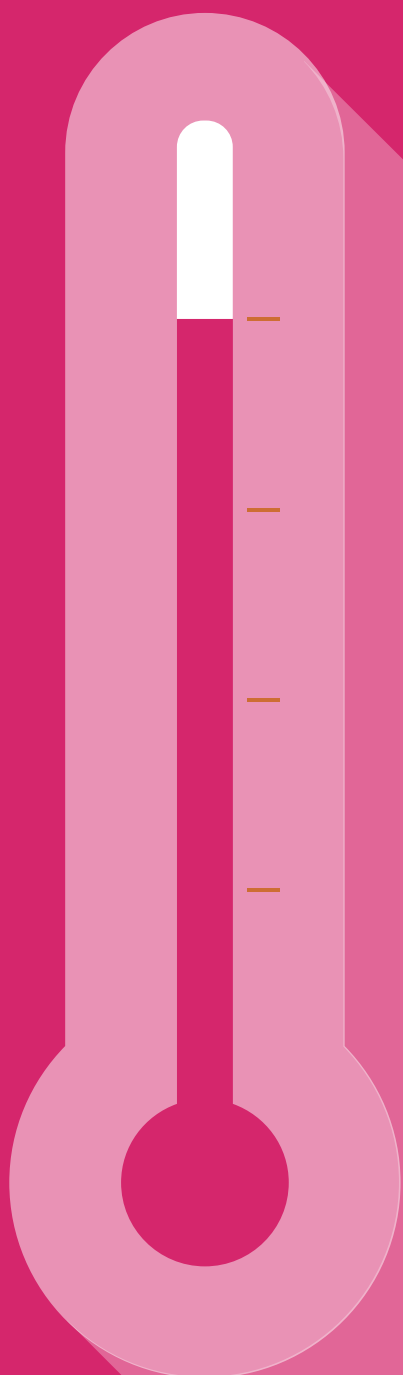


termómetro económico CLM

1^{er} trimestre 2019





Alfonso Alcázar Martínez

DIRECTOR GENERAL GRUPO TELLO ALIMENTACIÓN

“El futuro no es lo que vendrá, es lo que haremos”

Grupo Tello Alimentación es una empresa familiar castellano-manchega de tamaño grande, con 50 años de historia, dedicada a la producción animal porcina, comercialización de carnes frescas y congeladas y a la producción de alimentos cárnicos elaborados. Actualmente estamos, situados en el top 10 del sector en España y presentes en 55 países, en los 5 continentes.

La Alimentación es el primer sector industrial de nuestro país. Produce alimentos por valor de casi 100.000 mill. €. Es el 3% del PIB y el 21% de la industria manufacturera española. Exportamos alimentos por importe de 27.500 mill. que suponen el 11,6% del total de la exportación española. De todos los alimentos, los cárnicos son los primeros en volumen. En valores absolutos, el cárnico, es el 4º sector industrial español, solo por detrás del automovilístico, el de los derivados del petróleo y el de la energía eléctrica. Proporciona empleo a unos 100.000 trabajadores. Dentro de la producción cárnica, el 60% corresponde al de la carne de porcino. España se convirtió en el tercer productor mundial de cerdo, tras China y EE. UU. y primero europeo. Las carnes de cerdo y sus derivados son el primer producto alimentario exportado, alcanzan los 4.450 mill. €, por delante del aceite de oliva, de los productos de pescado o del vino. El porcino presentó en el año 18 una tasa de cobertura del entorno de algo más del 600%. Exportamos 6 veces más que importamos. Los resultados avalan al sector cárnico porcino español.

En Grupo Tello Alimentación, nuestro objetivo declarado es ofrecer una alimentación sana, nutritiva y apetitosa. La seguridad alimentaria y la calidad de los productos son nuestros pilares fundamentales. No obstante, nuestra longeva existencia, trabaja en tres grandes ejes para el futuro, “que llega pronto”, según Einstein.

Un aspecto que nos obsesiona es el relevante deterioro del medio ambiente, tal y como lo conocíamos hace apenas 30 años. No trato de poner en discusión las causas o las teorías de los ciclos planetarios del agua y sus consecuencias... Lo que sí puedo afirmar es la notable y creciente sensibilidad de la ciudadanía hacia los problemas medioambientales; problemas que nos trascienden, quizá derivados simplemente del aumento de la población mundial, lo que requeriría de una solución global. Desde lo “local”, debemos seguir siendo proactivos en el cumplimiento de las estrictas normas que nos rigen. Normas que ya incluyen protocolos de bioseguridad animal y de cuidado del medio ambiente, minimizando la huella de carbono.

