



ACTIVIDAD ECONOMICA DE BALEARES

1998

A principio de año 1998 habíamos previsto un crecimiento del PIB balear del orden de 4,3% (3,5% para España). Al igual que la estimación del PIB español fue corregida al alza (3,8%) a mediados de septiembre también el PIB balear lo aumentamos al 5% (4,6% en 1997). A pesar de la incertidumbre sobre la economía mundial a causa de la crisis económica y bursátil de los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre, según los indicadores de que disponemos en el momento de emitir este informe, podemos todavía aumentar la estimación del PIB balear al 5,2%. Esta previsión es algo inferior a la de Hispalink del 5,7%, a la de CAEB (Confederación de Asociaciones Empresariales de Baleares) del 5,4% y a la del Govern Balear del 5,8%.

La economía de las Baleares ha tenido una evolución muy favorable en 1998, continuando un ciclo expansivo iniciado ya en 1994, con aumentos de PIB superiores al promedio estatal, y que han situado a las Baleares en el primer puesto en crecimiento anual por Comunidades Autónomas para el período 1995-98. Esta bonanza económica tiene su origen en una creciente demanda turística, con incrementos notables en calidad global y menos notables en precios de los servicios turísticos, que ha producido constantes incrementos de ingresos por turismo, de consumo doméstico, de inversión privada, y también de inversión en infraestructuras públicas.

Es destacable en 1998 la aprobación en las Cortes de la Ley de Régimen Especial de Baleares de 29 de Julio, por la que se confirma con recortes y modificaciones la ya aprobada por el Parlamento Balear en 1995. Los descuentos a viajes de residentes a la Península e interislas (por vía aérea y marítima) aumentan al 33%, y se establecen por primera vez descuentos al tráfico marítimo de mercancías.



El éxito de Baleares como destino turístico de vacaciones no es una novedad ya que prácticamente la afluencia turística ha mantenido su crecimiento desde los años 50, con las excepciones de las crisis del petróleo y del Golfo. Lo más novedoso de la situación actual es una nueva demanda turística que tiene las siguientes características: predominio de la nacionalidad alemana (antes fue la británica), exigencia de mayor calidad y protección del medio ambiente y un aumento espectacular de las compras de viviendas para segunda residencia con fines turísticos.

La sociedad civil y el Gobierno Balear han tenido una reacción bastante unánime ante unas perspectivas de “excesivo” crecimiento económico, favorecido además por las condiciones favorables de la economía española (bajos intereses, aumento del consumo, mayor empleo, etc.). Al no poder “enfriar” la economía balear con los instrumentos de política fiscal y monetaria, se está legislando sobre la disponibilidad de activos productivos radicados en un territorio insular y limitado, sobre el que cabe esta actuación regional. El mensaje expresado claramente en lenguaje económico es: “limitar la construcción de alojamientos turísticos”, directo (hoteles y similares) e indirecto (viviendas familiares en zonas costeras destinadas a alquiler turístico). Para lo primero existe desde 1998 (elevado a Ley en Mayo), un decreto de moratoria de crecimiento de la capacidad de alojamiento turístico, y para lo segundo (dado que no ha bastado la Ley del Suelo Rústico de 1997 que dobló a 14.000 m² la parcela mínima edificable) se aprobó en Octubre de 1998 una Ley de Medidas Cautelares, hasta la aprobación de las DOT (Directrices de Ordenación Territoriales). Es una moratoria de construcción en suelo urbanizable siempre que no haya comenzado su tramitación o que no tenga su plan parcial aprobado. Esta situación de “espera y freno” al crecimiento turístico y urbanístico se terminará a mediados de 1999 tras la aprobación la Ley General de Turismo (marzo 1999) y las Directrices de Ordenación del Territorio, (de la Ley de Ordenación del Territorio de 1987), cuyo debate político está ahora de plena actualidad.

En 1998 se ha producido un aumento del 9,2% en el número de visitantes turísticos con lo que llegará a más de 10,1 millones, un nuevo récord histórico. El mayor aumento corresponde a los británicos con un 12,7% (tras un aumento del 11% en 97/96), mientras que los alemanes siguen creciendo con un 8,9% (aumento del 7% en 97/96).



Ambas nacionalidades representan casi el 70% del turismo total. Se ha crecido por encima de las previsiones, que partían de la previsión inicial del 7% para elevarla al 8% en Septiembre y llegando al 9% para el total real anual. Por islas, el mayor aumento corresponde a Menorca con el 14,9%, seguido del 10,3% de las Pitiusas y el 8,4% de Mallorca. El hecho de que Menorca y Pitiusas sean más favorecidas que Mallorca es por el mayor peso del turismo británico en ambas (es el mayoritario), mientras que el turismo alemán se concentra en Mallorca. El turismo nacional aumenta un 4,3% y representa sólo el 10,4% del total.

