

Coyuntura económica de las Islas Baleares

Noviembre 2018



GOVERN
ILLES
BALEARIS

Coyuntura económica de las Islas Baleares

Noviembre 2018

Dirección: Llorenç Pou Garcias
Director General de Empleo y Economía

Coordinación: Miquel Quetglas Oliver

Realización:

Margalida Albertí Garau
Laura Alomar Llorente
Gabriel Servera Roobrouck
Pedro Ripoll Domenech
M^a del Mar Ribas Mas

Maquetación:

Bernat Vidal Lara
Margarita Roig Servera

Dirección General de Empleo y Economía
Consejería de Trabajo, Comercio y Industria
GOVERN DE LES ILLES BALEARS
Pza. de Son Castelló, 1
(Polígono de Son Castelló) 07009 - Palma
Islas Baleares (Spain)
Tel.: +34.971.788.526
Fax.: +34.971.176.981
<http://dgeconomia.caib.es>
E-mail: informa@dgeconomia.caib.es
ISSN: 2254-481X
DL PM 1214-2002

Suscripción:

Para suscribirse gratuitamente a nuestro servicio de información, remita un mensaje por correo electrónico a la dirección:

informa@dgeconomia.caib.es

Le notificaremos la publicación del Boletín de Coyuntura Económica en versión digital en cuanto esté disponible, así como otras noticias de interés.

índice

Cronología.....	4
Resumen Ejecutivo.....	5
I. Entorno.....	8
1 Internacional.....	8
2 Unión Europea	13
3 España	15
II. Islas Baleares	17
1 Mallorca.....	19
2 Menorca	20
3 Pitiusas	21
III. Oferta.....	23
1 Agropesquero	23
2 Industria y energía	27
3 Construcción	30
4 Servicios	32
4.1. Comercio	34
4.2. Hostelería.....	35
4.3. Transporte y comunicaciones	41
4.4. Intermediación financiera	46
4.5. Otros servicios	48
5 Actividad empresarial.....	50
IV. Demanda.....	52
1 Precios de consumo.....	52
2 Consumo	54
2.1 Consumo interno	54
2.2 Consumo de no residentes	56
3 Inversión	57
4 Sector exterior.....	59
V. Mercado Laboral.....	62
1 Datos laborales de la EPA. Islas Baleares, España y UE-28	62
2 Empleo y paro en las Islas Baleares: datos administrativos	64
3 Costes laborales.....	68
4 Accidentes de trabajo.....	70
Índice de gráficos y tablas.....	71
Notas y abreviaturas. Agradecimientos.....	73

Cronología

- Julio 2018**
- 2 El EUROSTAT publica la tasa de paro de mayo de 2018 que para la zona euro es del 8,4 %. La de España cae hasta el 15,8 %.
 - 9 El precio del barril de petróleo Brent llega a 77,08 \$.
 - 11 El Banco Central de Canadá aumenta los tipos de interés oficiales del 1,25 % al 1,50 %.
 - 11 El Ibestat publica el Indicador de Confianza Empresarial (ICE) del tercer trimestre. Para las Islas Baleares cae un 4,35 %.
 - 13 INE publica la tasa de variación anual del IPC de las Islas Baleares. En junio es del 2,3% interanual.
 - 16 El tipo de interés EURIBOR a un año se sitúa en -0,179 %.
- Agosto 2018**
- 7 Se publica en el BOIB la Ley 7/2018, de 31 de julio, de promoción de la seguridad y la salud en el trabajo en las Islas Baleares
 - 7 Se publica en el BOIB la Ley 9/2018, de 31 de julio, por la que se modifica la Ley 12/2016, de 17 de agosto, de evaluación ambiental de las Islas Baleares
 - 20 Grecia sale del último de los programas de rescate financiero que regulan su economía desde el 2010.
 - 27 Acuerdo entre México y Estados Unidos sobre el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN).
- Septiembre 2018**
- 24 Entran en vigor nuevos aranceles entre Estados Unidos y China.
 - 26 La Reserva Federal sube el tipo de interés 0,25 puntos y se sitúa entre el 2 y el 2,25%.
 - 30 Canadá se suma al acuerdo sobre el TLCAN entre México y Estados Unidos que involucrará más de un billón de dólares.
- Octubre 2018**
- 19 La agencia de calificación Moody 's rebaja la nota crediticia de Italia, de Baa2 a Baa3.
 - 26 En Baleares el paro cae y se sitúa en una tasa del 7,1% en el tercer trimestre, la más baja del Estado (14,5%), según la EPA.
- Noviembre 2018**
- 2 El INE publica la encuesta de gasto turístico, provisional, y Baleares es la segunda comunidad autónoma con un mayor peso de gasto turístico con un 22,4%, medio punto menos que Cataluña y por delante de Andalucía (14,5%).
 - 2 Ibestat publica que en septiembre llegaron 2.322.531 turistas a Baleares.
 - 6 Ibestat publica el gasto total realizado por los turistas en las Islas Baleares en septiembre: 2.316 millones de euros.
 - 7 El Banco de España publica el Informe de Estabilidad Financiera, el ratio de deuda de los hogares y las empresas no financieras ha continuado mejorando en el segundo trimestre de 2018, aunque son vulnerables a un aumento de los costes de financiación.
 - 8 Según el INE, el salario medio bruto de las Islas Baleares en 2017 fue de 1.797 euros, 92 euros por debajo de la media española.
 - El INE publica que en septiembre de 2018 en las Islas Baleares se crearon 189 sociedades mercantiles y se disuelven 65.
 - 14 La tasa anual del IPC en las Islas Baleares en octubre es del 1,9%, cuatro décimas menos que la media española.

Resumen Ejecutivo

Tabla 1. Perspectivas de la economía balear

	Tasas de variación del PIB. Volumen encadenado base 2010 (en %)										
	Anual					Trimestral					
	2013	2014	2015	2016	2017	2017 (p)				2018 (p)	
			(p)	(p)		I	II	III	IV	I	II
Zona euro	-0,2	1,4	2,1	1,9	2,4	2,1	2,5	2,8	2,7	2,4	2,2
España	-1,7	1,4	3,6	3,2	3,0	3,0	3,1	2,9	3,1	2,8	2,5
Islas Baleares	0,3	1,0	3,0	4,1	3,8	4,1	3,9	3,6	3,4	3,1	2,7
Mallorca	0,2	0,7	2,9	4,1	3,8	4,1	3,9	3,7	3,4	3,1	2,6
Menorca	0,4	0,8	2,9	3,7	3,0	3,4	3,0	2,9	2,7	2,2	2,0
Pitiusas	1,1	2,4	3,6	4,3	4,0	4,3	4,0	3,8	3,7	3,7	3,6

Fuente: Eurostat y Dirección General de Empleo y Economía

La economía de las **Islas Baleares** crece en el segundo trimestre del 2018 un 2,7% en términos interanuales. Esta tasa de variación implica que durante tres años y medio el ritmo de producción del archipiélago se ha mantenido por encima de los dos puntos porcentuales. Por lo tanto, la economía permanece en la parte alta del ciclo expansivo, aunque suavizándose. La temporada turística del 2018 repite los registros históricos que se alcanzaron el año pasado, y el mercado doméstico ha compensado las caídas del británico. El sector de la construcción comparte protagonismo con el de servicios y su tasa de variación es la más acentuada también en el segundo trimestre del 2018. Los indicadores adelantados del sector del ladrillo y los del mercado inmobiliario hacen prever que el dinamismo de este sector se prolongará también en el 2019. La industria y la energía muestran tasas de crecimiento cada vez más moderadas y en el segundo trimestre del 2018 el VAB aumenta un 1,3% respecto del mismo periodo del 2017.

Mallorca es la isla donde la moderación de las tasas de crecimiento ha sido más intensa. En el segundo trimestre del 2018 la variación interanual es una décima inferior al crecimiento que en el conjunto balear. Continúa el aumento de la afiliación y el descenso del paro registrado, los cuales, si bien son a ritmos inferiores a los de principio de año, conservan un fuerte dinamismo. Los resultados de los establecimientos hoteleros repiten los registros máximos, y en el caso del turismo rural incluso se incrementan. Los apartamentos turísticos, en cambio, muestran retrocesos tanto en el número de viajeros como en el de pernoctaciones. El aeropuerto de Son Sant Joan vuelve a batir récords en el número de pasajeros, y hasta septiembre destaca el aumento del pasaje doméstico. El número de toneladas de mercancías en los puertos de Palma y Alcudia mantiene la tendencia al alza, y en esta isla también aumentan con fuerza las hipotecas y las compraventas de viviendas.

La tasa de crecimiento de **Menorca** del segundo trimestre del 2018 es de un 2,0% interanual. Aunque esta cifra sea la más baja del archipiélago, Menorca enlaza más de tres años con tasas superiores a los dos puntos porcentuales. Los indicadores del mercado laboral de esta isla mantienen el sentido positivo a lo largo del 2018. Se dan subidas en el número de horas trabajadas, a la vez que caen las cifras de paro registrado y la

tasa correspondiente. La isla más septentrional ha notado el descenso de la afluencia del turismo británico, el cual ha sido en parte compensado por el turismo doméstico. Así, el aeropuerto de Mahón prácticamente repite la misma cifra de pasajeros que en el 2017. Como indicador de la inversión se incrementa en Menorca la matriculación de turismos y la de vehículos de carga, así como el consumo de carburantes de automoción. Además, tanto la constitución de nuevas hipotecas como la compraventa de viviendas suben en términos interanuales.

En cuanto al ritmo de crecimiento económico, **Ibiza y Formentera** continúan al frente. En el segundo trimestre, el valor añadido generado en las dos islas aumenta un 3,6% interanual y ya enlaza más de once años siendo la región con más dinamismo. Fue la región donde la crisis económica menos afectó en la producción y donde más despuntó en la fase de recuperación. Todo ha hecho que la producción se encuentre más de una quinta parte por encima de la de hace diez años. En cuanto al mercado laboral, aumenta el número de afiliados a la Seguridad Social tanto en Ibiza como en Formentera. En los establecimientos hoteleros aumenta el número de noches vendidas, con un alargamiento de la estancia media, pero el número de viajeros retrocede ligeramente. A pesar de eso, el número de turistas que visitan el archipiélago pitiuso se incrementa, así como el pasaje llegado por vía aérea. En el mercado inmobiliario, en los nueve primeros meses del 2018 las Pitiusas presentan descensos relevantes, tanto en el importe de las hipotecas como en su número. Finalmente, el consumo de carburantes de automoción disminuye un 2,2% en el mes de septiembre.

Se espera que el crecimiento **mundial** en el 2019 sea del 3,7%, según el FMI y la OCDE, si bien esta evolución está poco sincronizada entre los países y se mantienen riesgos importantes. Se ha alcanzado el acuerdo comercial entre Estados Unidos, México y Canadá. Estados Unidos crece por encima de la zona euro y con una tasa de paro de las más bajas desde final del 2000. China continúa con una evolución estable y la economía nipona se encuentra en cifras positivas desde el 2015. En agosto del 2018 el precio del barril de Brent es de 72 dólares, un 40% más que en agosto del 2017. El euro se ha revalorizado respecto al dólar y a la libra esterlina.

En el 2018 el PIB de la **zona euro** repunta un 2,1% en el segundo trimestre. El FMI revisa las previsiones a la baja y considera que el año 2019 la zona euro acabará con un crecimiento del PIB de un 1,9% y una tasa de paro del 8,0%. La economía alemana el primer trimestre del 2018 subió un 2,0% y en el segundo una décima menos. La tasa de paro en agosto es del 3,4%, una de las más bajas de la Unión Europea. La deuda de Alemania es del 62,9% del PIB en el primer trimestre del 2018, cuando en España es del 98,8%.

La economía **española** durante el segundo trimestre del 2018 presenta una tasa de variación interanual del PIB del 2,5%, cuatro décimas por encima del crecimiento registrado en la zona euro. La demanda nacional contribuye en 3,3 puntos al crecimiento del PIB, ligeramente por encima del trimestre anterior. El sector de la construcción continúa con una mayor aceleración que las otras actividades. El Banco de España revisa las previsiones a la baja, sitúa el crecimiento de la economía en el 2,2% para el 2019 y prevé una tasa de paro en evolución decreciente hasta el 13,2% en el 2019.

El sector **agropesquero** de las Islas Baleares mantiene a largo del 2018 las subidas en la afiliación en la Seguridad Social, la producción de almendra y las toneladas de carne sacrificada en los mataderos de las islas de ovino y de aves. En cambio, se reduce la comercialización de la fruta y la hortaliza, de los cereales y la producción de aceite de oliva.

Los indicadores sectoriales de la **industria** siguen mostrando un panorama con signos de decaimiento. El VAB del primer trimestre se mantiene en positivo, si bien presenta una cierta moderación. La producción, la cartera de pedidos y la facturación de las empresas del sector, a pesar de las fluctuaciones continuas, no acaban de salir bien y presentan resultados negativos. Todas las islas ganan afiliados a la Seguridad Social, de forma más marcada en Mallorca y, en términos porcentuales, en Formentera. Finalmente, los últimos datos disponibles muestran un aumento de la demanda de energía eléctrica en todas las islas.

Las variaciones interanuales del VAB de la **construcción** en las islas continúan en niveles altos y en el segundo trimestre del 2018 vuelve a ser el sector con una tasa más alta. Los certificados de final de obra se han incrementado de forma significativa en número de edificios y en el presupuesto de ejecución. Paralelamente, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social sube con fuerza y cae el paro registrado. El aumento en el número de proyectos visados y en los presupuestos que implican hace prever que se mantendrá el dinamismo del sector a medio plazo.

En el segundo trimestre el VAB de los **servicios** se mantiene pero presenta un menor dinamismo que en los trimestres anteriores y sigue cediendo el impulso de la economía al sector de la construcción. La facturación y el empleo de las empresas del sector siguen en un nivel alto. La afiliación en la Seguridad Social en octubre registra incrementos en Ibiza y en Mallorca, pero en Menorca y en Formentera baja el número de afiliados en términos interanuales. Se registran incrementos, tanto en el

régimen general como en el de autónomos, y con respecto a las actividades disminuye el número de afiliados en la hostelería y en los hogares y personal doméstico. En septiembre cae el número de matriculaciones de vehículos para alquiler, si bien, en términos acumulados en cuatro años estas matriculaciones se han más que triplicado.

De acuerdo con el indicador de actividad del sector de los servicios (IAS) de las Islas Baleares de agosto el volumen del negocio del **comercio** mantiene el dinamismo del año con una variación interanual del 6,6%. La facturación del comercio minorista pierde fuerza en septiembre. La afiliación en la Seguridad Social del sector del comercio se incrementa moderadamente en el mes de septiembre y crece un 1,4%. Por islas, Menorca pierde afiliación (103 trabajadores menos), mientras que Mallorca y las Pitiusas avanzan un 1,6%. La afiliación aumenta en todas las actividades del sector, especialmente en las actividades de venta y reparación de vehículos de motor.

En cuanto a los indicadores **turísticos**, durante los primeros siete meses del año 2018 el gasto total que efectúan los turistas en las Islas Baleares sigue registrando tasas de variación positivas. El gasto medio diario aumenta a un ritmo superior al gasto medio por persona, dado que la estancia media de los turistas se reduce con respecto al año pasado. El número de viajeros que pernoctan en las Islas Baleares durante los primeros nuevos meses del 2018 sigue aumentando y llega a marcar los 10,7 millones. El número de pernoctaciones se mantiene, aunque destacan los alojamientos de turismo rural, mientras que los hoteles consolidan los buenos datos del año anterior y los apartamentos turísticos presentan una caída del cuatro por ciento. Los precios hoteleros en las Islas Baleares presentan aumentos interanuales, si bien con menor intensidad que en los tres últimos años; presentan una tasa negativa sólo en algún mes de temporada baja, mientras en los de temporada alta siempre presentan tasas positivas. El ligero aumento del número de pernoctaciones, junto con la subida de los precios, ha estirado al alza la rentabilidad hotelera. La estancia media muestra un pequeño retroceso y se sitúa en 5,8 días. El viajero que opta por un apartamento turístico pernocta más días por término medio y, en cambio, el viajero que escoge el alojamiento rural acorta la estancia. La variación de los precios de la oferta complementaria en el archipiélago balear desde octubre del año 2015 se sitúa por encima de la variación de precios del Estado, si bien, los meses de verano de este año casi están igualados ambos valores.

Los **pasajeros** llegados entre los diez primeros meses del año a las Islas Baleares por vía aérea alcanzan los 19 millones y presentan un incremento importante en comparación con el mismo periodo del año 2017, con los mercados nacional y alemán al alza, mientras que el británico decrece. Otros países, como Austria y Francia, aumentan con fuerza el pasaje por vía aérea. Paralelamente, los pasajeros llegados en compañías de bajo coste mantienen la tendencia ascendente. Hasta septiembre el tráfico marítimo de pasajeros en línea regular repunta y también lo hacen los cruceristas. Asimismo, el transporte de las mercancías que llegan a las Islas Baleares continúan la tendencia creciente y las transportadas por vía marítima hasta septiembre pasan los 10 millones de toneladas.

Según la demografía de **empresas** de la TGSS, el número total de negocios crece durante el tercer trimestre del 2018 en todo el archipiélago (2,6%). El patrón habitual de las altas y las bajas de empresas en Baleares muestra cómo el tercer trimestre de cada año es el que recoge a una menor creación de negocios, mientras que el cuarto es el que más bajas registra. Por otra parte, las sociedades mercantiles constituidas hasta agosto del 2018 muestran un descenso interanual, pero con respecto al capital suscrito aumenta más de la mitad en términos interanuales. Las disoluciones aumentan un 16,8% respecto del mismo periodo del 2017. Con respecto a los concursos de acreedores han experimentado un incremento en el segundo trimestre del 2018.

En septiembre los **precios** frenan las subidas de meses anteriores, tanto en las Islas como en el Estado, y se compensa la subida de los precios de transporte con los relacionados con los gastos de la vivienda. La inflación subyacente, aunque repunta ligeramente, permanece en torno al punto porcentual.

Si bien los datos acumulados de enero a septiembre muestran una evolución positiva para los principales indicadores de **consumo**, en el mes de septiembre se ha dado una caída en la matriculación de vehículos y en el consumo de carburante de automoción, tanto en las Islas Baleares como en el conjunto del Estado.

En cuanto a la **inversión**, en los resultados acumulados del 2018 baja el número de sociedades mercantiles, aunque aumenta la producción de capital neto. Por una parte, aumentan los centros de trabajo inscritos en la Seguridad Social, pero, por otra parte, disminuyen las matriculaciones de vehículos de carga. El mercado hipotecario sigue mostrando signos de vitalidad, especialmente la firma de hipotecas sobre viviendas. El nivel de endeudamiento de las administraciones públicas de las islas con las entidades de crédito se reduce notablemente, y la evolución de la ratio entre créditos y depósitos se mantiene en el mismo nivel.

La actividad comercial con el **exterior** mantiene el dinamismo por lo que respecta a las ventas pero, especialmente, en las compras. La inversión exterior en las islas crece en el segundo trimestre y, como es habitual, la mayor parte del capital se concentra en las actividades inmobiliarias.

El mercado de **trabajo** de las Islas Baleares mantiene la evolución positiva hasta septiembre del 2018. En el noveno mes del año la afiliación alcanza las 558.188 personas, lo que supone un máximo histórico en un mes de septiembre. Las Islas Baleares continúan la creación de empleo y son la comunidad autónoma con el nivel de empleo más alto con respecto al de antes de la crisis. En concreto, un 12,5% por encima de los datos de septiembre del 2007, mientras que en el conjunto de España todavía se encuentra un -1,8% por debajo. Los datos del EPA muestran, por su parte, un aumento del +9,7% de las horas efectivas trabajadas por los ocupados durante el tercer trimestre del año, así como de la (+6,1%), lo que se traduce en una mejora de la calidad del trabajo. Cuánto en paro, el número de personas desocupadas de septiembre del 2018 se sitúa por debajo del valor del mismo mes del 2008 con 40.747 personas, que representan un descenso interanual del -3,9%, de manera que las islas ya encadenan seis años consecutivos de reducciones interanuales del paro. El paro cae en todas las islas, excepto en Formentera (+13,8%), y de forma más acentuada en Menorca (-6,6%), seguida de Mallorca (-4,2%) y de Ibiza (-0,9%). Por otra parte, el coste salarial por trabajador continúa al alza y crece en las Islas Baleares (+3,0%) en el segundo trimestre del 2018. El índice de costes laborales corregido de efectos estacionales y de calendario de las Islas Baleares del segundo trimestre del 2018 también presenta un repunte del 2,1% en términos interanuales. El incremento salarial pactado hasta septiembre del 2018 es del 3,6% a las Islas Baleares, por encima del 1,2% pactado en el conjunto de España. Finalmente, los accidentes laborales de los primeros ocho meses del año 2018 muestran un descenso del -0,6% con respecto a los mismos meses del 2017.

1 Internacional

Tabla 2. Indicadores internacionales

	PIB			Tasa de paro			Inflación		
Estados Unidos	2º Trimestre	2,9	↗	agosto	3,9	→	agosto	2,5	↗
Japón	2º Trimestre	1,3	→	agosto	2,4	→	agosto	1,3	→
Unión Europea	2º Trimestre	2,1	↗	agosto	6,8	→	agosto	2,1	↗
Reino Unido	2º Trimestre	1,2	→	junio	4	→	julio	2,5	↗
Zona euro	2º Trimestre	2,1	↗	agosto	8,1	→	septiembre	2,1	↗
Alemania	2º Trimestre	1,9	→	agosto	3,4	→	septiembre	2,2	↗
Francia	2º Trimestre	1,7	→	agosto	9,3	→	septiembre	2,5	↗
Italia	2º Trimestre	1,2	→	agosto	9,7	→	septiembre	1,6	→
España	2º Trimestre	2,5	↗	agosto	15,2	→	septiembre	2,2	↗

Fuente: Eurostat, Cabinet Office of Government of Japan, Japan Ministry of Internal Affairs and Communications (Statistics Japan), US Department of Commerce. Bureau of Economic Analysis, Bureau of Labor Statistics of United States.

Datos estacionalizados por el PIB y la tasa de paro. Inflación: Indicador de Precios de Consumo Armonizado.

Las flechas indican la variación con la cifra del mismo período del año anterior.

Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) en su informe de septiembre, se espera que el crecimiento mundial el 2018 y el 2019 se sitúe en un nivel máximo del 3,7% pero poco sincronizado entre los países y con riesgos importantes. El mercado laboral se ha recuperado, pero se mantienen lastres y el crecimiento salarial es todavía limitado. El aumento de las restricciones comerciales echa a perder los puestos de trabajo y los niveles de vida. Las condiciones financieras son más estrictas y aumentan el estrés en una serie de economías de mercados emergentes. Por otro lado, los riesgos políticos podrían impedir que Europa prosperara. Diez años después de la crisis, se han vuelto a generar algunos riesgos financieros. Así las políticas tendrían que tener como finalidad mejorar la capacidad de recuperación, productividad e inclusión, concluye el informe. Se ha logrado el acuerdo comercial entre Estados Unidos, México y Canadá (USMCA Agreement, en sus

siglas en inglés) después de negociar durante más de un año. En el mercado de divisas, a principios de octubre, la expectativa de nuevas subidas de tipos de interés en Estados Unidos, la buena marcha de la economía norte americana y la incertidumbre en Italia, han favorecido la cotización del dólar frente al euro. Según la OCDE, los países del G20 crecen un 3,9 % en el segundo trimestre del 2018, igual que en los dos trimestres anteriores. Los que pertenecen a la OCDE el segundo trimestre del 2018 crecen un 2,5 %, tres décimas por debajo del tercer trimestre del 2017. Rusia repunta hasta el 1,7% de crecimiento en el segundo trimestre del 2018. La India crece hasta el 8,0 % el segundo trimestre del 2018. La inflación del conjunto de la OCDE se mantiene en agosto en el 2,9%, los precios de la energía crecen un 10,2% y los alimentos el 2,0%. La inflación subyacente es del 2,1%. Las previsiones según el FMI para la economía mundial también son de un crecimiento del 3,7%.

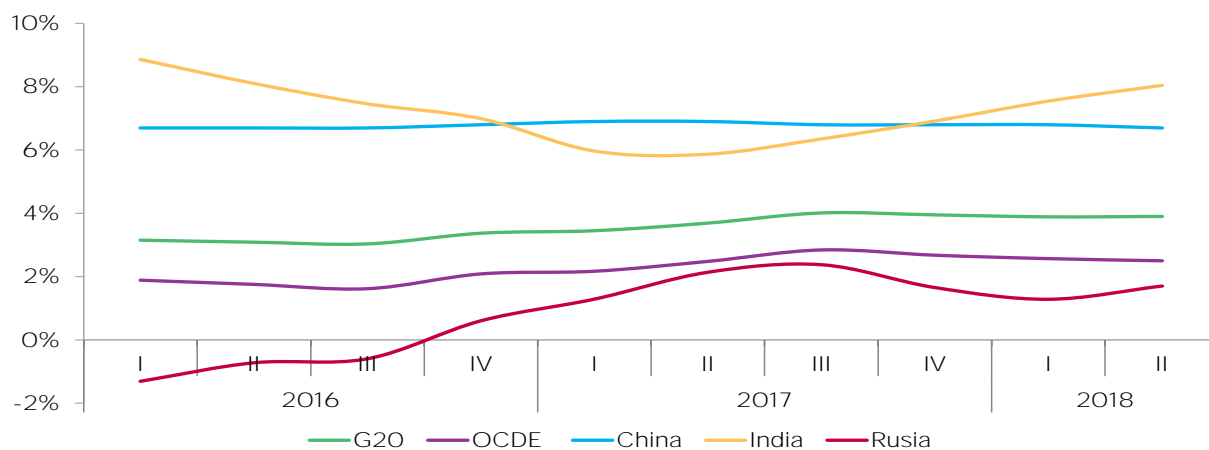
Tabla 3. Previsiones internacionales para 2019

	PIB*	Tasa de Paro	Inflación
Estados Unidos	2,5	3,5	2,1
Japón	0,9	2,9	1,3
Unión Europea (zona euro)	1,9	8,0	1,7
Alemania	1,9	3,4	1,8
Francia	1,6	8,5	1,8
Italia	1,0	10,5	1,4
Reino Unido	1,5	4,2	2,2
España	2,2	14,7	1,8

Fuente: FMI - Perspectivas de la economía mundial, octubre 2018.

* PIB Real

Gráfico 1. Variación interanual del Producto Interior Bruto



Fuente: OCDE

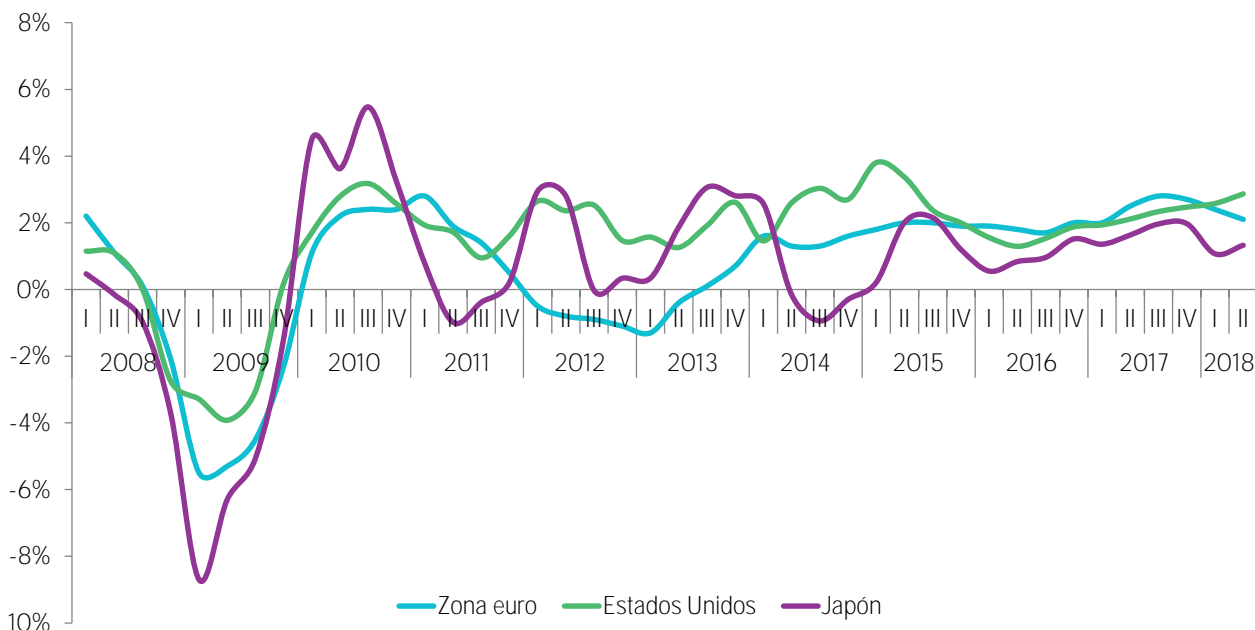
SE ESPERA QUE EL CRECIMIENTO MUNDIAL EL 2019 SEA DEL 3,7 %, SEGÚN EL FMI Y LA OCDE

Los Estados Unidos de América

En cuanto a los Estados Unidos, cierra el 2017 con un crecimiento del 2,2 %. En el 2018 la economía norteamericana se acelera por encima de las expectativas del año pasado y crece a un ritmo de un 2,6 % el primer trimestre respecto del mismo periodo del año anterior y un 2,9% el segundo trimestre, por encima de la zona euro. En términos absolutos, esto supone lograr la cifra de 18,5 billones de dólares de Producto Interior Bruto (PIB) el

segundo trimestre del 2018. Por su parte, el FMI estima que el 2019 el PIB repuntará hasta un 2,5 % (dos décimas menos que la previsión de abril) con una tasa de paro baja, del 3,5%, y una inflación del 2,1%. En el mercado de trabajo la tasa de paro al mes de agosto se mantiene como una de las más bajas desde final del 2000, en el 3,9 % de la población activa y el total se sitúa en 6,2 millones de parados. Por su parte, durante el mes de agosto del 2018 la evolución de los precios es creciente (2,5 %), casi un punto más que en enero. La confianza de los consumidores mejora el mes de septiembre según el indicador de confianza elaborado por la Universidad de Michigan.

Gráfico 2. Evolución del PIB de EEUU, Japón y la zona euro (variación interanual ajustada de estacionalidad)



Fuente: Eurostat, US Bureau of Economic Analysis (BEA) Department of Commerce y Cabinet Office of Government of Japan

China

China continúa con una evolución estable, presenta un crecimiento del 6,7 % el segundo trimestre del 2018, una décima menos que el trimestre anterior, según datos de la OCDE. Según el FMI el 2018 el crecimiento será menor que en el 2017 (6,9%), se situará en el 6,6% y el 2019 en el 6,2 %. Se espera que la tasa de paro el 2019 sea del 4,0% y la inflación sea el 2,4%. Según la Oficina Nacional de Estadística de China, el PMI (Purchasing Manager Index, en sus siglas en inglés o Índice de gestores de compras) de manufacturas disminuyó hasta el 50,8 el septiembre y el PMI no manufacturero aumentó hasta el 54,9.

El Japón

La economía nipona se encuentra en cifras de crecimiento positivas desde el 2015. El primer trimestre del 2018 la variación interanual se mantiene estable con un 1,1 % y en el segundo trimestre se incrementa el crecimiento en dos décimas. El FMI, el mes de octubre, prevé que la economía japonesa crecerá hasta un 0,9 % el 2019. Se prevé el 2019 una tasa de paro del 2,9 % y un incremento de precios del 1,3 %. En agosto el IPCA interanual se mantiene y permanece en el 1,3 %. La tasa de paro en agosto del 2018 se mantiene con un 2,4 % y (lo cual supone 1,7 millones

de parados).

Petróleo y divisas

El precio del barril Brent se mantiene por encima de los 70 dólares desde abril de este año. Ha aumentado un 40,3 % entre agosto del 2017 y agosto del 2018, situándose en los 72,35 dólares por barril. En el gráfico se observa como el incremento del precio del petróleo ha ido acompañado de un repunte de la inflación desde principio de año. Las sanciones de Estados Unidos en Irán hacen subir el precio del petróleo, dado que hacen aumentar el temor respecto de la carencia de suministro. Por otro lado, la producción de crudo de Estados Unidos crece el 2018 más lentamente que el que estaba previsto según la Administración de Información de Energía.

EN AGOSTO DEL 2018 EL PRECIO DEL BARRIL BRENT ES DE 72 DÓLARES, UN 40 % MÁS QUE EN AGOSTO DEL 2017

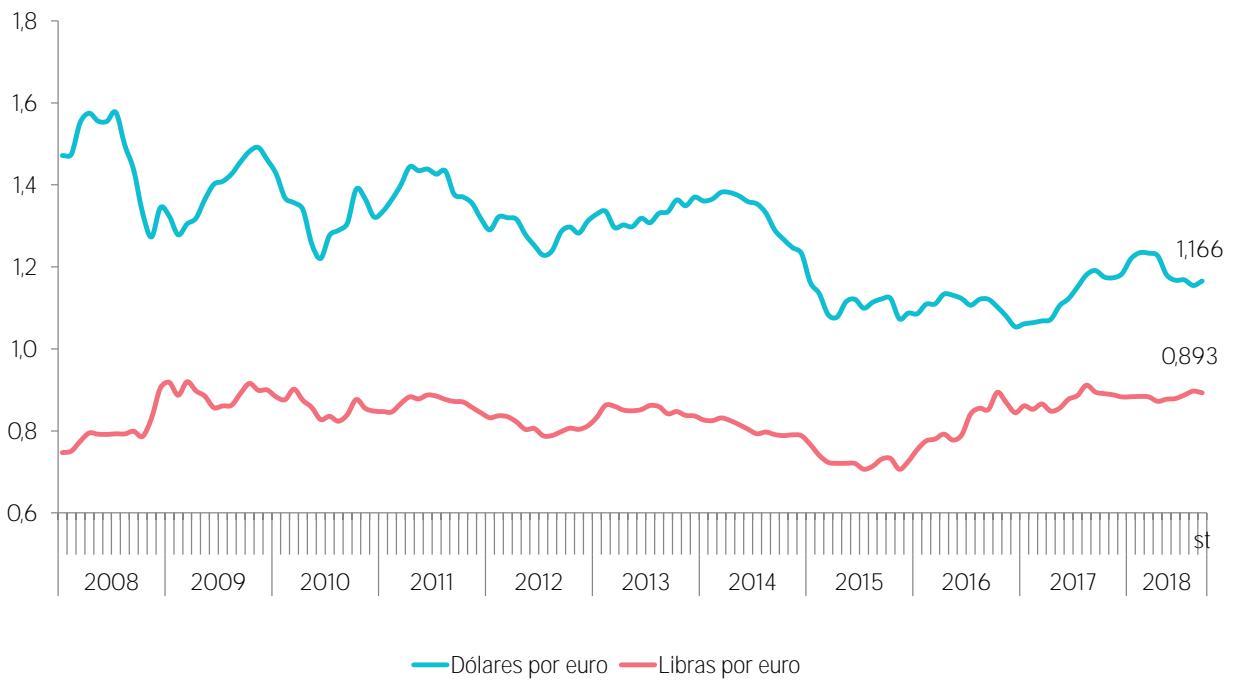
Desde finales del 2016 el euro se ha ido revalorizando respecto del dólar. En agosto del 2018 se sitúa en 1,17 dólares por euro. En cuanto al euro respecto de la libra esterlina se ha ido apreciando desde el 2015 y se mantiene estable desde final de 2017. En junio del 2018 el euro se cambia por 0,89 libras esterlinas.