De otro lado, el cuidado por la salud y el bienestar ha sido una constante del género humano a lo largo de la historia. En los tiempos actuales y próximos, serán entornos de destino de gran parte de los recursos de los consumidores. La elaboración de alimentos de calidades alineadas con la sostenibilidad de los ecosistemas medioambientales, con el bienestar animal y con el cuidado de la salud humana basado en el conocimiento científico, ya contrastado, de los impactos positivos de la ingesta de carne de cerdo en la dieta, dada la mayor biodisponibilidad de sus componentes proteínicos, vitamínicos y minerales, son y serán las estrellas que guíen nuestro I+D+i.

Hay un tercer foco de innovación que tenemos en cuenta: el de la comunicación. Los nuevos sistemas de “redes sociales” a través de los que nos interrelacionamos han cambiado, radicalmente, en los últimos 10 años. La cuarta revolución de la información. Desde la tercera ya ha llovido; fue la de Gutenberg. La innovación no es el fruto de un rayo divino de inspiración genial. Es un ejercicio multidisciplinar con la participación necesaria de diversas áreas de gestión de la Empresa, desde un sistemático y estructurado Plan, bien elaborado y organizado.

Rubén España Santurde

EXPORT MANAGER EMBUTIDOS Y
JAMONES ESPAÑA E HIJOS, S.L.

**“El sector cárnico
está viviendo una
serie de cambios en
los últimos meses.”**



En primer lugar, estamos siendo testigos de una evolución en el packaging de productos alimenticios. El consumidor demanda cada vez más un mayor contacto visual con el producto que compra, y presta más atención a la hora de elegir cuál comprar dentro del lineal. Como consecuencia, las marcas nos adecuamos a este cambio en el perfil del consumidor, elaborando envases que permitan una mayor visualización del producto. Es decir, se utiliza más el plástico transparente en ventanas más grandes, con una menor presencia de los elementos corporativos (logo, colores de marca, etc.). Por otra parte, nos encontramos ante un público cuya concienciación por el medio ambiente va en aumento. Esta preocupación por el impacto de los envases en el medio se traduce en la búsqueda de productos envasados de forma “eco-friendly”, que puedan reciclarse completamente y produzcan menos residuos. Por este motivo, desde Embutidos España trabajamos continuamente por un rediseño de nuestros envases, introduciendo productos con menor cantidad de plástico y eligiendo alternativas reciclables.

Otro de los cambios de relevancia en el sector es la crisis de la peste porcina en China, que está derivando en una subida de los precios. Con anterioridad, el mercado chino demandaba los despojos de la producción porcina española, pero la peste porcina y la consecuente pérdida de efectivos porcinos, ha supuesto un incremento en la demanda de cerdos a España. Como un efecto directo de esta nueva situación, está teniendo lugar un incremento en los precios, que a día de hoy ya data de un 30% en las materias primas con que trabaja nuestra empresa. Esta subida, que ha tenido lugar en los últimos 4 meses, ya se está apreciando en la venta de embutidos como el chorizo, salchichón o lomo, que tienen un menor periodo de curación. Por su parte, el efecto en los jamones tendrá lugar a principios del 2020, ya que es la fecha de salida de esas patas de jamón que están entrando a los secaderos en esta época. En principio podría tratarse de un elemento positivo para el sector cárnico, al ser un aumento en la demanda. No obstante, el incremento de los precios puede suponer un problema para otros mercados nacionales e internacionales, ya que podría conducir al freno o incluso paralización en la venta a esos lugares que resultan ajenos a la crisis china. A nivel internacional otros de los puntos de cambio a los que se enfrenta el sector es el brexit. Recordemos que en la industria cárnica la exportación significa un porcentaje cada vez mayor de la facturación total de las empresas. En el caso de Embutidos y Jamones España e Hijos, el porcentaje que supone la exportación alcanza el 32%, con una previsión de crecimiento en los próximos años.

En este marco de potencial exportador, el brexit puede tener un impacto nefasto, ya que el mercado de Reino Unido es importante para el sector. La nueva situación derivada de la salida de este país de la Unión Europea podría significar un aumento en los trámites burocráticos para la exportación, con el consiguiente efecto en los costes de exportación. Actualmente los países de la Unión Europea cuentan con numerosas facilidades para la circulación de mercancías entre ellos. Sin embargo, de tener lugar el brexit, Reino Unido pasaría a considerarse “tercer país” (dentro de la jerga del sector), elemento que implica más trámites de cara a la exportación, equiparándose a los necesarios para otros países más lejanos, como Canadá o Costa Rica.

En nuestra empresa en general, y en concreto en mi caso como manager de exportación, consideramos elemental diversificar el destino de las exportaciones, reduciendo así el impacto que un problema de este calibre en un país concreto pueda tener sobre nuestras cifras. Por este motivo, nuestro equipo trabaja día a día por lograr el inicio de la venta de nuestros productos en nuevos países, ampliando la red de contactos comerciales a través de asistencia a eventos y ferias, así como viajes de prospección. En consecuencia, actualmente llegamos a casi 70 países distintos, siendo las últimas incorporaciones a nuestro mapa Zambia y Namibia, destinos que quizás puedan sorprender al lector por la distancia cultural con la gastronomía española. Sin embargo, estas incorporaciones demuestran la necesidad de no cerrar puertas, de trabajar por encontrar oportunidades en lugares que en principio parecen no tenerlas, una práctica que a menudo reporta consecuencias satisfactorias. La innovación, junto con la mencionada flexibilidad, completaría el conjunto de los puntos que consideramos claves en el sector. En la búsqueda de oportunidades también debemos tener en cuenta la necesidad de ofrecer el producto que el público demanda, lo que requiere un constante esfuerzo por lanzar al mercado nuevos productos.

