del PIB, desciende en un -1,4%, (2,4% en el 2001) ya que el impacto negativo del sector turístico no ha sido compensado por un ligero aumento de los demás servicios. El sector de la **construcción**, que genera el 10% del PIB, a pesar de la moratoria urbanística de Mallorca, mantiene una inercia de crecimiento del 4,2% (7% en el 2001) no reflejada en la caída del consumo de cemento (Oficemen) del -8,5% ni en el importe de las obras visadas por el Colegio de Arquitectos que cae en un -10,2%, debido a la inercia de la obra civil y al crecimiento de la obra menor. Ello ha tenido su efecto positivo sobre la **industria**, que genera el 9% del PIB y también crece con un 1,9% (2,6% en el 2001) ya que alrededor del 25% de su producción son inputs para la construcción. Es notable el dinamismo que presenta el subsector industria agroalimentario en los últimos años. El sector **primario** ha tenido una ligera mejoría del 2,8% sobre el mal año climatológico del 2001, pero sólo genera el 1,6% del PIB.



Por el lado de la **demanda**, el consumo privado se resiste a la disminución frente a una caída libre de la inversión industrial. Los bajos tipos de interés favorecen el mantenimiento de la demanda de compras a plazos. También ha influido en el mantenimiento del consumo el incremento de la **población** (el mayor registrado en las CC.AA.) por el efecto del flujo de migración. Ha disminuido la matriculación de **vehículos** en un -14,8% si bien existe siempre un elemento distorsionante de este indicador que es la matriculación de vehículos de alquiler a turistas. El aumento de producción **eléctrica** del 3,9%, del 2002/2001 refleja más el consumo de hogares que de industrias y es inferior al 6,5% del 2001/2000. Es una manifestación del aumento del nivel de vida reflejado en parte con la masiva y progresiva instalación de aparatos de aire acondicionado.

La situación del **mercado laboral** presenta la paradoja de un aumento de **ocupados** (según la EPA 6,8%) en una situación depresiva que refleja el actual gran flujo inmigratorio, frente a un fuerte aumento de los **parados** (76% según EPA cuarto trimestre y 12,1% según INEM, ahora SOIB en diciembre). La tasa de paro se sitúa todavía en un discreto promedio anual del 6,3% de la población activa, frente al 8,2% de la U.E. y al 11,5% de España. Es destacable la gran variación temporal del mercado laboral (cifrada en cerca de 50 mil personas) determinado por la fuerte estacionalidad del turismo.

El **comercio exterior** registrado por el Ministerio de Economía, Dirección Regional de Comercio de Baleares (base de datos ESTACOM del ICEX), presenta sendos aumentos estadísticos de la exportación (12,7%) y de la importación (5,9%). Sin embargo, los datos reales depurados serían una caída tanto de la exportación como de la importación en el 2002. El total de **exportación** baja un -5% al deducir las partidas distorsionantes de material de navegación aérea y marítima, así como los vehículos de alquiler exportados, y la **importación**, sin las partidas distorsionantes citadas, refleja una baja de -15,7%. Todo ello es más coherente con la presente situación económica que la simple lectura de las cifras sin depurar. El subsector del calzado es el que presenta las mayores cifras de exportación (142,8% millones de euros en el 2002) y registra un ligero descenso sobre las cifras del 2001.



La **inflación** interanual de Baleares en el 2002 alcanza el 4,5%, o sea, 0,5 p.p. más que la media española, lo que reduce la competitividad económica de Baleares, ya afectada tradicionalmente por el coste de los transportes exteriores por motivo de la insularidad, dada la insuficiente ejecución del Régimen Especial de Baleares de 1998 aprobado precisamente para compensar tales efectos negativos.



PROBLEMAS Y PERSPECTIVAS

Las **perspectivas para 2003** no son positivas dada la gran dependencia del turismo por parte de la economía balear, en especial del alemán cuyo mercado no presenta todavía signos de recuperación. Sin embargo el turismo británico puede compensar en parte el estancamiento de otros mercados. Asimismo, la previsible disminución de la actividad en la construcción y a su vez en la industria (moratorias vigentes), contribuirá a la continuación de la fase recesiva de Baleares iniciada en el 2001. En realidad, el escenario del 2003 es más positivo de lo que reflejan las magnitudes macroeconómicas previstas, dada la saneada e intacta capacidad productiva general, así como la consolidación de las Islas como destinos turísticos de calidad creciente y en vías de conseguir un desarrollo sostenible. Sin embargo, los efectos de la guerra de Irak sobre el turismo hacen más difícil que otros años el aventurar un pronóstico de PIB para el 2003, por parte de todas las instituciones que tradicionalmente se dedican a ello.

El tema de la **balanza fiscal** deficitaria de Baleares con respecto al Estado continúa siendo un motivo de debate entre las Administraciones Públicas centrales y autonómicas, agravado por la implantación de la llamada "**ecotasa**" sobre las pernoctaciones turísticas en los hoteles de Baleares (mayo 2002) que ha producido una verdadera ruptura de las tradicionalmente buenas relaciones entre el sector empresarial turístico de alojamiento y el Govern Balear.

La "**Encuesta de Eurocámaras**" a los empresarios europeos en el 2002 (realizada en octubre 2002) comprende: la valoración del año que termina (2002) y la previsión del nuevo año (2003). En ambos casos **Baleares ocupa el último puesto del ranking de CC.AA. españolas** en la valoración de la "cifra de negocios". Además, se sitúa por debajo de la media europea en el saldo positivo de respuestas sobre este tema. En el año 2000 Baleares se encontraba entre las primeras regiones de España y de la U.E., bajando en el 2001 y cayendo aparatosamente en el 2002, tanto en resultados cerrados como en previsiones del próximo año. Todo ello confirma, aunque con distinta metodología, la tendencia de Baleares a tocar fondo (o incluso por debajo/negativo) en su actual fase recesiva del ciclo económico. Sin embargo, **el escenario pesimista del 2002 tiene**



todavía aspectos positivos, como: el alto nivel de riqueza alcanzado (por encima de las medias de España y de la UE.) la baja tasa de paro (gracias a la movilidad de una parte de la fuerza laboral que es sólo de "temporada") y a la estructura saneada del empresariado (después de ocho años de una expansión probablemente irrepitable). Hay que contar con un **efecto pendular** en la obtención de un PIB sostenible, hasta que se consiga situarlo en una senda del 1% al 3%, evitando tanto los aumentos insostenibles del pico del ciclo como la caída actual a cotas negativas, que son también indeseables.

Los **Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de les Illes Balears** para el 2003 ascienden a 1,8 mil millones de euros con un notable aumento del 68% sobre el 2002, debido a la asunción de las competencias del INEM (ahora SOIB). La inversión monetaria (nominal) para el 2003 aumentará un 18,4% por lo que los Presupuestos tendrán efectos claramente expansivos sobre la economía balear. Las principales prioridades son: la sanidad, la educación, y el transporte público.

Nuestra Cámara fijó sus objetivos para el mandato 2002-2006 en la continuación de sus campañas a favor de la internacionalización y la competitividad de las empresas, añadiendo un nuevo eje de actuación alrededor del desarrollo del I+D+i.