Gráfico 3. Variación interanual del precio barril Brent e inflación en la zona euro



Fuente: EIA, Eurostat

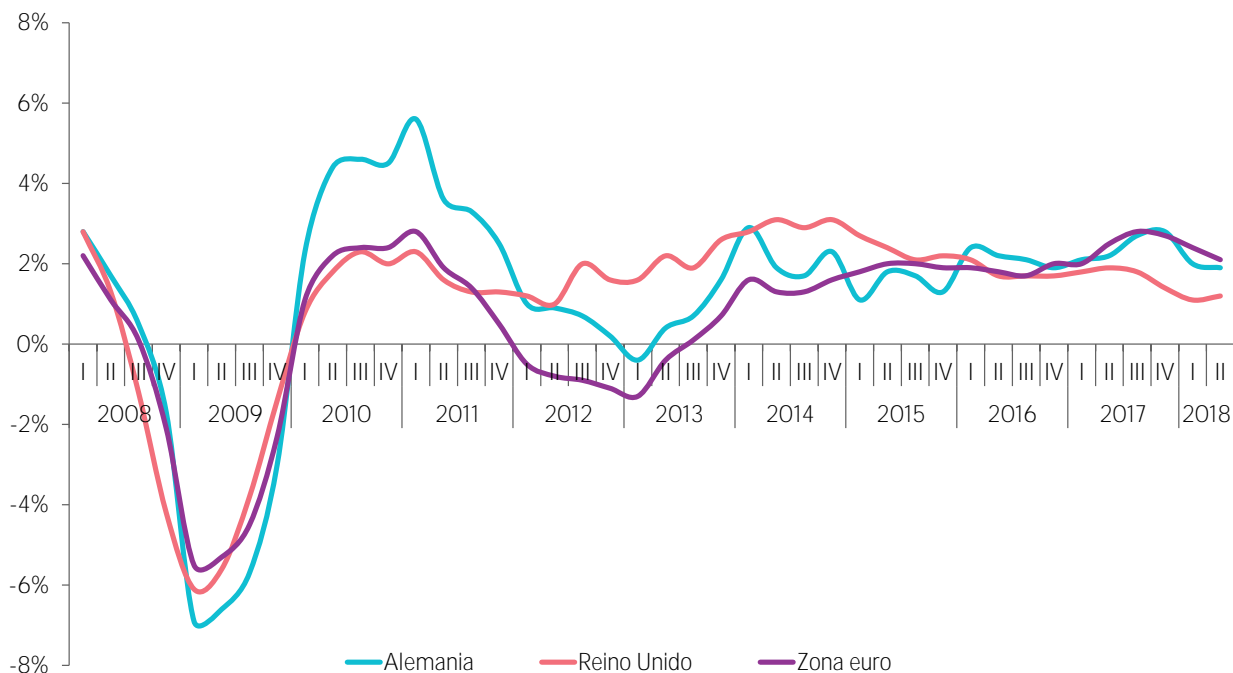
Gráfico 4. Evolución del tipo de cambio del euro



Fuente: BCE

2 Unión Europea

Gráfico 5. Evolución del PIB de países europeos (variación interanual ajustada de estacionalidad)



Fuente: Eurostat

La economía de la zona euro evoluciona por debajo de la de los Estados Unidos desde el primer trimestre del 2018. En la Unión Europea el PIB crece un 2,1% interanual en el segundo trimestre del 2018, dos décimas menos que el trimestre anterior. Por su parte, el PIB de la zona euro también aumenta a un ritmo del 2,1% en el segundo trimestre del 2018 respecto del mismo periodo de un año antes, tres décimas menos que en el primer trimestre. La tasa de paro todavía permanece en niveles mínimos desde el 2008. Así, en agosto de este año la tasa de paro es del 6,8% (cosa que supone 16,7 millones de personas) en la UE, y del 8,1% (equivaliendo a 13,2 millones de personas) en la zona euro. En el mes de septiembre en la zona euro la inflación es del 2,1% y en la Unión Europea en el mes de agosto también se sitúa en el 2,1%. Así pues, el FMI prevé que el año 2019 la zona euro acabará con

un crecimiento del PIB de un 1,9% (una décima por debajo de la previsión de abril). La previsión de la tasa de paro para el 2019 es del 8,0% y la variación de precios para el 2019 se espera que sea del 1,7%. La fragilidad en Italia, provocada en parte por ser el segundo país con la deuda mayor, con un 133,4% del PIB en el primer trimestre del 2018 (después de Grecia, que tiene una deuda del 180,4%), para tener un crecimiento de los más bajos de la Unión Europea y la presión migratoria, provoca inestabilidad en el área del euro. El tercer país con la deuda mayor es Portugal con un 126,4% del PIB en el primer trimestre del 2018. Se acerca la fecha límite prevista, 29 de marzo de 2019, para la salida de Reino Unido de la Unión Europea, lo cual presenta riesgos importantes para ambas partes.

Alemania

La economía alemana en el primer trimestre del 2018 tiene un incremento interanual de volumen del 2,0%, ocho décimas por debajo del trimestre anterior y en el segundo trimestre del 1,9 %. Los precios en Alemania suben en septiembre a un ritmo del 2,2% interanual. La previsión de crecimiento del FMI es de un crecimiento de la economía para el 2019 del 1,9 % (como la media de la zona euro), con una tasa de paro muy baja (3,4%). La tasa de paro en agosto es del 3,4%, lo que representa un millón y medio de personas paradas. La deuda de Alemania es del 62,9% del PIB en el primer trimestre del 2018.

LA ECONOMÍA ALEMANA EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2018 SE ACELERA UN 2,0% Y EN EL SEGUNDO UNA DÉCIMA MENOS

Francia

El ritmo de crecimiento del PIB se modera y se sitúa en un 1,7% interanual en el segundo trimestre del 2018, seis décimas por debajo del mismo trimestre de un año atrás. En agosto del 2018 la tasa de paro es del 9,3%, lo cual supone 2,8 millones de personas. El FMI prevé que la economía gale incremente la producción para el 2019 un 1,6%, la misma previsión de cierre del 2018, lo cual supondría siete décimas por debajo del crecimiento del 2017. La tasa de paro para el 2019 sería del 8,5%, tres décimas menos que la previsión del 2018 y casi un punto menos que en el 2017. El nivel de precios en septiembre del 2018 se incrementa un 2,5% interanual. Francia presenta una deuda del 97,7% del PIB en el primer trimestre del 2018, casi un punto más que en el trimestre anterior.

Italia

En Italia el crecimiento del primer trimestre del 2018 muestra una variación del PIB del 1,3 %, tres décimas por debajo del trimestre anterior y en el segundo trimestre del 1,2 %. Según la previsión del FMI Italia cerrará en el 2018 con un 1,2%, con siete décimas menos que el 2017 y no mejorará para el 2019, cuando se situaría en el 1,0 % con una tasa de paro del 8,5% y una inflación del 1,8 %. En el mercado de trabajo, la tasa de paro de agosto es del 9,7% de la población activa, que significa 2,5 millones de parados. En septiembre del 2018 la variación de los precios en Italia se mantiene con un 1,6% de crecimiento. Se tiene que decir que en Italia las dificultades de este año en formar gobierno y la posibilidad de reversión de las reformas o la implementación de políticas que perjudiquen la sostenibilidad de la deuda, como superar el objetivo del déficit pactado, pueden provocar inestabilidad en la Unión Europea.

Reino Unido

En el primer trimestre del 2018 el PIB británico está por debajo del crecimiento europeo pero se mantiene en un 1,1% interanual, tres décimas menos que en el trimestre anterior y en el segundo trimestre se recupera una décima. Son las tasas más bajas desde el principio del 2012. La tasa de paro de junio del 2018 fue del 4,0%, tres décimas menos que el año anterior, y supone 1,3 millones de parados. Los precios en libras han tenido una tendencia creciente y en julio del 2018 la inflación se sitúa en el 2,5%. El FMI prevé para la economía británica una tasa de variación interanual del PIB de un 1,5% para el 2019 (mantiene sus previsiones de abril), con una tasa de paro del 4,2%, y con la inflación dos décimas por debajo del objetivo del 2%. En cuanto a la deuda pública británica, el primer trimestre del 2018 es del 85,8% del PIB, 1,7 puntos porcentuales por encima del último trimestre del 2017.

Tabla 4. Producto interior bruto a precios de mercado y sus componentes (Tasas de variación interanual).

	2016	2017	2017				2018	
			T I	T II	T III	T IV	T I	T II
Gasto en consumo final	2,4	2,4	2,0	2,3	2,4	2,7	2,9	2,2
Formación bruta de capital fijo	2,5	5,4	4,6	3,9	6,7	6,2	4,3	7,8
Variación de existencias y adquisiciones menos cesiones de objetos valiosos (*)	-0,1	0,1	0,0	0,1	0,2	0,3	0,1	0,1
DEMANDA NACIONAL (*)	2,4	2,9	2,5	2,6	3,2	3,3	3,1	3,3
Exportaciones de bienes y servicios	5,2	5,2	6,1	5,4	5,4	4,2	3,4	2,3
Importaciones de bienes y servicios	2,9	5,6	5,5	4,4	7,0	5,4	4,7	5,2
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	3,2	3,0	2,9	3,1	2,9	3,1	2,8	2,5
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	8,2	-0,9	-0,7	-2,5	-0,8	0,4	2,2	3,2
Industria	5,6	4,4	4,6	4,2	4,0	4,9	2,6	2,5
- Industria manufacturera	4,7	4,4	3,7	3,7	4,6	5,4	2,8	3,1
Construcción	3,5	6,2	5,3	6,5	6,0	6,8	7,4	7,1
Servicios	2,1	2,5	2,3	2,6	2,5	2,5	2,5	2,3
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	3,2	3,0	2,9	3,1	2,9	3,1	2,8	2,5

(*) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado

Font: INE. Contabilidad Nacional Trimestral de España. Base 2010

Nota: Dades corregides a efectes estacionals i de calendari. Volum encadenat referència 2010

La economía española durante el primer trimestre del 2018 presenta una tasa de variación interanual del PIB del 2,8% y en el segundo trimestre del 2,5%, casi medio punto porcentual por encima del crecimiento registrado en la zona euro. La tasa de paro, según datos de Eurostat, en agosto del 2018 cae hasta el 15,2% (3,5 millones de personas), cosa que representa 1,6 puntos porcentuales menos que el mismo mes de un año atrás. Con respecto a los precios de consumo, en septiembre la inflación se sitúa en una variación del 2,2%. Según el Fondo Monetario Internacional, las previsiones de crecimiento de la economía española para el 2019 son del 2,2% en cuanto al PIB, una tasa de paro del 14,7% y una inflación del 1,8 %.

De conformidad con las cifras de la Contabilidad Nacional Trimestral de España, en el segundo trimestre del 2018 el crecimiento del PIB es del 2,5%, tres décimas menos que en el primer trimestre. Desde el punto de vista del gasto, la contribución de la demanda nacional al crecimiento anual del PIB es de 3,3 puntos, frente a los 3,1 puntos del trimestre anterior, y la demanda exterior es de -0,8 puntos (frente en el -0,3 en el primer trimestre de este año). El gasto en consumo final de los hogares experimenta un crecimiento del 2,3% (casi un punto menos que el primer trimestre) y el gasto de las instituciones sin finalidad lucrativa se incrementa un 2,0% (1,6 p.p. menos que el trimestre anterior). El gasto de las administraciones públicas

también cae hasta situarse en el 1,9 %. Respecto de la inversión, la formación bruta de capital fijo repunta hasta el 7,8%, tres puntos y medio más en comparación con el trimestre anterior. La inversión en construcción aumenta en términos interanuales un 7,1%, tres décimas menos respecto del trimestre anterior. En el segundo trimestre las exportaciones de bienes y servicios caen 0,6 puntos porcentuales, en relación a la misma tasa del trimestre anterior, hasta una variación del 2,0% interanual. Las importaciones crecen un 5,2% interanual en el segundo trimestre frente un 4,7% en el primero.

En el segundo trimestre del 2018, desde el punto de vista de la oferta, la rama del sector de la construcción continúa con una aceleración mayor que las otras actividades y presenta una tasa de crecimiento anual del 7,1%. Por otra parte, los sectores primario y secundario muestran tasas de crecimiento del 3,2% (mejora de 1 punto porcentual) y del 2,5% (cae una décima), respectivamente. El sector servicios aumenta un 2,3% interanual y dentro de este destacan las actividades profesionales (5,5% de variación interanual), la información y las comunicaciones (con un 5,3%), y el comercio, transporte y hostelería (3,0%). Los impuestos netos sobre los productos varían un 1,0% en el segundo trimestre del 2018, muy por debajo de las variaciones anteriores.

Tabla 5. Previsiones macroeconómicas de la economía española

Tasas de variación interanuales (%)	2018	2019
PIB*	2,6	2,2
Consumo privado	2,2	1,6
Consumo público	1,9	1,5
Formación bruta de capital fijo	5,1	4,1
Demanda nacional	2,7	2,1
Exportación de bienes y servicios	2,6	3,9
Importación de bienes y servicios	3,1	4,0
Demanda exterior (contribución al crecimiento)	-0,1	0,1
Inflación	1,8	1,7
Tasa de paro (datos fin de periodo)	14,6	13,2

Fuente: Dirección General de Economía y Estadística del Banco de España (Septiembre 2018)

LA VARIACIÓN DEL PIB ESPAÑOL EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2018 ES DEL 2,5%

En el mercado laboral el empleo aumenta a un ritmo del 2,5% interanual en el segundo trimestre del año, lo cual supone un incremento de aproximadamente 441 mil puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo en un año. La variación del coste laboral unitario se sitúa en el segundo trimestre del 2018 en un 0,6.

El Banco de España revisa a la baja las previsiones en septiembre del 2018. El ritmo del PIB se modera y sitúa la variación del 2018 en el 2,6% y cuatro décimas menos la del 2019. Los mercados exteriores influyen en la revisión a la baja, así como los mayores precios del petróleo. La expansión del PIB continúa gracias a la demanda nacional, si bien, esta proyecta una cierta desaceleración. Por otra parte, el supervisor bancario prevé una tasa de paro en evolución decreciente: el 14,6% en el 2018 y

el 13,2% en el 2019. Con respecto a la inflación se moderará, a causa de una demanda menos dinámica, y sitúa el aumento en el 1,8 %. Se estima un déficit del 2,8% del PIB, coherente con la salida este año del procedimiento de déficit excesivo. Por otra parte, se prevé que el tono de la política fiscal sea expansivo en el 2018 y en el 2019, y neutral en el 2020. También se prevé una cierta reducción de la capacidad de financiación frente al resto del mundo con respecto a 2016 y 2017, a causa fundamentalmente de los mayores precios del petróleo.

Las previsiones del Banco de España están por encima de las del Escenario Macroeconómico 2018-2021 de julio, según las cuales el PIB crecerá un 2,4% en el 2018 y un 1,9% en el 2019.

La deuda pública de España es elevada: el 98,8% del PIB en el primer trimestre del 2018, medio punto más que en el trimestre anterior, y en millones de euros alcanza la cifra de 1.160.613.

II. ISLAS BALEARES

Tabla 6. Evolución de la economía balear

Tasas de variación del VAB a precios constantes (en %)											
	Anual					Trimestral					
	2013	2014	2015	2016	2017	2017 (p)				2018 (p)	
				(p)	(p)	I	II	III	IV	I	II
Islas Baleares	0,3	1,0	3,0	4,1	3,8	4,1	3,9	3,6	3,4	3,1	2,7
Sector agropesquero	1,0	0,2	0,0	2,3	1,7						
Industria	-1,1	-1,0	1,9	2,6	2,1	2,3	2,1	1,9	1,9	1,6	1,3
Construcción	-5,4	-2,6	2,9	3,5	3,6	3,4	3,7	3,7	3,6	3,6	3,4
Servicios	1,0	1,4	3,1	4,3	3,9	4,3	4,0	3,8	3,5	3,1	2,7

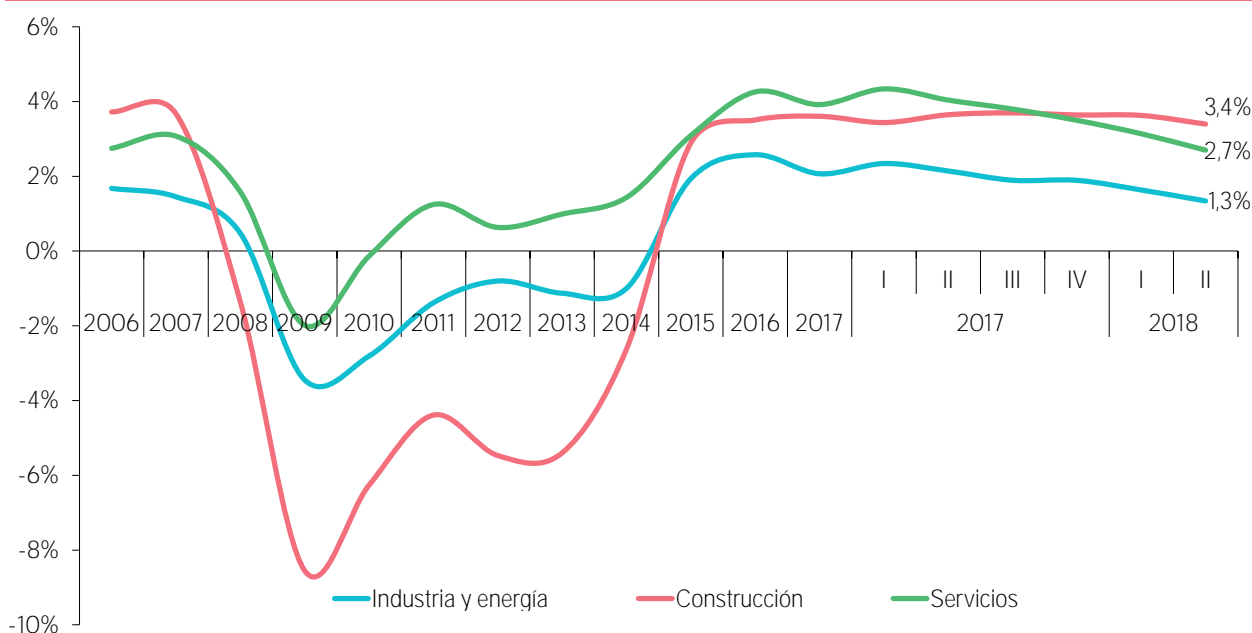
Fuente: Dirección General de Empleo y Economía

f: previsión p: provisional a: avance

Las tasas de crecimiento de las Islas Baleares en el 2018 se encuentran en la parte alta del ciclo económico. Este hecho se ve en el alto nivel que alcanzan y en que las últimas variaciones interanuales son ligeramente más suaves que las anteriores. El conjunto del archipiélago balear crece en el segundo trimestre un 2,7%, una tasa más elevada que la media española y que la de la Unión Europea. Hay que tener en cuenta que, en comparación con los niveles del 2008, el VAB balear se encuentra un 11% por encima, consolidando el terreno recuperado. Además, las principales economías desarrolladas debilitan las tasas de crecimiento. Una de las características se que ha dado a lo largo del 2018 es que el sector de la construcción ha tomado protagonismo en el reparto por actividades. Tal como se ve en el gráfico adjunto

eso no sucedía desde 2007, con la única excepción de los dos últimos trimestres del 2015. En cualquier caso, visto el peso del sector terciario dentro de la economía balear, la contribución más importante al crecimiento global sigue siendo la de los servicios. La construcción, después de las fuertes caídas de los años de la crisis económica, acelera el ritmo de crecimiento, y a la vista de los indicadores adelantados, mantendrá el dinamismo también en el 2018. En cambio, la industria y la energía van perdiendo vigor y en el segundo trimestre del 2018 presentan una variación interanual del 1,3%. En el acumulado desde enero, el comercio exterior de manufacturas y la producción general de la industria todavía muestran síntomas de debilidad.

Gráfico 6. Evolución del VAB de las Islas Baleares por sectores

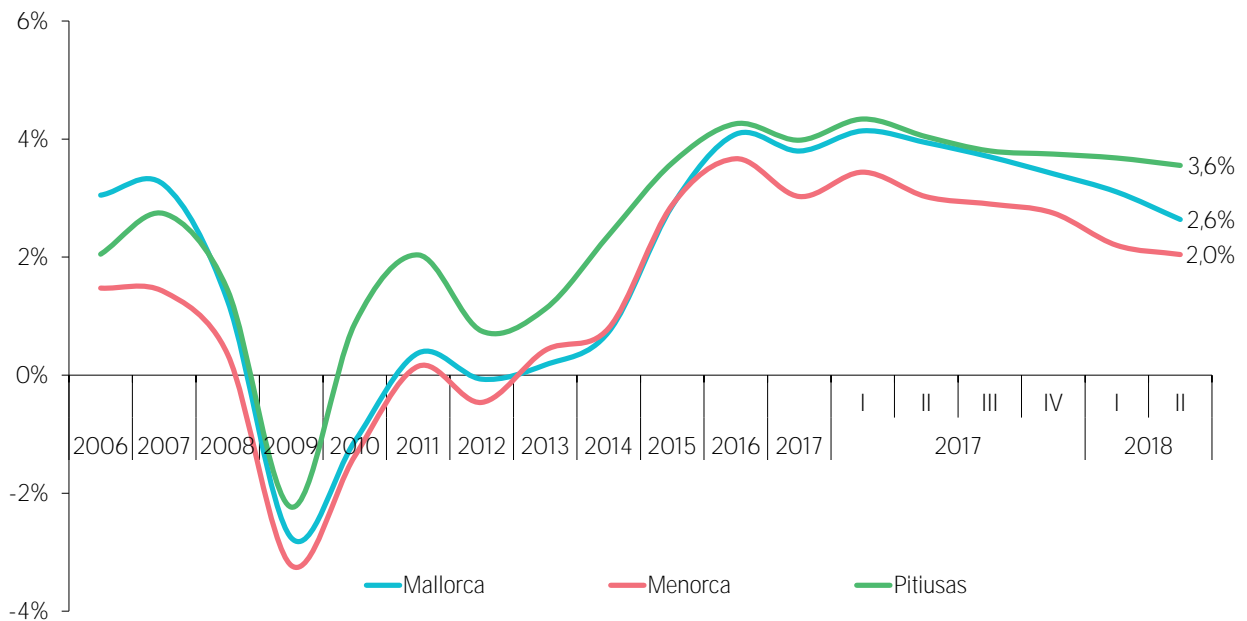


Fuente: DGOE

El hecho que se mantenga el crecimiento en un nivel alto también en el 2018 se refleja en el mercado laboral. En las Islas Baleares, según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), en el tercer trimestre del año se llega a los 621.700, cifra que es un 6,1% superior a la del año anterior. Como se ha comentado en el caso del crecimiento, la media de ocupados de los tres primeros trimestres del 2018 se encuentra en las Islas un 8,4% por encima de la del 2008, mientras que en España todavía tiene que recuperar el 6,6% al encontrarse por debajo. La evolución de los ocupados por cada sector económico es dispar. Así, en el tercer trimestre hay incrementos destacados en la agricultura (95,7%) y en los servicios (7,5%), pero se dan retrocesos en la construcción (-5,8%) y en la industria (-6,1%). Paralelamente a los registros administrativos, el número de parados cae en el tercer trimestre del 2018 (un -19,6% interanual) y se sitúa por debajo de las 48.500 personas por primera vez en diez años. A

escala estatal, la disminución en el número de parados continúa a un ritmo de dos cifras (-10,9%). En cuanto a la tasa de paro, el tercer trimestre presenta habitualmente los ratios más bajos del año en las Islas Baleares y en el 2018 queda en un 7,2%, considerablemente por debajo de la media estatal (14,55%). Tal como se verá más adelante, el sector servicios presenta subidas de la cifra de negocio y del índice de empleo, aunque en el primer caso no llegan al ritmo del conjunto estatal. El comercio reanuda el dinamismo y amplía los resultados positivos. La producción industrial, aunque fluctúa en la primera mitad del año, va acortando las tasas negativas. Como se ha comentado anteriormente, los indicadores de la construcción presentan incrementos destacados, y tanto los proyectos visados como el número de licencias de obra municipales hacen prever que el ritmo de actividad mantendrá la fortaleza también en el 2019.

Gráfico 7. Evolución del VAB por islas



Fuente: DGOE

1 Mallorca

Mallorca presenta en el segundo trimestre del 2018 un crecimiento en términos reales del 2,6%. Eso implica que cede cinco décimas respecto de la variación del trimestre precedente y es la isla que presenta una moderación más destacada. En cualquier caso, visto el peso de Mallorca, la evolución continúa paralela a la media de todo el archipiélago balear. Así, esta isla no es ajena al proceso de moderación del crecimiento que tiene lugar en Europa y en las principales economías. A pesar de que se prevé un continuismo en la ralentización de los crecimientos, se mantendrán un ritmo de actividad y producción todavía elevados.

En los resultados del mercado laboral destaca la buena evolución del número de afiliados a la Seguridad Social en Mallorca, llegando a un aumento del 2,9% en septiembre respecto del mismo mes del 2017. El número de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo en el tercer trimestre del 2018 se incrementa con fuerza en términos interanuales (3,8%). Paralelamente a la mejora del empleo en la isla mayor, también se ha dado un descenso del paro registrado del 4,2%. Con todo, la tasa de paro registrado (calculada como el número de parados registrados entre este mismo número más la afiliación en la Seguridad Social) permanece en torno al 7,0% en septiembre y es medio punto más baja que la del año anterior. En el noveno mes del 2018 se registran un total de 31.765 contratos, una cifra muy parecida a la del 2017. En cuanto a la siniestralidad laboral, el índice presenta en Mallorca el valor más bajo de todas las islas (5.050,9) pero el número de accidentes sube el 1,1% entre septiembre del 2017 y agosto del 2018.

El número de empresas de alta en la Seguridad Social en el tercer trimestre es de 31.035, de conformidad con la demografía empresarial publicada por el Ibestat. En comparación con el mismo trimestre del 2017 significa un aumento del 1,6%. La rama del comercio y las actividades de la hostelería son las que concentran un mayor número de empresas (más de una quinta parte cada una), pero la evolución en cada caso es dispar. Por una parte, las empresas del comercio caen un 1,7% interanual, mientras que las de la hostelería se mantienen (0,0%). Finalmente, cabe destacar los incrementos del número de empresas enmarcadas en el transporte (un 2,6% más) y en la construcción (un 6,6% de variación interanual).

El sector de la agricultura, la ganadería y la pesca en la isla de Mallorca cierra el mes de septiembre con 5.378 trabajadores afiliados a la Seguridad Social. Respecto del año anterior, el incremento es de un 0,8%. En el sector secundario, Mallorca, que concentra el 74,0% de toda la nueva afiliación, registra un incremento de afiliación de un 2,9%. Destaca el avance de la rama manufacturera, con 503 nuevos afiliados (2,9%). El empleo dedicado a la construcción en Mallorca es la muestra más destacada del retorno al dinamismo del sector del ladrillo. Así, la afiliación a la Seguridad Social enmarcada en este sector aumenta un 8,1% en Mallorca. Continúa la aceleración en los indicadores adelantados de la construcción. Los proyectos visados por el Colegio Oficial de Arquitectos de las Islas Baleares hasta septiembre del año en curso presentan tasas de variación positivas en cuanto al número (8,9%), pero sobre todo en el presupuesto medido en términos corrientes (13,7%).

En cuanto a los indicadores turísticos de Mallorca, el número de noches facturadas de los establecimientos hoteleros se mantienen (0,4%), mientras que los apartamentos turísticos presentan una disminución (-5,6%), lo cual contrasta con el aumento en los alojamientos rurales (18,1%). Por origen, el turismo alemán cae un 9,9% en las noches facturadas en hoteles y también el turismo español (8,5%), mientras que aumentan las noches que los hoteles facturan a los viajeros británicos (13,2%) y, sobre todo, al mercado francés (38,2%), al sueco y al noruego (1,4% y 36,7%, respectivamente). En apartamentos, se observa una bajada importante de las pernoctaciones de los británicos (-9,9%), de los alemanes (-5,8%), noruegos (-31,3%) y daneses (-20,3%), a la vez que el mercado sueco aumenta un 11,5%. En esta isla, dado que el número de viajeros crece más que las pernoctaciones en los hoteles, la estancia media disminuye (-2,6%). En los apartamentos turísticos, el número de viajeros decrece más que las pernoctaciones en los hoteles y la estancia media aumenta un 12,0%. El turismo rural presenta un crecimiento muy superior en viajeros que en pernoctaciones, lo cual indica que la estancia media se reduce (-8,4%). El número de pasajeros llegados a Mallorca hasta octubre se sitúa en 13,6 millones. El pasaje aumenta un 3,2% en esta isla gracias, sobre todo, al buen comportamiento del mercado nacional (10,4%). El pasaje alemán continúa en aumento y repunta un 3,7%. Asimismo, otros países de origen muestran variaciones relativas elevadas, como Francia, Austria o Italia, que tienen incrementos de un 18,0%, un 31,2% y un 10,1%, respectivamente. El pasaje que llega a los puertos de Mallorca por vía marítima aumenta significativamente en el caso de la línea regular (15,0%) y los cruceristas se disparan un 20,0% respecto del año anterior.

En cuanto a los indicadores de confianza empresarial del cuarto trimestre de este año, el saldo relativo a la situación de las empresas mallorquinas registra un resultado positivo de 9,4 puntos. En cambio, el saldo de las expectativas es negativo (-4,2 p.p.). El índice de confianza empresarial armonizado (ICEH) del cuarto trimestre retrocede un 3,0% interanual. Por otra parte, entre en enero y en septiembre el número de hipotecas contratadas se incrementa un 1,8% respecto del mismo periodo del año pasado. Las hipotecas sobre viviendas todavía crecen más intensamente (8,3%). De la misma manera, el importe total contratado en estos nueve meses aumenta un 14,0% y el correspondiente a hipotecas sobre viviendas lo hace un 22,8%. En el mes de septiembre de este año las toneladas de mercancías embarcadas y desembarcadas de los puertos de Palma y de Alcudia mantienen la tendencia al alza (2,3%). Las mercancías llegadas vía aérea cambian el signo negativo y el aeropuerto de Son Sant Joan registra un aumento de un 3,6%.

Con respecto a los indicadores de consumo, la demanda de energía eléctrica en Mallorca aumenta en los diez primeros meses un 1,5%. Por otra parte, en los tres primeros trimestres se matriculan en Mallorca 26.769 turismos y 3.572 vehículos de carga, lo cual representa, expresado en términos interanuales, un crecimiento de un 2,9% y de un 2,1%, respectivamente. Finalmente, el consumo de carburantes de automoción del mes de septiembre cae un -2,4% en comparación con el año anterior.

2 Menorca

El valor añadido bruto de Menorca del segundo trimestre del 2018, comparado con el del mismo periodo del 2017, presenta un incremento de un 2,0%, lo cual implica dos décimas de reducción respecto de la tasa precedente. Este ritmo de crecimiento sigue siendo el más moderado de las islas, aunque permanece por encima de los dos puntos porcentuales. Desde el año 2015, Menorca presenta un diferencial negativo respecto de la media del archipiélago, el cual ha llegado a situarse en un punto. No obstante, esta divergencia se reduce en el último trimestre y está lejos del diferencial registrado en épocas anteriores, especialmente en las correspondientes a los ciclos expansivos.

La afiliación a la Seguridad Social del mes de septiembre en Menorca se acerca a las 36.000 personas y queda un 2,4% por encima del registro del mismo mes del 2017. Junto con el incremento en el número de personas afiliadas, también se da un aumento de la jornada media de trabajo, dado que la afiliación equivalente a jornada completa aumenta un 3,7% en el tercer trimestre del 2018. El paro registrado del noveno mes del año cae un 6,6% y el número de desocupados el último día de septiembre apenas supera los 2.800, la cifra más baja desde el 2007. El número de contratos firmados en septiembre se mantiene en torno a los 2.500. La subida del empleo y el descenso de la desocupación dejan la tasa de paro registrado de Menorca en el 6,2%, medio punto menos que el año anterior. En cuanto a la siniestralidad laboral, el número de accidentes de los 12 meses anteriores a agosto del 2018 sube un 9,7% en Menorca y deja el índice de incidencia en 5.381,6.

En el tercer trimestre de 2018, el número de empresas de alta en la Seguridad Social en Menorca es de 3.729, según datos publicados por el Ibestat. Sobre el total de las Islas Baleares esta cifra representa un 8,7% de peso y, comparada con el mismo periodo del 2017, significa un incremento del 0,3%. Las dos actividades con mayor presencia empresarial, el comercio y la hostelería, presentan descensos interanuales (un -1,3% y un -0,6% respectivamente). Compensan estas caídas los incrementos en el número de empresas de la construcción (6,1%) y del transporte (1,1%).

La agricultura y la pesca en Menorca mantienen una afiliación próxima a las 800 altas en septiembre del 2018, pero respecto septiembre del 2017 cae un punto porcentual. Menorca aumenta la afiliación en el sector secundario respecto del año anterior y el número de altas sube un 3,0%. La industria manufacturera, que abarca el 95% del empleo, se incrementa un 2,5%; pero las otras dos ramas industriales, las industrias extractivas y la rama de la energía, el agua y el gas, también aumentan de forma destacada. Igual que sucede en el conjunto de las Islas Baleares, la variación de los afiliados dedicados a la construcción vuelve al terreno positivo, que en el caso de Menorca lo ha hecho más tardíamente, pero en el último mes de septiembre con más intensidad que en el resto de islas (12,0%). El número de proyectos revisados

por el COAIB que se han visado para obras en Menorca los tres primeros trimestres del 2018 es superior en comparación con el mismo periodo del 2017 (8,4%), aunque el presupuesto que implican en términos corrientes es bastante inferior (-19,5%).

En Menorca la llegada de turistas decrece (-2,3%), pero llega a 1,3 millones de turistas. En esta isla sobresale la caída del turismo de origen británico, con una tasa del -11,4% que representa un poco más de un tercio del total y deja el mercado nacional como principal mercado emisor. Las pernoctaciones hoteleras caen en términos acumulados un 3,7% mientras que los viajeros lo hacen un 4,0% respecto del año pasado, lo cual hace que la estancia media se mantenga. En los apartamentos reglados el número de viajeros decrece con más fuerza (-13,2%) que el número de pernoctaciones (-2,8%), lo que significa que la estancia media se alarga hasta casi una semana (12,0%). Desde la perspectiva del medio de transporte, el número total de pasajeros llegados al aeropuerto de Mahón no presenta variaciones interanuales significativas (-0,3%) hasta octubre. En Menorca sube el pasaje nacional (10,2%) y el alemán (1,3%), mientras que caen el pasaje británico (-11,2%) y el italiano (-7,1%). Estos cuatro mercados representan más del 90% del total del pasaje. De los mercados no principales sobresale el suizo (24,0%). Por vía marítima, el Puerto de Mahón presenta un importante decrecimiento de los cruceristas (-12,0%) y del pasaje en línea regular (-10,0%) en septiembre.