En conjunto, desde Embutidos y Jamones España e Hijos trabajamos a diario por lograr la flexibilidad necesaria para adaptarnos a un mercado cambiante y un consumidor cada vez más exigente. Si bien son muchos los factores que hacen fluctuar el sector, con esfuerzo confiamos en lograrlo.

Claves de este número

1. El índice de confianza empresarial en Castilla-La Mancha (C-LM) se reduce ligeramente en el I trimestre de 2019 en tasa intertrimestral (-0,7%) aunque aumenta interanualmente (0,7%). En el conjunto de España (ESP) decrece tanto en términos intertrimestrales (-1,05%) como interanuales (-1,8%).

2. Los datos estimados del PIB regional para el trimestre muestran un crecimiento del 2,8% en tasa interanual, superior en dos décimas al del trimestre anterior y cuatro décimas superior al nacional. Trimestralmente, crece un 0,8%, misma cifra que el trimestre anterior y una décima por encima del crecimiento nacional.

3. La actividad industrial ofrece tasas de evolución interanuales moderadamente positivas para C-LM, con variaciones del IPIG para enero del 5,7%, febrero 6,8% y marzo 1,4%. A nivel nacional, la evolución es algo peor, con tasas del índice para enero del 2,2%, febrero 0,1% y marzo -0,03%.

4. El índice de actividad del sector servicios (cifra de negocios) en C-LM ofrece tasas de variación interanuales muy positivas para enero, febrero y marzo (9,3%, 3,5% y 4,8% respectivamente), en línea con la evolución nacional (5,5%, 5,1% y 4,7% respectivamente).

5. El consumo interno evoluciona positivamente en el periodo, aunque algo por debajo del trimestre anterior, con tasas de variación interanuales del índice de ventas minoristas positivas por meses tanto para C-LM (3%, 1,7% y 0,5% respectivamente), como para el total nacional (1,7%, 1,7% y 0,3% respectivamente).

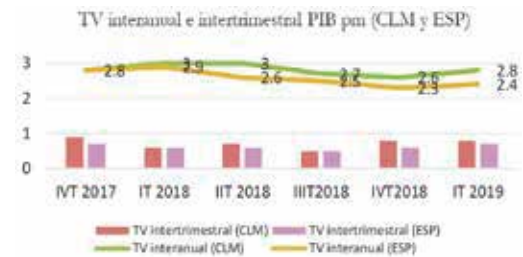
6. Para el I trimestre del año, las exportaciones mejoran en su crecimiento para la región en términos interanuales un 5%, mientras que las importaciones decrecen un 0,6%. A nivel nacional, la cifra de exportaciones es prácticamente idéntica a la del I trimestre de 2018 mientras que las importaciones crecen un 3,2%.

7. La tasa de paro se reduce con respecto al trimestre anterior 0,42 puntos, para situarse en el 15,74%, y cae 4,94 puntos en términos interanuales (42.800 personas menos). El trimestre muestra también un aumento interanual de los afiliados a la S.S. que quedan en marzo en 698.235 (incremento interanual del 4%, 26.646 afiliados más).

8. La tasa de variación interanual del IPC se sitúa en marzo en el 1,4% (2 décimas más que a finales del IV trimestre y 3 décimas más que la que existía en marzo de 2018), siendo el crecimiento de la tasa de variación interanual nacional un 1,3%.

para el IT de 2019, indican un crecimiento trimestral del 0,8% del PIB para C-LM, el mismo que en el trimestre anterior. La misma fuente indica que la tasa de crecimiento del PIB con respecto al mismo periodo del año anterior sería de un 2,8%, tasa de variación interanual 2 décimas mayor que la registrada en el IV trimestre del año 2018 (ha sido corregida desde el 1,8 al 2,6% recientemente). Por otra parte, la cifra estimada adelantada por el INE para el conjunto del año 2018 aparecida recientemente, corrige el crecimiento castellanomanchego al 2,8%, con Construcción y Servicios contribuyendo de forma más significativa al mismo.

Para ESP, los datos provisionales avanzados por el Instituto Nacional de Estadística (INE) muestran un crecimiento trimestral del 0,7%, una décima superior a la del IVT de 2018, mientras que el crecimiento interanual se sitúa en el 2,4%, que también es una décima mayor que la tasa de variación que se producía en el IVT de 2018.



