

LOS REYES MAGOS LLEGARON EN DICIEMBRE

+ Los datos globales del sector servicios son los que ofrecen mejores resultados en un diciembre que puede considerarse bueno dentro de la ralentización que sigue dominando

5 enero 2020

Caben en este mes todos los tópicos que se quieran. Desde tras la tempestad viene la calma hasta, ya que estamos en fechas navideñas, que la llegada de los Reyes Magos se ha anticipado pasando por el sentido optimista de un mes en el que se acumulan tantas festividades. Lo cierto es que, continuando con el cromatismo del comentario anterior, **del gris oscuro de noviembre** hemos pasado en diciembre **a un azul no brillante**, pero, al menos, alejado del tenebrismo anterior. **Hay ralentización**, por supuesto, pero se mantienen niveles elevados en algunos indicadores e incluso se vuelve a crecer en otros que se encontraban entre los de peor evolución en meses anteriores. Y el balance general de los cambios en los indicadores es positivo, tanto en los signos como en las variaciones de las tendencias.

Son pocos los **cambios** en las variaciones de los signos, pero **los dos únicos son hacia el crecimiento**. En la comparación con el periodo anterior, son once los indicadores que se encuentran en signo positivo y 6 en negativo (en uno no hay variación), lo que supone uno más en el primer grupo y dos menos en el segundo que en el balance del mes pasado. En la comparación interanual del periodo, son ahora 12 los signos de crecimiento y 5 los de reducción, igualmente uno más y dos menos (ya que también hay un indicador sin variación) que en el balance de diciembre. Y en la variación media de los últimos doce meses, se mantienen los 12 indicadores positivos y los 6 negativos del balance anterior sin que ningún indicador cambie de signo.

Respecto a los cambios de tendencia, las mejorías son 11 en la comparación intermensual y 9 en la interanual del último mes frente a 7 y 9, respectivamente, los empeoramientos, también mejorando el balance de los indicadores que ofrecieron nueva información a lo largo de noviembre pasado. Solo en la variación de la media de los últimos doce meses hay peor balance, con una mejoría menos (ahora son solo 3) frente a dos empeoramientos más (ahora son 13, ya que en dos casos se mantuvieron estables), evidenciando así que **la tendencia es decreciente, si bien las otras variaciones dicen que en menor medida que antes**. Y es que diciembre suele ser un mes relativamente bueno casi siempre, por aquello de las estacionalidades que son tan importantes en la economía andaluza.

Veamos cuáles son los indicadores con los cambios mencionados, atendiendo sólo a los que tuvieron nuevos datos en diciembre. Las **variaciones negativas de la comparación intermensual corresponden en diciembre a la licitación pública de obra de construcción y los dos indicadores de los alojamientos hoteleros, viajeros y pernoctaciones** (las otras tres fueron las de ocupados y parados de la EPA y el índice de confianza empresarial, sin nuevos datos). En los tres, el signo negativo se explica por los buenos datos anteriores, algo que parece lógico en los alojamientos, ya que noviembre no es un mes de temporada alta en la actividad turística; y en la licitación, la variación suele ser norma habitual. **Han dejado de ser negativas las variaciones en exportaciones y el paro registrado**, lo que tiene más importancia en el primero de los indicadores que en el segundo, ya que en éste es lo habitual que ocurre en el último mes del año; en cuanto a las exportaciones, supone un freno en una tendencia decreciente que se ha mantenido así durante alrededor de medio año. El único indicador que no varía es el gasto medio diario por turista extranjero.

Los signos **negativos** en la comparación interanual tienen más relevancia, porque parecen menos ajenos a la estacionalidad. **Son las exportaciones, el capital aportado a las empresas y la licitación de obra pública de construcción** los tres que, con nuevos datos, se encuentran en esa situación, al tiempo que también es el gasto medio diario por turista extranjero el que se mantiene estable respecto al mismo mes del año pasado. Solo **la licitación se incorpora a la negatividad** en esta comparación, así como el gasto del turista extranjero pasa de positivo a neutro; en el primer caso, el motivo está en un dato excepcional de octubre del año pasado, como se explica más adelante, por lo que no parece preocupante para la evolución de este indicador. Por el contrario, **las sociedades creadas, el índice de cifra de negocio en la industria y las pernoctaciones en alojamientos hoteleros abandonan este grupo**, dejando el balance en dos signos negativos menos, como se ha dicho.