La confianza empresarial muestra un saldo positivo con respecto a la situación (4,3) y negativo con respecto a las expectativas (-16,6), si bien en este caso queda muy alejado de las expectativas mostradas por el resto de islas, ya que el saldo medio queda en -7,6 puntos. Además, el índice (ICEH) registra una tasa de variación interanual negativa de un -6,5%. El total de mercancías que entran y salen del Puerto de Mahón durante el noveno mes del 2018 tienen un volumen superior al del mismo periodo del 2017 (un 7,7% en términos relativos). Por otra parte, las toneladas de mercancías llegadas vía aérea disminuyen prácticamente a la mitad. En cuanto al número de hipotecas firmadas hasta septiembre, en comparación con los datos del resto de islas, Menorca presenta el incremento más intenso (9,4%), aunque, con respecto al importe, el incremento es más moderado (8,4%) que en Mallorca o en las Pitiusas. Las hipotecas sobre viviendas, tanto el número como el importe suscrito, registran también avances: un 7,0% y de un 2,9%, respectivamente.

En relación con los indicadores de consumo, la demanda eléctrica cede un 1,0% entre en enero y en octubre respecto el año anterior. En cambio, hasta septiembre se matriculan en Menorca 1.102 turismos y 309 vehículos de carga que representan incrementos de un 4,6% y de un 8,4%, respectivamente. Finalmente, el consumo de carburantes de automoción el mes de septiembre registra una subida interanual de un 1,1%.

3 Pitiusas

También en el segundo trimestre del 2018 Ibiza y Formentera siguen siendo las islas con mayor dinamismo económico. En estos tres meses el crecimiento llega al 3,6%, y, por lo tanto, superan por tercer año consecutivo el hito de los tres puntos y medio. Así como sucede con el resto del territorio, las tasas interanuales tienen una cierta moderación y respecto de la variación de los tres primeros meses del 2018 cede solo una décima. Las Pitiusas no son solamente el territorio donde la crisis económica afectó en menor medida, sino que también donde más crecimiento se ha dado en la fase expansiva. Tal como se ve en el gráfico de comparativa, desde 2005 Ibiza y Formentera permanecen por encima del crecimiento medio de las Islas Baleares y en el último año este diferencial todavía se ha hecho más destacado.

El mercado de trabajo refleja la fortaleza de la economía del archipiélago pitiuso. Los trabajadores de alta en la Seguridad Social muestran un dato el último día de septiembre de 83.749 trabajadores, 77.919 en Ibiza y 5.830 en Formentera. Estas cifras, comparadas con las del mismo mes del 2017 implican incrementos del 4,1% y del 5,0%, respectivamente. El aumento en el número de parados viene acompañado por un alargamiento de la jornada laboral y todo hace que el número de horas trabajadas en el tercer trimestre del 2018 aumente con fuerza (4,5% en Ibiza y 7,3% en Formentera). En cuanto al número de personas paradas, el dato de septiembre también cae a un ritmo del 0,3%. Así las cosas, la tasa de paro registrado queda en el 4,5% para Ibiza y en el 2,4% en Formentera, que si se considera el conjunto de las dos islas se reduce dos décimas respecto del año anterior. El índice de incidencia de los accidentes laborales en las Pitiusas presenta el valor más alto (5.780,8), pero el número de accidentes retrocede un 1,2%.

En cuanto al número de empresas de alta en la Seguridad Social, tanto Ibiza como Formentera muestran incrementos interanuales significativos (un 3,0% y un 5,1%) alcanzando 7.316 y 724 empresas respectivamente. La actividad de la hostelería, que concentra una cuarta parte del número de empresas del archipiélago pitiuso, se incrementa casi un punto porcentual en términos interanuales. El comercio, que tiene un peso de una quinta parte, cae con una variación del -1,7%. Al igual que sucede en el resto de las Islas Baleares, la rama de la construcción y la del transporte incrementan con fuerza el tejido empresarial (un 7,2% y un 15,9% respectivamente).

El número de afiliados a la Seguridad Social en el sector primario

a último día de septiembre es de 561 personas en el conjunto del archipiélago pitiuso. La mayoría se encuentran ubicados en Ibiza (507) y aumentan un 7,0% interanual. Formentera, donde están ubicados los otros 54 trabajadores, tiene un incremento relativo de los efectivos laborales a la agricultura y a la pesca del 3,8%. La industria y la energía de las Pitiusas presenta también el menor peso relativo de las Baleares, con menos de una décima parte de los trabajadores del sector en las islas, contando los de Ibiza y Formentera. A pesar de ello, en septiembre las Pitiusas tienen la tasa interanual de afiliación en el sector secundario más alta (5,1%). Esta variación se reparte con un incremento del 4,4% de la industria manufacturera, uno del 8,2% en las actividades de suministro de agua, saneamiento y residuos, y con un mantenimiento de la afiliación en la rama de suministro de energía eléctrica, gas y aire acondicionado. La afiliación a la construcción en Ibiza y Formentera tiene una variación del 6,1%, que coincide con la variación en Ibiza, y la de Formentera llega al 6,5%. Este aumento del capital humano va acompañado de una mejora en las perspectivas de futuro gracias al aumento en los presupuestos en términos corrientes de los proyectos visados por el Colegio de Arquitectos de las Islas Baleares (2,6%) hasta septiembre.

Los indicadores turísticos en las Pitiusas muestran un retroceso en el número de turistas (-1,2%). A pesar de que los españoles se mantienen, los turistas alemanes y británicos disminuyen (9,3% y 5,2%, respectivamente). En los establecimientos hoteleros las pernoctaciones se incrementan (1,6%) mientras los viajeros caen (-1,4%), y en consecuencia la estancia media repunta (2,4%). En cuanto a los apartamentos turísticos, en Ibiza y Formentera baja la cifra de viajeros (-1,4%), pero gracias a un alargamiento de la estancia media (sube un 10,1%), las pernoctaciones se mantienen. El volumen de pasajeros del aeropuerto de Ibiza se incrementa un 2,1% interanual durante los 10 primeros meses del año. Como en las otras islas, este crecimiento está motivado por el buen comportamiento del mercado nacional (9,4%). El mercado italiano se mantiene con un 0,6% de aumento mientras que el británico y el italiano caen más de un 2% en ambos casos y el suizo decrece hasta un 16,0%. Al mismo tiempo, el pasaje de otros mercados también crece para consolidar el incremento de pasajeros que llegan. Entre ellos destacan el pasaje procedente de los Países Bajos (2,4%) y Portugal (40,3%). La vía marítima también muestra incrementos de pasajeros. En línea regular se dan gracias, sobre todo, la aumento en Ibiza (19,2%), mientras que los pasajeros que van a Formentera se incrementan un 2,1%. Los cruceristas desembarcados presentan un descenso del 12,8%.

Con referencia al indicador de confianza empresarial correspondiente al último trimestre las Pitiusas presentan, por una parte, la mejor valoración de la situación del trimestre anterior (12,0 puntos) y, de la otra, un saldo con respecto a las expectativas a corto plazo negativas (-6,3 puntos). El ICEH se sitúa en un -1,1% interanual y se convierte en la valoración más optimista de todas las islas, más de dos puntos porcentuales por encima del valor promedio del conjunto del archipiélago (-3,3%). En cuanto a las mercancías, en las islas de Ibiza y Formentera en septiembre, las embarcadas y desembarcadas en los puertos no presentan tasas de variación significativas (-1,0% en ambos casos), mientras que las del aeropuerto disminuyen un 4,9%. Hasta septiembre, Ibiza y Formentera presentan conjuntamente descensos muy significativos tanto en la constitución de nuevas hipotecas (-14,2%) como en el caso concreto de las hipotecas sobre viviendas (-26,4%). Contrariamente, hay un avance en las

Pitiusas en relación al importe constituido, ya que respecto de los mismos meses del 2017 se da un aumento del 52,1% y del 5,0% respectivamente. A la vista de los dos últimos resultados, el importe medio sube con fuerza (un 77%) y resulta ser el más alto de las islas.

En cuanto a los indicadores de consumo, la demanda eléctrica del mes de octubre en Ibiza y en Formentera muestra incrementos similares y próximos al 3% en ambas islas. Por otra parte, hasta septiembre se matriculan en Ibiza 2.776 turismos (11,4%) y 546 vehículos de carga (0,0%). En Formentera las matriculaciones son, respectivamente, 180 y 57, con variaciones del -18,9% y del 32,6%. Finalmente, el consumo de carburantes de automoción disminuye un -2,2% conjuntamente en Ibiza y Formentera durante el mes de septiembre.

1 Agropesquero

Agricultura

Tabla 7. Crecimiento del VAB de la agricultura, ganadería y pesca

Tasas de variación interanual a precios constantes (en %)								
2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
-0,4	0,3	-0,5	1,0	0,2	0,0	2,3	1,7	1,4

Fuente: Dirección General de Empleo y Economía

a: avance p: previsión

El VAB provisional del segundo trimestre del año 2018 del sector agropesquero según los datos disponibles del año 2018 es del 1,4 %. Este dato se encuentra muy próximo a la tasa de crecimiento experimentado en el año 2017 (1,7%), pero

por debajo de la estimación que realiza la INE para el conjunto español, que sitúa la variación interanual del VAB de este sector en el 3,2%.

Tabla 8. Afiliación a la Seguridad Social en la agricultura

	Último dato		Variación interanual (%)	
	Fecha	Número	Tendencia	Porcentaje
Islas Baleares	agosto	6.517	→	0,9
Mallorca	agosto	5.009	→	0,0
Menorca	agosto	710	→	-1,5
Ibiza	agosto	435	↗	4,6
Formentera	agosto	28	↗	47,4

Fuente: Ibestat (a partir de datos de la TGSS)

En agosto del 2018 hay, en las Islas Baleares, 6.517 personas afiliadas a la Seguridad Social en agricultura y ganadería, un 0,9% más que en el mismo mes del año anterior. Un 44,6% de estos trabajadores están afiliados al régimen agrario, este dato es prácticamente el mismo que en el mes de agosto del año 2017 (44,8%). Un 38,15% son autónomos y, respecto del año anterior, el número disminuye un 0,43%. El 17,29% restante de los afiliados pertenecen al régimen general, el cual mantiene el dinamismo de periodos anteriores y presenta una variación interanual positiva de un 0,67%. Por islas, la afiliación se incrementa considerablemente en Formentera (47,4% interanual), si bien hay que tener en cuenta que el reducido número de afiliados

que hay en este territorio provoca que pequeñas variaciones supongan cambios porcentuales elevados. En el caso de Ibiza la variación interanual ha sido del 4,6%, de un -1,5 % en Menorca, y finalmente en Mallorca este dato no ha supuesto ninguna variación. En cuanto a la proporción de afiliados de cada isla respecto del total, Mallorca aporta un 76,86%, Menorca un 10,89%, Ibiza un 6,67% y Formentera el 0,43% restante. Finalmente, la variación interanual del porcentaje de afiliados por isla se muy reducida en todos el casos; este hecho indica que el peso en relación al número de afiliaciones por isla prácticamente no se ha modificado.

Tabla 9. Indicadores de la agricultura

	Último dato			Variación interanual (%)			
	Mercado central de Mallorca (productores)	Toneladas	PMP	Toneladas		PMP	
Fruta	enero-julio	60.400	1,2	↘	-9,2	↗	8,9
Hortalizas	enero-julio	56.185	1,1	↘	-3,2	↘	-3,7
Patatas	enero-julio		0,6			↗	11,3
Total	enero-julio	116.586	1,1	↘	-6,4	→	0,9
Mercancías agrarias exportadas		Toneladas	Miles de €	Toneladas		Miles de €	
Patatas	enero-julio	15.908	7.833	↘	-4,8	↗	15,0
Reino Unido	enero-julio	6.556	3.519	↘	27,6	↘	49,4
Dinamarca	enero-julio	4.471	1.771	↘	-14,2	↘	10,7
Goma de garrofín	enero-julio	923	12.222	↗	7,7	↗	90,7
Países bajos	enero-julio	293	3.798	↗	43,6	↗	132,2
Dinamarca	enero-julio	263	3.691	↗	27,3	↗	121,9
Vinos y licores	enero-julio	1.012	6.840	↘	-3,6	↘	-6,6
Alemania	enero-julio	534	2.730	↗	5,2	↘	-3,7
Suiza	enero-julio	155	1.584	↘	-10,9	↘	-8,7

Fuente: Mercapalma, Ibestat

PMP: precio medio ponderado

LA COMERCIALIZACIÓN DE FRUTA Y HORTALIZA QUE PROVIENE DE LOS PRODUCTORES DISMINUYE UN 9,1%

En el mercado central de Mallorca, según los datos acumulados hasta julio del 2018 se han comercializado 72.175 toneladas de fruta y hortaliza que provienen de mayoristas y productores, un 6,4% menos en peso y un 0,9% menos de precio medio ponderado que en el mismo periodo del año 2017. El signo negativo de este dato se produce tanto por la comercialización que proviene de los mayoristas (-6,4 %), y en especial en el caso concreto de la fruta (-9,1 %), como por la comercialización por parte de los productores (-9,1 %), en este segundo caso tanto de frutas (-14,3 %) como de hortalizas (-7,0 %). Este comportamiento en la demanda se acompaña de un aumento destacado del precio medio de la fruta (8,9%), y por contra de la disminución del precio medio de la hortaliza (-3,7 %) en términos interanuales acumulados. Hay que destacar que el precio medio de la **patata** presenta una tendencia al alza y aumenta un 11,3% en los primeros siete meses del 2018 respecto del mismo periodo del año anterior (en el último Boletín publicado que contenía datos hasta el mes de mayo el precio de la patata presentaba una variación interanual del 5,2%).

Con respecto a la cosecha de **cereales**, aunque se preveía una buena campaña para el año 2018 los datos obtenidos de los avances de superficie y producciones agrícolas estimadas para el mes de agosto reflejan reducciones en las estimaciones de las dos magnitudes indicadas. Concretamente, según los datos estimados a agosto del 2018 con respecto al año anterior, todavía provisionales, del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente, la producción de los **cereales** que más se cultivan en las Islas Baleares (trigo, cebada y avena)

refleja que la producción de trigo se prevé que sea de 8 millares de toneladas (un 2,4% menos) en una superficie de cultivo de 5.415 hectáreas (315 más que la superficie del 2017). La producción de cebada se prevé de 28,5 miles de toneladas (un 18,6% menos) en una superficie de cultivo de 19.303 hectáreas (inferior a la de 2017 en 2057 hectáreas). En cuanto a la producción de avena disminuye un 19% interanual y la previsión es de 8,1 miles de toneladas en una superficie de cultivo de 14.736 hectáreas que, en este caso, también supone un aumento de la superficie de cultivo de 336 hectáreas. Para el conjunto del Estado las previsiones también son de una reducción en la superficie de los tres tipos de cultivo: para el trigo un -0,4 %, de cebada un -0,8% y de la avena un -1,0 %.

Según datos de la denominación de origen Aceite de Mallorca, la producción de aceite de oliva de la campaña 2016-2017 fue de 456.699 litros, un 19,2% inferior a la campaña del año anterior. En cambio, la superficie de cultivo fue un 29,5% más y llegó a las 3.256 hectáreas. De este total de aceite producido, 311.554 litros fueron de aceite del cual disminuyó un 8,2% respecto de la campaña 2015-2016. En cuanto a la comercialización fue de 275.462 litros al año 2017 frente los 278.548 litros del año 2016; eso supone una reducción del 1,1 % para el periodo 2016-2017. Del total comercializado, 221.762 litros corresponden al mercado de las Islas Baleares, dato que ha supuesto un aumento interanual del 4,7% con respecto al año 2016. Otros 14.064 litros han sido comercializados en el resto de España, lo cual supone una reducción del 27,5% con respecto al 2016. En tercer lugar, 26.194 litros tienen por destino la Unión Europea (dato que supone una reducción del 11,6% respecto de 2016) y finalmente 13.442 litros van a países terceros (dato que supone una reducción del 24,2% respecto del año 2016).

Con respecto a la producción de almendra, según datos de la Mesa Nacional de Frutos Secos, la campaña 2018-2019 será de 1.250 toneladas recogidas en las Islas Baleares. Esta cifra representa un incremento del 13,6% respecto de la campaña anterior, y supone un 18,9% más que la media de producción 2013-2017. En el ámbito nacional se prevé un aumento anual del 12,6% con una producción de 60.398 toneladas, lo que supone un 32% más que la media de los últimos cinco años. Desde la Mesa Nacional de Frutos Secos han mostrado su preocupación

en materia fitosanitaria debido a su expansión y los daños ocasionados, tanto por la *Xylella fastidiosa* como por la del almendro. También han destacado que las heladas de febrero y marzo han afectado principalmente a las variedades tempranas de la mayoría de las zonas productoras, como es la variedad Marcona y Largueta. Sin embargo, se prevé una producción récord con respecto a la evolución de los últimos diez años y de alta calidad.

Tabla 10. Indicadores de la ganadería

Carne sacrificada en el matadero (toneladas)	Último dato 2018		Variación interanual (%)	
	Periodo	Toneladas	Tendencia	Porcentaje
Ganado vacuno	enero-julio	1.284	↘	-7,2
Ganado ovino	enero-julio	1.080	→	-1,0
Ganado caprino	enero-julio	22	→	-0,3
Ganado porcino	enero-julio	2.036	↘	-3,7
Ganado equino	enero-julio	0	→	0,0
Aves	enero-julio	86	↗	3,0

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente

Nota: Los datos 2018 son provisionales

En el **mercado exterior** en relación con los principales productos de las Islas Baleares que se venden fuera de las fronteras y hasta julio se observa que, con respecto a la patata, se reduce la exportación en volumen (4,8%) pero aumenta en valor económico (15,0%). Entre los principales países compradores de este tubérculo hay que destacar un aumento importante del volumen de las ventas en el Reino Unido (27,6%), a la vez que se reducen las ventas a Polonia (-14,2 %). En valor monetario las exportaciones de patata suponen un incremento al Reino Unido (49,4%) y a Polonia, todo y que en menor proporción (10,7%). Con respecto a la goma de algarrobia, en los primeros siete meses del 2018 continúa con la tendencia positiva que acabó en el 2017 y se da un incremento de las exportaciones de este producto más destacado en valor monetario (90,7%) que en volumen (7,7%). Las ventas internacionales de este producto, del cual las Islas Baleares son un exportador con peso mundial, aumentan en general, destacando sobre todo el caso de Dinamarca en peso (43,6%) y más en valor monetario (132,2%). También es destacable la incorporación de Norteamérica como receptor de las exportaciones de goma de algarrobia con un aumento de ventas en volumen (27,3%) y al mismo tiempo el incremento también en valor monetario (121,9%). Por otra parte, disminuye el valor de la exportación hacia otros países de vinos y licores (un -3,6 %) entre en enero y julio del 2018, en comparación con los mismos meses del 2017. El mercado exterior para el vino y el licor también se mantiene en negativo en cuanto a valor monetario (-6,6 %). Las ventas se mantienen en negativo para los principales países compradores, exceptuando Alemania con un aumento del 5,2%, si bien presenta un decremento en cuanto al valor de las exportaciones (-3,7 %).

Ganadería

Según los datos provisionales acumulados de enero a julio del año 2018 del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio

Ambiente, y en cuanto a las toneladas de carne de ganado sacrificado en los **mataderos** de las Islas Baleares, únicamente aumenta la de carne de aves (3,0%), y disminuyen las de toda el resto de carnes: la de carne de ganado bovino (-7,2 %), la de ganado ovino (-1,0 %), la de ganado caprino (-0,3 %) y la de ganado porcino (-3,7 %). De conformidad con la encuesta de sacrificio de ganado, la variedad más demandada es la carne de ganado porcino, seguimiento de la carne de vacuno, carne de ovino y, en último lugar, de aves. Así, el número de cerdos sacrificados durante los primeros siete meses del 2018 llega a 65.208 animales, que representan 2036 toneladas. En cuanto al ganado bovino, se sitúa en 1284 toneladas (4.991 animales) y el ganado ovino 1080 toneladas (100.827 animales). Si se consideran las cifras del conjunto nacional para los mismos meses del 2018 aumenta un 7,21% la carne sacrificada para el principal tipo de ganado, el porcino. En el caso de las aves, el segundo con mayor peso de toneladas sacrificadas, aumenta un 5,61%, y el tercero, el ganado bovino, aumenta un 2,22%.

ÚNICAMENTE AUMENTA LA CANTIDAD DE TONELADAS DE GANADO SACRIFICADO CORRESPONDIENDO A CARNE DE AVES

De conformidad con las declaraciones obligatorias del sector bovino de leche, publicadas por el Fondo Español de Garantía Agraria (FEGA), el precio medio ponderado de la leche en las Islas Baleares se sitúa en abril en las Islas en 0,312 euros por litro, por debajo de la media nacional, que se sitúa en 0,318 euros por litro. Respecto del año anterior, este precio representa un incremento de un 3,3% en el archipiélago y de un 1,6% nacional. En el conjunto de los cuatro primeros meses del 2018 la producción de leche en las Islas llega a las 21.563 toneladas, un 2,3% menos que en el 2017. Esta producción se entrega totalmente a compradores situados en la misma comunidad autónoma.

Pesca

En septiembre del 2018 el número de afiliados en el sector pesquero es de 655 trabajadores, con una disminución de un 1,2% (8 personas afiliadas) respecto del mismo mes del 2017. La

afiliación en el sector disminuye en todas las islas a excepción de Mallorca, que se incrementa un 0,7%; en Menorca hay un descenso de un -7,77 %, y en Ibiza un -4,11 %. En relación con la concentración de afiliados por isla el 70,1% de afiliados se concentran en Mallorca, el 14,5% en Menorca, el 10,7% en Ibiza y el 4,7% en Formentera.

Tabla 11. Afiliación a la Seguridad Social en el sector pesquero

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
	agosto	658	↘	-2,4
Mallorca	agosto	455	→	-0,7
Menorca	agosto	101	↘	-6,5
Ibiza	agosto	71	↘	-6,6
Formentera	agosto	31	↘	-3,1

Fuente: Ibestat (a partir de datos de la TGSS)

La **producción pesquera** declarada en las Islas Baleares durante los tres primeros trimestres del 2018 fue de 2.360,2 toneladas, con un valor en primera venta de 16,70 millones de euros. En comparación con el mismo periodo del año 2017 (2.504,8 toneladas y 16,75 millones de euros), los datos representan un descenso tanto en el volumen como en el valor de las capturas, concretamente en un 5,8% y un 0,3%, respectivamente. La caída se fundamenta en el primer y tercer trimestre donde tanto las

toneladas como el valor económico en euros de la producción pesquera han sufrido una importante bajada; en el primer trimestre el motivo ha sido una primavera especialmente agitada que ha provocado que se hayan perdido muchas jornadas de pesca, y en el caso del tercer trimestre la caída está relacionada con la pérdida de cuatro embarcaciones de arrastre (10% de la flota balear) suponiendo este tipo de embarcación más del 70% de las capturas declaradas a las Islas Baleares.

Tabla 12. Indicadores de producción pesquera, 2018

Capturas	Peso (kg)	Valor (€)	Variación interanual (%)			
			Peso (kg)	Valor (€)		
Boquerón	379.140	776.714	↘	-12,8	→	-0,9
Pulpo	196.361	788.992	↗	51,7	↗	144,4
Gamba roja	175.366	3.515.626	↗	52,3	↗	14,7
Caramel	123.949		↘	-7,0		
Raya	98.071		↗	5,5		
Morralla	90.413	116.115	↗	27,2	↘	-53,0
Lampuga	78.405	292.646	↗	22,5	↘	-12,8
Sepia	55.072	564.098	↘	-2,5	↘	-11,8
Langosta	44.644	2.034.951			↗	24,7
Salmonete de Roca	32.461		↘	-14,5		
Calamares	24.245	863.955	↘	-40,2	↗	2,8
Sardina	22.456		↘	-64,8		

Fuente: Dirección General de Pesca y Medio Marino

En cuanto a las 10 principales especies en peso y en valor son, respectivamente, las que se presentan en la tabla adyacente. El boquerón, la especie más importante en volumen, reduce su peso en las capturas respecto del año pasado en un -12,8% y el valor económico de éstas en un -0,9%; en cuanto al pulpo y la gamba roja (segunda y tercera especie más capturada en toneladas) han experimentado un incremento del peso y el

valor económico en los tres primeros trimestres del año con respecto al mismo periodo del año pasado, en cambio las otras especies menos vendidas han sufrido una reducción tanto en número de toneladas como en valor en euros: morralla, lampuga y sepia.

2 Industria y energía

Tabla 13. Crecimiento del VAB de la industria y la energía en las Islas Baleares

Tasas de variación interanual a precios constantes (en %)													
Anual				Trimestral									
2014	2015	2016	2017	2016 (p)				2017 (p)				2018 (a)	
		(p)	(p)	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II
-1	1,9	2,6	2,1	2,8	2,8	2,5	2,2	2,3	2,1	1,9	1,9	1,6	1,3

Fuente: Dirección General de Empleo y Economía

a: avance p: provisional

Los principales indicadores sectoriales de la industria dejan ver una situación dual. Por una parte, la exportación de manufacturas y la afiliación presentan resultados positivos. Por la otra, la confianza empresarial, así como la mayoría de indicadores coyunturales, muestran signos contrarios. Este hecho se refleja en la evolución a la baja del **valor añadido bruto (VAB)** de la industria y la energía de las Islas Baleares. Así, la variación del VAB en términos de volumen del segundo trimestre de 2018 presenta un incremento de un 1,3% respecto del 2017, hecho que demuestra que este sector un trimestre más está sufriendo un proceso de ralentización. Si se compara esta evolución con el resto de sectores económicos (2,7% por término medio en el segundo trimestre), el sector secundario queda muy por detrás de la construcción (3,4%) y de los servicios (2,7%) e, incluso, por detrás del sector agropesquero (1,4%). Por otro lado, el PIB de la industria española también se debilita y durante el segundo trimestre del año la tasa de variación se sitúa en un 2,5% interanual, 0,1 puntos porcentuales menos que en el trimestre precedente. El incremento interanual de la industria manufacturera española es de un 3,1%.

LA DESACELERACIÓN DEL VAB DE LA INDUSTRIA PERSISTE EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2018

El sector de la industria y la energía en las Islas Baleares presenta en el mes de septiembre de este año 22.997 afiliados en el régimen general de la **Seguridad Social** y 5.749 en el de autónomos, con un total de 28.746 cotizadores. Estos valores representan, respecto al mes de septiembre del año pasado, un incremento de un 3,1% en el número total de afiliados. Este mes se ganan afiliados, tanto en el régimen general (un 3,5% interanual) como en el de autónomos (un 1,4%). La industria manufacturera del archipiélago es la actividad predominante del sector, dado que agrupa poco más del 79% de los cotizadores. Esta rama gana un 3,0% de afiliados, ligeramente por debajo del incremento medio de toda la industria. La segunda actividad en número de afiliados, que agrupa poco más del 16,1% del total, corresponde al suministro de agua, saneamiento y residuos, y registra un aumento de un 4,8%. Por el contrario, la actividad de suministro de energía, gas y aire acondicionado pierde un 2,2% de afiliados en comparación con el mismo mes del año anterior.

LA AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL DE LA INDUSTRIA SE INCREMENTA UN 3,1% INTERANUAL

Por islas, y en términos porcentuales, el principal incremento interanual de afiliación en la Seguridad Social se produce en Formentera, con una tasa de un 5,6%, si bien se tiene que tener en cuenta que dado el bajo número de trabajadores totales este dato es poco representativo; en todo caso, el dato para el conjunto de las Pitiüses es muy parecido, con un 5,1%. El número de afiliados en las Pitiüses representa un 9,2% del total de las Islas Baleares y un 14,9% de las nuevas afiliaciones. Mallorca concentra el 79,2% del total de la afiliación y un 74,0% de los nuevos afiliados. Además, esta isla registra un incremento de un 2,9% interanual del número de afiliados, destacando el avance de la rama manufacturera, con 503 nuevos afiliados con respecto al mismo mes del año anterior (2,9%). Menorca representa un 11,4% de las afiliaciones y un 10,9% de los nuevos afiliados, ha experimentado un incremento del 3,0% del número de afiliados con respecto al año anterior.

Los **indicadores de confianza empresarial** al cierre del tercer trimestre de 2018 para el conjunto de las Islas Baleares revelan que un 18,8% de los gestores de las empresas del sector de la industria valoran de manera favorable la marcha del negocio, mientras que el 20,3% de los encuestados lo hacen de forma desfavorable. El balance de situación del sector (-1,5 puntos) empeora considerablemente respecto del trimestre precedente y se trata del único sector que toma un dato con signo negativo (saldo entre opiniones favorables y desfavorables de los empresarios). Hay que recordar que para el conjunto de los sectores económicos el saldo se sitúa en el 8,8%. En relación con la valoración de un año atrás (3,1 puntos), el saldo del trimestre actual vuelve a presnetar una caída. En cuanto a las expectativas para el cuarto trimestre, la industria registra una valoración bastante negativa (-12,5%), si bien en este caso se encuentra en línea del resto de sectores económicos que también toman un signo negativo, con excepción del sector de la construcción (11,0%). El 10,9% de las respuestas consideran que la marcha del negocio será favorable frente el 23,4% que opinan lo contrario, eso es, que será desfavorable. Por consiguiente, el balance de expectativas queda en 12,5 puntos negativos. Este dato se encuentra relativamente próximo a la valoración que se realizó el año anterior (-10,7%), y es más negativa que el saldo medio de todos los sectores económicos (-7,6% puntos). Por otra parte, el Índice de confianza empresarial armonizado (ICEH) del cuarto trimestre refleja un retroceso (-1,61% interanual) de la confianza empresarial del sector industrial, en este caso adoptando un valor no tan negativo como el de la confianza mostrada por la media de todos los sectores económicos (-3,3%).

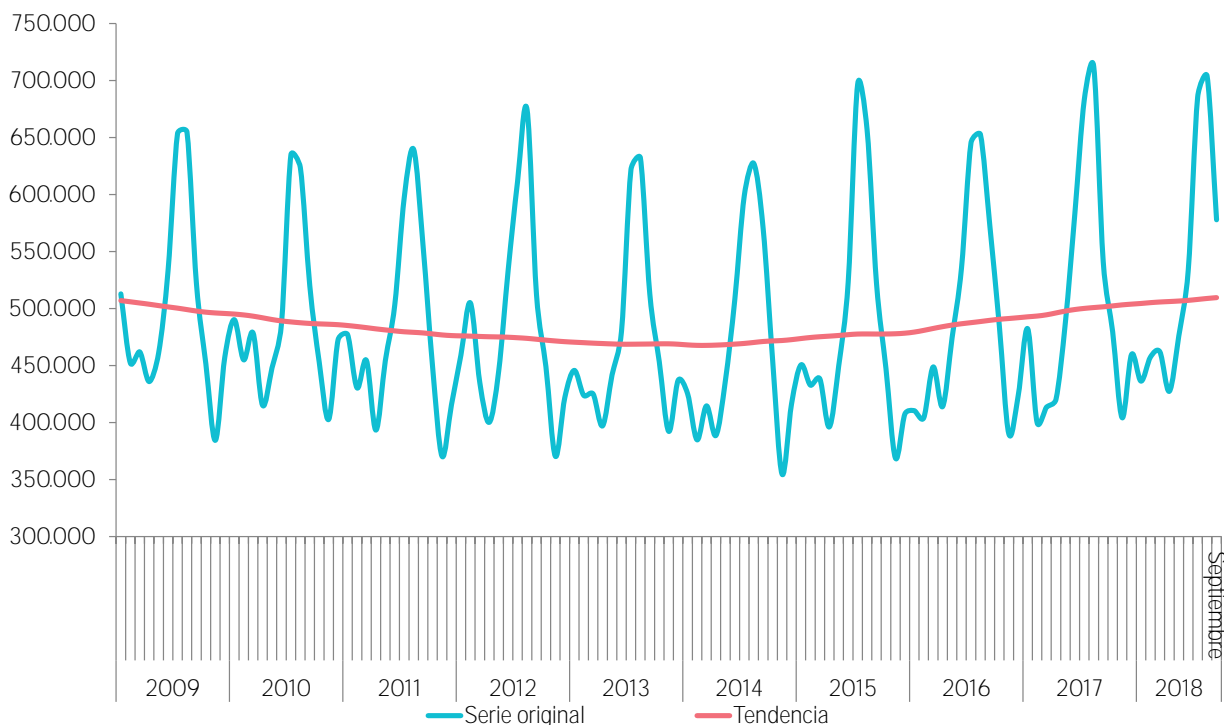
Industria

En agosto, la producción industrial (IPI) sigue la senda de valores positivos en su tasa de variación interanual, si bien en este caso con un crecimiento muy moderado del 0,3%. En el caso del conjunto del Estado, la producción industrial crece a un ritmo de un 1,2%. Por sectores, destacan las subidas interanuales de los bienes de consumo duradero (27,59%) y de los bienes de equipo (13,78%). Por el contrario, toman valores negativos los bienes de consumo no duradero (-12,13%) y los bienes de consumo (-8,55%). La variación interanual de la media del año 2018 hasta el mes de agosto (incluido) se sitúa en las Islas en un -3,5%, y en el conjunto de España en un 2,0%.

LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL DEL MES DE AGOSTO SIGUE EN POSITIVO CON UN 0,3% DE INCREMENTO INTERANUAL

Por otra parte, los indicadores relativos a la actividad manufacturera y a la demanda del sector industrial del mes de agosto continúan en zona negativa, si bien con caídas menos intensas que en meses anteriores. Las ventas de la industria de las Islas se reduce en 16,73 puntos porcentuales en relación con el registro precedente (hay que tener en cuenta la elevada estacionalidad que afecta a este indicador) y la tasa interanual del índice de la cifra de negocios se sitúa en un -0,6%. En el conjunto del Estado, en cambio, la variación interanual del índice del volumen de negocio se sitúa en un 5,9%. Paralelamente, la entrada de pedidos del sector por el mes de agosto sigue adoptando datos negativos pero más suaves que en los meses anteriores. Así, la tasa interanual del índice se sitúa en las Islas en un -0,7%, mientras que en el conjunto de España sube un 7,7%.

Gráfico 8. Energía eléctrica mensual demandada en las Islas Baleares (MWh)



Fuente: Ibestat y elaboración propia

Energía

El mes de agosto ha sido en las Islas Baleares significativamente cálido. Así, la temperatura media se sitúa en los 26,1 °C, lo cual representa una anomalía de 1,1 °C. En el caso de Menorca la temperatura media ha sido de 26,1 °C y la anomalía de 1 °C. En Mallorca la media es de 26 °C (anomalía de 1,1 °C), en Ibiza de 26,8 °C (anomalía de 1,4 °C) y en Formentera de 27,5 °C (anomalía de 1,3 °C). Este hecho, y sin tomar en consideración otros datos (como por ejemplo, la estimación de la presión humana para este periodo temporal) no refleja la demanda de energía eléctrica existente, dado que la demanda del mes de agosto ha supuesto

una bajada de un 0,41% interanual del **consumo de energía eléctrica** (703,7 GW, en el conjunto del archipiélago). El consumo aumenta en el conjunto de las Pitiüses un 3,5%, mientras que registra bajadas significativas tanto en Menorca (-1,8%) como en Mallorca (-1,2%). Si se toma en consideración el acumulado del año 2018 el consumo eléctrico ha experimentado una variación interanual de un 0,8% en las Islas Baleares, con valores positivos en todas las islas, a excepción de Menorca, donde el consumo se reduce (-1,4%). Este mes, de acuerdo con los datos de Red Eléctrica, la generación de energía renovable (26,5 GW) supone una reducción en las Islas de un 2,1% y las emisiones de CO₂ asociadas a la generación eléctrica llegan a las 450,9 toneladas, dato que supone un aumento del 21,3%.