Fuente: Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

Por grandes sectores de actividad, Industria muestra un Índice de Producción Industrial General (IPIG) que queda en marzo en 105,3 puntos por los 92 puntos con que cerraba el año 2018 (14,4% de incremento acumulado). En cuanto al conjunto del país, el IPIG se sitúa en 110,35 puntos frente a los 92,9 puntos con los que cerraba el año (incremento acumulado del 18,7%). Para las tasas interanuales por meses se observa una evolución muy positiva para C-LM, con tasas de crecimiento del 5,7% en enero, 6,8% en febrero y 1,4% en marzo. A nivel nacional, se produce una evolución interanual algo menor del índice por meses, con cifras positivas para enero (2,2%) y febrero (0,1%) y ligeramente negativa en marzo (-0,03%).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Otros índices de evolución industrial muestran una tendencia similar. Por ejemplo, sin considerar el componente energía (IPIG s/e), la variación acumulada del índice para C-LM es positiva en el periodo diciembre-marzo (110,3 puntos frente a 90,6, un 21,7%). El índice también registra datos de evolución interanual muy positiva en la región durante los tres meses iniciales de 2019 (8,8%, 7,5% y 9,5% respectivamente). En el ámbito nacional, la variación acumulada para el trimestre también es importante (25,7%, con 114,5 puntos en marzo frente a 91,1 en diciembre), con tasas crecientes de variación interanual, aunque algo menores que las regionales, para enero (1,8%), febrero (1,6%) y marzo (2,4%).

Por destino económico de los bienes, el IPIG en C-LM muestra tasas de variación interanuales positivas para los tres primeros meses del año en bienes de consumo (14,1%, 5,5%, 5,7% respectivamente), bienes de equipo (5,9%, 19,2% y 18,6% respectivamente), bienes intermedios (2,7%, 5,2% y 8,2% respectivamente), aunque son negativas para producción de energía en enero (-1,6%) y especialmente en marzo (-20,1%), y levemente positiva en febrero (1,2%). En ESP, las tasas de variación interanuales son más dispares que en la región por categoría de bienes, concretamente son positivas para bienes de consumo en enero (2,6%) y febrero (2,8%) pero negativa en marzo (-1,4%); positivas para los tres meses en la categoría de bienes de equipo (3,7%, 4,02% y 4,7% respectivamente); positivas para bienes intermedios en enero (0,1%) y marzo (3,7%), pero negativa en febrero (-0,2%); y positiva para energía en enero (3,1%), aunque negativas en febrero (-7,2%) y marzo (-9,6%).

Actividad empresarial

El Índice de Confianza Empresarial (ICE) refleja la opinión de los empresarios sobre la situación económica actual y sus expectativas sobre la marcha de sus negocios. En Castilla-La Mancha (en adelante C-LM) el ICE decrece de forma leve en el I trimestre (T) de 2019 con respecto al IVT de 2018 (-0,7%) aunque aumenta ligeramente en términos interanuales (con respecto al IT de 2018), un 0,7%. La evolución de los datos del ICE para España (en adelante ESP) muestra una tendencia algo peor que la regional, cayendo ligeramente tanto tasa de variación trimestral (-1,05%) como interanual (-1,8%).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Por otra parte, el número de Sociedades Mercantiles creadas en el IT de 2019 en C-LM ha sido 874, un 32% más que en el IVT de 2018. En términos interanuales (diferencia con el IT de 2018), la tasa de variación también es positiva, un 4,3%. El saldo también es positivo para el total nacional en términos trimestrales, un 27,1% más (haciendo un total de 27.816), siendo en términos interanuales la tasa también ligeramente positiva (1,43%).

Oferta

Los datos estimados del Producto Interior Bruto (PIB) que avanza la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF)

Para el sector Servicios, el índice de actividad para C-LM en cuanto a cifra de negocios evoluciona desde los 128,2 puntos en el cierre de 2018 hasta los 123,5 puntos en marzo (variación acumulada del -3,7%), con la bajada intermensual más importante en enero (-8%) y una subida del 12,9% en marzo. Interanualmente, las cifras son altamente positivas a nivel regional, con tasas de variación positivas para los tres meses del periodo (9,3%, 3,5% y 4,8% respectivamente). La evolución acumulada del índice es bastante similar para el total nacional, con una variación acumulada diciembre-marzo del -2,4% (cierra en 121,4 puntos el IT de 2019 desde los 124,4 con que cerraba 2018), también con la mayor variación intermensual negativa en enero (-9%) y una subida en marzo del 11,1%. Las tasas de variación interanuales del índice por meses son positivas y similares a las de C-LM para enero (5,5%), febrero (5,1%) y marzo (4,7%).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Por actividades de servicios, en C-LM se produce una variación acumulada (diciembre-marzo) negativa del índice para el bloque de actividades comerciales (-5,4%), mientras que las actividades englobadas en el bloque otros servicios (transporte, hostelería, actividades profesionales y administrativas, información y comunicaciones) caen en acumulado desde diciembre un 1,6%. En ESP la tendencia es similar, con una variación acumulada negativa de un 1,8% para comercio y un 3,4% para otros servicios.