Por bloques de indicadores, un apretado resumen puede ser el siguiente; las exportaciones siguen reduciéndose, pero menos que antes, al igual que el paro registrado dentro del mercado laboral, mientras que la ocupación sigue aumentando, pero también menos. En el tejido empresarial, la creación de sociedades mercantiles aumenta dentro de un nivel limitado, lo mismo que la incorporación de empresas al sistema de la Seguridad Social, pero gracias a los propietarios agrarios. En el sector industrial, el índice de producción aumenta merced a los bajos niveles actuales, al igual que la cifra de negocio, que rompe así una racha de cinco meses consecutivos con reducciones. En los servicios se da la diferenciación entre la cifra de negocio, que crece más que antes, y el empleo, que aumenta menos; en el subsector turístico, los viajeros y las pernoctaciones siguen la muy racha de estos últimos tiempos, pero el gasto medio diario de los visitantes extranjeros se estanca, aunque dentro del crecimiento tendencial que es el signo de este año. Veamos, finalmente, la variación de cada uno de los indicadores a lo largo del mes.

Exportaciones (octubre).- Sexto mes consecutivo (y octavo en lo que va de año) con reducción interanual, aunque es la caída más baja de todos ellos. La media anual sigue cayendo también por tercer mes consecutivo, pero es una décima inferior a la anterior. Al continuar España creciendo, la aportación andaluza al total nacional sigue bajando y ya es solo del 11% en los diez primeros meses.

Paro registrado (diciembre).- El descenso interanual fue en diciembre del 1,4%, la tasa más baja desde septiembre de 2013, es decir, todo el periodo de recuperación de la gran crisis con excepción del primer mes; es dos décimas más elevada que la del conjunto de España. Pese a ello, sigue bajando en todos los sectores, con excepción de las actividades primarias, en las que hay ya aumento.

Afiliación de trabajadores a la Seguridad Social (diciembre).- Aumento intermensual del 1,2%, un tercio menos que el que se dio en el mismo mes del año anterior. También la variación interanual ha experimentado un considerable descenso, desde el 2,8% del mes anterior hasta el 2,1% del actual.

Sociedades mercantiles (octubre).- Buenos crecimientos en el mes tanto en la creación de sociedades como en la aportación de capital al tejido empresarial, si bien en esta última solo lo es en relación al mes anterior, ya que en tasa interanual sigue habiendo una caída pero menor que las anteriores. Eso hace que en los diez primeros meses del año se mantenga la tendencia negativa, si bien en menor medida que antes.

Empresas inscritas en la Seguridad Social (noviembre).- El aumento respecto al mes anterior es casi el doble que el interanual en el conjunto de las empresas, pero mucho mayor en las personas físicas que en las jurídicas y en el sector agrario que en los demás. La variación interanual es más parecida, pero incluso en ella el aumento de las agrarias es mayor que en los demás sectores.

Licitación de obra pública de construcción (octubre).- El dato de octubre del año pasado (500 millones) fue el más elevado de cualquier mes en los últimos años; frente a él, el de este ejercicio es de nivel medio, así que una caída interanual del 64% entra dentro de la lógica. En los diez primeros meses del año se lleva un crecimiento del 20,5% y en la media anual, del 37,6%. Mantener la senda del aumento al final del año está a 260 millones de euros, algo accesible si se piensa que la media mensual de los diez meses es de 220 millones.

Producción industrial (octubre).- El mayor crecimiento interanual en cualquier mes desde noviembre de 2017 lleva la media anual a un aumento que la aleja del escenario negativo; de los diez primeros meses del año, ocho han tenido crecimientos, mostrando una tendencia general hacia arriba con caídas periódicas, de las cuales, la del año pasado ha sido, en los últimos seis años, la más dura.

Cifra de negocio en la industria (octubre).- Primer crecimiento interanual, aunque mínimo, después de cinco meses con variación interanual negativa, aunque ello no evita que la variación media de los doce últimos meses, también negativa, siga aumentando de nivel.

Actividad sector Servicios (octubre).- La cifra de negocio sigue creciendo a buen nivel, superior incluso a los de los últimos cinco meses, y ello permite que la variación tendencial marque niveles records y superiores a los de España desde el comienzo de la recuperación. Por el contrario, la ocupación mantiene, dentro de la variación positiva, una tendencia decreciente que todavía no se muestra en la media anual.

Alojamientos establecimientos hoteleros (noviembre).- Ya es seguro que los alojamientos hoteleros establecerán este año nuevos records por quinto año consecutivo e incluso con aumentos interanuales superiores a los del año anterior; en viajeros, ya casi se alcanza la cifra total del año pasado y en pernoctaciones se está a falta de una cifra casi la cuarta parte de la que se alcanzó en diciembre de 2018. Y ello tanto en el total de viajeros como en los extranjeros. Además, con aumentos superiores a los del conjunto de España.

Gasto de los turistas extranjeros (octubre).- El gasto medio diario por turista en el mes es el mismo que en septiembre y también que en octubre del año pasado, por lo que no hay variaciones mientras que en España se producen aumentos de alrededor del 6%. Sí lo hay en la media anual en el mes, que aumenta, pero menos que antes. El gasto total de estos turistas aumenta en el mes, pero solo sirve para reducir ligeramente la caída en los diez primeros meses.