Tabla 14. Indicadores de la industria y la energía

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
	Mes	Valor	Tendencia	Porcentaje
Energía eléctrica demandada (Mwh) ¹	septiembre	577.862	↗	7,7
Índice de producción industrial ¹	agosto	109	→	0,4
Ocupados totales en industria y energía	septiembre	28.746	↗	3,1
Asalariados	septiembre	22.997	↗	3,5
Autónomos	septiembre	5.749	→	1,4
Ocupados según actividades	septiembre	28.746	↗	3,1
Industrias extractivas	septiembre	375	↗	2,7
Industrias manufactureras	septiembre	22.809	↗	3,0
Energía eléctrica, gas y agua	septiembre	5.562	↗	3,6
Mallorca				
Energía eléctrica demandada (Mwh) ¹	septiembre	426.563	↗	7,6
Ocupados según actividades	septiembre	22.772	↗	2,9
Industrias extractivas	septiembre	300	↗	3,4
Industrias manufactureras	septiembre	17.678	↗	2,9
Energía eléctrica, gas y agua	septiembre	4.794	↗	2,7
Menorca				
Energía eléctrica demandada (Mwh) ¹	septiembre	49.182	↗	5,5
Ocupados según actividades	septiembre	3.271	↗	3,0
Industrias extractivas	septiembre	16	→	0,0
Industrias manufactureras	septiembre	3.098	↗	2,5
Energía eléctrica, gas y agua	septiembre	157	↗	12,9
Pitiusas				
Energía eléctrica demandada (Mwh) ¹	septiembre	102.117	↗	8,9
Ocupados según actividades	septiembre	2.654	↗	5,1
Industrias extractivas	septiembre	59	→	0,0
Industrias manufactureras	septiembre	1.985	↗	4,4
Energía eléctrica, gas y agua	septiembre	610	↗	8,16

Fuente: INE, REE, TGSS, elaboración propia

¹ La variación es del ciclo-tendencia T_{t-12} (%)

Por otra parte, la demanda acumulada en el conjunto del archipiélago durante los primeros ocho meses del año crece un 0,84% en relación al mismo periodo de 2017, con valores positivos en todas las islas, excepto Menorca. Concretamente el crecimiento registrado en Ibiza es de un 2,24%, en Formentera un 1,9%, y en Mallorca un 0,79%. En cambio, en Menorca la demanda se reduce en un -1,4%. El total de las emisiones

(2.761,7 millares tCO₂) asociadas a la generación de energía eléctrica aumenta en los primeros 8 meses un 16,2% con respecto al mismo periodo del año pasado. La combustión del carbón supone 1.747 millares de tCO₂ y representa un aumento del 1,75 % interanual. Finalmente comentar que este recurso para la creación de energía eléctrica sigue siendo la principal fuente de emisiones, con casi un 62,3% del total.

3 Construcción

La construcción en las Islas Baleares sigue por una senda de crecimiento, tanto en los indicadores que registran la actividad presente como en los indicadores que suponen previsiones. Eso se refleja en la tasa de crecimiento interanual del VAB de la construcción del segundo trimestre del 2018, la cual mantiene

una elevada tasa de crecimiento del 3,4%. Así las cosas, el sector de la construcción se mantiene en positivo desde hace más de tres años. En el ámbito estatal, el sector de la construcción está acelerando con un 3,5% en 2016, un 6,2% en 2017 y llega en el tercer trimestre del 2018 al 7,2%.

Tabla 15. Crecimiento del VAB de la construcción en las Islas Baleares

Tasas de variación interanual a precios constantes (en %)															
Anual					Trimestral										
2013	2014	2015	2016	2017	2016				2017 (p)				2018 (a)		
			(p)	(p)	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	
-5,4	-2,6	2,9	3,5	3,6	3,8	3,6	3,5	3,1	3,4	3,7	3,7	3,6	3,6	3,4	

Fuente: Dirección General de Empleo y Economía

a: avance p: provisional

El número de certificados de final de obra que se presentan en los ayuntamientos de las Islas Baleares indica la evolución reciente de la actividad de la construcción. De enero en agosto del año 2018 se han expedido 1.360 certificados de final de obra, lo cual representa un crecimiento del 36,1% respecto del mismo periodo del 2017, y muestra un comportamiento similar en cuanto al número total de edificios (35,0%). En línea con los datos anteriores, el valor de la liquidación de la ejecución material de las obras también crece (33,0%). El consumo de cemento es un indicador simultáneo en el de la actividad de la construcción, pero se dispone de la información relativa a las Islas Baleares con más de un año de retraso. Hasta septiembre del 2017 se consumieron 8.441,5 miles de toneladas de cemento, lo cual representa un aumento del 10,39%. Por otra parte, en el ámbito estatal el año 2017 el consumo de cemento ha aumentado un 11%.

El sector de la construcción, especialmente en la parte enfocada a la vivienda, es intensivo en mano de obra. Así, el aumento en el ritmo de actividad se acompaña de un incremento del capital humano dedicado a la construcción. En el mes de septiembre había registrados de alta en la Seguridad Social un total de 49.531 trabajadores, entre asalariados y autónomos, lo cual significa un aumento de un 7,6% respecto del mismo momento del 2017. Destaca la mejora en el número de asalariados con respecto al mismo periodo el año anterior, que representan el 68,7% del total de los trabajadores y que supone un incremento de un 9,2%. Paralelamente a la evolución de los trabajadores, el

número de cuentas de cotización en activo en las Islas Baleares aumenta a buen ritmo (6,7%). Los trabajadores incluidos en el régimen especial de trabajadores autónomos suman 15.468 afiliados, un 5,8% más que en el mismo periodo del 2017. Por ramas de actividad, la construcción de edificios presenta un incremento de capital humano del 9,9% y la construcción especializada muestra una variación interanual de un 6,4%; mientras, la ingeniería civil tiene aumentos de capital humano del 4,7%. Con respecto a la desagregación territorial, las islas con uno el incremento más elevado en términos relativos del afiliados en este mes de septiembre son Menorca y Mallorca (12% y 8,1%, respectivamente). En Ibiza y Formentera, aunque también crece el número de trabajadores, lo hace a un ritmo más suave (6,1% y 6,5%, respectivamente). El paro registrado evoluciona favorablemente a todas las islas, y por término medio se reduce un 7,3% en octubre. Los datos de la encuesta de población activa, de la misma forma que en los boletines anteriores, en el tercer trimestre del 2018 no acompañan los buenos resultados de los otros indicadores; así, la población residente en las Islas Baleares ocupada en el sector de la construcción entre en julio y en septiembre del 2018 presenta una media de 45.300 personas, hecho que supone un decrecimiento del 5,82% interanual y que continúa el proceso de caída que se inició en el primer trimestre de 2017. En los primeros 10 meses del año 2018 el número de parados en el sector de la construcción presenta una media de 5.159 personas, cosa que supone una variación interanual de un -10,3%. De forma parecida, en el ámbito estatal, en el tercer trimestre del 2018 el paro disminuye de forma significativa con un -5,8%.

Tabla 16. Indicadores avanzados de la construcción

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
Asalariados	septiembre	34.063	↗	7,6
Autónomos	septiembre	15.468	↗	5,8
Contratos de trabajo	octubre	5.279	↗	11,8
Certificados de final de obra	agosto	122	↗	79,4
Mallorca				
Asalariados	septiembre	26.535	↗	8,2
Autónomos	septiembre	11.924	↗	6,7
Contratos de trabajo	octubre	3.438	→	1,6
Menorca				
Asalariados	septiembre	2.395	↗	12,7
Autónomos	septiembre	1.193	→	-0,6
Contratos de trabajo	octubre	405	↗	29,4
Pitiusas				
Asalariados	septiembre	5.133	↗	2,7
Autónomos	septiembre	2.218	↗	4,7
Contratos de trabajo	octubre	1.436	↗	40,0

Fuente: Ibestat, OTIB, TGSS

En cuanto a las perspectivas de futuro, la construcción presenta indicadores que hacen prever que se mantendrá el dinamismo a medio plazo. De enero a julio de 2018, el Colegio Oficial de Arquitectos de las Islas Baleares ha tramitado 4.086 expedientes, un 8,7% más que durante el mismo periodo del año 2017. Este aumento de los proyectos visados se produce en todas las islas excepto a las Pitiüses, donde disminuyen un 5,2%. El presupuesto total de los proyectos también crece, e incluso lo hace con más intensidad que el número, el total de los primeros siete meses del año suma 793,6 millones de euros, un 13,9% más en términos corrientes que el mismo periodo del ejercicio anterior. El 70% de este importe tiene por objeto la construcción residencial, mientras que el 4,0% son proyectos de tipo turístico. Los proyectos de ambas finalidades han tenido comportamientos dispares en el periodo enero-julio de 2018 con respecto al año pasado, mientras que el número de visados de carácter residencial ha aumentado un 9,1% y en el caso de los visados de tipo turístico el dato se ha

reducido un 25,6%. La tercera tipología por importancia han sido los visados de Planeamiento, que dentro del primero siete meses del año se ha incrementado un 36,7%. En cuanto a las licencias de obras otorgadas por los ayuntamientos, sólo se dispone de los datos hasta mayo del año 2018, mes en el cual se llega a 1.359 licencias acumuladas desde enero, un 3,5% menos que en el mismo periodo del 2017. Según los datos del Ministerio de Fomento, la obra pública licitada en las Islas Baleares hasta julio del año en curso llega a 147,2 millones de euros, un 8,8% más respecto del mismo periodo del año anterior. El comportamiento de las obras de ingeniería civil (87,8%) respecto del total explica la mayor parte de la obra licitada: este tipo de contratos han sufrido una evolución interanual positiva del 32,8%. Por agente contratante, aumentan las obras públicas licitadas por los entes territoriales en el primero 6 meses del año con respecto al mismo periodo del año anterior en un 29,4%, que compensan la disminución de las del Estado y la Seguridad Social (-10,0%).

4 Servicios

Tabla 17. Crecimiento del VAB de los servicios en las Islas Baleares

Tasas de variación interanual a precios constantes (en %)

Anual				Trimestral									
2014	2015	2016	2017	2016 (p)				2017 (p)				2018 (a)	
		(p)	(p)	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II
1,4	3,1	4,3	3,9	4,1	4,3	4,4	4,2	4,3	4,0	3,8	3,5	3,1	2,7

Fuente: Dirección General de Empleo y Economía

a: avance p: provisional

En el segundo trimestre del 2018, el VAB del sector de los servicios en las Islas Baleares sitúa la variación interanual en un 2,7%; este valor es cuatro décimas inferior al registrado en el primer trimestre del año y 1,3 puntos porcentuales inferior al registro de un año atrás. Las actividades englobadas en el sector de los servicios siguen impulsando el crecimiento de la economía de las islas, aunque el sector de la construcción presenta más dinamismo (3,4%). En España la evolución de los servicios, desde la perspectiva del PIB corregido de efectos estacionales y de calendario, es mes estable, lo cual se refleja en la tasa interanual del primero y segundo trimestre de este año (2,6% y 2,3%, respectivamente), que presentan tasas similares a los trimestres anteriores. Para grupos, en el tercer trimestre en España siguen con registros muy altos las actividades profesionales (6,2%), las de información y comunicaciones (4,3%) y, más moderadamente, las de comercio, transporte y hostelería (3,1%). Únicamente permanecen en negativo las actividades artísticas, recreativas y otros servicios (-1,3%).

EL NÚMERO DE AFILIADOS CRECE UN 1,1% INTERANUAL EN OCTUBRE

En el mes de octubre, el número de trabajadores del sector de los servicios afiliados a la Seguridad Social en las Islas Baleares es de 383.862 personas, lo cual significa un crecimiento interanual de un 1,1%. El sector, considerando todos los regímenes de cotización, gana a 4.308 afiliados y el aumento en términos absolutos y también porcentuales se produce en el régimen general con un 1,8% (5.507 cotizadores más), mientras que los afiliados al régimen de autónomos guarida un 0,8% (547 afiliados menos). Las actividades de educación (1.384 nuevos

afiliados), las actividades sanitarias y de servicios sociales (1.091 nuevos afiliados), y las administrativas y servicios auxiliares (1.064 nuevos afiliados) son las que presentan los avances más significativos en valores absolutos. El contrapunto está en la hostelería (-743 cotizadores) y en las actividades de los hogares y de personal doméstico (-599).

Por islas, en octubre se incrementa el número de afiliados en el sector terciario a Ibiza, que registra la tasa más elevada (2,9%) con 1.228 afiliados más y Mallorca (1,1%), con 3.380 afiliados más. Menorca y Formentera registran caídas con tasas respectivas de un -1,1% (-233 afiliados) y de un -3,1% (89 afiliados).

LA FACTURACIÓN DE LAS EMPRESAS AUMENTA UN 1,9% INTERANUAL EN AGOSTO

Desde el mes de abril en el mes de agosto el indicador de actividad del sector de los servicios (IASS) registra valores por encima de cien y más altos que los de los meses precedentes. La facturación de las empresas en términos interanuales aumenta un 1,9% en las Islas Baleares, si bien este es el menor incremento entre todas las comunidades autónomas en España, la cual por término medio se sitúa en el 8,1%.

En el archipiélago, la cifra de negocio de agosto se acelera de forma significativa en términos interanuales en información y comunicaciones (9,0%), transporte y almacenaje (8,3%), comercio (6,6%) y en las actividades profesionales, científicas y técnicas (6,1%). El resto quedan en negativo: las actividades administrativas y servicios auxiliares (-7,5%), y hostelería y otros servicios (ambas con un -1,3%).

Tabla 18. Indicadores del sector servicios

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
Afiliados a la Seguridad Social	octubre	381.462	→	1,1
Mallorca	octubre	313.230	→	0,2
Menorca	octubre	20.827	→	-1,5
Pitiusas	octubre	46.400	↗	2,3
Índice cifra de negocios de los servicios	agosto	171,26	→	1,9
Transporte y almacenamiento	agosto	163,04	↗	8,3
Hostelería	agosto	206,08	→	-1,3
Información y comunicaciones	agosto	108,06	↗	9,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	agosto	113,74	↗	6,1
Actividades administrativas y servicios auxiliares	agosto	191,78	↘	-7,5
Matriculación de automóviles de turismo para alquiler	septiembre	263	→	-1,1

Fuente: ANFAC, Ibestat, TGSS

El otro indicador sectorial -el índice de empleo- desde abril en agosto se mantiene en valores altos. En agosto, la variación interanual del índice se sitúa en las Islas en un 2,9%, y así ocupa la segunda posición (la primera es para Aragón, con un 3%) con 0,7 puntos porcentuales por encima del registro del conjunto del Estado (2,2%). El empleo aumenta en todos los sectores, de manera más destacada en las actividades profesionales, científicas y técnicas (7,9%), y en información y comunicaciones (6,2%). Los valores más altos del índice de empleo el mes de agosto se dan en la hostelería (171,84).

Finalmente, la matriculación de vehículos para alquiler en septiembre cae un 1,1% en relación en septiembre del año anterior. Si bien, en términos acumulados de enero en septiembre la matriculación de vehículos para alquiler se incrementa un 21,8% y alcanza la cifra de 25.933 vehículos, el máximo de la serie disponible. En cuatro años el acumulado en el mes de septiembre de las matriculaciones de los vehículos para alquiler en las Islas Baleares se ha más que triplicado.

4.1. Comercio

Tabla 19. Indicadores del comercio

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
IASS (cifra de negocios) - Comercio	agosto	148,81	↗	6,6
Índice de comercio al por menor ¹	septiembre	117,78	→	-1,6
Índice de ocupación del comercio al por menor	septiembre	113,74	↗	2,6
Afiliados a la SS actividad comercio y reparación de vehículos de motor y motocicletas	septiembre	88.517	→	1,4
Mallorca	septiembre	69.509	→	1,6
Menorca	septiembre	6.275	→	-1,6
Pitiusas	septiembre	12.436	→	1,6

Fuente: Ibestat, INE, TGSS

¹ Precios constantes de 2015

De conformidad con los indicadores de actividad del sector de los servicios (**IASS**) de las Islas Baleares, durante el mes de agosto el **volumen de negocio** del sector del comercio mantiene el dinamismo del año y sitúa la tasa interanual en el 6,6%, por encima del nivel del IASS de todo el sector servicios que crece un 1,9%. El mes de agosto el **índice de empleo** en el comercio presenta una tasa de variación interanual de un 2,0%, 6 p.p. por debajo de la media del acumulado del año.

LA FACTURACIÓN DEL COMERCIO AL DETALLE EN SEPTIEMBRE PIERDE FUERZA

Las ventas de las empresas de **comercio al detalle** de las Islas Baleares pierden fuerza en septiembre y caen un 1,6% cuando un año atrás presentaron un crecimiento de casi un punto porcentual. En el conjunto del Estado la facturación de los últimos meses presenta una tendencia a la baja, más que en las Baleares, y la tasa de este mes queda en -3,1%, cediendo casi 3 p.p. respecto del mes precedente. En las Islas, la variación media de los primeros nueve meses de este año, en relación con los del 2017, es de un 1,2%, sensiblemente por encima de la del Estado, que queda en un 0,4%. Por otra parte, el ritmo de creación de empleo en el sector se mantiene. Este mes el índice presenta una tasa de variación interanual de un 2,6%, cuatro décimas más que el registro del mes de agosto. En el conjunto del Estado la tasa de variación de septiembre se sitúa en un 1,0%. La variación media de los nueve primeros meses es en el archipiélago de un 2,4%, y en España de un 0,9%.

LA AFILIACIÓN EN LA SEGURIDAD SOCIAL SE INCREMENTA UN 1,4% INTERANUAL EN EL CONJUNTO DEL ARCHIPIÉLAGO

En septiembre, el sector del comercio en las Islas Baleares tenía 87.517 trabajadores en alta laboral en la **Seguridad Social** (67.547 en el régimen general y 20.970 en el de autónomos), lo cual

representa, respecto del mismo mes del 2017, un incremento de un 1,4% en el total de afiliados. Menorca pierde afiliación (-1,6%), lo que supone 103 trabajadores menos. Mallorca y las Pitiusas avanzan un 1,6%. Considerando los valores absolutos, en Mallorca se dan de alta 1.096 nuevos cotizantes y a las Pitiusas 192 (172 en Ibiza y 20 en Formentera). En el conjunto del archipiélago, las actividades correspondientes al comercio al por mayor absorben al 28,1% de los nuevos afiliados y representan un aumento de un 1,7% interanual. La venta y reparación de vehículos, con el 16,1% de los nuevos afiliados, es la rama en que la afiliación crece más, con una tasa anual de un 2,2%. Finalmente, el comercio al detalle concentra el 55,8% restante y crece un 1,1%.

Los resultados de los **indicadores de confianza empresarial** correspondientes al cuarto trimestre de este año revelan que un 27,3% de los gestores de las empresas del sector del comercio valoran de manera favorable la marcha del negocio durante el tercer trimestre de 2018 y que el 15,5% lo hacen de manera desfavorable. El balance de situación, es decir, la diferencia entre los dos porcentajes, es positivo y se sitúa en 11,8 puntos. Esta cifra es 3 puntos porcentuales mejor que el balance medio de todos los sectores, aunque está por debajo del balance del comercio de un año atrás (22,8). Con respecto a las expectativas para el trimestre actual -el cuarto-, el 27,3% de los gestores del sector del comercio encuestados consideran que la marcha del negocio será desfavorable, un porcentaje similar a la valoración del conjunto de todas las ramas (20,4%). Por el contrario, sólo el 9,9% de los empresarios prevé que la marcha del comercio será favorable, por debajo de las perspectivas favorables de todos los sectores (12,8%). El balance de expectativas resultando para el sector del comercio es el más negativo (-17,4%) de entre los sectores que también presentan saldos negativos (-7,6% por término medio), salvo la construcción (11,0%). Finalmente, el índice de confianza empresarial armonizado (ICEH) del comercio baja en términos interanuales un 4,8%, 1,5 p.p. por debajo de la tasa de la media de todos los sectores económicos.

4.2. Hostelería

Tabla 20. Establecimientos turísticos en las Islas Baleares

Islas Baleares	Último dato	Variación interanual	Acumulado	Variación interanual (%)
Pernoctaciones	sept 10.909.391	→ -1,2	ene-sept 62.395.467	→ -0,1
Establecimiento hotelero	sept 9.172.018	→ -0,8	ene-sept 52.644.515	→ 0,2
Apartamento turístico	sept 1.559.536	↘ -4,8	ene-sept 8.683.197	↘ -4,0
Rural	sept 177.837	↗ 11,8	ene-sept 1.067.755	↗ 17,4
Viajeros alojados	sept 1.865.208	→ 0,6	ene-sept 10.731.697	→ 1,0
Establecimiento hotelero	sept 1.570.413	→ 1,1	ene-sept 9.091.656	→ 1,3
Apartamento turístico	sept 247.466	↘ -4,6	ene-sept 1.350.843	↘ -5,0
Rural	sept 47.329	↗ 17,4	ene-sept 289.198	↗ 26,9
Estancia media (días)	sept 5,8	→ -1,8	ene-sept 5,8	→ -1,2
Establecimiento hotelero	sept 5,84	→ -1,8	ene-sept 5,8	→ -1,1
Apartamento turístico	sept 6,302021288	→ -0,1	ene-sept 6,4	→ 1,1
Rural	sept 3,8	↘ -8,8	ene-sept 3,7	↘ -4,8

Fuente: Ibestat

En el mes de septiembre el número de pernoctaciones de turistas en las Islas Baleares se mantiene (-1,2%) respecto de septiembre del 2017 y llega a 10,9 millones. En cifras acumuladas de enero a septiembre, las noches facturadas en los establecimientos turísticos reglados se mantienen en una cifra similar a la del año anterior, y se sitúa en 62,4 millones de pernoctaciones. El número de viajeros del mes de septiembre aumenta un 0,6% en relación con el mismo mes del año 2017. En términos acumulados, la cifra llega a 10,7 millones de viajeros, un 1,0% más que durante el mismo periodo del año anterior. El sector de la hostelería continúa con unos datos de viajeros que, en general, consolidan el fuerte incremento de los últimos años.

Las pernoctaciones en establecimientos hoteleros hasta septiembre del 2018 llegan a 52,6 millones. Eso representa un 0,2% más en términos interanuales, gracias al aumento de un 7,9% del mercado británico y de los mercados francés (23,2%), noruego (31,9%), sueco (10,2%) e italiano (6,5%), que compensan la caída, del turismo alemán (-9,7%), principalmente. En el mes de septiembre, las Islas Baleares tienen un porcentaje de ocupación de plazas ofrecidas en un 83,0%, una pérdida de 1,6 puntos con respecto al mismo mes del año 2017, mientras

que el conjunto de España ha perdido un punto y se sitúa en un 68,1% de ocupación. En cuanto a los apartamentos turísticos, en septiembre las pernoctaciones presentan una disminución con respecto al año 2017 (-4,0% interanual). En este caso, son los británicos los que disminuyen con fuerza (-13,1%), junto con el mercado alemán y noruego, mientras las pernoctaciones de franceses, suecos e italianos repuntan. En el mes de septiembre las Islas Baleares tienen un 64,3% de ocupación de plazas ofrecidas en apartamentos turísticos, 1,5 puntos menos que en septiembre del año 2017. Los datos para los alojamientos de turismo rural muestran un comportamiento muy positivo en las Islas Baleares hasta septiembre: un 17,4% más, gracias al crecimiento del mercado alemán, que crece un 8,5%; del francés, que aumenta un 62,8%, y del mercado nacional, que se incrementa un 17,7%. En agosto, el turismo rural balear consigue un porcentaje de ocupación de plazas ofrecidas en un 68,6%, una ganancia de 1,1 puntos con respecto al mismo mes del año 2017.

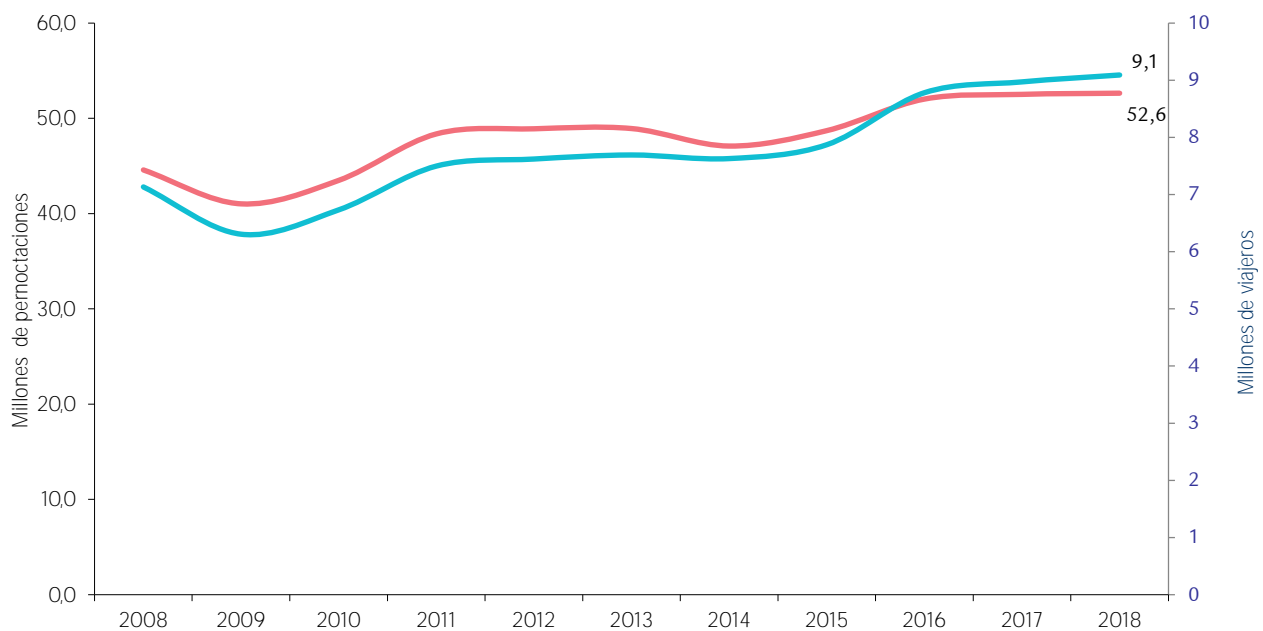
LAS PERNOCTACIONES SE CONSOLIDAN EN NIVELES ALTOS CON 62,4 MILLONES DE ENERO A SEPTIEMBRE

Los **viajeros** que pernoctaron en las Islas Baleares de enero en septiembre del 2018 aumentan por encima de las pernoctaciones y llegan a 10,7 millones, marcando un alza del 1,0 %. Así, los que escogieron un establecimiento hotelero aumentan un 1,3% interanual, con 9,1 millones de personas. El turismo británico y francés muestra una evolución positiva y despuntan un 4,9% y un 26,4% anual respectivamente, mientras que el mercado alemán decrece un 7,9%. No obstante, los viajeros alemanes siguen siendo el mercado más importante y, con más de 470 millares, suponen el 30,0% del total. La progresión de los viajeros en apartamentos turísticos presenta una disminución respecto del año anterior (-5,0%), a causa del retroceso de dos de los mercados principales: el británico, con un -12,1%, y el alemán, con un -8,1%. Finalmente, los clientes del turismo rural, aunque

todavía son minoría en el total de viajeros, son los que evolucionan de forma más favorable dentro de los nueve primeros meses del 2018 y muestran una variación interanual de un 26,9%.

La **estancia media** de enero a septiembre del año en curso presenta un recorte del 1,2 % y se queda en 5,8 días. En el caso de los hoteles, cada viajero está 5,8 días por término medio, con una reducción similar a la indicada antes. En cuanto a los apartamentos turísticos, la estancia llega a 6,4 días, cifra que crece un 1,1%. El viajero que se aloja en establecimientos de turismo rural acorta la estancia con respecto al año anterior un 4,8%, y opta por un número de noches inferior al de los alojamientos anteriores (3,7 días).

Gráfico 9. Pernoctaciones y viajeros en hoteles de las Islas Baleares. Acumulado enero-mayo



Fuente: Ibestat, elaboración propia

El gráfico anterior refleja el incremento tanto de las pernoctaciones como de los viajeros en establecimientos hoteleros, acumulado de enero a septiembre, en los establecimientos hoteleros desde el 2008. Se puede observar el fuerte crecimiento de las dos series, desde el 2014 hasta el 2018, de un 11,8% para las pernoctaciones

y de un 19,2% para los viajeros. Por otra parte, desde el año 2013, momento en que la serie de viajeros se empezó a comportar más positivamente que la serie de pernoctaciones, la estancia media mantiene la tendencia a la baja.

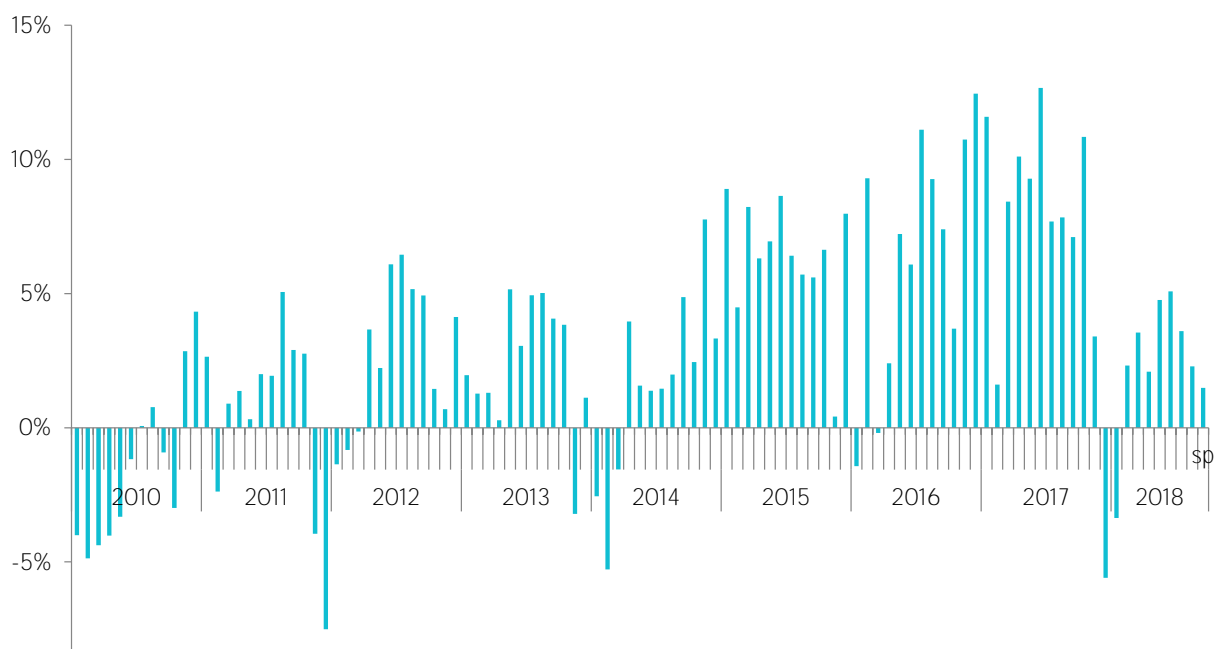
Tabla 21. Establecimientos turísticos en las Islas Baleares

		Último dato	Variación interanual		Acumulado	Variación interanual (%)		
Mallorca								
Pernoctaciones								
Establecimiento hotelero	sep	6.772.908	→	-1,5	en-sept	40.198.754	→	0,4
Apartamento turístico	sep	856.885	↘	-3,8	en-sept	4.960.036	↘	-5,6
Rural	sep	145.895	↗	11,3	en-sept	893.873	↗	18,1
Viajeros								
Establecimiento hotelero	sep	1.128.202	↗	2,2	en-sept	6.749.430	↗	2,6
Apartamento turístico	sep	120.971	↘	-3,5	en-sept	717.076	↘	-15,7
Rural	sep	38.567	↗	17,1	en-sept	241.149	↗	29,0
Estancia media (días)								
Establecimiento hotelero	sep	6,0	↘	-3,7	en-sept	6,0	→	-1,6
Apartamento turístico	sep	7,1	→	-0,4	en-sept	6,9	↗	12,0
Rural	sep	3,8	↘	-5,0	en-sept	3,7	↘	-8,4
Menorca								
Pernoctaciones								
Establecimiento hotelero	sep	763.014	→	0,4	en-sept	3.972.939	↘	-3,7
Apartamento turístico	sep	294.218	↘	-5,0	en-sept	1.559.475	↘	-2,8
Viajeros								
Establecimiento hotelero	sep	115.633	↗	4,2	en-sept	639.740	↘	-4,0
Apartamento turístico	sep	47.745	↘	-8,9	en-sept	225.289	↘	-13,2
Estancia media (días)								
Establecimiento hotelero	sep	6,6	↘	-3,6	en-sept	6,2	→	0,3
Apartamento turístico	sep	6,2	→	0,0	en-sept	6,9	↗	12,0
Pitiusas								
Pernoctaciones								
Establecimiento hotelero	sep	1.636.096	→	2,0	en-sept	8.452.683	→	1,6
Apartamento turístico	sep	408.432	↘	-6,6	en-sept	2.160.993	→	0,0
Viajeros								
Establecimiento hotelero	sep	326.577	↘	-3,6	en-sept	1.695.244	→	-1,4

En este párrafo se analizarán las magnitudes anteriores para cada una de las islas del archipiélago. El número de pernотaciones, en términos acumulados hasta septiembre, presenta variaciones positivas en las Pitiusas (1,2%), mientras que retroceden las pernотaciones en Menorca (-3,4%) y se mantienen en Mallorca. Por una parte, en **Mallorca** el número de noches facturadas de los establecimientos hoteleros se mantienen (0,4%), mientras que los apartamentos turísticos presentan una disminución (-5,6%), la cual contrasta con el aumento en los alojamientos rurales (18,1%). Por origen, el turismo alemán cae un 9,9% en las noches facturadas en hoteles y también el turismo español (8,5%), mientras que aumentan las noches que los hoteles facturan a los viajeros británicos (13,2%) y, sobre todo, al mercado francés (38,2%), al sueco y al noruego (1,4% y 36,7%, respectivamente). En apartamentos, se observa una bajada importante de las pernотaciones de los británicos (-9,9%), de los alemanes (-5,8%), noruegos (-31,3%) y daneses (-20,3%), a la vez que el mercado sueco aumenta un 11,5%. En esta isla, dado que el número de viajeros crece más que las pernотaciones

en los hoteles, la estancia media disminuye (-2,6%). En los apartamentos turísticos, el número de viajeros decrece más que las pernотaciones en los hoteles y la estancia media aumenta un 12,0%. El turismo rural presenta un crecimiento muy superior en viajeros que en pernотaciones, lo cual indica que la estancia media se reduce (-8,4%). En **Menorca** las pernотaciones hoteleras caen en términos acumulados un 3,7%, mientras que los viajeros lo hacen un 4,0% respecto del año pasado, lo cual hace que la estancia media se mantenga. En los apartamentos reglados el número de viajeros decrece con más fuerza (-13,2%) que el número de pernотaciones (-2,8%), cosa que hace que la estancia media se alargue hasta casi una semana (12,0%). En las **Pitiusas**, en los establecimientos hoteleros las pernотaciones se incrementan (1,6%), mientras los viajeros descienden (-1,4%), y en consecuencia la estancia media repunta (2,4%). En cuanto a los apartamentos turísticos, en Ibiza y Formentera baja la cifra de viajeros y las pernотaciones se mantienen (-1,4% y 0,0%, respectivamente), y por lo tanto la estancia media sube un 10,1%.