En términos interanuales (comparación con enero, febrero y marzo de 2018), las actividades comerciales crecen en la región un 9,6%, un 3% y un 3,4% respectivamente, y otros servicios un 8,3%, 4,9% y 9,1% (destaca aquí el crecimiento interanual de las actividades profesionales, científicas y técnicas, y el decrecimiento de hostelería, especialmente en marzo, debido fundamentalmente al efecto Semana Santa, que en 2019 ha tenido lugar en abril). Para ESP la tendencia es similar, con actividades comerciales creciendo interanualmente un 4,7%, un 4,1% y un 3,8% respectivamente, y otros servicios un 6,9%, un 6,9% y un 6,3% respectivamente (destaca el crecimiento interanual de las actividades profesionales, científicas y técnicas, las actividades administrativas y servicios auxiliares, y el transporte; en este caso, las actividades hosteleras muestran tasas de variación positivas para los tres meses, a diferencia de C-LM).

Otro indicador importante en la evolución del sector Servicios es el turismo. La cifra de pernотaciones del IT del año para C-LM decrece lógicamente en enero en términos intermensuales (-21,8%) para subir tanto en febrero (16,15%) como en marzo (26,02%). En el total nacional tenemos el mismo patrón, con decrecimiento en términos intermensuales en enero (-7%) y crecimiento en febrero (7,3%) y marzo (29,7%). Interanualmente, (comparación con los mismos meses del IT de 2018), tanto la región manchega como el total nacional registran tasas de evolución positiva tanto en enero como en febrero (1,7% y 1% respectivamente para C-LM; y 0,4% y 0,5% respectivamente en ESP), mientras que son negativas en marzo tanto para la región (-2,7%) como para el total nacional (-2,04%). Las pernотaciones acumuladas para el trimestre son algo menores que las del IT del año 2018, con un ligerísimo descenso del 0,3% en CLM (quedan en 739.256) mientras que a nivel nacional las pernотaciones acumuladas también se reducen ligeramente en términos interanuales, un 0,5% (quedan en 535.70.762).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

En cuanto al número de viajeros, el patrón es muy similar al de pernотaciones. Se observan tasas de evolución negativas intermensuales en enero tanto para C-LM (-21,7%) como para ESP (-13,7%), mientras que son positivas las de febrero y marzo tanto para C-LM (18,4% y 24,1% respectivamente) como para ESP (14,8% y 25,6% respectivamente). En términos interanuales, por el contrario, son positivas para los tres primeros meses del año tanto para la región (1,3%, 3,1% y 2,4% respectivamente) como para el conjunto nacional (1,9%, 3,1% y 0,3% respectivamente). Para el acumulado del trimestre, C-LM aumenta un 2,3% el número total de viajeros en comparación con el IT de 2018 (quedan contabilizados 455.338), mientras que para ESP el crecimiento interanual para el conjunto del IT del año ha sido de un 1,6% (18.474.166).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Para Agricultura, los datos existentes muestran para C-LM un aumento interanual de las inscripciones de vehículos agrícolas para el IT del año de un 47,6% (323 frente a 212 en el IT de 2018). Sin embargo, decrecen significativamente con respecto al IVT de 2018, un 26,2% (424 en el IV trimestre de 2018). A nivel nacional, la evolución es similar, con un crecimiento interanual en el IT de 2019 del 25% (2.863 matriculaciones frente a 2.267), mientras que trimestralmente hay una reducción del 29,2% (3.999 matriculaciones en el IVT de 2018).

Para el sector de la Construcción, los datos sobre visados de dirección de obra (obra nueva y reformas y/o ampliaciones) indican un crecimiento interanual para la suma de enero y febrero de 2019 de un 5,2% para C-LM (856 visados por 814 de enero y febrero de 2018), y un 21,5% para el conjunto nacional (23.469 visados por 19.316).

Demanda interna

Respecto a datos sobre consumo, el índice general de ventas al por menor (a precios constantes) muestra un acumulado trimestral negativo del 14,4% para C-LM (cierra marzo en 104,2 puntos frente a los 121,7 puntos de diciembre). Hay caídas intermensuales que se producen en enero (-10,7%) y en febrero (-12,4%), mientras que marzo se recupera con un 9,4% de crecimiento. En el conjunto nacional observamos una tendencia similar, con una caída acumulada del 16,5% (cierra el año en 103 puntos en marzo frente a 123,3 puntos de diciembre), con decrementos intermensuales notables en enero (-11,7%) y febrero (-14,4%) y recuperación significativa en marzo (10,4%).