Los indicadores de consumo e inversión en 1998 evolucionaron así:

- Consumo de cemento: de enero a noviembre, aumento del 13,5%
- Producción de electricidad: de enero a diciembre, aumento del 9,3%
- Matriculación de vehículos: de enero a diciembre, aumento del 9,7%
- Cuantía de la obra visada por el Colegio de Arquitectos: de enero a octubre, aumento del 31,8%.
- Cuantía de créditos hipotecarios: en 1998 aumentó un 50,4% sobre 1997 (76 mil millones de Ptas. más) alcanzando un total de 227.652 millones Ptas. En 1997/96 el aumento fue sólo de 32 mil millones de Ptas.

En cuanto al consumo de cemento, aún cuando la actividad del sector de construcción está en gran parte dirigida a obra menor y de renovación de vivienda, el cemento consumido refleja realmente el actual gran nivel de actividad. El consumo eléctrico, es el más fiable como indicador de PIB balear, pero debe rebajarse para que mida el nivel de producción económica, ya que parte importante del consumo se dedica de forma progresiva año tras año a la refrigeración de alojamientos y locales comerciales, como resultado de un mayor nivel de rentas y de un mayor rigor climatológico, como el del año 1998. En cuanto a la matriculación de vehículos, hay que tener en cuenta la distorsión producida por el gran número de vehículos dedicados al negocio del alquiler. Y en relación a la cuantía de la obra autorizada en 1998, es importante el frenazo sobre la visada en el mismo período de 1997 (aumento del 92,7%), pero de nuevo hay que



recordar la importancia de la obra menor que se ejecuta actualmente, sin este control. En cuanto al volumen de hipotecas, si bien hay que descontar el efecto del abaratamiento del coste del dinero, no deja de ser espectacular su aumento, que refleja la gran actividad del sector inmobiliario y de la construcción en 1998. Del total de hipotecas de 1998, el 93% corresponde a viviendas urbanas y el 7% a rústicas.

El IPC se sitúa en diciembre en un 1,5% acumulado anual para Baleares frente al 1,4% de España, diferencia ya tradicional (entre 0,1 y 0,4 puntos) de más en Baleares por la carestía originada por la insularidad. No se puede achacar el subsector de alojamiento turístico la principal causa de la presión inflacionista en España y en Baleares, ya que el aumento de precios de contratación con tour operators sólo afecta al turismo nacional en Baleares, pero no a los residentes. Por otro lado sí han habido mayores aumentos de precios de servicios turísticos complementarios, pero sin exceder los límites que impone un negocio tan competitivo como el turismo, a pesar del gran aumento de demanda turística en 1998. Hay que tener en cuenta que Baleares afortunadamente avanza por una senda de mayor calidad turística que se traduce en un mayor coste de producción, y en mayores precios turísticos.

El mercado laboral es tal vez el mejor indicador de la situación económica de Baleares en 1998. La mejora en el empleo y la disminución del paro en relación a 1997, ha constituido un hito histórico desde los años 70. Según el INEM, el empleo en 1998 aumentó en promedio un 7,2% y el paro bajó un 9,8%, por lo que el promedio de paro de 1998 descendió a la cota mínima histórica del 7,1% frente la 8,4% de 1997. Según INEM en diciembre, el paro registrado era de 32.167 personas, que representan el 10% de la población activa, mientras que en julio eran sólo 16.715 personas, o sea el récord histórico del 4,4%. Según EPA en el tercer trimestre de 1998 el paro era del 8,7% (12,7% en el mismo período de 1997). El sector servicios proporciona el 75% de los empleos, el sector construcción el 12%, el sector industrial el 11% y la agricultura el 2%. El turismo (incluyendo transporte y comercio turístico) genera directa e indirectamente alrededor del 48% de los empleos, quedando un 27% para los otros servicios. Durante 1998, según EPA tercer trimestre, la agricultura ha aumentado el empleo en un 10,4%, la construcción en un 8,2%, la industria ha disminuido en un



7,9%, y los servicios aumentan en un 1,9%. Es notable la cifra negativa en la industria, que no parece corresponder a la economía real. La explicación puede ser, además de la ya tradicional discrepancia de los datos de la EPA, el hecho de que en la industria el aumento de producción es también debida a más “autónomos”, que compensan la baja del número de asalariados (debido a una fuerte reducción de plantillas en el sector de agua y energía). A fin de diciembre de 1998 el número de trabajadores adscritos al régimen general de la Seguridad Social de Baleares ascendía a 209.373 mientras que en julio eran 281.852, lo que refleja el alto nivel de estacionalidad de la economía balear debido a su componente turístico.