Gráfico 10. Variación interanual de los precios hoteleros en las Islas Baleares (enero 2010 a mayo 2018)



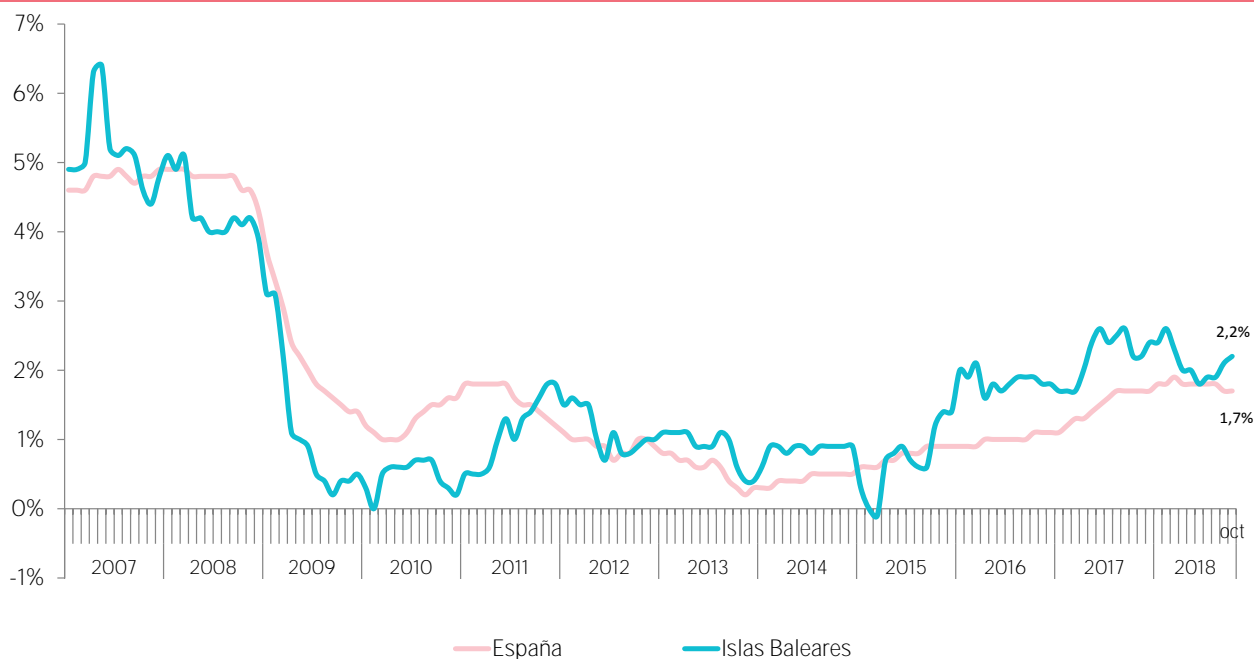
Fuente: INE

HAN SEGUIDO SUBIENDO LOS PRECIOS HOTELEROS Y LOS INGRESOS POR HABITACIÓN DURANTE ESTA TEMPORADA

Tal como se puede ver en el gráfico adjunto, los precios hoteleros en las Islas Baleares han seguido subiendo durante esta temporada, si bien con menos intensidad que los tres últimos años. Los incrementos interanuales han sido mayoritariamente positivos desde abril del año 2014. Desde el 2011 los meses que presentan tasas de variación negativas en los precios hoteleros son de temporada baja, mientras que los meses donde hay más ocupación presentan subidas de precios cada año. El ligero

aumento del número de pernотaciones, junto con la subida de los precios, ha estirado al alza la rentabilidad hotelera. Así, por habitación disponible (RevPAR), en septiembre del 2018 se incrementa un 2,1% y queda en 92,2 euros. Se tiene que señalar que este indicador de rentabilidad se ha incrementado año tras año desde el 2010. La tarifa media diaria o ADR aumenta un 3,5% en las Islas Baleares (llega a los 104 euros) en septiembre de 2018 y esta temporada de verano alcanza los máximos de la serie (132,4 euros en agosto). También presenta un incremento constante de precios desde el año 2010.

Gráfico 11. Variación interanual del IPC de restaurantes



Fuente: INE

En cuanto a los precios de la oferta complementaria, en el gráfico anterior se observa la evolución que ha seguido al subgrupo de restauración y comedores. Durante los meses del año 2018 la variación interanual de los precios en las Islas Baleares es por término medio de un 2,1%, mientras que en el conjunto estatal

queda en un 1,8%. La variación de los precios de la oferta complementaria en el archipiélago balear desde octubre del año 2015 se sitúa constantemente por encima de la variación de precios del Estado, si bien en los meses de verano de este año casi están igualados ambos valores.

Tabla 22. Turistas internacionales llegados a las Islas Baleares por país de residencia

	Último dato		Variación interanual (%)		Acumulado		Variación interanual (%)	
Islas Baleares	septiembre	2.322.531	↗	2,5	ene-sept	14.523.421	→	0,6
España	septiembre	290.889	↗	13,5	ene-sept	2.322.793	↗	6,3
Alemania	septiembre	677.103	→	1,4	ene-sept	3.958.027	↘	-5,1
Reino Unido	septiembre	538.939	↘	-11,5	ene-sept	3.310.527	↘	-2,0
Mallorca	septiembre	1.612.884	↗	4,7	ene-sept	10.293.264	→	1,4
España	septiembre	140.052	↗	19,5	ene-sept	1.228.612	↗	9,4
Alemania	septiembre	612.998	↗	2,1	ene-sept	3.641.797	↘	-4,8
Reino Unido	septiembre	327.796	↘	-5,6	ene-sept	2.095.726	→	1,6
Menorca	septiembre	219.456	→	-1,4	ene-sept	1.331.888	↘	-2,3
España	septiembre	67.182	↗	12,9	ene-sept	487.330	↗	7,1
Alemania	septiembre	76.987	↘	-19,4	ene-sept	456.804	↘	-11,4
Pitiusas	septiembre	490.190	↘	-2,6	ene-sept	2.898.270	→	-1,2
España	septiembre	83.654	↗	5,1	ene-sept	606.852	→	0,1
Reino Unido	septiembre	134.157	↘	-19,5	ene-sept	757.997	↘	-5,2
Alemania	septiembre	48.743	↘	-8,1	ene-sept	247.565	↘	-9,3

Fuente: Ibestat

Según los datos publicados por el Ibestat, hasta septiembre del 2018 llegan 14,5 millones de **turistas** a las Islas Baleares, cifra que representa un 0,6% más que durante los mismos meses del año 2017. Este aumento es gracias, sobre todo, al comportamiento del mercado nacional (6,3%), mientras que tanto el mercado alemán como el mercado británico presentan variaciones negativas (-5,1% y -2,0%, respectivamente). El turismo alemán representa el 27,3% del total, mientras que el británico significa el 22,8% y el turismo español el 16,0% de los visitantes. Asimismo, se tiene que destacar el comportamiento dinámico del turismo francés, que crece un 20,5%, y del belga (10,2%).

Las tasas acumuladas de enero a septiembre de los turistas

llegados crecen un 1,4% en Mallorca, y la cifra de turistas supera los 10,3 millones. En esta isla hay que destacar el crecimiento del turismo nacional, con un 9,4% de incremento interanual. A pesar de eso, en valores absolutos el turismo alemán es lo más importante, con 1,2 millones de turistas (el 35,4% del total), aunque disminuye un -4,8%. En Menorca su llegada decrece (-2,3%), pero llega a 1,3 millones de turistas. En esta isla sobresale la caída del turismo de origen británico, con una tasa del -11,4%, que representa un poco más de un tercio del total y deja el mercado nacional como principal mercado emisor. Las Pitiusas en número de turistas retroceden un 1,2%, los españoles se mantienen y los alemanes y británicos disminuyen (9,3% y 5,2%, respectivamente).

4.3. Transporte y comunicaciones

Tabla 23. Afiliados a la Seguridad Social

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
	octubre	24.366	→	0,9
Transporte y almacenaje	octubre	24.366	→	0,9
Mallorca	octubre	19.502	→	-1,6
Menorca	octubre	1.175	↗	8,8
Pitiüses	octubre	3.586	↗	14,5
Información y comunicación	octubre	8.527	↗	6,9
Mallorca	octubre	7.693	↗	6,9
Menorca	octubre	317	↗	7,1
Pitiüses	octubre	489	↗	7,5

Fuente: Ibestat (TGSS)

Hasta a loctubre del 2018 el número de **afiliados** en la rama de transporte y almacenaje aumenta un 3,8% interanual para el conjunto de las Islas Baleares, cosa que refleja el incremento de actividad en esta rama en el archipiélago balear. La afiliación se incrementa en Menorca (3,9%) y en las **Pitiüses** (13,9%), mientras que en Mallorca lo hace de una manera más reducida (1,9%). Por otra parte, la cifra de trabajadores del sector de información

y comunicaciones también crece (un 6,9%) respecto del acumulado de enero en octubre del año anterior. El aumento en el número de trabajadores en este caso se da sobre todo gracias a Mallorca (7,5%), mientras que en Menorca también presenta un ligero aumento (3,9%) y en las **Pitiüses** no hay variaciones significativas (-1,0%).

Tabla 24. Pasajeros llegados via aérea según origen de vuelo

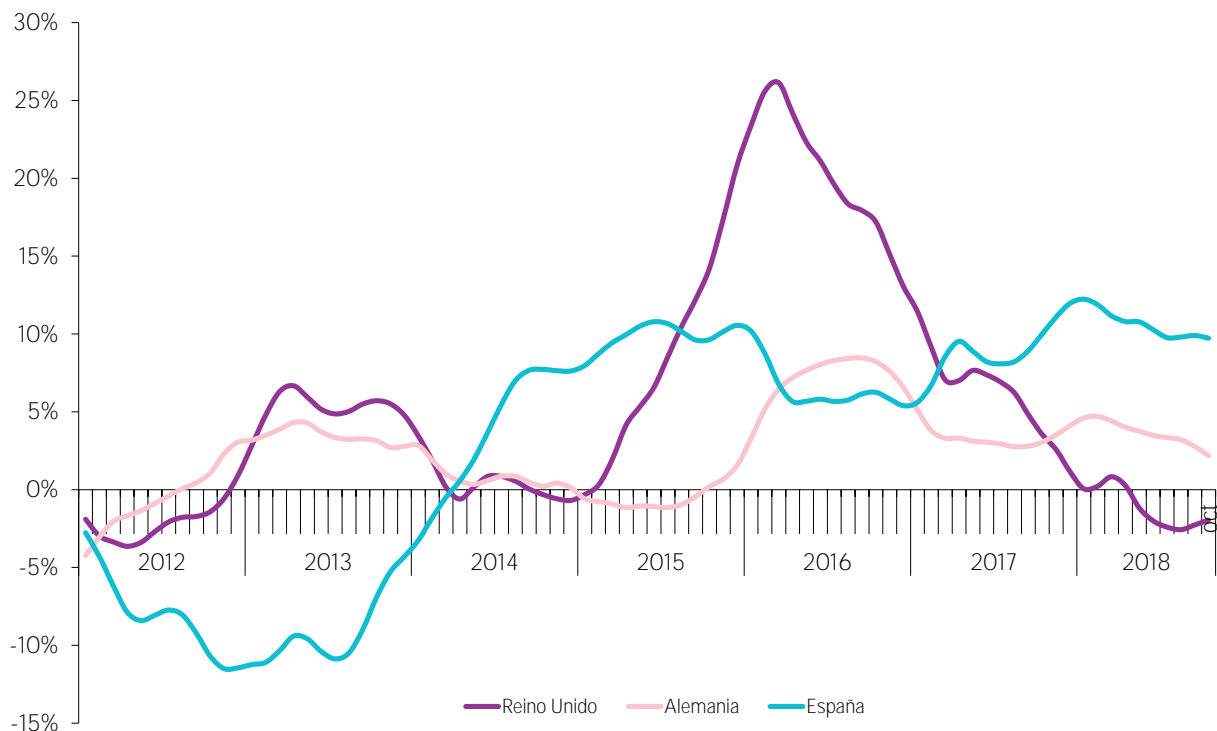
	Último dato		Variación interanual (%)	
Islas Baleares	enero-octubre	19.027.594	↗	2,7
España	enero-octubre	5.216.725	↗	10,1
Alemania	enero-octubre	5.034.141	↗	3,2
Reino Unido	enero-octubre	4.150.085	↘	-4,8
Italia	enero-octubre	776.694	↗	2,0
Suiza	enero-octubre	575.536	↘	-11,5
Francia	enero-octubre	610.225	↗	9,3
Mallorca	enero-octubre	13.549.084	↗	3,2
España	enero-octubre	2.978.776	↗	10,4
Alemania	enero-octubre	4.642.096	↗	3,7
Reino Unido	enero-octubre	2.653.897	↗	-4,3
Italia	enero-octubre	223.523	↗	10,1
Suiza	enero-octubre	481.326	↗	-11,8
Francia	enero-octubre	420.252	↗	18,0
Menorca	enero-octubre	1.633.332	→	-0,3
España	enero-octubre	779.455	↗	10,2
Alemania	enero-octubre	73.159	→	1,3
Reino Unido	enero-octubre	520.770	↘	-11,2
Italia	enero-octubre	102.423	↘	-7,1
Suiza	enero-octubre	18.401	↗	24,0
Francia	enero-octubre	54.642	↘	-14,5
Ibiza	enero-octubre	3.845.178	↗	2,1
España	enero-octubre	1.458.494	↗	9,4
Alemania	enero-octubre	318.886	↘	-2,8
Reino Unido	enero-octubre	975.418	↘	-2,2
Italia	enero-octubre	450.748	→	0,6
Suiza	enero-octubre	75.809	↘	-16,0
Francia	enero-octubre	282.202	↗	2,4

Fuente: Ibestat (AENA)

Los **pasajeros** arribats entre en enero y en octubre de este año en las Islas Baleares por vía aérea aumentan un 2,7% en comparación con el mismo periodo del año pasado, cosa que indica que se volverá a alcanzar un nuevo récord histórico gracias a la evolución del mercado doméstico y el alemán con importantes incrementos de pasajeros procedentes de Austria y de Francia. Así, durante los primeros 10 meses del año 2018 llegan 19,0 millones a los aeropuertos de las Islas Baleares, y continúa la tendencia al alza de años anteriores. Entre los principales mercados emisores destaca el doméstico, con un fuerte incremento (un 10,1%) y el mercado alemán, que también aumenta (3,2%), cada uno de ellos representan un 27% del

total de pasajeros. El mercado británico, que representa un 22% del total, disminuye casi un cinco por cent. También se da un incremento de otros mercados; así, crece con fuerza el número de pasajeros de orígenes como Francia (9,3%) y Austria (27,7%), y también, aunque con menos intensidad, los procedentes de Italia (2,0%). Del total de pasajeros que aterrizan en los aeropuertos de las Islas Baleares durante los diez primeros meses del año 2018, el 72,6% son extranjeros y superan los 14 millones y se incrementan en un 6%. Por otra parte, se tiene que comentar que los pasajeros llegados, durante este periodo, procedentes de uno de los tres mercados principales (España, Alemania y Reino Unido) representan el 75,7% del pasaje total.

Gráfico 12. Pasajeros llegados a las Islas Baleares por vía aérea según origen de vuelo. Ciclo-tendencia



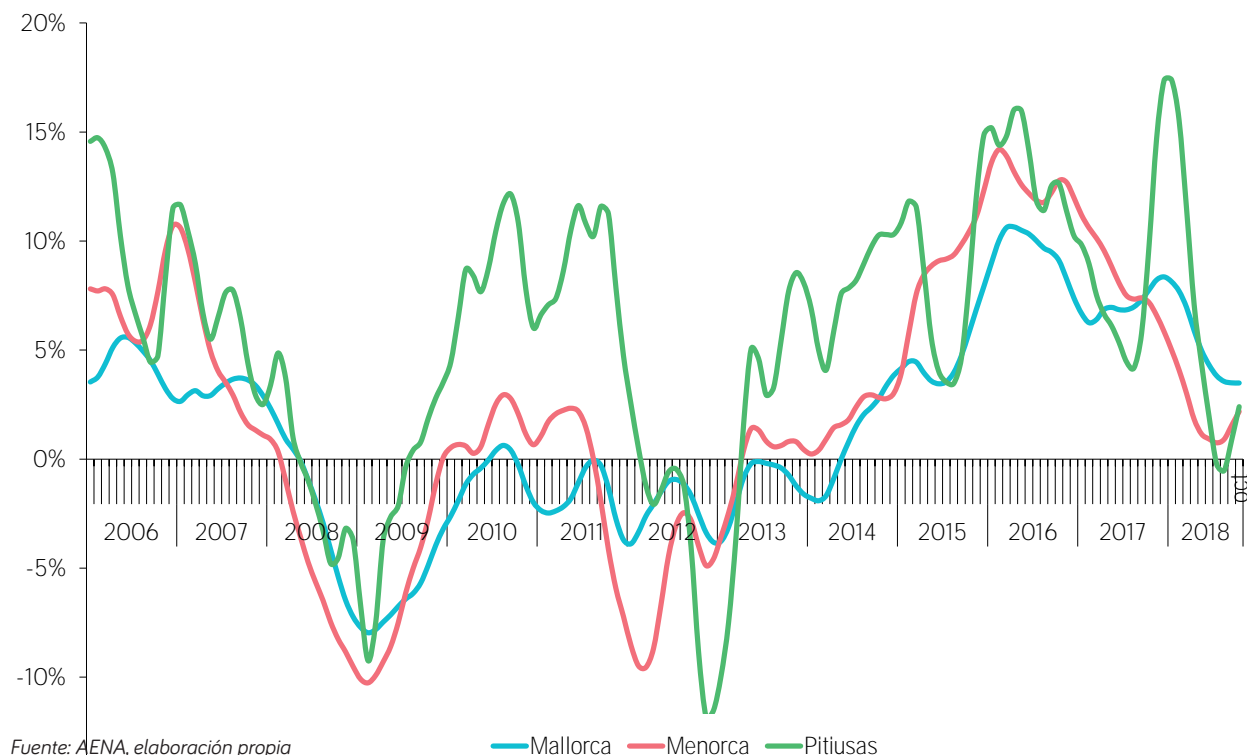
Fuente: AENA, elaboración propia

HASTA OCTUBRE HAN LLEGADO 19 MILLONES DE PASAJEROS, UN 2,7% MÁS INTERANUAL

Por el que se refiere a la evolución del tráfico aéreo por islas, el pasaje crece en todos los aeropuertos menos en Menorca, que se mantiene. El número de pasajeros llegados a Mallorca hasta octubre se sitúa en 13,6 millones. El pasaje aumenta un 3,2% en esta isla gracias, sobre todo, al buen comportamiento del mercado nacional (10,4%). En Mallorca el pasaje alemán continúa en aumento y repunta un 3,7%. Asimismo, otros países de origen muestran variaciones relativas elevadas, como Francia, Austria o Italia, que tienen un incremento de un 18,0%, un 31,2% y un 10,1%, respectivamente. El número total de pasajeros llegados al aeropuerto de Mahón no presenta variaciones interanuales significativas (-0,3%) hasta octubre. En Menorca sube el

pasaje nacional (10,2%) y el alemán (1,3%), mientras que caen el pasaje británico (-11,2%) y el italiano (-7,1%). Estos cuatro mercados representan más del 90% del total del pasaje. De los mercados no principales sobresale el suizo (24,0%). Finalmente, el volumen de pasajeros del aeropuerto de Ibiza se incrementa un 2,1% interanual durante los 10 primeros meses del año. Como a las otras islas, este crecimiento está motivado por el buen comportamiento del mercado nacional (9,4%). El mercado italiano se mantiene con un 0,6% de crecimiento, mientras que el británico y el italiano se caen más en un 2%; ambos y el suizo decrecen hasta un 16,0%. Al mismo tiempo, el pasaje de otros mercados también crece para consolidar el incremento de pasajeros que llegan a esta isla. Entre ellos destacan el pasaje procedente de los Países Bajos (2,4%) y Portugal (40,3%).

Gráfico 13. Pasajeros llegados vía aérea por islas. Ciclo-tendencia



Fuente: AENA, elaboración propia

Según datos de **Turespaña** (Ministerio de Industria, Comercio y Turismo), los aeropuertos de las Islas Baleares reciben cada vez más entradas de pasajeros en compañías aéreas de bajo coste. Así, hasta octubre del 2018 estas compañías transportaron casi a 7,8 millones de pasajeros, lo cual representa un aumento de un 13,9% respecto de las cifras del mismo periodo del año 2017. Los incrementos de pasajeros que viajan en compañías de bajo coste no se explica sólo por el incremento general de pasajeros, sino también por la reducción de los pasajeros que viajan con compañías tradicionales. Así las cosas, los viajeros llegados a las Islas Baleares en compañías aéreas tradicionales entre en enero y en octubre del 2018 llegan a 6 millones y han disminuido respecto del año pasado un 13,5%.

De conformidad con los datos publicados por el **INE**, los viajeros del transporte metropolitano de Palma se cifran en 641 millares durante el primero nueve meses del año en curso, un 22,3% superior al dato del mismo periodo del año pasado. Al mismo tiempo, los usuarios del transporte en autobús de Palma, que suman 31,5 millones, se incrementan en un 1,2% interanual.

SE SIGUE INCREMENTANDO EL TRÁFICO MARÍTIMO DE PASAJEROS EN LÍNEA REGULAR Y EN CRUCEROS

El tráfico marítimo de pasajeros en línea regular en las Islas Baleares, según la Autoridad Portuaria de Baleares, sigue

aumentando en el 2018 (un 7,8% interanual hasta septiembre). La evolución de pasajeros por vía marítima en línea regular el mes de septiembre, en términos interanuales, no tiene lugar en el mismo sentido ni con la misma intensidad en todas las islas. Destaca el crecimiento en Mallorca, con una tasa de variación del 15,0%, y el de Ibiza que todavía presenta un incremento más elevado (19,2%), mientras que en Formentera crece un 2,1%. Menorca, según la Autoridad Portuaria, se la única isla donde decrecen los pasajeros en línea regular (-10,0%). Se tiene que tener en cuenta que, en esta isla, sólo se tienen datos actualizados del Puerto de Mahón. El Puerto de Ciutadella está alcanzando año tras año más volumen de pasajeros; en junio alcanza los 179 millares en términos acumulados (un 3,8% más interanual), dato que supera los de Mahón que en el mismo periodo son 26 millares. Por otra parte, el tráfico de pasajeros en cruceros turísticos en las Islas Baleares, después de un año 2017 de récord, continúa con una tendencia al alza (un 14,8% más) hasta septiembre del 2018 que se sitúa en casi dos millones de cruceristas. El mes de septiembre los cruceristas alcanzan un incremento interanual del 13%, que se explica por el fuerte aumento de los cruceristas del Puerto de Palma, que, además, concentra el 80% del total de cruceristas que han llegado a las Islas Baleares durante los nueve primeros meses del año. Por islas, destaca Mallorca (con los puertos de Palma y de Alcúdia) con un incremento de cruceristas del 20,0%, mientras el Puerto de Mahón y los de las Pitiüses decrecen hacia un 12,0% cada uno.

Tabla 25. Tráfico de pasajeros por vía marítima

	Último dato		Variación interanual (%)	
Islas Baleares				
Línea regular	septiembre	848.653	↗	6,0
Cruceros turísticos	septiembre	331.031	↗	13,0
Mallorca				
Línea regular	septiembre	175.414	↗	15,0
Cruceros turísticos	septiembre	264.004	↗	20,0
Menorca				
Línea regular	septiembre	15.691	↘	-10,0
Cruceros turísticos	septiembre	18.210	↘	
Pitiusas				
Línea regular (excepto de Formentera a Ibiza)	septiembre	92.811	↗	19,2
Línea regular Formentera	septiembre	564.737	↗	2,1
Cruceros turísticos	septiembre	48.817	↘	-12,8

Fuente: Ibestat

Incluye embarques, desembarques y en tránsito.

Hasta septiembre de este año, el transporte marítimo de **mercancías** presenta un alza del 4,4% respecto del año anterior para llegar a los 10,1 millones de toneladas. Este es un indicador que se encuentra muy correlacionado con la actividad económica del archipiélago en general. Por islas, las mercancías transportadas por vía marítima el mes de septiembre muestran un signo positivo en Mallorca (2,3%) y en Menorca en el Puerto de Mahón (7,7%), mientras que cogen el signo contrario a Ibiza y Formentera (-0,1%, en ambos casos). Para Menorca se tiene que indicar que el Puerto de Ciutadella ha ganado importancia dentro

del transporte de mercancías según los datos de Puertos de las Islas Baleares.

LAS MERCANCÍAS TRANSPORTADAS SIGUEN AUMENTANDO POR VÍA MARÍTIMA; HASTA SEPTIEMBRE PASAN LOS 10 MILLONES DE TONELADAS

El transporte de mercancías por vía aérea, el mes de septiembre, decrece un -6,7% interanual, para llegar a las 871 mil toneladas. La causa es la caída del transporte de mercancías en Menorca e Ibiza: un -48,1% y un -4,9%, respectivamente.

Tabla 26. Transporte de mercancías. Toneladas embarcadas y desembarcadas

	Último dato		Ciclo-tendencia T ¹ _{t-12} (%)	
Islas Baleares				
Marítimo	septiembre	1.392.158	→	1,8
Aéreo	septiembre	1.143.838	↘	-6,7
Mallorca				
Marítimo	septiembre	1.057.398	↗	2,3
Aéreo	septiembre	871.194	↗	3,6
Menorca				
Marítimo (puerto de Mahón)	septiembre	64.332	↗	7,7
Aéreo	septiembre	112.644	↘	-48,1
Pitiusas				
Marítimo Ibiza	septiembre	246.244	→	-1,0
Marítimo Formentera	septiembre	24.184	→	-1,0
Aéreo Ibiza	septiembre	160.000	↘	-4,9

Fuente: Ministerio de Fomento, Puertos de Baleares, elaboración propia

4.4. Intermediación financiera

Tabla 27. Indicadores de intermediación financiera

Islas Baleares	Último dato		Ciclo-tendencia T ¹ _{t-12} (%)	
Número de hipotecas constituidas	agosto	1.284	↘	-4,0
Mallorca	agosto	1.056	→	0,9
Menorca	agosto	102	↘	-7,1
Pitiusas	agosto	126	↘	-13,7
Importe de nuevas hipotecas (millones de €)	agosto	302,1	↗	19,0
Depósitos (millones de €)	2º trim	24.958	↗	5,3
Créditos (millones de €)	2º trim	29.008	↘	-4,6
Número de oficinas de entidades financieras	2º trim	781	↘	-4,0
Afiliados a la SS actividad intermediación financiera ¹	septiembre	6.977	→	-1,5
Mallorca ¹	septiembre	6.486	→	-1,9
Menorca ¹	septiembre	183	↗	11,3
Pitiusas ¹	septiembre	297	→	-0,3

Fuente: BE, Ibestat, INE, TGSS, elaboración propia

¹ Tasa de variación interanual

El proceso de reestructuración que está sufriendo el sector bancario está provocando que el **número de oficinas bancarias** continúe a la baja y en el segundo trimestre del 2018 suma 781 oficinas en el conjunto de las Islas Baleares, 48 menos que el año anterior (829), y mantiene la tendencia en negativo. En España la evolución continúa también a la baja con 1.108 menos que un año antes, sumando un total de 26.866 oficinas. El cierre de oficinas se relaciona con una variación del número de **afiliados a la Seguridad Social** en las actividades financieras y de seguros, el cual, aunque presente un dato superior a la del último boletín, sigue mostrando una tendencia negativa, registrando descensos en el conjunto balear respecto de los datos de hace un año. En septiembre de este año el número de afiliados llega a 6.977 personas, un -2,1% de variación interanual. Por islas, la afiliación sólo crece en Menorca (11,6%), donde se concentran el 2,6% del total de afiliados; mientras que se reduce en Mallorca (-2,5%), representando el 92,7% del total de afiliados; en Ibiza (-0,36%), representando al 4% de los afiliados; y en Formentera (-5,56%), donde representan al 0,16% de los afiliados.

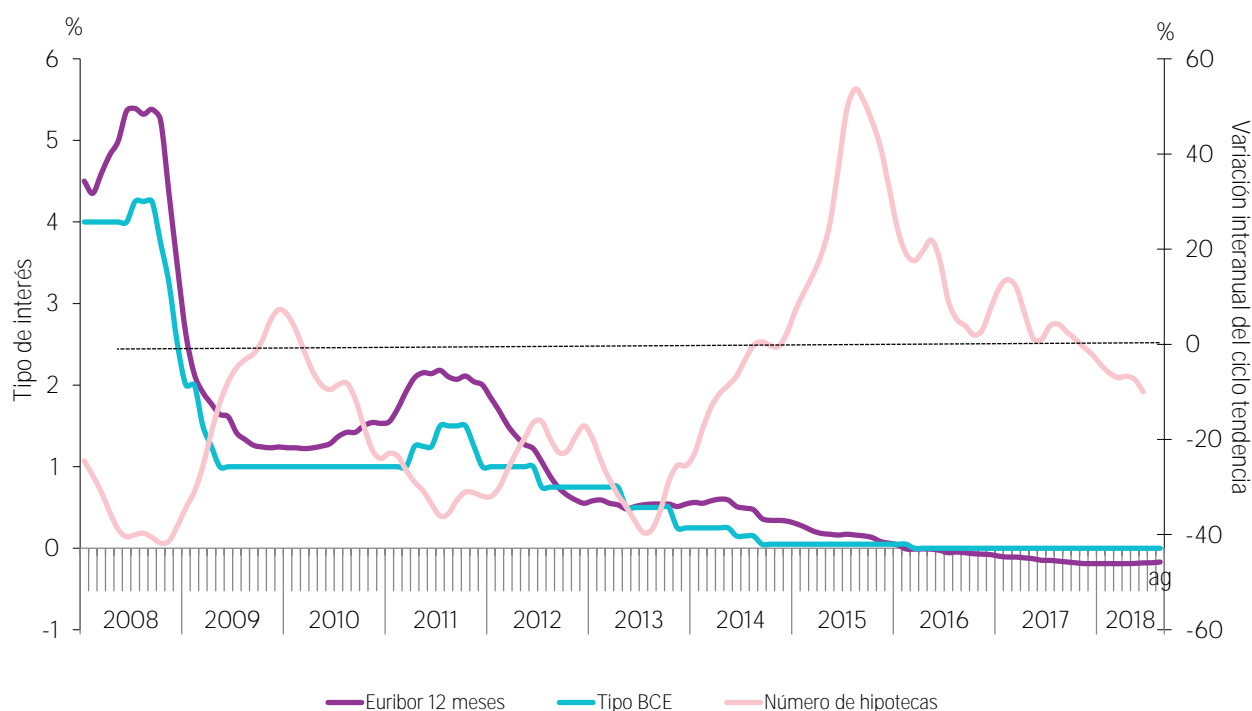
EL EURIBOR A 12 MESES INICIA UN PROCESO DE RECUPERACIÓN HASTA UN -0,17% EN EL MES DE SEPTIEMBRE DE ESTE AÑO

El BCE mantiene el **tipo de interés oficial** de la zona euro en el 0% fijado desde marzo del 2016, cuando lo bajó desde el 0,05% para garantizar unas condiciones financieras favorables e intentar relanzar la economía. Con respecto al crecimiento de la zona euro, en el segundo trimestre del 2018 el PIB se sitúa en el 2,2% de variación interanual, unos 0,4 p.p. más que en el trimestre anterior. En el ámbito hipotecario, a pesar de las oscilaciones mensuales, se observa especialmente en los datos acumulados una tendencia negativa en el **número de hipotecas** constituidas a las Islas Baleares. Concretamente, del análisis de los datos de tendencia se desprende que a partir de los primeros meses del año 2018 el número de hipotecas constituidas se ha empezado a reducir suavemente mes a mes: este hecho se podría encontrar relacionado con una reducción en la confianza de los consumidores en la inversión en vivienda, o con un aumento de los requisitos establecidos por las entidades financieras para conceder hipotecas.

En el segundo trimestre de este año, los **depósitos** en entidades bancarias en el archipiélago balear suman 24.958 millones de euros y representan un aumento de un 5,8% en relación con el trimestre anterior, aunque, en términos interanuales, suponen una bajada de un 5,3%. Los depósitos en las Islas Baleares, que se dividen entre los de las administraciones públicas (en este trimestre, un 4,1% del total) y los del sector privado (el 95,9% restante), representan un 2,0% sobre el total de depósitos en el ámbito estatal. Los depósitos de las administraciones

públicas (1.023 millones de euros) experimentan una reducción interanual del 5,2%. Por otro lado, los depósitos del sector privado, que suman 23.934 millones de euros, aumentan un 5,8% en comparación con el mismo trimestre del año pasado. La evolución de los depósitos en España muestra en el segundo trimestre del año un ligero aumento en relación con el segundo trimestre del 2017 (0,15%) llegando a una cuantía de 1.235.245 millones de euros.

Gráfico 14. Evolución de los tipos de interés e hipotecas



Fuente: BE, Euribor, INE, elaboración propia

Con respecto al **crédito** concedido en las Islas Baleares continúa su tendencia a la baja, y en el segundo trimestre del 2018 disminuye un -7,8% en términos interanuales. El volumen total del crédito llega a 29.008 millones de euros, el 96,4% del cual corresponde a otros sectores residentes (-5,2% de decremento interanual) y el 3,6% restante corresponde a las administraciones públicas (-46,8%). En relación con el crédito total nacional, el concedido a las Islas Baleares representa este trimestre un 2,3%. Del crédito total privado concedido en España, la mayor parte también se destina a la financiación de los otros sectores (93,9%) y el resto a financiar las administraciones públicas (6,1%).

En el mes de agosto, el número de **hipotecas**, rústicas y urbanas, contratadas en el conjunto del archipiélago presenta un incremento interanual significativo de un 4,3% y suma un total de 1.284, que se dividen en 1.244 hipotecas sobre fincas urbanas (un 96,9% respecto del total de hipotecas) y 40 sobre fincas rústicas (un 3,1% respecto del total de hipotecas). Por su parte, el

importe hipotecado crece de manera muy destacable, un 39,1%, y llega a los 302 millones de euros. Este mes, pues, el importe medio de las hipotecas se acerca a los 235,3 millares de euros. En cuanto a las viviendas, en agosto se suscriben 845 hipotecas (una reducción de un 4,9% interanual) por un importe de 167,2 millones de euros (un 12,9% interanual) que supone un importe medio por hipoteca de 197,9 millares de euros.