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

En términos interanuales (comparación con enero, febrero y marzo de 2018), las tasas de variación del índice han sido, sin embargo, muy positivas. Para C-LM, un 3%, un 1,7% y un leve 0,5% respectivamente para los tres meses, mientras que para el total nacional el crecimiento es de un 1,7%, un 1,7% y un muy leve 0,3% respectivamente.

Otro dato interesante con relación a la demanda interna lo muestra la matriculación de turismos. En términos intertrimes-

trales se produce una leve reducción del 1,4% en C-LM (22.062 en el IT de 2019 frente a 22.385 del IV), mientras que en términos interanuales la tasa de variación es muy positiva (25,8%) (en el IT de 2018 se matricularon 17.540 turistas). En ESP la tendencia es diferente a la regional, ya que en términos intertrimestrales aumenta un 13,5% (345.304 en el IT de 2019 frente a 304.185 en el IV), y la tasa de variación interanual es negativa (-5,8%, 366.396 turistas se matricularon en el IT de 2018).

Demanda externa

Los datos disponibles sobre cifra de importaciones para C-LM muestran una tasa de evolución negativa de las mismas tanto en términos trimestrales, un -18,87% (comparación con el IVT de 2018), como interanuales (comparación con el IT de 2018), un ligerísimo -0,6%. En total, se contabilizaron importaciones por una cifra total de 2.102,8 millones de euros. Por meses, las tasas de variación interanuales decrecieron tanto para enero (-5,4%) como para marzo (-3,5%), aunque fue positiva en febrero (8,3%). Para el conjunto del país las importaciones también decrecieron un 2,5% con respecto al IVT de 2018, aunque son un 3,2% superiores a las contabilizadas en el IT de 2018, situándose en cifras absolutas en 80.477 millones de euros. Por meses, las tasas de evolución interanual de las importaciones difieren en cierta medida con respecto a las manchegas (en comparación con los mismos meses de 2018), creciendo de forma ligera para enero (0,9%), y moderadamente tanto para febrero (3,6%) como para marzo (5,2%).

Las exportaciones totales en el IT del año en C-LM muestran una caída del 4,5% con respecto a las del IVT de 2018, aunque se produce un aumento del 5% en comparación con las que se contabilizaron en el IT de 2018, con una cifra total de 1.801,6 millones de euros. Por meses, las tasas de variación interanual son positivas para enero (9,4%) febrero (4,3%) y marzo (1,3%). Para ESP, también las exportaciones decrecen un 2,5% con respecto a las del IVT de 2018, y prácticamente ofrecen la misma cifra que las que se contabilizaron en el IT de 2018 (71.013,4 millones de euros). Por meses, la evolución interanual (comparación con los mismos meses de 2018) es dispar, negativa para enero (-1,33%) y muy ligeramente para marzo (-0,5%), aunque positiva para febrero (1,9%).



Fuente: DataComex.

Finalmente, la tasa de cobertura (porcentaje de la cifra de importaciones que se cubre mediante exportaciones) se sitúa para el conjunto del IT de 2019 en el 85,7% para C-LM y en el 88% para ESP. Estas tasas representan casi 13 puntos porcentuales más que la tasa para el total acumulado del IVT en el caso de C-LM (era el 72,8%), situándose prácticamente en la misma tasa para el conjunto nacional. En comparación con la que se daba en el IT de 2018, es de cerca de 4,5 puntos mayor en el caso de C-LM (era el 81,2%) y alrededor de 3 puntos menor para el conjunto de ESP (era el 91%). Por meses, la tasa de cobertura ha ido mejorando desde el 73,90% con que terminó diciembre hasta el 87,7% de marzo para C-LM, y para ESP ha evolucionado desde el 86,7% de diciembre hasta el 91,5% en el que se sitúa en marzo.

Sector público

El déficit público en C-LM cerró el IT de 2019 con una cifra equivalente al 0,25% del PIB, 110 millones de euros en términos absolutos. En comparación interanual, el déficit ha disminuido 0,06 puntos, ya que en marzo de 2018 se situaba en el 0,31%, 131 millones de euros en cifras absolutas (se produce, por tanto, una reducción de las cifras absolutas del 16%). Con respecto al final del IVT de 2018 también hay una reducción de 0,07 puntos porcentuales.

A nivel nacional, la cifra de déficit de las Administraciones Públicas (Administración Central, Administración regional y Seguridad Social) equivale al 0,32% del PIB a finales de marzo (3.814 millones de euros). Al igual que en el ámbito regional, es 0,06 puntos menor que el existente a finales de marzo de 2018 (era el 0,38% del PIB). En términos absolutos, el déficit es 756 millones de euros menor que en marzo de 2018 (era de 4.570 millones de euros), lo que representa una disminución del 16,5% en términos interanuales. El déficit nacional también es inferior al que existía a final del mes de diciembre de 2018 en 0,11 puntos porcentuales.



Fuente: Intervención General de la Administración del Estado (IGAE).