Por sectores productivos la evolución de 1998 es la siguiente:

- agricultura: ligero aumento del 3%, sin grandes novedades con respecto a 1997, debido a la mejor meteorología. Genera el 2% del PIB.
- construcción: aumento notable del 9%, similar al de 1997 (9%) tanto por la realización de obras civiles (nuevo hospital general, nueva prisión provincial, carreteras, “Pla Mirall”, etc.) como por el mantenimiento de la demanda de obra menor y reformas por parte de particulares y hoteleros. Genera el 10% del PIB.
- industria: aumento extraordinario del 4% después de ocho años de progresivo declive (2% en 1997), en gran parte debido al tirón de la industria auxiliar de la construcción. Genera el 8% del PIB.
- servicios: aumento del sector servicios del 5,0% (4,7% en 1997), principalmente debido al aumento de turismo. Si consideramos los aumentos de los indicadores de estancias (6,5%) y gasto turístico (7,5% en Ptas. constantes), el aumento estimado de la producción turística en términos reales en 1998 sería del 7,0% (6,5% de 1997). Genera el 80% del PIB.

Por Islas, la valoración de crecimiento de PIB insular es difícil de establecer por falta de datos e indicadores de Baleares, desagregados por islas. Con las debidas reservas, se estima que: Mallorca, que contribuye con un 70% al PIB balear, crecerá un 4,5% (4,2% en 1997), que las Pitiusas, que generan el 17% del PIB balear, crecerán sólo un 6,5%



(6% en 1997), algo por encima de 1997 al no haber notable aumento en construcción, y que Menorca, que contribuye con un 13% al PIB balear, crecerá un notable 7,5% (5% en 1997), no sólo por más turismo sino también por más construcción, y exportación de calzado y bisutería, tras años de dificultades.

La inversión extranjera directa en empresas no cotizadas aumentó un 144% de enero a septiembre de 1998 con respecto al mismo período de 1997. El importe invertido es de 24.208 millones, que representan un 1% del PIB anual. Este aumento se debe en gran parte a la compra de una importante empresa industrial por empresarios americanos.

La nota de incertidumbre que planea sobre la economía mundial, y por tanto también sobre la española, es el efecto de la crisis del Japón y Rusia, así como de América Latina. Está afectando a la economía europea, y por tanto también a la de Baleares en menor medida de lo que se temía al inicio. En nuestra opinión no habrá un cambio notable en los flujos turísticos europeos por este motivo hacia Baleares, (otra cosa es el deterioro de las economías británica y alemana), ya que el turismo muestra una resistencia importante a los cambios de este tipo. La experiencia de crisis anteriores muestra una menor propensión a prescindir de la vacación “económica” a Baleares, frente a destinos más alejados y más caros.

En cuanto al comercio exterior en 1998, según el Departamento de Aduanas e I.I.EE, hasta octubre, Baleares totalizó un acumulado de 67.461 Mill/Ptas. de exportación con una baja del 18,4% con respecto a 1997 y 125.217 Mill/Ptas. de importación también con una baja del 14,1% sobre 1997. Estos totales tienen que valorarse con reservas ya que contienen partidas distorsionantes y atípicas correspondientes a motores y otros componentes de compañías aéreas con sede social en Baleares.

Baleares para 1999 tiene unos Presupuestos Generales de 134,4 millones de Ptas., un 13,7% más que 1998 con un aumento de unos 14 mil millones de Ptas. Si se comparasen los presupuestos de 1999 y 1998 sin las nuevas dotaciones por transferencia de Formación e Inserción Social, el aumento real sería sólo del 10,3% en términos nominales. No es un presupuesto expansionista en términos reales. La financiación



presupuestaria se realiza mediante un 74,4% de ingresos por recursos propios de la C.A. y un 28,6% de ingresos cedidos por el Estado. No hay incremento de la deuda, que sigue siendo la menor de las CC.AA. con sólo un 2,6% del PIB frente a la media del 6,6% de todas las CC.AA.

El gasto en inversiones de 1999, aumenta un 29,3% y alcanza un total de 54.511 millones de Ptas.. La mayor partida presupuestaria es para la “educación” con el 40% del total del gasto, seguida del “medio ambiente” con el 10%, del “patrimonio y nuevas tecnologías” con el 9%, “agricultura, comercio e industria” con el 8% y “fomento” con el 7%. Sin embargo si a “fomento” le sumamos los 8.050 millones del convenio de carreteras con el Estado (fuera de presupuesto) pasaría a ser la segunda partida en importancia con el 14%.

Según la encuesta de EUROCAMARAS a fines de 1998, Baleares se clasifica en el primer puesto del ranking de regiones europeas en aumento del “empleo” para 1999 (este mismo puesto fue previsto para 1998 en la encuesta de 1997, y en realidad el empleo alcanzó un récord histórico). La previsión para 1999 para el “volumen de negocio” es de que Baleares ocupará el segundo puesto de las regiones europeas en cuanto a aumento (en 1997 la previsión para 1998 fue del octavo puesto y efectivamente el año 1998 ha tenido un aumento de PIB de los mayores de las CC.AA. por encima del promedio de la UE).

Según estas previsiones de la encuesta de Eurocámaras, Baleares en 1999 tendría un mayor crecimiento de PIB que en 1998. Nuestra previsión a fines de año era de un aumento del 4%, pero a la vista del desarrollo actual de los mercados turísticos alemán y británico, así como por el mantenimiento del ritmo de la construcción revisamos esta estimación al 5%, tasa similar a la de 1998.