LA RATIO DE MOROSIDAD DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2018 ES DOS PUNTOS PORCENTUALES INFERIOR AL MISMO TRIMESTRE DEL AÑO PASADO

El número de créditos morosos de empresas y hogares sobre los préstamos concedidos continúa en cifras elevadas, aunque se reduce gradualmente desde el inicio del 2014. Así, en el segundo trimestre del 2018 la **ratio de morosidad** del sector privado es de un 6,4% para el conjunto de España, dos puntos menos que el porcentaje del primer trimestre del 2017 (8,4%).

4.5. Otros servicios

Tabla 28. Ocupados en otros servicios

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
	septiembre			
Actividades sanitarias y servicios sociales	septiembre	39.294	↗	3,7
Otros servicios sociales	septiembre	30.075	↗	2,5
Administración Pública	septiembre	21.078	↗	3,8
Educación	septiembre	22.232	↗	5,6
Servicios del hogar	septiembre	11.585	↘	-4,7
Mallorca				
Actividades sanitarias y servicios sociales	septiembre	33.508	↗	3,6
Otros servicios sociales	septiembre	22.805	→	1,2
Administración Pública	septiembre	17.084	↗	3,4
Educación	septiembre	20.267	↗	6,3
Servicios del hogar	septiembre	9.196	↘	-4,0
Menorca				
Actividades sanitarias y servicios sociales	septiembre	2.159	↘	-2,1
Otros servicios sociales	septiembre	1.964	→	1,6
Administración Pública	septiembre	2.149	↗	3,3
Educación	septiembre	730	↗	7,1
Servicios del hogar	septiembre	643	↘	-12,6
Pitiusas				
Actividades sanitarias y servicios sociales	septiembre	3.577	↗	5,0
Otros servicios sociales	septiembre	5.157	→	0,7
Administración Pública	septiembre	1.845	→	1,7
Educación	septiembre	1.200	↗	4,9
Servicios del hogar	septiembre	1.744	↘	-5,3

Fuente: TGSS

Según los datos publicados por el Ibestat referentes a los indicadores de actividad del sector de los servicios (IASS), en el mes de agosto del 2018, tanto el índice de la cifra de negocio como el índice de empleo para los servicios empresariales presentan en términos globales resultados positivos en comparación con los del mismo mes del 2017. Por una parte, la variación interanual del índice de la cifra de negocio de los servicios empresariales en las Islas Baleares aumenta un 6,1% en actividades profesionales, científicas y técnicas; en cambio, sufre una bajada de un -7,5% en actividades administrativas y servicios auxiliares. Por la otra, el índice de empleo también presenta resultados positivos, concretamente en la primera actividad experimenta una variación interanual positiva del 7,9%

y de 0,7% en el caso de la segunda.

En el **mercado inmobiliario**, el número de empresas y de trabajadores afiliados a la Seguridad Social aumenta en relación con el año anterior. Así, en el mes de septiembre hay 1.520 centros de trabajo (cuentas de cotización) incluidos en las actividades inmobiliarias en las Islas Baleares, 79 más que en el mismo mes del 2017. Este aumento es generalizado en todas las Islas: en Mallorca un 5,9%, en Menorca un 3,9%, en Ibiza un 3,6% y en Formentera un 16,7%. Con respecto a la afiliación, en septiembre hay 5.607 personas afiliadas a esta actividad, un 6,9% más que un año atrás. El aumento es generalizado en todas las islas, salvo Formentera donde disminuye en un 11,48% interanual.

En el mes de septiembre del 2018 hay 39.294 personas afiliadas en **actividades sanitarias y servicios sociales** en las Islas Baleares, cosa que representa un incremento interanual del 3,4%. Esta tendencia de crecimiento se consolida, dado que aumenta de forma ininterrumpida desde el 2013. Todas las islas, a excepción de Menorca, presentan incrementos significativos de los ocupados en esta actividad respecto del año anterior: la variación interanual en Menorca es de un -1,8%, un 3,5% en Mallorca, un 4,8% en Ibiza y un 11,5% en Formentera; en cuanto a la proporción de afiliados, Mallorca concentra un 85% del número total de los afiliados.

Según los datos publicados por el IB-Salud, el número de pacientes pendientes de una primera visita el mes de septiembre de 2018 en las Islas Baleares es de 38.035; en el mismo mes del año pasado había 37.202, por este motivo la variación interanual es del 2,2%. Si sólo se considera el número de pacientes pendientes de una primera visita con un periodo de demora superior a 60 días hay 5.337 en el mes de septiembre, por 5.357 en el mismo mes del año 2017: eso supone una reducción del -0,4%. La demora media en número de días ha pasado en el último año de 33 a 31,49 días; estos datos en términos de evolución interanual suponen una reducción del -4,6%. En cuanto al número de pacientes pendientes de una intervención quirúrgica programada no urgente, en el mes de septiembre había registrados en las Islas Baleares un total de 13.655, la evolución interanual ha sido del 7,6%; en el caso de pacientes pendientes de una intervención quirúrgica con un periodo de demora superior a 180 días también ha habido un incremento en el último año del 2,7%; finalmente, la demora media de una intervención quirúrgica es de 84,18 días, eso supone un incremento de 4,26 días con respecto al dato existente el año anterior.

EN EL MES DE SEPTIEMBRE LA DEMORA MEDIA EN NÚMERO DE DÍAS DE UNA PRIMERA VISITA ES DE 31,49

En septiembre del 2018 hay 30.075 personas afiliadas en el conjunto de actividades que forman la rama de **otros servicios** en las Islas Baleares, con una tasa de variación positiva para el conjunto balear de un 2,5%. Por islas, el número de afiliados en esta rama de actividad crece en Mallorca (2,7%), en Menorca (4,6%) y en Ibiza (4,6%), y en el caso de Formentera decrece (-16,4%).

En septiembre del 2018 hay 22.232 personas afiliadas en el sector de la **educación** en las Islas Baleares, con una variación interanual positiva de un 5,6%. La afiliación aumenta en todas las islas con respecto al año anterior, más en el caso de Menorca (5,8%), seguida de Mallorca (5,6%), Formentera (5,6%) e Ibiza (4,9%), aunque es en la isla de Mallorca donde se concentran el 91,2% de los ocupados.

En septiembre del 2018 hay 21.078 personas que trabajan a la **Administración pública** (servicios generales y defensa), un 3,8% más que en el mismo mes del año anterior para el conjunto de las Islas Baleares. La afiliación aumenta en todas las islas, más en el caso de Formentera 6,8% seguida de Mallorca (4,2%), Menorca (3,1%) y finalmente en menor proporción Ibiza (0,7%), aunque el 81,1% de la afiliación se concentra en la isla de Mallorca.

Finalmente, con respecto a la afiliación de los **servicios del hogar**, en septiembre del 2018 se sitúa en 11.585 personas en el conjunto de las Islas Baleares, un 4,7% menos que en mayo del año pasado. La variación interanual se frena en todas las islas con una disminución más significativa en el caso de Formentera (-17,86%) y Menorca (-11,7%).

Tabla 29. Empresas de las Islas Baleares

	Último dato	Ciclo-tendencia T_{t-12}^t (%)	Último dato	Ciclo-tendencia T_{t-12}^t (%)	Último dato	Ciclo-tendencia T_{t-12}^t (%)
Personas activas (miles)	669,9	→ 3,8	22.854,0	→ 0,5	247.273,6	→ 0,4
Tasa de actividad (16-64 años) (%)	82,5	→ 0,7	75,0	→ -0,2	73,7	→ 0,3
Tasa de empleo (16-64 años) (%)	76,6	→ 2,3	64,0	→ 1,2	68,6	→ 0,9
Personas ocupadas (miles)	621,7	↗ 5,8	19.528,0	↗ 2,7	230.485,5	→ 1,3
Hombres	326,3	→ 3,9	10.662,4	↗ 2,4	124.407,9	→ 1,2
Mujeres	295,3	→ 6,3	8.865,6	↗ 2,9	106.077,6	→ 1,3
Personas menores de 25 años	49,1	↗ 15,8	1.073,4	↗ 4,8	18.908,5	→ 1,3
Personas de 25 a 54 años	472,8	→ 3,3	15.100,6	→ 1,6	166.466,6	→ 0,5
Personas de 55 años y más	99,7	→ 12,1	3.354,0	↗ 6,4	45.110,4	↗ 4,2
Personas extranjeras	145,4	↗ 11,0	2.232,3	↗ 6,0	18.791,3	↗ 5,1
Personas en paro (miles)	48,0	→ -5,4	3.326,0	↘ -11,0	16.788,1	↘ -10,5
Hombres	26,5	↗ -10,9	1.609,6	↘ -11,5	8.795,2	↘ -11,3
Mujeres	21,4	↘ -13,1	1.716,4	↘ -10,5	7.992,9	↘ -9,1
Personas menores de 25 años	8,3	↘ -21,7	528,8	↘ -10,2	3.346,4	↘ -11,5
Personas de 25 a 54 años	36,5	↗ -2,1	2.334,2	↘ -10,8	11.180,6	↘ -10,9
Personas de 55 años y más	3,3	↗ -51,2	463,1	↘ -14,6	2.261,1	↘ -7,3
Personas extranjeras	12,4	↗ -11,1	580,7	↘ -6,5	2.421,4	↘ -3,7
Tasa de paro (%)	7,2	→ -2,1	14,6	↘ -1,8	6,8	→ -0,8
Hombres	7,5	↗ -1,8	13,1	↘ -1,7	6,6	→ -0,9
Mujeres	6,8	→ -2,4	16,2	→ -2,0	7,0	→ -0,8
Personas menores de 25 años	14,3	↘ -7,6	33,0	↘ -3,0	15,0	→ -1,9
Personas de 25 a 54 años	7,2	→ -0,4	13,4	→ -1,6	6,3	→ -0,7
Personas de 55 años y más	3,2	→ -8,0	12,1	→ -2,1	5,3	→ -0,5
Personas extranjeras	7,9	→ -2,4	20,6	→ -2,1	11,4	→ -0,9
Tasa de protección del paro	13,3	↘ -12,8	27,1	→ -0,3	-	↗ -
Tasa de temporalidad asalariados	30,6	→ -1,3	27,4	→ 0,0	14,3	→ -0,2
Tasa de parcialidad asalariados	11,8	→ 0,4	13,9	→ -0,4	19,3	→ -0,2
% de personas autoocupadas	16,8	→ -2,3	15,8	→ -0,7	10,2	→ -0,2

Fuente: Eurostat, INE, OTIB

Nota: la variación de las tasas se da como diferencia de puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior

Las empresas registradas en las Islas Baleares suman un total de 96.638 a 1 de enero de 2018 y representan un total de 88,8 empresas por cada mil habitantes, según el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE. La creación de empresas aumenta por cuarto año consecutivo en términos interanuales (3,8%), con 3.571 empresas más que hace un año. En el conjunto de

España también aumentan, pero con un incremento más suave que en Baleares (+1,7 %). La cifra en las Islas supone un máximo histórico en la serie temporal, iniciada en 1999. En cambio, a nivel estatal el número de empresas de 2018 se sitúa por debajo del nivel de 2009.

Por tramo de asalariados, el número de empresas de las Islas Baleares sube en todos los estratos. Las empresas que no tienen asalariados, que representan más de la mitad del total (un 55,2% de), se incrementan un 3,9% en 2018 respecto del año anterior. Las empresas entre 1 y 9 asalariados, que suman 38.906 empresas, aumentan a un ritmo del 3,2%. Aunque estas ratios sean elevadas, los incrementos más destacados se dan a las empresas más grandes. Así, el número de empresas de entre 10 y 99 asalariados sube un 9,0% respecto de 2017 y llegan a superar las 4.000 empresas, hecho que no se daba desde el 2010. Finalmente, las empresas con 100 o más trabajadores (332 en el 2018) se incrementan un 8,1% en términos interanuales.

En las Baleares, el sector empresarial se caracteriza por el predominio de las empresas pequeñas, las conocidas como micropymes. A 1 de enero de 2018, el conjunto de empresas con nueve o menos trabajadores representa el 95,4% del tejido empresarial isleño. De hecho, las que no cuentan con ningún asalariado son el 55,2%, es decir, más de la mitad. En España las empresas con menos de 9 trabajadores también son el 95,4% en 2018.

Según la demografía de las empresas inscritas en la Seguridad Social que presenta el Ibestat, el número total de empresas de las Islas en el tercer trimestre de 2018 es de 45.474, un 2,6% más que en el mismo periodo de 2017. La evolución de este indicador es positiva, ya que encadena variaciones positivas desde el tercer trimestre de 2014. La distribución de las empresas por isla está encabezada por Mallorca, con 31.400 empresas, seguida por Ibiza (7.461), Menorca (3.838) y Formentera (756 empresas). En términos interanuales, todas ellas muestran incrementos del número de negocios creados. Destaca el crecimiento de las Pitiusas, tanto Ibiza (3,4%) como Formentera (4,0%); pero Mallorca (2,5%) y Menorca (0,8%) también incrementan su número de empresas al final del periodo.

Continuando con estos datos en el tercer trimestre de 2018 se han abierto 1.809 negocios, mientras que han cerrado 2.451, de manera que las bajas superan las altas. Eso quiere decir que entre julio y septiembre de 2018, de cada 4 empresas existentes se ha constituido una, mientras las otras tres han cesado la actividad. La distribución sectorial de altas y bajas reproduce la estructura económica de las Islas con un mayor peso de los servicios, seguidos de la construcción, la industria y la agricultura. De los 1.809 negocios iniciados, 1.315 corresponden al sector de los servicios, 363 a la construcción, 75 a la industria y 56 a la agricultura. En cuanto a la diferencia entre altas y bajas del tercer trimestre, todas las actividades pierden más empresas de las que se crean. Dentro de los servicios, la pérdida de empresas (135 menos) se ha concentrado principalmente en el comercio (el 36,2%), seguido de la hostelería (34,0%) y del resto de servicios (29,8%).

Con respecto a la variación relativa respecto de hace un año, se observa una caída de las altas (-10,4%), así como un aumento de

las bajas (4,5%). Por sectores sólo crecen las altas en la agricultura (3,7%), mientras que se pierde dinamismo empresarial en los servicios (-12,9%), en la industria (-11,8%) y en la construcción (-2,4%). En cuanto a las bajas crecen en todas las actividades, especialmente en la agricultura y en la industria, seguidas por la construcción y los servicios. La ratio entre altas y bajas del tercer trimestre de 2018, en todos ellos, es inferior a 1. Por lo tanto, se contabilizan más empresas que dejan la actividad de las que la empiezan. Las ratios más bajas se dan en la industria (0,52) y en la construcción (0,67).

LA CONSTITUCIÓN DE SOCIEDADES MERCANTILES EN LAS ISLAS BALEARES AUMENTA UN 5,7% EN EL MES DE AGOSTO DE 2018

A continuación se comenta el dinamismo empresarial en Baleares, medido como el número de sociedades mercantiles constituidas. Según datos del Ibestat, el número de sociedades mercantiles constituidas en las Islas en el mes de agosto de 2018 es de 221, un 5,7% más que en el mismo periodo del año pasado. En términos acumulados, y de enero a agosto, el número de sociedades mercantiles constituidas disminuye un -5,4% en comparación con el mismo periodo del año anterior. De estas, el 99,8% son sociedades limitadas (136 menos que un año atrás) y sólo 5 se constituyen como sociedad anónima (1 menos que en 2017). En el conjunto de España, y en el mes de agosto, las sociedades mercantiles experimentan un descenso (-0,7%), tanto por la reducción de las sociedades limitadas (-0,6%), que son la mayoría, como por la disminución de las sociedades anónimas (-25,9%). Con respecto al capital suscrito también ha crecido de manera destacable de enero a agosto de 2018. Así, en las Baleares suma 195,1 millones de euros, un 51,1% más que en el mismo periodo del año 2017. En relación al número de disoluciones y de enero a agosto de 2018 (702) aumentan un 16,8% con respecto al mismo periodo del año anterior. De estas disoluciones, 637 son de carácter voluntario. En el mes de agosto se disuelven 58 empresas, lo que supone una variación interanual del -3,3%, al contrario que el aumento de disoluciones registrado en el ámbito nacional (10,1%).

Como indicador adelantado de las bajas en la demografía empresarial se puede utilizar el número de deudores en concurso de acreedores. En las Islas Baleares hay 67 en los primeros seis meses de 2018, la misma cifra que en el mismo periodo de 2017, según datos del INE. De estos, 41 se han dado en el segundo trimestre de 2018 y representan un 32,3% más que hace un año. Los concursos en el ámbito nacional también muestran un incremento interanual (10,5%). De los procesos concursales en las Islas Baleares de abril a junio, 34 corresponden a empresas (3 más que hace un año), la mayoría de responsabilidad limitada, y el resto son personas físicas sin actividad empresarial. Entre las empresas concursadas una quinta parte se dedican a la construcción, seguidas de las centradas en el comercio (11,8%) y en la hostelería (8,8%). Por cifra de negocio, las empresas con una facturación de hasta dos millones de euros (25 empresas) son las más damnificadas (representan tres cuartas partes del total). Por volumen de trabajadores, el 17,6% de las empresas concursadas son sin asalariados (3 menos que en el segundo trimestre de 2017) y casi dos quintas partes (el 38,2%) tienen entre uno y cinco asalariados (1 más que un año atrás).

IV. DEMANDA

1 Precios de consumo

Tabla 30. Evolución del IPC Octubre 2018 (Base 2016)

Islas Baleares	Evolución anual		Evolución mensual	
	Variación interanual	Influencia	Variación mensual	Repercusión mensual
Índice general	1,9	-	0,4	-
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1,5	0,024	1,5	0,256
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,5	-0,005	-0,1	-0,003
Vestido y calzado	0,9	0,003	7,5	0,442
Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles	3,6	-0,243	-0,4	-0,049
Muebles, artículos del hogar y artículos para el mantenimiento corriente del hogar	-0,1	0,018	0,7	0,044
Sanidad	1,8	0,001	0,0	0,000
Transporte	3,7	0,214	0,7	0,119
Comunicaciones	2,5	-0,023	-0,7	-0,028
Ocio y cultura	-0,5	0,083	0,0	0,002
Enseñanza	0,7	-0,019	-0,6	-0,010
Restaurantes y hoteles	1,8	-0,034	-2,3	-0,252
Otros bienes y servicios	1,3	0,018	-0,1	-0,007
Inflación subyacente	0,8	-	0,2	-

Fuente: INE

En octubre, la inflación interanual se sitúa en las Islas en un 1,9%, igual que la variación del mes de septiembre. En el conjunto del Estado, la inflación también repite valor y se sitúa en un 2,3% interanual. Respecto del mes de septiembre, la tasa mensual se acelera tanto en las Islas Baleares (0,4%) como en España (1,0%). En el primer caso se acelera cinco décimas y en el segundo, siete.

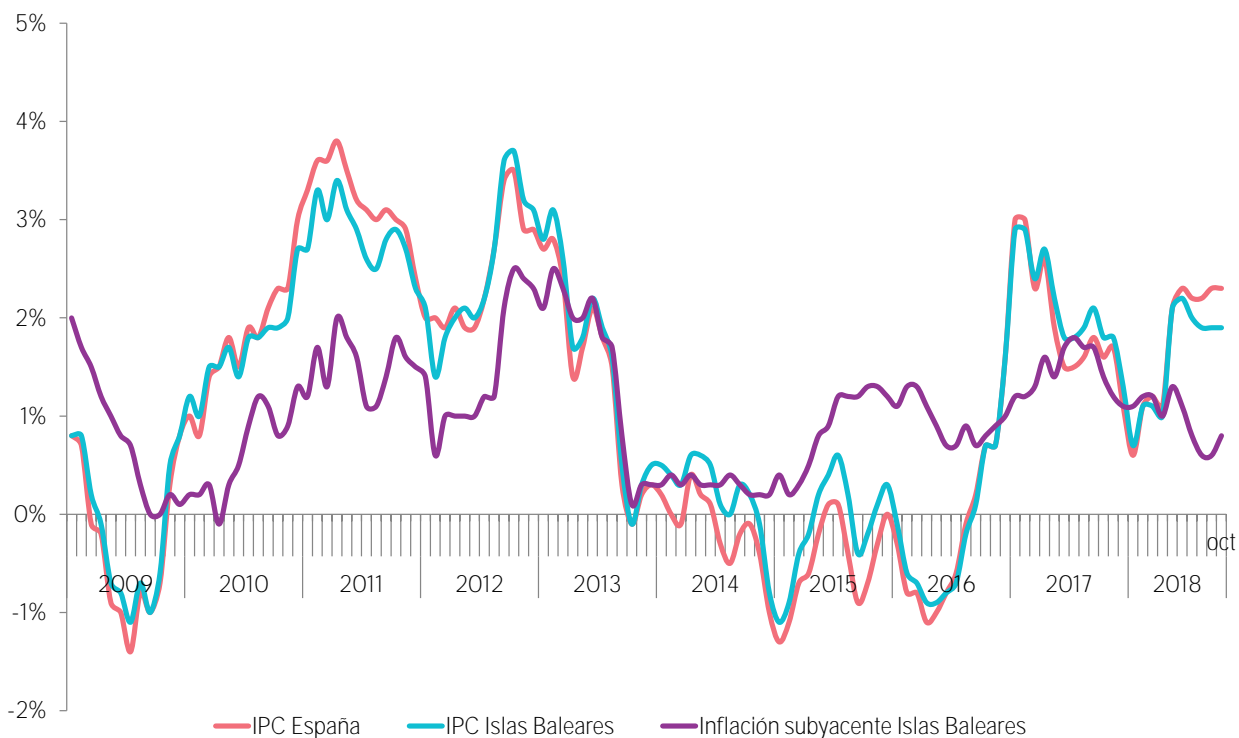
LA TASA INTERANUAL NO VARÍA CON RESPECTO A SEPTIEMBRE Y SE MANTIENE EN UN 1,9% EN LAS ISLAS BALEARES

El hecho de que la tasa interanual del IPC coincida entre el mes de octubre y el mes anterior, implica que las influencias de los diferentes grupos COICOP se compensan entre ellas. Por una

parte, el grupo del transporte pasa de una variación interanual del 2,4% al 3,7%, y presenta la influencia positiva más destacable (0,21 p.p. sobre el total). Por otra parte, se encuentra el grupo de los gastos relacionados con la vivienda (agua, electricidad, gas, etc.) que se han frenado hasta un 3,6% en octubre, mientras que en el mes de septiembre aumentaban un 5,6%. Esta moderación influye en el cambio de tasa anual en -0,24 p.p.

En cuanto al resto de grupos de consumo, exceptuando las subidas interanuales que ya se han comentado de transporte (3,7%) y de gastos de la vivienda (3,6%), destaca el incremento de las comunicaciones (2,5%). Este mes solamente dos grupos presentan descensos: muebles y artículos del hogar (-0,1%) y el grupo de ocio y cultura (-0,5%).

Gráfico 15. Variación interanual del Índice de Precios al Consumo



Fuente: INE

Tomando como referencia el nivel de precios de diciembre del año pasado, el IPC en las Islas ha aumentado un 1,3%. A medida que se acerca el final de año, esta tasa se aproxima a la variación anual comentada en el párrafo anterior. Así, la repercusión más elevada también se corresponde al grupo de transporte (repercute 0,495 p.p.), y en segundo lugar al grupo de restaurantes y hoteles (0,351 p.p.). En cambio, el grupo de vestido y calzado muestra la repercusión acumulada más negativa y lastra a la baja casi cuatro décimas (-0,373 p.p.). La variación acumulada desde final del 2017 es de un 1,8% en el conjunto de España.

La evolución más reciente de los precios se puede ver con la variación mensual, aunque esta cifra puede estar afectada

por los efectos estacionales. Como ya se ha comentado, la tasa mensual del IPC se sitúa en el 0,4%. Contrariamente a las repercusiones acumuladas desde diciembre, en esta ocasión el grupo del vestido y calzado presenta una fuerte subida respecto de septiembre (un 7,5%) e implica una repercusión de 0,442 p.p. En el otro extremo se encuentra el grupo de restaurantes y hoteles, con que en el último mes tiene una reducción en el nivel de precios de un -2,3%, la cual repercute en la tasa global -0,252 p.p.

La inflación subyacente repunta ligeramente tanto en las Islas Baleares como en España y pasa a tener unos valores de 0,8% y 1,0%, respectivamente.

2 Consumo

2.1 Consumo interno

Tabla 31. Indicadores de consumo

Islas Baleares	Último dato		% var. Interanual ¹	
Consumo carburantes automoción (kilolitros)	septiembre	75.087	➔	0,1
Matriculación de turismos	septiembre	2.217	⬇	-13,1
Índice de comercio al por menor ²	septiembre	117,78	➔	0,9
Mallorca				
Consumo carburantes automoción (kilolitros)	septiembre	56.322	⬇	-2,3
Matriculación de turismos ¹	septiembre	1.572	⬇	-17,6
Menorca				
Consumo carburantes automoción (kilolitros)	septiembre	5.812	↗	2,3
Matriculación de turismos ¹	septiembre	72	⬇	-32,1
Pitiusas				
Consumo carburantes automoción (kilolitros)	septiembre	12.954	➔	-0,5
Matriculación de turismos ^{1,3}	septiembre	259	➔	-1,9

Fuente: CLH, DGT, INE, elaboración propia

¹ Variación de la ciclo-tendencia Ttt-12 (%), excepto en la matriculación de turismos

² Precios constantes año 2015 (índice 2015=100)

³ No se incluyen los destinados a alquiler

La **matriculación** de vehículos cae de forma significativa en el mes de septiembre en comparación con el año anterior, tanto en el conjunto del Estado como en Baleares. En las Islas en el mes de septiembre se matriculan 2.217 turismos, incluidos los que se destinan al alquiler, que representan un descenso respecto de septiembre de 2017 de un 13,1%. En España, con 76.936 turismos matriculados, el descenso es todavía más acentuado (-16,5%). Sin embargo, considerando el periodo de enero a septiembre, el número de turismos matriculados en las Islas Baleares (49.165 vehículos) se incrementa un 15,2% interanual, así como los matriculados en el conjunto del Estado (1.128.082 vehículos) un 10,6%. La desagregación de los datos acumulados hasta septiembre por islas muestra diferencias entre ellas. Formentera es la única que presenta un valor negativo, con un decrecimiento de las matriculaciones de turismos de un 18,9%. Ibiza incrementa las matriculaciones un 11,4%; Menorca un 4,6% y, finalmente,

Mallorca, un 2,9%. De hecho, el aumento más acentuado se da entre los vehículos de alquiler, que experimentan un incremento del 21,8% con respecto al periodo acumulado de nueve meses del año 2017.

Como ya se ha apuntado en el apartado correspondiente, las ventas de las empresas de **comercio al detalle** pierden fuerza y, en septiembre, el último mes con datos disponibles, la tasa de variación interanual del índice general de la cifra de negocio presenta un descenso de un -1,6%.

Por otra parte, si bien el mes de agosto ha sido significativamente cálido en las islas se ha dado una bajada del **consumo de energía eléctrica** (un -0,4% en términos interanuales). El consumo aumenta en las Pitiusas un 3,5%, mientras que registra bajadas significativas tanto en Menorca (-1,8%) como en Mallorca (-1,2%).

En el mes de septiembre del 2018, aumenta respecto de un año atrás un 0,8% la demanda total de **productos petrolíferos** en el conjunto del archipiélago (incluye las gasolinas, los gasóleos y el fueloil BIA), unas 91,0 mil toneladas. En cambio, si sólo se tienen en cuenta los carburantes para automoción, que este mes equivalen al 67,6% del total, se observa una bajada de un 2,8% interanual (61,5 millares de toneladas), atribuible al menor consumo de gasóleo del tipo A (-5,8%), dado que crece el consumo de gasolina de 95 octanos (2,5%) y sobre todo de la gasolina de 98 octanos (7,8%). Los datos acumulados durante los primeros nueve meses (750,0 millares de toneladas) reflejan, respecto de los del 2017, un aumento del 1,7%, principalmente por la fuerte subida del consumo de fueloil BIA (27,3%). El resto de carburantes, exceptuando el gasóleo de tipo A (-4,6%), también incrementan sus cifras en términos interanuales. Destacan los aumentos del gasóleo B (7,7%) y de la gasolina de 98 octanos (2,9%).

En el conjunto del Estado, en septiembre del 2018 el consumo total de productos petrolíferos (2.856 millares de toneladas) cae

un 2,0% respecto de septiembre del 2017. Cae el consumo de todos los tipos de carburantes, excepto la gasolina de 95 octanos (3,8%), y sobre todo el gasóleo de tipo C (-12,3%) y el de tipo B (-5,6%). En cambio, considerando la demanda acumulada de los nueve primeros meses de 2018, el consumo total aumenta un 2,0% interanual. Los carburantes para automoción, que representan casi el 78,4% del total consumido en el Estado, llegan a 21,4 millones de toneladas, lo cual significa un incremento interanual de un 2,1%.

Por otro lado, durante el mes de septiembre, el consumo de carburante de automoción en las Islas Baleares expresado en unidades de volumen llega a 75.087 kilolitros, un 2,1% menos que en septiembre del 2017. Todas las islas experimentan descensos, excepto Menorca (1,1%) y de manera más acentuada en Mallorca (-2,4%), seguida de las Pitiusas (-2,2%). Finalmente, el consumo acumulado de los primeros nueve meses del año en el conjunto del archipiélago aumenta un 0,4% interanual. Destaca la subida registrada en Menorca (5,8%), mientras que el consumo de carburante de automoción cae a las Pitiusas (-1,0%).

2.2 Consumo de no residentes

Tabla 32. Encuesta de gasto turístico (EGATUR)

	Último dato		Variación interanual (%)		Acumulado		Variación interanual (%)	
Islas Baleares								
Gasto total (millones de €)	julio	3.120,6	→	-1,6	ene-jul	8.991,4	→	1,2
Gasto medio por persona (€)	julio	1.097,3	→	-0,3	ene-jul	953,6	→	0,5
Gasto medio diario (€)	julio	163,4	↗	9,2	ene-jul	150,6	↗	7,2
Mallorca								
Gasto total (millones de €)	julio	2.151,6	→	1,1	ene-jul	6.637,0	↗	2,5
Gasto medio por persona (€)	julio	1.114,7	→	0,8	ene-jul	970,2	→	1,4
Gasto medio diario (€)	julio	161,2	↗	12,9	ene-jul	149,3	↗	8,5
Menorca								
Gasto total (millones de €)	julio	330,4	→	1,1	ene-jul	728,7	→	1,5
Gasto medio por persona (€)	julio	1.035,8	↗	4,6	ene-jul	924,5	↗	4,3
Gasto medio diario (€)	julio	137,2	↗	8,0	ene-jul	132,3	↗	7,2
Pitiusas								
Gasto total (millones de €)	julio	638,6	↘	-10,8	ene-jul	1.625,7	↘	-4,1
Gasto medio por persona (€)	julio	1.074,1	↘	-5,9	ene-jul	903,1	↘	-4,2
Gasto medio diario (€)	julio	190,7	→	-1,0	ene-jul	166,8	↗	2,4

Fuente: Ibestat

Hasta julio del año en curso, **el gasto total efectuado por los turistas** en las Islas Baleares continuó con la buena tendencia del año anterior y aumentó en términos interanuales un 1,2% hasta llegar a los 8.991 millones de euros. El mercado nacional incrementa notablemente su gasto (7,6%), hasta los 830,3 millones de euros, mientras que el turismo extranjero también incrementa el gasto en las Islas (0,6%). El turismo alemán realizó el mayor desembolso hasta mayo de este año (2.629,3 M€), aunque presenta un descenso (-5,1%) con respecto al mismo periodo del año anterior. En segundo lugar, por volumen nominal, se sitúa el mercado británico, con 2.024,2 M€ y un aumento del 2,0%. Por islas, destaca Mallorca, dado que en la isla mayor se realiza más del 74% del total del gasto de los turistas, además de ser la isla donde más se incrementa el importe total (2,5%) en comparación con el 1,5 % de Menorca o el retroceso del 4,1% de las Pitiusas.

DE ENERO A JULIO DEL AÑO 2018 EL GASTO TURÍSTICO EN LAS ISLAS BALEARES AUMENTA UN 1,2%

En cuanto al **gasto medio diario y al gasto medio por persona**,

también se registran incrementos en el acumulado de enero a julio, aunque se producen a diferentes ritmos. Así, mientras el gasto medio por persona crece un 0,5% y llega a 953,6 €, el gasto medio diario registra un incremento de un 7,2%, hasta los 150,6 €. Esta diferencia en el comportamiento de los dos datos se explica porque la duración media de las estancias de los turistas extranjeros se reduce un 3,7% en comparación con los mismos meses del año 2017. El gasto medio por persona de los turistas españoles crece a un ritmo inferior a la de los turistas extranjeros (un 4,7% y un 8,1%, respectivamente), al igual que el gasto medio doméstico (530,7 €) que también está lejos respecto del que hacen los foráneos (1.037,7 €). De los dos mercados principales destaca el gasto por persona de los alemanes (992,7 €), que han gastado 25,5 € más por persona que los turistas británicos en los primeros siete meses del año. En relación con estos datos también destaca la isla de Mallorca, donde el gasto medio por persona (970,2 €) es más alta que en el resto del archipiélago y con un gasto medio diario de 149,3 €. Las Pitiusas muestran un gasto de 903,1 €, el más bajo por isla, pero con el gasto por persona y día más alto (166,8 €). Con respecto a Menorca, el gasto por persona es de 924,5 € y el gasto por persona y día es de 132,3 €.

Poniendo la atención en la **partida de gasto**, el gasto en paquete turístico es el más elevado en las Islas Baleares (más del 30% del total) y supera los 2.700 millones de euros. En comparación con el 2017, el incremento es proporcional al resto de partidas (1,1%). En segundo lugar, con un importe total de 1.552 millones se encuentra el gasto en manutención, el cual prácticamente mantiene el nivel de 2017 y se incrementa medio punto porcentual. El gasto en alojamiento, el 16,7% del gasto realizado por los turistas que visitan las Islas Baleares hasta julio, presenta un incremento importante en términos interanuales, ya que se encuentra un 6,7% por encima del nivel del año anterior. El gasto en transporte entre origen y destino, unos 1.232 millones de euros, también aumenta por encima de la media (un 2,1% en términos interanuales). El gasto en actividades y el resto del gasto presentan unas caídas del -1,2% y del -4,6% y quedan en 1.200 M € y 793 M € respectivamente. En cuanto a la desagregación por islas, destaca en las Pitiusas que el gasto en paquete turístico represente sólo el 22%, a pesar de haber subido un 25,4% respecto del 2017. Además, es la única partida que presenta una variación positiva en comparación al año anterior. En Menorca, la partida de gasto dedicada al transporte es la que presenta un peso menor (el 10,2%) y además se reduce casi un 4%. En esta isla destaca la subida del gasto en alojamiento, la cual se incrementa un 15,7%. En Mallorca son reseñables las subidas en las partidas de transporte (11,6%) y alojamiento (8,4%), que en esta isla representan entre ambas casi el 30% del total.