Respecto al endeudamiento público, los últimos datos disponibles relativos al IVT del año 2018 muestran una reducción de 6 décimas con respecto al IIIT de ese mismo año, situándose en el 35,2% del PIB. En términos absolutos, la deuda total se ha reducido en términos intertrimestrales 20 millones de euros, para situarse en 14.714 millones de euros. En términos interanuales, es decir, en comparación con la situación existente en el IVT de 2017, el porcentaje de deuda castellano-manchega sobre el PIB es 6 décimas menor (era el 35,8% del PIB, 14.430 millones de euros), aunque en términos absolutos es 284 millones de euros mayor, un 2% más.

En cuanto a la deuda del conjunto del país, esta se situó al final del IVT de 2018 en el 97,1% del PIB (1.173.107 millones de euros), 1,2 puntos inferior a la que existía a finales del IIIT de 2018 (era un 98,3% del PIB, 1.177.514 millones de euros), aunque es 4.400 millones de euros superior en términos absolutos. En términos interanuales, este porcentaje de deuda sobre el PIB es también 1,2 puntos inferior a la existente a finales del IVT de 2017, aunque 33.389 millones de euros mayor en cifras absolutas (era el 98,1% del PIB, 1.144.125 millones de euros).



Fuente: Banco de España.

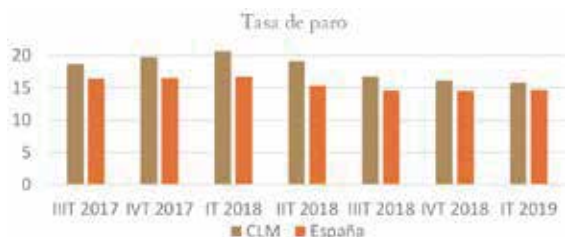
Mercado de Trabajo

La tasa de actividad muestra la relación entre la población activa (empleados o personas en busca de trabajo) y la población total en edad de trabajar. Esta tasa se redujo en C-LM 0,44 puntos en el IT de 2019 en comparación con el IV de 2018, para situarse en el 58,62%. Para el total nacional también se redujo levemente con respecto al trimestre anterior (0,26 puntos) para situarse en el 58,35%. Interanualmente, la tasa de actividad en C-LM es ligeramente superior (0,03 puntos con respecto a la del IT de 2018, mientras que en el conjunto del país la variación es levemente negativa, en concreto 0,11 puntos porcentuales).



Fuente: Intervención General de la Administración del Estado (IGAE).

Según la Encuesta sobre Población Activa (EPA), la tasa de paro se sitúa en C-LM en el 15,74% al final del IT de 2019, lo que implica una reducción de 0,42 puntos con respecto al IVT de 2018. La reducción interanual es de 4,94 puntos (comparación con la existente en el IT de 2018, que era del 20,68%). Para el conjunto del país las cifras evolucionan de forma algo distinta, con un ligero incremento de la tasa de paro en 0,25 puntos con respecto a la que se daba en el IVT de 2018, aunque se reduce con respecto a la existente en el IT de 2018 (2,04 puntos), para situarse en el 14,7%.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). EPA.

C-LM registra en términos absolutos un total de 829.500 personas ocupadas en el IT del año, un 0,07% menos que en el trimestre anterior (-600 personas) aunque un 6,73% por encima de la cifra existente en el IT de 2018 (+52.300 ocupados). La Encuesta de Población Activa (EPA) muestra una evolución intertrimestral por sectores de actividad en C-LM negativa para Construcción (-5,29%, -3.800 ocupados) y Servicios (-0,8%, -4.600 ocupados) y positiva para Agricultura (7,59%, +3.900 ocupados) e Industria (3,02%, +3.900 ocupados). Atendiendo a la variación interanual (comparación con el IT de 2018), la diferencia es negativa para Agricultura (-6,90%, -4.100 ocupados), y positiva para el resto: Industria (1,14%, +1.500 ocupados), Construcción (10,93%, +6.700 ocupados) y Servicios (9,16%, +48.100).

El patrón de evolución de ocupados por sectores es algo diferente es ESP, con una ligera reducción intertrimestral para Agricultura (-0,74%) y Servicios (-0,74%) y un ligerísimo aumento para Industria (0,01%) y Construcción (0,12%), mientras que las tasas de variación interanual son todas positivas (Agricultura 0,71%, Industria 1,2%, Construcción 11,24% y Servicios 3,02%).

En cuanto al número de personas desempleadas, la tasa de variación intertrimestral es levemente negativa (-0,57%) en C-LM (5.100 personas menos), quedando la cifra total en 154.900. La caída es muy significativa en comparación con el IT de 2018 (-23,58%, 42.800 personas menos). En el ámbito nacional se produce un leve aumento trimestral del número de desempleados del 1,51% (+49.900 personas) aunque se da una disminución interanual del 11,64% (-441.900 personas). El número total de parados en España, según la EPA, se sitúa en 3.354.200 personas a final del IT del año.

Finalmente, C-LM cierra marzo con 698.235 afiliados a la Seguridad Social (total de cotizantes medios mensuales), un 1,1% menos que a finales del año 2018 (-7.963 afiliados), pero un 3,97% más que los inscritos en marzo de 2018 (+26.646 afiliados). En el conjunto del país, el IT de 2019 acaba con un total de 19.043.576 afiliados (total de cotizantes medios mensuales), un 0,1% más de los que constaban en diciembre de 2018 (+19.411 afiliados), y un 2,93% más en términos interanuales (541.488 cotizantes más que en marzo de 2018).

Precios y salarios

La tasa de variación interanual del Índice de Precios de Consumo (IPC) para C-LM se situó en marzo de 2019 en el 1,4% interanual, dos décimas más que la tasa de variación interanual con la que acabó el año 2018 y tres décimas más que la que mostraba marzo de 2018. Su acumulado a lo largo del año es del -0,8%. Contribuyen especialmente al crecimiento interanual los gastos relativos a vivienda, hoteles, cafés y restaurantes, transporte, y comunicaciones, mientras que ayudan a moderar precios los gastos en ocio y cultura, y menaje. En el ámbito nacional, el crecimiento interanual del IPC se sitúa en marzo en el 1,3%, una décima más que la tasa

de variación de diciembre de 2018 y también que la existente en marzo de 2018. El acumulado a lo largo del año es del -0,7%. Las subidas más importantes se sitúan en los apartados de transporte y vivienda, mientras que contribuyen a moderar el crecimiento el bloque de alimentos y bebidas no alcohólicas.

En cuanto al Índice de Precios Industriales (IPI), C-LM cierra el año en el 2,2% de variación interanual, 3 décimas más que la tasa de variación de diciembre de 2018, aunque 6 décimas menor que la de marzo de ese mismo año. La variación de precios más importante la marca energía, con una subida interanual en marzo del 8,8%, mientras que en negativo se encuentran bienes de consumo (-1,6%). Para el conjunto del país, el IPI cierra el año en el 2,4% interanual, destacando energía, que sube un 7,9%, y bienes de consumo en la dirección opuesta, que retrocede un -0,8%.



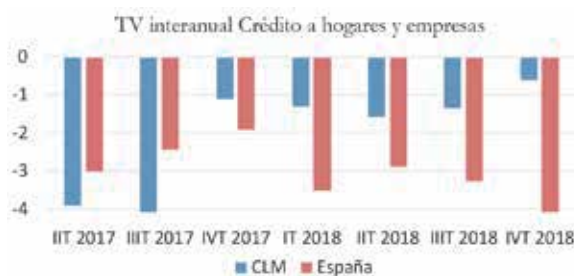
Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Respecto a la evolución de los salarios (con datos disponibles únicamente para el IVT de 2018), los costes salariales (que incluye las remuneraciones recibidas -dinerarias y en especie- por los trabajadores) y costes laborales (suma del salarial más otros conceptos como prestaciones por desempleo, indemnizaciones por despido, dietas, etc.) experimentaron un aumento en C-LM, con respecto al IIIIT de 2018, del 10,1% (salarial) y 7,2% (laboral) respectivamente. Sin embargo, en términos interanuales las tasas de variación para C-LM muestran un decrecimiento con respecto al IVT de 2017 de un 1,69% (salarial) y 0,8% (laboral) respectivamente.

Los datos nacionales para estas variables evolucionaron en la misma dirección, aumentando un 10,7% (salarial) y un 7,7% respectivamente en comparación con el IIIIT de 2018. Al contrario que en la región, las tasas de variación interanuales muestran una tendencia ligeramente creciente del coste salarial con respecto al que existía en el IVT de 2017 (0,9%), así como del coste laboral (0,9%). Para C-LM, los costes salariales y laborales mensuales por trabajador/a quedarían respectivamente en 1.789,5 euros y 2.400,3 euros respectivamente, mientras que en el nivel nacional quedarían en 2.039,01 euros y 2.692,5 euros respectivamente.

Actividad financiera

Con datos únicamente disponibles para el IVT de 2018, se aprecia como el crédito a hogares y empresas refleja un pequeño incremento de la tasa de variación con respecto al III trimestre para C-LM del 0,8%, mientras que para ESP disminuye un 0,6%. Interanualmente, la tasa de variación del crédito en el IVT de 2018 para C-LM es negativa (-0,62%), al igual que para el conjunto de ESP (-4,1%). El crédito total en C-LM queda a finales de 2018 en 32.525 millones de euros mientras que para el total nacional queda en 1.150.228 millones de euros.



Fuente: Banco de España.



Más información en:

beclm.uclm.es

Cátedra Fundación Eurocaja Rural - UCLM
925 26 88 00 - 5093

Palacio del Cardenal Lorenzana
C/ Cardenal Lorenzana 1 - 45071 (Toledo)
catedra.idce@uclm.es · info@eurocajarural.fun