El gasto turístico por **tipo de alojamiento** se concentra en más de dos tercios en hoteles y similares y entre enero y julio de 2018 suma 6.153,3 M €. Respecto de los mismos meses de 2017, esta partida se incrementa un 4,8%. Los otros alojamientos de mercado diferentes a los hoteles y similares representan casi el 20% del gasto turístico total de las Islas Baleares. La variación interanual en este caso es de un -9,1%, pero estos tipos de alojamiento presentan el gasto por persona (1.178,50 €) y el gasto medio diario (170 €) más altos. El restante 12,3% del gasto se corresponde a los alojamientos que no son de mercado (1.110,25 millones de euros) y el nivel total es muy parecido al que se alcanzó en los primeros siete meses de 2017. Tanto el gasto por persona (594,37 €) como el gasto diario (90,06 €) son significativamente inferiores a los de los alojamientos de mercado. La evolución del gasto por tipo de alojamiento e isla presenta un comportamiento dispar. Por una parte, en Mallorca, se incrementa el gasto de los turistas alojados en hoteles y similares (un 9,0%) y la de los alojamientos de no mercado (5,6%). En cambio, en esta isla cae el gasto en otros alojamientos de mercado (un -19,1%). En lo que respecta a Menorca y a las Pitiusas, precisamente se incrementa con fuerza el gasto en este tipo de alojamiento (un 18,3% y un 15,8% respectivamente). En cambio, el gasto realizado por los turistas que eligieron un hotel y el de los que se alojaron en un establecimiento de no mercado merma en ambas islas respecto de los mismos meses del 2017.

3 Inversión

Tabla 33. Indicadores de inversión

Islas Baleares	Último dato		Ciclo-tendencia T ^t _{t-12} (%)	
Sociedades mercantiles creadas	septiembre	189	↘	-5,2
Aumento neto de capital (miles de €) ¹	septiembre	25.454	↗	14,2
Centros de trabajo de alta en la SS (régimen general)	septiembre	48.233	→	1,8
Mallorca	septiembre	35.246	→	1,5
Menorca	septiembre	4.134	→	0,6
Ibiza	septiembre	8.065	↗	2,8
Formentera	septiembre	785	↗	4,5
Importe de nuevas hipotecas (millones de €)	agosto	302	↗	19,0
Mallorca	agosto	204	↗	15,41
Menorca	agosto	12	→	-0,1
Pitiusas	agosto	87	↗	30,4
Depósitos (millones de €)	2º trim	24.958	↗	5,3
Créditos (millones de €)	2º trim	28.863	↘	-4,6
Matriculación de vehículos de carga ^{2,3}	septiembre	290	↘	-4,2
Matriculación de vehículos de alquiler ³	septiembre	263	↘	-17
Inversión extranjera (millones de €)	2º trim	28	↘	-5,7

Fuente: BE, DGT, INE, MINCOTUR, Ibestat y elaboración propia

¹ Capital de nuevas sociedades, más ampliaciones de capital, menos reducciones de capital

² Camiones, furgonetas, remolques y tractores industriales. El dato corresponde a la tasa de variación de la serie original

³ El dato corresponde a la tasa de variación interanual de la serie original

En el mes de agosto, el número de sociedades mercantiles creadas en las Islas Baleares llegó en 221, todas ellas sociedades de responsabilidad limitada, cifra que representan un 5,7% más que las constituidas el mismo mes del año 2017. El capital suscrito es de 16,9 millones de euros y representa un incremento de casi un 31,1% interanual. Por otra parte, el número de sociedades disueltas (58) se reduce un 3,3%. En España se constituyen 5.871 sociedades (un -0,66% más) y se disuelven 1.352 (10,1%). A lo largo de los primeros ocho meses del año se crean en total en las Islas Baleares 2.397 sociedades, un 5,4% menos que las constituidas en el mismo periodo de 2017. En cambio, el número acumulado de sociedades disueltas en este periodo (702) aumenta de manera significativa (16,8%), de manera que el saldo resultante -diferencia entre las creadas y las disueltas- es de 1695 sociedades, un 12,3% inferior al del mismo periodo del año pasado. No obstante, entre enero y agosto, el capital neto -la diferencia entre, por una parte, el capital suscrito por las nuevas sociedades más las ampliaciones de las existentes y, de la otra, las reducciones de capital de sociedades ya creadas- se incrementa en términos interanuales un 37,7% y llega a 853,1 millones de euros.

EN LOS PRIMEROS OCHO MESES DEL AÑO EL SALDO ENTRE SOCIEDADES CONSTITUIDAS Y DISUELTAS ES DE 1695 ENTIDADES

En septiembre del 2018 hay en las Islas Baleares 48.233 centros de trabajo inscritos en el régimen general de la Seguridad Social. En relación con el mismo mes del año pasado la cifra representa un aumento de cuentas de cotización de un 1,7% para el total del archipiélago. Por islas y en términos porcentuales destaca Formentera, con un incremento de un 5,4%; a continuación, con incrementos más moderados, se encuentran Mallorca (1,4%) e Ibiza (2,9%). Menorca registra una tasa interanual más baja, con un 0,5%. Por sectores y en términos absolutos, tenemos que destacar los incrementos de cuentas de cotización que se observan en la construcción (378), y en el transporte y almacenaje y actividad administrativa y servicios auxiliares, ambos con 148 y 86 nuevas inscripciones a la Seguridad Social. En términos relativos hay que destacar los incrementos de las actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales (9,1%), construcción (6,7%) y el suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (6,5%).

Los datos provisionales de constitución total de hipotecas correspondientes al mes de agosto muestran un incremento, tanto en el número de contratos, el cual ha pasado respecto del año pasado de 1.231 a 1.284 hipotecas (4,3%), como en su importe de 217.108 a 302.094 millares de euros (39,1%). En el mes de agosto el número de hipotecas, rústicas y urbanas, contratadas en el conjunto del archipiélago suma un total de

1.284 por un valor total de 302,1 en millones de euros. Así, el importe medio de las hipotecas es de 235,3 millares de euros, un 33,4% por encima del importe medio de un año atrás. El 65,8% de las hipotecas de este mes se suscriben sobre viviendas: en total 845 contratos, por un importe de 167,2 millones de euros y con incrementos de un -4,9% y de un 12,9%, respectivamente. El importe medio contratado es de 197,9 millares de euros y representa una subida interanual de un 18,8%.

EL IMPORTE MEDIO DE LAS HIPOTECAS CONSTITUIDAS POR LA ADQUISICIÓN DE VIVIENDAS HA AUMENTADO EN EL ÚLTIMO AÑO UN 18,8%

Teniendo en cuenta los resultados acumulados en los primeros ocho meses del año, la variación del número de hipotecas ha estado prácticamente nula (10.321) respecto del 2017 (10.329). Durante estos meses se contrata un importe de casi 2.363,0 millones de euros, que supone un aumento interanual del 21,5%. El importe medio de las hipotecas aumenta considerablemente, pasando de 188,2 millares de euros (2017) a 229,0 millares de euros (2018), lo cual supone una variación del 21,6%. La variación interanual en estos ocho meses presenta valores positivos en Menorca (9,4%) y Mallorca (1,8%); en cambio, en las Pitiüses es de carácter negativo (-14,2%). Si tomamos en consideración el número de hipotecas por isla respecto del total, Mallorca concentra poco más de las tres cuartas partes del total (76,1%) respecto de las Pitiüses (13,8%) y Menorca (9,9%). Con respecto al importe suscrito, todas las islas registran subidas considerables, especialmente las Pitiüses (52,1%), Mallorca (14,0%) y Menorca (8,4%). Por otra parte, tanto el número de hipotecas constituidas sobre viviendas como el importe registrado se intensifican significativamente los últimos meses. En el conjunto de la comunidad autónoma se contratan 7.246 hipotecas sobre viviendas (un 2,2% más que el año anterior) por un importe de 1.278,9 millones de euros (18,1%). Por islas, y en términos porcentuales, es destacable el crecimiento de un 8,3% en Mallorca y la reducción del 26,4% en las Pitiüses, mientras Menorca experimenta un crecimiento del 7,0%. Mallorca presenta la mayor variación en el valor del importe medio contratado 22,8%, con un valor de 178,5 millares de euros.

De acuerdo con los datos publicados por el Banco de España, durante el segundo trimestre del 2018 el volumen de crédito vivo en las Islas Baleares -considerando conjuntamente el de las administraciones públicas, el de las empresas y el de los hogares- aumenta en este trimestre y rompe la tendencia que se venía encadenando los trimestres pasados y parece que nos podemos encontrar ante un cambio de ciclo. En relación con el trimestre precedente, crece un 0,5% (un -7,8% en términos interanuales). En este trimestre, el volumen llega a 29.007,8 millones de euros. El nivel de endeudamiento de las administraciones públicas con las entidades de crédito (1.031,0 millones) ha disminuido un -46,8% respecto del segundo trimestre del 2017 y se trata de la caída interanual más fuerte de toda la serie disponible, superando los trimestres anteriores que ya habían marcado máximos. Así las cosas, el crédito en el sector público sigue reduciendo su peso y representa este trimestre el 3,6% del crédito total concedido en las Islas Baleares, en el trimestre anterior suponía un 4,3% y en el segundo trimestre del año 2017 un 6,2%. Esta proporción es significativamente inferior a la que se mantiene en el conjunto del Estado, donde representa el 5,8% de la financiación total. En las Islas Baleares el 96,4% restante, 27.976,8 millones de euros, corresponde a créditos concedidos al sector privado, los cuales aumentan en términos intertrimestrales un 1,3% y en cambio se reducen en términos interanuales un 5,2%. En el conjunto del Estado el volumen de los créditos concedidos continúa también claramente a la baja,

si bien a un ritmo menos intenso que en las Islas. Así, el dato referido al trimestre que examinamos contabiliza 1,25 billones de euros en préstamos concedidos en el sector público y al sector privado, con un aumento intertrimestral de un 0,4% y de un -3,6% en términos interanuales. En el caso español, sin embargo, el volumen del crédito a las administraciones públicas (75.745 millones) sube en relación con el trimestre precedente un 1,8%. En cambio, el importe del crédito concedido al sector privado en España es de 1,17 billones de euros y representa, respecto del segundo trimestre del año pasado, una bajada de un 2,9%.

EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2018 EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR PÚBLICO SE SITUÁ EN UN 3,6%

En el conjunto del Estado español, siguiendo con el análisis del segundo trimestre, el porcentaje de la financiación destinada a actividades productivas (el 45,4% del total del crédito) aumenta ligeramente, en concreto 0,4 puntos porcentuales con respecto al trimestre precedente. El importe total es de 557,8 mil millones de euros, cifra que supone una reducción de un 1,1% en relación con el primer trimestre del 2018 y de un 5,9% en términos interanuales. El comportamiento sectorial es desigual. Únicamente las actividades económicas que forman parte del sector primario registran una subida de un 0,9% intertrimestral. El resto de los sectores económicos siguen con la tendencia de reducción del crédito, especialmente el sector de la construcción (un -7,0% en comparación con el trimestre precedente) y el resto de sectores principales sufren caídas, reducidas en el sector servicios (-0,82%) y en el sector secundario (-0,87%). El crédito destinado a financiar los servicios es el de mayor peso, con un 72,2% del total concedido. Todas las actividades integradas en este sector, con excepción de comercio y reparación (1,29%) presentan caídas, destacando las actividades de intermediación financiera (-3,1%) y las de transporte y comunicación (-1,1%).

La evolución de los depósitos en entidades de depósito en las Islas Baleares ha seguido, en líneas generales y como hemos ido exponiendo en publicaciones anteriores, una trayectoria opuesta a la de los créditos. Concretamente experimentan una tendencia ascendente y en el segundo trimestre de 2018 llegan a una cantidad de 24.957 miles de euros; eso supone un crecimiento de un 5,8% en relación con el primer trimestre del 2018, y en términos interanuales un 5,3%. Los depósitos de las administraciones públicas, que equivalen al 4,1% del total, bajan un 21,7% intertrimestral y los de otros sectores residentes lo hacen un 7,5%. En España el importe total llega a 1,24 billones de euros y la tasa de variación intertrimestral se sitúa en un 3,2%. Finalmente, la evolución de la ratio o proporción entre créditos y depósitos refleja la poca variación del importe de los créditos y el aumento de los depósitos, hecho que provoca que descienda un 116,2%.

Con respecto a los vehículos de carga, durante el mes de septiembre las matriculaciones (290 vehículos) disminuyen un 31,0% interanual. No obstante, teniendo en cuenta el total acumulado a lo largo de los nueve primeros meses del 2018, la matriculación de camiones, furgonetas, tractores y otros vehículos de carga llega a 5.376 vehículos, lo cual representa un incremento de un 5,8% en relación con las matriculaciones del mismo periodo del 2017. Finalmente las matriculaciones de vehículos destinados a alquiler han llegado a las 263 unidades en el mes de septiembre, lo cual supone una reducción del 1,13% con respecto al mismo mes del año anterior.

4

Sector exterior

Gráfico 16. Principales bienes industriales exportados desde las Islas Baleares

Principales mercados exteriores ¹ (miles de €)	Último dato		Variación interanual (%)	
	enero-julio			
Calzado	enero-julio	54.569,0	↘	-3,9
Alemania	enero-julio	9.889,3	↘	-7,2
Italia	enero-julio	7.310,1	→	0,0
Francia	enero-julio	6.185,4	↘	-17,7
China	enero-julio	5.170,8	→	0,6
Perfumería y cosméticos	enero-julio	19.686,7	→	0,1
Hong Kong	enero-julio	5.116,8	↗	7,7
Reino Unido	enero-julio	3.171,9	↗	87,9
Países no determinados	enero-julio	2.133,2	↘	-25,7
Países Bajos	enero-julio	1.971,2	↗	18,0
Piel y cuero	enero-julio	206,7	↗	41,7
Italia	enero-julio	165,3	↗	20222,7
China	enero-julio	18,7	↘	-65,5
Vietnam	enero-julio	13,5	↘	-55,1
Reino Unido	enero-julio	3,9	↗	142,0
Joyería y bisutería	enero-julio	2.556,4	→	0,2
Hong Kong	enero-julio	767,3	↘	-7,5
Portugal	enero-julio	353,5	↗	54,5
Estados Unidos	enero-julio	345,6	↘	-36,8
Japón	enero-julio	292,9	↗	274,9
Muebles	enero-julio	18.875,6	↗	52,0
Jamaica	enero-julio	6.717,3	↗	3.279,3
México	enero-julio	6.465,9	↗	194,1
Cabo Verde	enero-julio	2.682,9	↗	117417,5
República Dominicana	enero-julio	2.081,3	↘	-74,9
Total exportaciones industria manufacturera²	enero-julio	906.223,3	→	-0,5
Total exportaciones²	enero-julio	1.077.884,1	↗	3,5

Fuente: ICEX, elaboración propia

¹ El total de cada sector no supone la suma de los países que se mencionan en esta tabla

² El «total exportaciones» no supone la suma de los sectores que se mencionan en esta tabla

Sector exterior

Balanza comercial

La actividad comercial con el exterior mantiene el dinamismo en las ventas y, especialmente, en las compras. En el mes de julio, el último mes con datos disponibles, el valor total de las exportaciones (242,3 M€) aumenta un 16,6% en términos interanuales. Las importaciones crecen este mes casi un 118,0% y la facturación llega a los 286,8 millones. El saldo del mes es, por lo tanto, negativo (-44,5 M€) y la tasa de cobertura es del 84,5%.

Comparando los datos acumulados de enero a julio de 2018 con los de 2017, las exportaciones aumentan un 3,5% y la facturación llega a 1.077,9 millones de euros. El crecimiento de las importaciones (1.189,5 M€) es un poco más alto, ya que suben un 17,1%. Como consecuencia, se incrementa considerablemente el saldo comercial negativo y la tasa de cobertura del periodo queda en el 90,6%, lo cual implica 11,9 puntos porcentuales menos que la del mismo periodo del año pasado.

LA TASA DE COBERTURA DE LOS PRIMEROS SIETE MESES DE 2018 QUEDA EN EL 90,6%

El valor facturado por los productos de la industria manufacturera durante los meses de enero a julio (906,2 M€) disminuye ligeramente (-0,5%) y representa el 84,1% del total exportado a lo largo del periodo examinado. Uno de los rasgos destacables en cuanto a la tipología de los productos que exportan las Islas entre los meses de enero y julio de 2018 es el fuerte crecimiento de las materias primas y semimanufacturas de plástico, cuya facturación sobrepasa en el periodo considerado los 296 millones y es, con diferencia, la principal partida exportadora. Además, si agregamos otros productos -química orgánica, combustibles, lubricantes, etc. - el volumen de facturación de la industria química suma 494,5 millones y equivale al 45,9% del total exportado en los primeros siete meses del año. Las partidas de avituallamiento de fuselajes y aeronaves, así como la venta de coches, facturan alrededor de 148,3 millones y 88,9 millones, respectivamente. En general, el resto de sectores manufactureros más tradicionales (ver tabla adjunta) presentan incrementos significativos, especialmente los muebles (con un crecimiento por encima del 52,0%) y los artículos de piel y cuero (41,7%). Por otra parte, siguiendo la clasificación de actividades CNAE, también se observa un buen comportamiento del valor facturado en productos y artículos de la industria de la alimentación (81,5%), en la fabricación de jabones y otros artículos de limpieza (64,3%), en la construcción de embarcaciones de recreo (17,9%), o en la fabricación de otros muebles (35,9%). Al mismo

Tabla 34. Exportaciones productos agrarios

Mercancías agrarias exportadas		Toneladas	Miles de €		Toneladas		Miles de €
Patatas	enero-julio	15.908	7.833	↘	-4,8	↗	15,0
Reino Unido	enero-julio	6.556	3.519	↗	27,6	↗	49,4
Polonia	enero-julio	4.471	1.771	↘	-14,2	↗	10,7
Goma de garrofín	enero-julio	923	12.222	↗	7,7	↗	90,7
Dinamarca	enero-julio	293	3.798	↗	43,6	↗	132,2
Estados Unidos	enero-julio	263	3.691	↗	27,3	↗	121,9
Vinos y licores	enero-julio	1.012	6.840	↘	-3,6	↘	-6,6
Alemania	enero-julio	534	2.730	↗	5,2	↘	-3,7
Suiza	enero-julio	155	1.584	↘	-10,9	↘	-8,7

Fuente: Mercapalma, lbestat

PMP: precio medio ponderado

tiempo, otras manufacturas tradicionales presentan tasas de variación próximas a cero, entre las cuales destacan, en términos porcentuales, los artículos de joyería y bisutería (0,2%) y los productos de perfumería y cosmética (0,1%). En cambio, unos sectores tradicionales en las Islas como son, por una parte, el del calzado, el cual suma un 5,1% del valor exportado en el periodo analizado con una facturación de 54,6 millones, que experimenta un descenso interanual del 4,0%; por la otra, también disminuye la venta de vinos (-10,5%).

Los países pertenecientes a la Unión Europea constituyen el mercado principal de las manufacturas de las Islas Baleares. En el periodo que examinamos, el acumulado entre enero y julio de 2018, ocupan la primera posición del ranking los Países Bajos, con una facturación en torno a los 200 millones de euros y un gran incremento interanual de un 102,3%. A continuación Alemania (180,2 M€ y un 18,2% de incremento), seguida de Francia (133,7 M€) y de Italia (85,9 M€). La siguiente zona no europea es América central y el Caribe, con una facturación conjunta de 47,8 millones y un incremento porcentual de un 29,0%.

Aparte de la facturación de la industria manufacturera comentada antes, la siguiente partida exportadora en volumen de facturación corresponde a la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca con 22,1 M€ y un crecimiento, respecto del mismo periodo de 2017, de un 18,0%. En cuanto a los principales productos destinados a la exportación se observa que, con respecto a la patata, mientras que la exportación en volumen cae (-4,8%), aumenta en valor monetario (15,0%). Entre los principales países compradores de este tubérculo se disparan las ventas principalmente en el Reino Unido (27,6%) y también importante es el incremento de ventas en Dinamarca (8,9%). Estos aumentos se dan además en valor monetario, tanto en el Reino Unido (49,4%) como en Dinamarca (6,6%), aunque en este segundo caso en menor proporción. En cuanto a la goma de garrofín, en los primeros siete meses de 2018 continúa la tendencia positiva con la que acabó 2017 y se da un incremento de las exportaciones de este producto más destacado en valor monetario (90,7%) que en volumen (7,7%). Las ventas internacionales de este producto, del cual las Islas Baleares son un exportador con peso mundial, aumentan en general y despunta sobre todo en el caso de Dinamarca, tanto en volumen (43,6%) como en valor monetario (132,2%). También es destacable el aumento de ventas hacia los Países Bajos (38,0%) y al mismo tiempo el incremento también en valor monetario (166,7%). Por otra parte, disminuye la cantidad exportada hacia otros países de los vinos y licores, un -3,6%, entre enero y julio de 2018 en comparación con los mismos meses de 2017. El mercado exterior para el vino y el licor también se mantiene en negativo en los principales países compradores en cuanto a valor monetario (-6,6%), exceptuando Chipre donde crece el importe facturado (11,4%).

Las exportaciones del conjunto del Estado hasta julio de este año ganan un 3,8% interanual y las importaciones un 6,2%. Así pues, aumenta el déficit de la balanza comercial, donde el saldo negativo crece un 35,2%, lo que se refleja en la tasa de cobertura, que cede 2,0 puntos porcentuales en relación al mismo periodo de 2017, quedando en el 90,5%.

Inversiones exteriores

La **inversión extranjera** en las Islas Baleares crece en el segundo trimestre del año. Entre abril y junio de 2018, el volumen de la inversión realizada (28,4 millones de euros) aumenta más de un

45,0% en relación a la del trimestre precedente (19,5 M€). Sin embargo, en términos interanuales, representa una bajada muy intensa (-85,6%). De acuerdo con las estadísticas de inversión extranjera que publica el Ministerio de Economía y Empresa, el grueso de la inversión (59,6%), como ya hemos observado en otras ocasiones, se destina a actividades inmobiliarias, concretamente a la compraventa de inmuebles y, en menor medida, al alquiler de bienes inmobiliarios.

El 59,6% de la inversión extranjera se concentra en el sector inmobiliario

El segundo sector destinatario de la inversión, con un 21,8% del total, corresponde a actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento. La inversión en el resto de sectores es prácticamente irrelevante.

Como en otras ocasiones, la mayor parte del capital extranjero proviene de operaciones que tienen su origen en países con regímenes fiscales muy atractivos para multinacionales y empresas inversoras. En este segundo trimestre, un 42,8% del capital proviene de Alemania; un 11,2%, de Suiza y, finalmente, un 4,1% proviene del Reino Unido. El resto de la inversión procede de otros países, si bien en cantidades muy pequeñas.

En España, la evolución de las inversiones extranjeras durante el segundo trimestre pierde fuerza y el volumen de capital llega a los 4.442 millones de euros. Esta cifra representa una inversión un -41,0% inferior a la del trimestre precedente y un -21,7% inferior a la del mismo trimestre del año 2017.

Por otra parte, las **inversiones de las Islas Baleares en el extranjero** del segundo trimestre de este año experimentan un fuerte incremento. De hecho, la cifra de este segundo trimestre supera el volumen de capital invertido en el conjunto de los nueve primeros meses de 2017. Suman este trimestre 56,0 millones de euros, un 106,9% más que el primer trimestre de 2018 y un 187,8% más que el segundo trimestre de 2017. La parte más importante de la inversión, un 51,7%, se concentra en Hong Kong y en su totalidad dentro del sector de los servicios financieros. Del resto de la inversión, la gran mayoría ha viajado a la República Dominicana (40,7%) y el sector destinatario principal es el de servicios de alojamiento.

V. MERCADO LABORAL

1

Datos laborales de la EPA. Islas Baleares, España y UE-28

Tabla 35. Indicadores de empleo y paro (Islas Baleares, España y UE-28)

Indicador	Islas Baleares		España		Europa (UE-28)	
	Periodo: 3T18		Periodo: 3T18		Periodo: 2T18	
	Último dato	Ciclo-tendencia T _{t-12} ^t (%)	Último dato	Ciclo-tendencia T _{t-12} ^t (%)	Último dato	Ciclo-tendencia T _{t-12} ^t (%)
Personas activas (miles)	669,9	→ 3,8	22.854,0	→ 0,5	247.273,6	→ 0,4
Tasa de actividad (16-64 años) (%)	82,5	→ 0,7	75,0	→ -0,2	73,7	→ 0,3
Tasa de empleo (16-64 años) (%)	76,6	→ 2,3	64,0	→ 1,2	68,6	→ 0,9
Personas ocupadas (miles)	621,7	↗ 5,8	19.528,0	↗ 2,7	230.485,5	→ 1,3
Hombres	326,3	→ 3,9	10.662,4	↗ 2,4	124.407,9	→ 1,2
Mujeres	295,3	→ 6,3	8.865,6	↗ 2,9	106.077,6	→ 1,3
Personas menores de 25 años	49,1	↗ 15,8	1.073,4	↗ 4,8	18.908,5	→ 1,3
Personas de 25 a 54 años	472,8	→ 3,3	15.100,6	→ 1,6	166.466,6	→ 0,5
Personas de 55 años y más	99,7	→ 12,1	3.354,0	↗ 6,4	45.110,4	↗ 4,2
Personas extranjeras	145,4	↗ 11,0	2.232,3	↗ 6,0	18.791,3	↗ 5,1
Personas en paro (miles)	48,0	→ -5,4	3.326,0	↘ -11,0	16.788,1	↘ -10,5
Hombres	26,5	↗ -10,9	1.609,6	↘ -11,5	8.795,2	↘ -11,3
Mujeres	21,4	↘ -13,1	1.716,4	↘ -10,5	7.992,9	↘ -9,1
Personas menores de 25 años	8,3	↘ -21,7	528,8	↘ -10,2	3.346,4	↘ -11,5
Personas de 25 a 54 años	36,5	↗ -2,1	2.334,2	↘ -10,8	11.180,6	↘ -10,9
Personas de 55 años y más	3,3	↗ -51,2	463,1	↘ -14,6	2.261,1	↘ -7,3
Personas extranjeras	12,4	↗ -11,1	580,7	↘ -6,5	2.421,4	↘ -3,7
Tasa de paro (%)	7,2	→ -2,1	14,6	↘ -1,8	6,8	→ -0,8
Hombres	7,5	↗ -1,8	13,1	↘ -1,7	6,6	→ -0,9
Mujeres	6,8	→ -2,4	16,2	→ -2,0	7,0	→ -0,8
Personas menores de 25 años	14,3	↘ -7,6	33,0	↘ -3,0	15,0	→ -1,9
Personas de 25 a 54 años	7,2	→ -0,4	13,4	→ -1,6	6,3	→ -0,7
Personas de 55 años y más	3,2	→ -8,0	12,1	→ -2,1	5,3	→ -0,5
Personas extranjeras	7,9	→ -2,4	20,6	→ -2,1	11,4	→ -0,9
Tasa de protección del paro	13,3	↘ -12,8	27,1	→ -0,3	-	↗ -
Tasa de temporalidad asalariados	30,6	→ -1,3	27,4	→ 0,0	14,3	→ -0,2
Tasa de parcialidad asalariados	11,8	→ 0,4	13,9	→ -0,4	19,3	→ -0,2
% de personas autoocupadas	16,8	→ -2,3	15,8	→ -0,7	10,2	→ -0,2

Fuente: Eurostat, INE, OTIB

Nota: la variación de las tasas se da como diferencia de puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior

En la zona euro, tras el fuerte impulso de la economía en el año 2017, el crecimiento ha perdido empuje en los primeros seis meses del año a causa de la reducción del comercio exterior. Aun así, se espera que el aumento de la actividad se mantenga estable en los próximos meses, de acuerdo con los indicadores de confianza de empresas y de consumidores. A largo plazo, la desaparición de algunos de los factores que favorecen el crecimiento puede moderar la economía europea.

Las previsiones de septiembre del Banco Central Europeo rebajan ligeramente sus cifras y se prevé que el crecimiento del PIB se sitúe en el 2,0% en 2018. Como se ha comentado se prevé un descenso del ritmo de crecimiento en 2019 y en 2020 (1,8% y 1,7%, respectivamente). La actualización de julio de las perspectivas económicas publicadas por el FMI presenta un crecimiento superior, aunque también se han revisado a la baja, con un 2,2% en 2018 y un 1,9% en 2019.

Estas previsiones se trasladarán al mercado laboral de la Unión Europea, el cual experimentará una desaceleración del empleo debido a la falta de trabajadores en algunos de los estados miembros. Ahora bien, a corto plazo los indicadores laborales todavía muestran resultados positivos. El número de personas activas aumenta en términos interanuales en el segundo trimestre de 2018 y se sitúa en más de 247 millones de personas, de manera que la tasa de actividad de 16 a 64 años se sitúa en el 73,7% de la población en edad de trabajar, que es la más alta de toda la serie (desde 2005). El total de ocupados también presenta un máximo histórico, así como un incremento respecto del segundo trimestre de 2017 (1,2%). Los aumentos más destacables en el empleo los experimentan los extranjeros (5,5%) y los mayores de 55 años (4,0%). Así, la tasa de empleo de 16 a 64 años alcanza el 68,6%, 0,9 p.p. más que hace un año, y, también, el valor más alto de la serie.

Por primera vez desde el año 2008 la tasa de paro de la Unión Europea se sitúa por debajo del 7%. Concretamente, en el segundo trimestre de 2018 alcanza el 6,8% de la población activa, 0,8 puntos porcentuales por debajo de la tasa de hace un año. Todos los perfiles sociodemográficos experimentan disminuciones interanuales de la tasa que oscilan entre el -1,9 p.p. de los jóvenes y el -0,5 p.p. de los mayores de 55 años. A pesar de estos decrementos en todos los colectivos, las tasas de paro juvenil y de los extranjeros todavía se mantienen en cifras muy elevadas (15,0% y 11,4%, respectivamente).

En España el crecimiento del PIB alcanza el 2,5% en el tercer trimestre de 2018 según el dato adelantado del INE, con un crecimiento del 0,6% en términos intertrimestrales, tal como se ha visto en el apartado correspondiente de este boletín. La buena evolución de la economía se refleja en el mercado de trabajo del conjunto estatal con una mayor creación de empleo y menos paro. Además, la población activa del tercer trimestre aumenta respecto del mismo trimestre de 2017 (0,3%). Ahora bien, este aumento no basta para incrementar la tasa de actividad de las personas de entre 16 y 64 años, la cual baja 0,2 p.p. y alcanza el 75,0% de la población en edad de trabajar. La población ocupada se sitúa en 19.528.000 personas, el valor más alto desde el cuarto trimestre de 2008, que se corresponde con una tasa de empleo para las personas de 16 a 64 años del 64,0%, 1,2 p.p. más que hace un año. El empleo crece en todos los colectivos, pero destaca el aumento de los mayores de 55 años (6,5%), de los extranjeros (5,7%) y de los jóvenes (4,1%) en el tercer trimestre del año.

Respecto al paro, la cifra de paro todavía supera a la de antes de la recesión, aunque se mantiene la tendencia a la baja que empezó en el último trimestre de 2013. El conjunto de personas desempleadas en el tercer trimestre de 2018 es de 3.326.000, que representa una caída del 10,9% interanual. Así, la tasa de paro también pierde 1,8 p.p. y alcanza el 14,6% de la población activa española, que es el valor más bajo desde el último trimestre de 2008. Las tasas de paro de los diferentes perfiles se sitúan por encima del 12%, de entre las que sigue siendo muy alta la de los jóvenes (33,0%), que continúa más que duplicando a la del conjunto de población, y la de los extranjeros (20,6%). A pesar de eso, todos los colectivos experimentan disminuciones del paro entre 1,6 p.p. y 3,0 p.p.

En las Islas Baleares, la población que se incorpora al mercado de trabajo crece considerablemente, un 3,8% interanual en el tercer trimestre de 2018, encadenando cinco trimestres en positivo. Así pues, la tasa de actividad de las Islas se sitúa en el 82,5% de la población de entre 16 y 64 años y supera la tasa estatal en 7,5 p.p. Además, continúa el impulso de la creación neta de empleo, con un aumento de la población ocupada del 6,1%. El número de ocupados del tercer trimestre es de 621.700 personas, que es el valor más alto de toda la serie (desde 2005), y además supera por primera vez la cifra de los 600.000 puestos de trabajo. Por lo tanto, las Islas Baleares, junto con Canarias, son las únicas comunidades autónomas que han recuperado e incrementado el empleo existente previo a la crisis. El empleo crece en todos los colectivos sociodemográficos, especialmente entre los mayores de 55 años (17,7%), los jóvenes (16,4%) y los extranjeros (10,7%). En consecuencia, la tasa de empleo de 16 a 64 años gana 2,3 p.p. interanuales hasta alcanzar el 76,6%.

En cuanto al paro, después de dos trimestres en positivo el tercer trimestre experimenta un fuerte descenso del número de personas en paro (-19,6%) y se sitúa en 48.000 personas desocupadas, prácticamente igualando el valor del segundo trimestre de 2008. El perfil de las personas sin trabajo muestra disminuciones del paro en todos los grupos. Destaca especialmente el descenso de los mayores de 55 años (-69,2%), seguido por el de los jóvenes (-29,7%) y el de las mujeres (-22,2%). El tercer trimestre del año coincide con la temporada alta turística, lo que permite que habitualmente sea el que presente una tasa de paro menor. Por segundo año consecutivo la tasa del tercer trimestre se sitúa por debajo del 10%. Concretamente alcanza el 7,2%, 2,1 puntos por debajo del valor de hace un año y 7,4 p.p. por debajo de la tasa de España. Las Islas Baleares, con esta cifra, presentan el valor más bajo de todas las comunidades autónomas. De acuerdo con estos datos, todos los grupos disminuyen la tasa de paro. Destaca el descenso de las personas de más de 55 años, que la reducen en 8,0 puntos. Les siguen los menores de 25 años, que pierden 7,6 p.p. en términos interanuales. En cuanto al perfil, aunque todos los grupos han experimentado grandes reducciones de las tasas, el grupo de menores de 25 años todavía supera el 10%, concretamente muestran una tasa de paro del 14,3%.

Los datos desagregados por sectores que presenta la EPA de las cifras de empleo y paro de las Islas Baleares nos complementan la información del mercado laboral. Con respecto al empleo, en el tercer trimestre de 2018 crece especialmente en la agricultura (prácticamente se duplica) y en los servicios (7,5%), mientras que disminuye en la industria (-6,1%) y en la construcción (-5,8%). En cuanto al paro, ha aumentado el desempleo en la industria (un tercio más), y se ha reducido en la construcción (-33,8%) y en los servicios (-15,7%).

Las horas trabajadas por ocupados en el tercer trimestre de 2018 se han incrementado considerablemente (un 9,7% interanual), así como el empleo, que en este periodo ha subido un 6,1%. Por lo tanto, a lo largo del trimestre se ha producido un mayor incremento de las horas trabajadas que del empleo, de manera que se ha dado una creación neta de empleo y no un reparto de los puestos de trabajo como se producía durante la crisis, y una mejora de la calidad del empleo con un mayor número de horas trabajadas.

Tabla 36. Indicadores del mercado laboral en las Islas Baleares

	Último dato	Ciclo-tendencia Ttt-12 (%)
Total de personas de alta en la Seguridad Social 1	558.188	3,3
Asalariados	445.327	3,6
Autónomos y otros regímenes especiales	112.861	1,6
Hombres	295.172	3,2
Mujeres	263.016	3,1
Extranjeros UE-28	60.844	6,9
Extranjeros no UE	51.821	9,4
Personas en paro registradas	40.747	-3,7
Hombres	18.631	-5,0
Mujeres	22.116	-2,2
Personas menores de 25 años	4.667	0,4
Personas de 25 a 54 años	25.650	-4,0
Personas de 55 años y más	10.430	-4,7
Extranjeros UE-28	3.109	1,9
Extranjeros no UE	4.638	-0,6
Personas en paro registradas desde hace más de 12 meses	12.606	-12,8
Total contratos registrados	40.166	1,0
Total contratos indefinidos	6.886	18,9
Total contratos temporales	33.280	-8,7
Contratos a tiempo parcial	13.165	-1,6
Contratos fijos discontinuos	2.221	2,5

Fuente: TGSS, SOIB, OTIB

1 Afiliados a los regímenes general, de autónomos, y a los regímenes especiales agrario, del mar y del hogar de la Seguridad Social. No incluye afiliados a MUFACE e ISFAS ni regímenes especiales menores de la Seguridad Social

Los datos de afiliación continúan con un buen ritmo de crecimiento en el noveno mes de 2018. Así, el número de afiliados de septiembre alcanza la cifra de 558.188 personas, un 3,1% más que hace un año. Este es el valor máximo de un mes de septiembre de toda la serie (desde 1996), así como el tercer septiembre consecutivo en que se supera el medio millón de afiliados. El paro también mantiene un buen comportamiento y encadena prácticamente seis años continuados de descensos interanuales. Las personas desempleadas en septiembre son 40.747, un 3,9% menos que en septiembre de 2017. Con este resultado el paro en las Baleares se sitúa por debajo del valor del año 2008.

Las horas efectivas trabajadas por el conjunto de los ocupados crecen un 6,4% interanual y las horas trabajadas por asalariados lo hacen más intensamente (7,8%) durante el tercer trimestre de 2018. El empleo, según datos de la EPA, también crece de manera similar (6,1%). Los datos del IBESTAT muestran que la afiliación equivalente a tiempo completo se incrementa un 4,0%

en este periodo. El tercer trimestre del año es el que presenta la cifra de ocupados más alta; por lo tanto, en estos tres meses del año se produce un incremento de los trabajadores ocupados que, al mismo tiempo, incrementan las horas trabajadas, lo que repercute favorablemente en la calidad del empleo.

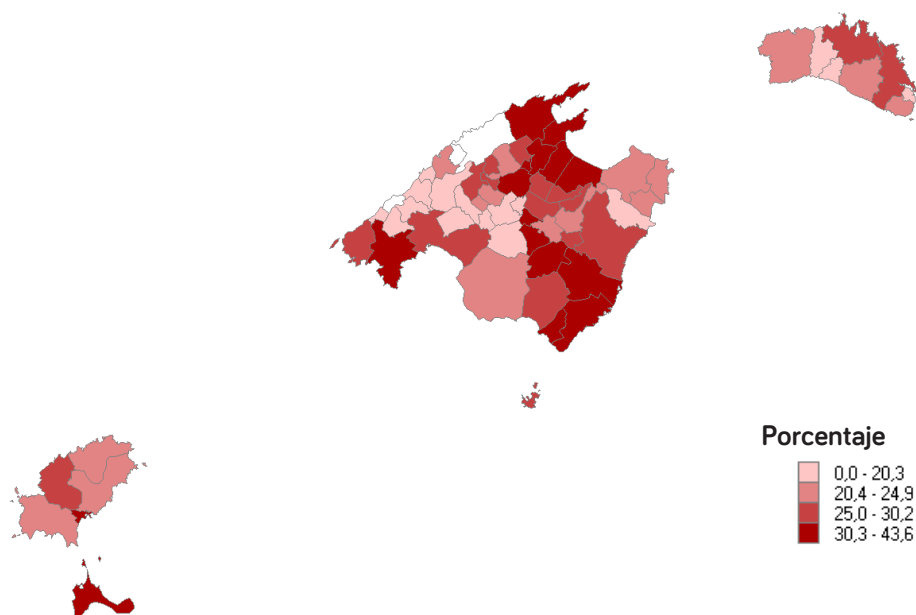
Según la Encuesta Trimestral de Costes Laborales que ofrece la media de horas por trabajador, las Islas son de nuevo, la comunidad autónoma con el mayor número de horas efectivas trabajadas y superan en 5,9 horas a la media estatal. En el segundo trimestre del año son 140,8 horas, un 2,0% más que hace un año. En este trimestre todas las autonomías aumentan las horas trabajadas. La diferencia entre las horas efectivas trabajadas en las Islas y en el País Vasco, que es la región con el número más bajo, es de 10,5 horas. Las Baleares presentan la jornada más larga, tanto a tiempo completo como a tiempo parcial. En el primer caso la jornada es de 155,3 horas en las Islas, 10,0 horas más que en el País Vasco, que presenta la más baja. A tiempo parcial la jornada es de 106,8 horas, que supone una diferencia de 35,9

horas respecto del País Vasco que, de nuevo, presenta la jornada más corta. Por sectores se observa un incremento de las horas efectivas en todos ellos. La jornada más larga le corresponde a la construcción (155,6 horas), seguida de la industria (146,8 horas) y, finalmente, de los servicios (138,9 horas). El crecimiento de las horas trabajadas respecto del segundo trimestre de 2017 oscila entre las 3,3 horas más de la industria y las 2,6 horas más de la construcción.

LA AFILIACIÓN DEL MES DE SEPTIEMBRE DE 2018 ES LA MÁS ALTA DE LA SERIE HISTÓRICA

El perfil de las personas en paro en el mes de septiembre se caracteriza por un mayor peso de las mujeres desempleadas (54,3%), que han experimentado un descenso interanual (-2,0%). Por su parte, los hombres en paro han reducido su número más intensamente (-6,1%). Por edad, el grupo de mayores de 55 años es el que experimenta la mayor reducción respecto de hace un año (-4,9%), seguido de los parados entre 25 y 54 años (-4,4%).

Gráfico 17. Variación interanual de la afiliación a la Seguridad Social. Septiembre 2018



Fuente: OTIB y SOIB

En cambio, el grupo de jóvenes en paro aumenta un 0,9%. En cuanto a la nacionalidad, en el noveno mes del año el peso de los desocupados extranjeros ha pasado del 18,2% en 2017 hasta el 19,0% en 2018, empujado por el aumento del paro entre el grupo de comunitarios (2,1%), ya que los no UE han perdido un 1,2% interanual. Las personas en paro durante más de 12 meses han disminuido considerablemente, un 13,2%, lo que ha permitido que su peso se sitúe en el 30,9%, 3,3 p.p. menos que hace un año. El mapa muestra la variación interanual de la afiliación en el mes de septiembre en las Islas. Así, dos municipios de Mallorca lideran el aumento de afiliados respecto de hace un año: Fornalutx (12,8%) y Sant Joan (11,5%). En el resto de islas la afiliación crece en mayor proporción en el municipio de Sant Antoni de Portmany, en Ibiza (6,5%), en Formentera (5,0%) y en el municipio de Sant Lluís en Menorca (4,9%).

La reducción del paro se traslada a todos los sectores económicos de las Islas. Lideran los descensos el sector primario (-12,7%) y el secundario con decrementos superiores al 8%. Los servicios también disminuyen el paro un 2,6% interanual. Dentro del sector terciario, la actividad con la mayor reducción del desempleo es el comercio, con un 3,7% menos que hace un año. Le siguen los otros servicios (-3,1%) y la hostelería (-0,8%).

Los nuevos contratos registrados en el SOIB en el mes de septiembre de 2018 son 40.166, que representan un 0,5% menos que el mismo mes de 2017. En España el número de contratos firmados también experimenta una merma del 2,1%. De acuerdo con el tipo de contrato, el descenso de contratación interanual en las islas se atribuye al descenso de la contratación temporal

que baja un 3,1%, mientras que la indefinida crece un 14,0%. Además, en el mes de septiembre el peso de la contratación indefinida del archipiélago supera de nuevo a la media española (17,1% y 11,9%, respectivamente) y se sitúa como la segunda comunidad con el mayor porcentaje de contratación indefinida. La distribución sectorial muestra resultados divergentes según la actividad. Por una parte, la contratación del noveno mes del año crece en la industria (4,5%), en la construcción (3,5%) y en el comercio (2,0%). Por otra, tanto la hostelería como la agricultura reducen los nuevos contratos registrados (-5,7% y -1,0%, respectivamente).

Como ya se ha comentado, el último día del mes de septiembre de 2018 se contabilizan un total de 558.188 personas afiliadas a la Seguridad Social en las Islas Baleares, un 3,1% más que hace un año. En el resto de comunidades autónomas y en España (2,9%) también se incrementa el número de personas que trabajan. Todos los regímenes de afiliación experimentan incrementos del número de afiliados en términos interanuales, excepto el régimen del hogar (-4,9%) y, especialmente, el régimen agrario (3,8%) y el general (3,5%). En cuanto al perfil y con respecto al género de los trabajadores, el aumento interanual del mes de septiembre es ligeramente superior para los hombres (3,2% ellos, y 2,9% ellas). Además, el peso masculino respecto del conjunto de afiliados supera al femenino (52,9% y 47,1%, respectivamente). Por edad, los mayores de 55 años y los menores de 25 años (variaciones interanuales del 7,5% y 3,6 %, respectivamente) crecen más que el grupo central de 25 a 54 años (2,2%). Por nacionalidad, los extranjeros no comunitarios son los que experimentan el crecimiento de la afiliación de manera más intensa en el mes de septiembre (9,4%).

La evolución del paro por isla de septiembre muestra un descenso interanual superior al 4% en las islas grandes, mientras que en Ibiza se ralentiza la caída (-0,9%) y en Formentera se incrementa el número de personas desempleadas (13,8%). La tasa de paro del conjunto de las Islas Baleares alcanza el 6,8% en el noveno mes del año y, además, se sitúa en todas las islas por debajo

del 8% de la población activa. Las tasas más bajas las registran las Pitiusas y especialmente Formentera, con un 3,6%. Le siguen Ibiza con un 5,3%, Mallorca (7,1%) y Menorca (7,3%). Siguiendo la evolución del paro, la tasa decrece en todas las islas, excepto en Formentera (0,3 p.p.). Concretamente, la caída interanual de la tasa oscila entre los -0,6 puntos porcentuales de Menorca y los -0,3 puntos porcentuales de Ibiza.

Tabla 37. Indicadores del mercado laboral por islas

	Último dato		Ciclo-tendencia T ^t _{t-12} (%)	
Mallorca				
Población activa ¹	septiembre	470.105	↗	2,4
Afiliados a la Seguridad Social ²	septiembre	436.774	↗	3,0
Afiliados a la Seguridad Social EJC ³	3er trim	321.834	↗	4,4
Parados registrados	septiembre	33.331	↘	-3,6
Tasa de paro registrado (%) ⁴	septiembre	7,1	→	-0,5
Contratos registrados	septiembre	31.765	→	1,9
Menorca				
Población activa ¹	septiembre	38.763	→	1,0
Afiliados a la Seguridad Social ²	septiembre	35.925	→	0,7
Afiliados a la Seguridad Social EJC ³	3er trim	24.512	↗	4,6
Parados registrados	septiembre	2.838	↘	-5,2
Tasa de paro registrado (%) ⁴	septiembre	7,3	→	-0,6
Contratos registrados	septiembre	2.494	→	1,8
Ibiza				
Población activa ¹	septiembre	82.282	↗	4,1
Afiliados a la Seguridad Social ²	septiembre	77.919	↗	4,4
Afiliados a la Seguridad Social EJC ³	3er trim	57.226	↗	5,6
Parados registrados	septiembre	4.363	↘	-2,8
Tasa de paro registrado (%) ⁴	septiembre	5,3	→	-0,3
Contratos registrados	septiembre	5.683	↘	-2,3
Formentera				
Población activa ¹	septiembre	6.045	↗	4,4
Afiliados a la Seguridad Social ²	septiembre	5.830	↗	5,2
Afiliados a la Seguridad Social EJC ³	3er trim	4.320	↗	8,0
Parados registrados	septiembre	215	↗	7,8
Tasa de paro registrado (%) ⁴	septiembre	3,6	→	0,3
Contratos registrados	septiembre	224	↗	4,8

Fuente: TGSS, SOIB, OTIB, Ibestat

¹ Población activa = parados + afiliados del mismo mes

² Afiliados a los regímenes general, de autónomos, y a los regímenes especiales agrario, del mar y del hogar de la Seguridad Social. No incluye afiliados a MUFACE e ISFAS ni regímenes especiales menores de la Seguridad Social

³ Afiliaciones al Régimen General de la Seguridad Social en Equivalencia a Jornada Completa

⁴ Tasa de paro calculada a partir del paro registrado y la población activa. Variación como diferencia de puntos porcentuales respecto del mismo mes del año anterior

Como ya se ha adelantado, el número de contratos registrados en las Islas Baleares en septiembre es de 40.166, que se han reducido un 0,5% interanual. Este descenso se corresponde con el decremento de la contratación en las Pitiusas: un -8,2% en Formentera y un -3,0% en Ibiza, y al mantenimiento de la cifra de contratos de las islas mayores. Por isla y sector destacan los incrementos en la agricultura de Ibiza (121,4%) y Menorca (40,0%); en la industria y en la construcción también destaca Menorca (35,0% y 14,22%, respectivamente). Con respecto a los servicios se reduce la contratación en todas las islas, especialmente en Formentera (-6,3%).

La afiliación en la Seguridad Social a último día de mes de septiembre crece interanualmente en todo el archipiélago, sobre todo en las Pitiusas: Formentera (5,0%) e Ibiza (4,1%). Les siguen Mallorca, con un repunte del 2,9% interanual, y Menorca (2,4%). Así como crecen las altas en la Seguridad Social también lo hace el número de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo en el tercer trimestre de 2018. De acuerdo con los datos del IBESTAT, las afiliaciones equivalentes a tiempo completo del tercer trimestre suben un 4,0% en el conjunto del archipiélago. Por islas destaca el aumento de Formentera (7,3%), por encima del del resto; Ibiza aumenta un 4,5%, Mallorca un 3,8% y Menorca un 3,7%.

3 Costes laborales

Tabla 38. Coste y jornada laboral

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
Coste total por asalariado y mes (€)	2º trimestre	2.494,0	↗	2,7
Coste laboral por hora efectiva (€)	2º trimestre	17,7	→	0,7
Industria y energía	2º trimestre	17,7	↘	-4,1
Construcción	2º trimestre	16,5	↗	2,4
Servicios	2º trimestre	17,9	→	0,8
Índice de costes laborales de las Islas Baleares (ICLIB)	2º trimestre	103,2	→	0,0
ICLIB corregido de efectos estacionales y de calendario	2º trimestre	107,5	↗	2,1
Coste salarial total	2º trimestre	104,6	→	0,3
Coste salarial (T. Completo)	2º trimestre	105,5	→	0,1
Coste salarial (T. Parcial)	2º trimestre	100,0	→	1,5
Industria	2º trimestre	95,9	↘	-4,0
Construcción	2º trimestre	101,3	↗	3,2
Servicios	2º trimestre	105,5	→	0,3
Otros costes	2º trimestre	99,2	→	-0,8
Horas efectivas por asalariado / mes	2º trimestre	140,8	→	2,0
Industria y energía	2º trimestre	146,8	↗	2,3
Construcción	2º trimestre	155,6	→	1,7
Servicios	2º trimestre	138,9	→	2,0
Incremento salarial pactado en convenios (%)	septiembre	3,6	↗	2,4

Fuente: INE, MEYSS, IBESTAT, DGOE

La Encuesta trimestral de coste laboral del INE sitúa el coste laboral por trabajador del segundo trimestre de 2018 en 2.494,0 euros por término medio en las Islas Baleares, lo que representa un 2,7% más que en el mismo trimestre de 2017. En el conjunto estatal este coste es más alto (2.602,0 euros), y ha ganado un 0,7% interanual. Por comunidades autónomas cinco experimentan una reducción del coste laboral, especialmente Andalucía (-1,8%). En el resto, en cambio, aumenta el coste, sobre todo en Cantabria (4,3%), Navarra (3,1%) y las Islas Baleares (2,7%). La autonomía que muestra el mayor coste es Madrid, con 3.053,6 euros. Con esta cifra supera el coste de Baleares en 559,6 euros.

EL COSTE LABORAL POR TRABAJADOR (ICLIB DESESTACIONALIZADO) AUMENTA UN 2,1% EN LAS ISLAS BALEARES EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2018

El Índice de costes laborales de las Islas Baleares (ICLIB) corrige los costes laborales del efecto composición sectorial y por tipo de jornada. En el segundo trimestre de 2018, el ICLIB se mantiene (0,0%) en términos interanuales, mientras que si se

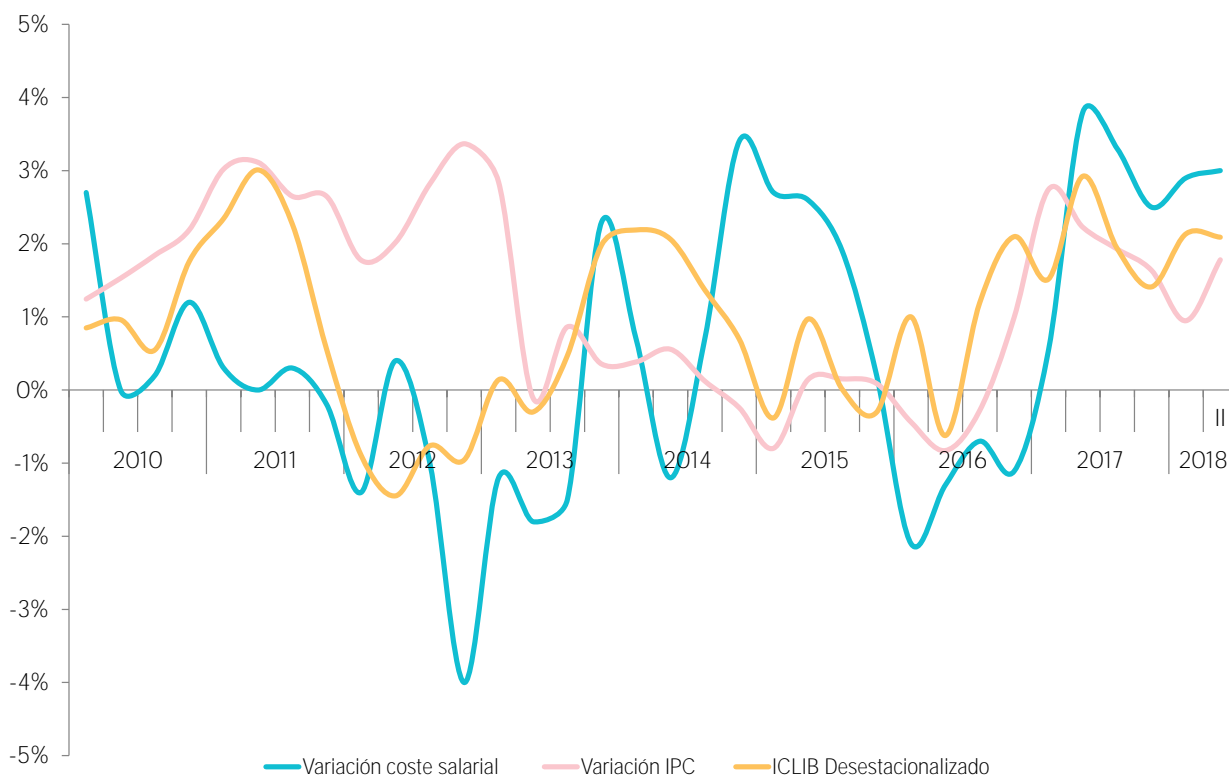
analiza corregido de efectos estacionales y de calendario crece un 2,1%. El crecimiento del coste salarial de abril a junio de 2018 (0,3%) es consecuencia principalmente de la subida en la construcción (3,2%) y en los servicios (0,3%), mientras que en la industria experimenta un descenso (-4,0%). El aumento del coste de los salarios también se refleja en el tipo de jornada. En este caso los trabajadores a tiempo parcial han experimentado un mayor incremento salarial por hora (1,5%) que los de jornada completa (0,1%).

Dentro del coste laboral se incluyen las prestaciones sociales, las cotizaciones obligatorias, las indemnizaciones y el coste salarial. El coste salarial del segundo trimestre es de 1.857,3 euros, que supone el 74,5% del coste laboral total. En términos interanuales el coste salarial crece un 3,0%. Su distribución sectorial muestra que la industria sigue siendo el sector con el mayor coste (1.935 euros), aunque se reduce respecto del segundo trimestre de 2017 (-1,8%). A continuación se sitúa la construcción (1.874,7 euros), que crece un 5,5% respecto de hace un año, y los servicios (1.850,6 euros), que en este trimestre es el sector con el salario medio más bajo, aunque también aumenta interanualmente (3,1%).

El coste laboral por hora efectiva trabajada alcanza los 17,7 euros por hora en el segundo trimestre de 2018, lo que representa un 0,7% más que en el mismo trimestre de 2017. Por comunidad autónoma, las Islas Baleares se sitúan en una posición intermedia entre las diferentes autonomías con 1,6 puntos, por debajo de la media estatal y 5,1 puntos por debajo del País Vasco, que es la región con el coste más alto (22,8 euros por hora). En términos interanuales, sólo tres autonomías aumentan el coste por hora: Cantabria, Islas Baleares y Canarias. En cuanto a la distribución sectorial, en todas las ramas aumenta el coste por hora efectiva, excepto en la industria (-4,1%), que alcanza un coste de 17,7 euros. Así, crece especialmente en la construcción (2,4%), con un coste de 16,5 euros; y en los servicios (0,8%), con un coste de 17,9 euros, que es el coste por hora más alto en el segundo trimestre.

Con respecto a los convenios colectivos suscritos, según la estadística de convenios hasta septiembre de 2018 el aumento salarial pactado en las Islas Baleares es del 3,6% mientras que para el conjunto nacional es del 1,7%. De hecho, es la comunidad autónoma con el aumento salarial pactado más elevado. Hasta el noveno mes de 2018 se firman en las Islas un total de 35 convenios, dos menos que en el mismo periodo de 2017. De estos, 28 son de empresa y afectan a 5.035 trabajadores, y los otros 7 corresponden a otros ámbitos y afectan a 171.074 trabajadores. El número de trabajadores crece interanualmente en los otros ámbitos y, especialmente, en los de empresa. En cambio, en España el número de convenios firmados crece (260 más) hasta llegar a los 3.088 hasta septiembre de 2018, así como el número de trabajadores afectados que también aumenta de manera

Gráfico 18. Incrementos salariales e inflación en las Islas Baleares



Fuente: INE, Ibestat y elaboración propia

considerable, un +22,3%. El 11 de octubre de 2018 se publica en el BOIB el nuevo convenio del sector de tintorerías y lavanderías de las Islas Baleares, con una vigencia de cuatro años. El convenio recoge que los salarios aumentarán un 11,5% en los próximos

cuatro años, concretamente un 4% hasta abril de 2019, un 3% hasta el mismo mes de 2020, un 2,5% el mismo periodo de 2021 y un 2,0% hasta abril de 2022. Este nuevo convenio mejora las retribuciones de unos 2.500 trabajadores de las islas.

4

Accidentes de trabajo

Tabla 39. Accidentes de trabajo

Islas Baleares	Último dato		Variación interanual (%)	
Total accidentes de trabajo	septiembre 2017-agosto 2018	20.009	→	1,4
Índice de incidencia del total de accidentes ¹	septiembre 2017-agosto 2018	4.845,4	↘	-3,0
Accidentes leves	septiembre 2017-agosto 2018	4.818,7	↘	-3,1
Accidentes graves	septiembre 2017-agosto 2018	24,7	→	0,5
Accidentes mortales	septiembre 2017-agosto 2018	1,9	↘	-23,5
Industria	septiembre 2017-agosto 2018	7.633,2	↘	-2,8
Construcción	septiembre 2017-agosto 2018	10.651,5	↘	-5,7
Servicios	septiembre 2017-agosto 2018	4.179,6	↘	-3,5
Mallorca ²	septiembre 2017-agosto 2018	5.050,9	↘	-3,7
Menorca ²	septiembre 2017-agosto 2018	5.381,6	↗	4,6
Pitiusas ²	septiembre 2017-agosto 2018	5.780,8	↘	-6,3

Fuente: Dirección General de Trabajo, Economía Social y Salud Laboral, TGSS

¹ El índice de incidencia se calcula como la relación entre el número de accidentes de trabajo sobre el total de trabajadores con las contingencias cubiertas

² No se dispone del número de personas con las contingencias cubiertas por islas, razón por la cual se presenta una aproximación con los trabajadores de alta en el régimen general de la Seguridad Social

Las cifras provisionales de la Dirección General de Trabajo, Economía Social y Salud Laboral muestran un índice de incidencia de 4.845,36 incidencias en el periodo de los doce meses comprendidos entre septiembre de 2017 y agosto de 2018. Por lo tanto, han sufrido un accidente laboral 4.845 personas por cada 100.000 trabajadores con las contingencias cubiertas. Respecto del valor de hace un año, el índice disminuye un -3,0%.

Según el tipo de accidente, prácticamente la totalidad es de carácter leve (99,5%), el 0,5% es graves y el 0,04% es mortal (8 accidentes). En términos interanuales, respecto del mismo periodo de hace un año, los graves son los que han experimentado el mayor incremento sumando un 5,2% más, seguidos de los leves (un 1,4% más). En cambio, los mortales en los doce meses analizados han disminuido un 20,0%.

BAJA EL ÍNDICE DE INCIDENCIA ENTRE SEPTIEMBRE DE 2017 Y AGOSTO DE 2018

La distribución sectorial en este periodo es la siguiente: la agricultura registra 403 accidentes (2,0%), la industria 1.720 siniestros (el 8,6%), la construcción 3.819 (el 19,1%), y el resto se han producido en el sector terciario (14.067 accidentes,

el 70,3%). Con respecto a los índices de incidencia el más elevado se encuentra, de manera habitual, en la construcción (10.651,5 incidencias), seguida de la industria (7.633,2), mientras que el más bajo se corresponde con los servicios (4.179,6). La variación interanual de la cifra de accidentes durante la jornada de trabajo muestra incrementos de la siniestralidad en todos los sectores, especialmente en la agricultura (15,5%), seguida de la construcción (3,4%), y de la industria y de los servicios (0,6% en ambos casos).

Por islas, Mallorca, como isla mayor, concentra la mayor parte de los accidentes registrados (15.740 accidentes), que representan el 78,7% del conjunto del archipiélago. Esta isla concentra más del 80% de los afiliados al Régimen General de la Seguridad Social. La siguen en volumen las Pitiusas que, con 2.940 siniestros, representan un peso del 14,7% (mientras los afiliados representan solamente el 13,2%). Finalmente Menorca, con 1.227 accidentes, concentra el 6,1% restante (un porcentaje parecido al peso de los afiliados, que es del 5,9%). En comparación con el mismo periodo de un año antes aumentan los accidentes en las islas mayores: Menorca (9,7%) y Mallorca (1,1%), mientras que en las Pitiusas se recogen un 1,2% menos. El índice de incidencia por islas muestra el resultado más alto en las islas menores (Ibiza y Formentera), con un valor de 5.780,8. Las siguen Menorca, con 5.381,6, y Mallorca, con 5.050,9.

Índice de gráficos y tablas

Índice de gráficos

Gráfico 1. Variación interanual del Producto Interior Bruto

Gráfico 2. Evolución del PIB de EEUU, Japón y la zona euro (variación interanual ajustada de estacionalidad)

Gráfico 3. Variación interanual del precio barril Brent e inflación en la zona euro

Gráfico 4. Evolución del tipo de cambio del euro

Gráfico 5. Evolución del tipo de cambio del euro

Gráfico 6. Evolución del VAB de las Islas Baleares por sectores

Gráfico 7. Evolución del VAB por islas

Gráfico 8. Energía eléctrica mensual demandada en las Islas Baleares (MWh)

Gráfico 9. Pernoctaciones y viajeros en hoteles de las Islas Baleares. Acumulado enero-diciembre

Gráfico 10. Variación interanual de los precios hoteleros en las Islas Baleares (enero 2010 a enero 2018)

Gráfico 11. Variación interanual del IPC de restaurantes, bares y cafeterías

Gráfico 12. Pasajeros llegados a las Islas Baleares por vía aérea según origen de vuelo. Ciclo-tendencia

Gráfico 13. Pasajeros llegados a las Islas Baleares por vía aérea según origen de vuelo. Ciclo-tendencia

Gráfico 14. Evolución de los tipos de interés e hipotecas

Gráfico 15. Evolución del IPC Febrero 2018 (Base 2016)

Gráfico 16. Incrementos salariales e inflación en las Islas Baleares

Índice de tablas

- Tabla 1. Perspectivas de la economía balear
- Tabla 2. Indicadores internacionales
- Tabla 3. Previsiones internacionales para 2018
- Tabla 4. Producto interior bruto a precios de mercado y sus componentes (Tasas de variación interanual).
- Tabla 5. Previsiones macroeconómicas de la economía española
- Tabla 6. Evolución de la economía balear
- Tabla 7. Crecimiento del VAB de la agricultura, ganadería y pesca
- Tabla 8. Afiliación a la Seguridad Social en la agricultura
- Tabla 9. Indicadores de la agricultura
- Tabla 10. Indicadores de la ganadería
- Tabla 11. Indicadores de producción pesquera, 2017
- Tabla 12. Crecimiento del VAB de la industria y la energía en las Islas Baleares
- Tabla 13. Indicadores de la industria y la energía
- Tabla 14. Crecimiento del VAB de la construcción en las Islas Baleares
- Tabla 15. Indicadores avanzados de la construcción
- Tabla 16. Crecimiento del VAB de los servicios en las Islas Baleares
- Tabla 17. Indicadores del sector servicios
- Tabla 18. Indicadores del comercio
- Tabla 19. Establecimientos turísticos en las Islas Baleares
- Tabla 20. Establecimientos turísticos por islas
- Tabla 21. Turistas internacionales llegados a las Islas Baleares por país de residencia
- Tabla 22. Afiliados a la Seguridad Social
- Tabla 23. Pasajeros llegados vía aérea según origen de vuelo
- Tabla 24. Tráfico de pasajeros llegados por vía marítima
- Tabla 25. Transporte de mercancías. Toneladas embarcadas y desembarcadas
- Tabla 26. Indicadores de intermediación financiera
- Tabla 27. Ocupados en otros servicios
- Tabla 28. Empresas de las Islas Baleares
- Tabla 29. Evolución del IPC Febrero 2018 (Base 2016)
- Tabla 30. Indicadores de consumo
- Tabla 31. Encuesta de gasto turístico (EGATUR)
- Tabla 32. Indicadores de inversión
- Tabla 33. Principales bienes industriales exportados desde las Islas Baleares
- Tabla 34. Exportaciones productos agrarios
- Tabla 35. Indicadores de empleo y paro (Islas Baleares, España y UE-28)
- Tabla 36. Indicadores del mercado laboral en las Islas Baleares
- Tabla 37. Indicadores del mercado laboral por islas
- Mapa. Tasa de paro registrado. Media 2017
- Tabla 38. Coste y jornada laboral
- Tabla 39. Accidentes de trabajo

Notas y abreviaturas. Agradecimientos

Notas

Los porcentajes de variación se refieren a la diferencia entre el periodo mencionado de este año y el mismo periodo del año pasado, excepto cuando se dice expresamente otra cosa.

Fecha de cierre: 25 de octubre de 2018

Abreviaturas y siglas

T_{t-k}^t (%): variación interanual del componente tendencia-ciclo calculado según el programa Tramo-Seats.

N. d.: no disponible.

AP: Administración Pública.

ISFLSL: instituciones sin finalidades de lucro al servicio de los hogares.

FBCF: formación bruta de capital fijo.

MUFACE: Mutualidad General de Funcionarios Civiles del Estado

ISFAS: Instituto Social de las Fuerzas Armadas.

DGOE: Dirección General de Ocupación y Economía.

Otras fuentes utilizadas

BCE: Banco Central Europeo

BE: Banco de España

BEA: Oficina de Análisis Económico. Departamento de Comercio (Estados Unidos)

CIS: Centro de Investigaciones Sociológicas

Comisión Europea

Consejo Superior de Cámaras de Comercio de España

Destatis: Oficina Federal de Estadística (Alemania)

EBF: Federación Bancaria Europea

EIA: US Energy Information Administration

Eurostat: Oficina de Estadística de la Unión Europea

FMI: Fondo Monetario Internacional

HM Treasury (Reino Unido)

IET: Instituto de Estudios Turísticos

INSEE: Instituto Nacional de Estadística y Estudios Económicos (Francia)

Instituto Nacional de Estadística de Portugal

Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación

Mercapalma. Mercados Centrales de Abastecimiento de Palma de Mallorca, SA

MIC: Ministerio de Asuntos Internos y Comunicación. Oficina de Estadística (Japón)

Ministerio de Economía y Empresa

MINCOTUR: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

Ministerio de Fomento

Ministerio de Hacienda

Ministerio de Industria, Energía y Turismo

OCDE: Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

Oficina Nacional de Estadística (China)

OTIB: Observatorio del Trabajo de las Islas Baleares

UK Statistics Authority (Reino Unido)

Agradecimientos

AENA – Aeropuerto de Ibiza

AENA – Aeropuerto de Mahón

AENA – Aeropuerto de Palma

ANFAC: Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones

APB: Autoridad Portuaria de Baleares. Ministerio de Fomento
ATB: Agencia de Turismo de las Islas Baleares
COAIB: Colegio Oficial de Arquitectos de las Islas Baleares
CLH: Compañía Logística de Hidrocarburos. Palma
Consejería de Agricultura, Medio Ambiente y Territorio
Dirección General de Aviación Civil. Ministerio de Fomento
Dirección General de Energía y Cambio Climático
DGT: Dirección General de Tráfico. Ministerio del Interior
Gesa-Endesa
Ibestat: Instituto de Estadística de las Islas Baleares
INE: Instituto Nacional de Estadística
Observatorio del Turismo. Consejería de Turismo y Deportes
Oficemen: Agrupación de Fabricantes de Cemento de España
Ports de Balears
REE: Red Eléctrica de España
SOIB: Servicio de Empleo de las Islas Baleares. Consejería de Educación, Cultura y Universidades
TGSS: Tesorería General de la Seguridad Social

Personas

Antoni M. Grau Jofre (Dirección General de Pesca y Medio Marino)



G CONSELLERIA
O TREBALL, COMERÇ
I INDÚSTRIA
B
/

<http://dgeconomia.caib.es>



Unión Europea
Fondo Social Europeo
El FSE invierte en tu futuro