

## ¿ESTAMOS EN EL FONDO?

**+ Solo un indicador, el gasto medio diario de los turistas extranjeros, que, seguramente, ya estará a 0, tuvo variación positiva en el mes, mientras que las medias móviles siguen su senda descendente**

**2 junio 2020**

En términos sanitarios, el mes de mayo puede decirse que ha sido el de la transición desde el muy fuerte impacto de la crisis en el mes y medio anterior hacia una pequeña recuperación de las actividades, pero con la prudencia necesaria a fin de no favorecer un rebrote que hubiera sido muy perjudicial. Esa prudencia no podía sino traducirse en **algo cercano al mantenimiento de la inactividad** económica anterior, recuperada ligeramente a lo largo de la segunda mitad. Pero a mayo solo se refieren dos de los indicadores de este panel, el paro registrado y la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social, por lo que el panorama que refleja la tabla de indicadores más bien **empieza a completar el destrozo** producido por la covid-19 que recogíamos en el comentario anterior.

Por otra parte, las medidas adoptadas por el gobierno para paliar los efectos de la paralización voluntaria de las actividades tienen una especie de efecto placebo en los indicadores, al hibernar la situación de trabajo en los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE) que afectan a las empresas y al conceder ayudas a los trabajadores autónomos para su mantenimiento en alta en la Seguridad Social. La consideración de estas situaciones como de continuidad en la actividad y no entrada en el desempleo (por así estar regulado en las estadísticas) hace que los dos indicadores, el paro y la afiliación de trabajadores a la S. S. no se hundan e incluso mantengan una evolución positiva en la comparación con el mes anterior, situación que se definirá en los meses posteriores, según acuerden el gobierno y los agentes económicos y sociales.

Ante todo esto, la aparición en este mes de los datos globales de la evolución económica de Andalucía pierden bastante de su importancia habitual, pues solo reflejan una mínima parte de lo ocurrido en el primer trimestre. Aun así, las **caídas del 5,4% en relación al último trimestre del año pasado y del 4,3% en términos interanuales** reflejan no solo el impacto de la crisis sanitaria sino también la tendencia decreciente que se vivía con anterioridad, pero son una **muestra en miniatura de las que se esperan para el trimestre actual**, con un mes prácticamente inactivo, otro en casi la misma situación y un junio que sigue siendo de reinicio de actividades pero no de culminación de la salida de la parálisis para muchas actividades.

El que **solo un indicador tenga una variación positiva en el último periodo**, bajen los crecimientos de 7 a 6 en la comparación media anual y los signos positivos escaseen en la del mes anterior es suficiente para que sea lícito preguntarse si estamos ya en el fondo o aún podemos seguir arañando en él en los próximos meses. En mi opinión, ocurrirá más bien esto último en la evolución de la media anual, que en algún momento llegará a la mínima expresión en cuanto a los signos positivos y solo cabe dudar de lo que ocurra en la variación del último periodo. En esta, **el único indicador que mantiene el honor de seguir aumentando**, el gasto medio diario por turista extranjero se refiere a marzo y, por tanto, **está solo parcialmente afectado por la crisis**, es un indicador relativo y tiende a ser mayor conforme más bajo sea el número de turistas; pero éste, **en abril, será, seguramente, otro dato 0**, ya que los establecimientos hoteleros están cerrados en su totalidad.

En cuanto a la variación interanual del último dato, algunas de las reducciones son drásticas, como puede verse con los viajeros y pernoctaciones en alojamientos hoteleros, que estuvieron cerrados en su totalidad en todo el mes de abril, al que están referidos sus inexistentes datos. Otras caídas son también elevadas, aun refiriéndose al mes de marzo, como la licitación de obra pública de construcción (60,5%), las sociedades mercantiles creadas (27,5%) y el capital aportado al tejido empresarial (31,4%), pero también ellas pudieron estar afectadas por el cierre de actividades.

Son **cuatro los indicadores que tienen variación positiva en la comparación intermensual**, las exportaciones correspondientes al mes de marzo, las empresas que entran en situación concursal en el primer trimestre y el paro registrado y la afiliación de trabajadores a la Seguridad. De ellos, solo el primero puede ser un dato que tanga algo de realidad, ya que las empresas que entran en concurso han podido ser menos por el cierre de los juzgados y los dos últimos por lo que ya hemos apuntado de las ayudas públicas a sus afectados.

De las **medias móviles que mantienen variaciones positivas (seis)**, cuatro están afectadas por la vigencia de los ERTes: la ocupación y el paro según la E.P.A., la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social y el índice de empleo en los servicios. Las otras dos son el índice de cifra de negocio en este mismo sector y el gasto medio diario de los turistas extranjeros, ambos de marzo. No parece que éstas últimas vayan a resistir mucho en los próximos meses, mientras que las de empleo dependerán del proceso de vuelta a la actividad.

En los cambios de tendencia se refleja el hecho de que mayo suele ser un buen mes para Andalucía: así, hay casi tantas mejorías como empeoramientos (8 frente a 10) en la comparación con el periodo anterior, pero se profundiza la caída en la interanual al ser en este mes de 4 variaciones a mejor frente a 13 a peor, por 8 y 10, respectivamente, en el comentario de mayo. El único cambio en la comparación de la media móvil acumulada es a peor, ya que una situación de neutralidad se decante por el empeoramiento en este mes.

En el mes de mayo se mantenían en ERTes 400.000 trabajadores, cifra que supone una reducción de 80.000 respecto al mes anterior; por su parte, las ayudas para trabajadores autónomos llegaron a casi 255.000 personas, casi la mitad del más de medio millón de las que están adscritas a este régimen en Andalucía; el mes pasado, no se facilitó por el ministerio de Seguridad Social este dato, al menos hasta el momento que lo recogíamos en nuestra información de entonces.

Finalmente, recogemos el breve comentario de los indicadores con nueva información en este mes.

**PIB (1º trimestre).**- Caída del 4,3% en tasa interanual y del 5,4% en intertrimestral de un PIB que tenía tendencia decreciente con anterioridad pero que en este periodo se hunde y está ya en puertas de entrar en recesión, incluso con variaciones peores que las del conjunto de España.

**Exportaciones (marzo).**- Caída de las exportaciones del 12,6%, la mayor desde hace casi tres años, llevando la media del trimestre hasta una reducción del 5,2% y la de la media anual al 2,6% con un fuerte protagonismo de los productos minerales, que caen el 35%, mientras que los productos agroindustriales aumentan ligeramente (2,4%).

**Paro registrado (mayo).**- En el mes se produce una reducción del paro registrado del 0,9%, mucho más baja que la de otros años en ese mismo mes; por su parte, la variación interanual no se incrementa mucho sobre la que se dio el mes anterior, llegando al 27,3%. La media móvil se eleva ya en un 3,6%.

**Afiliación de trabajadores a la Seguridad Social (mayo).**- El incremento en el mes es de un 1%, el mismo que en el mismo mes de los dos últimos años; la reducción interanual se mantiene en el 6,1, por lo que la caída media anual no es muy fuerte y sigue produciéndose un aumento del 0,8%, que es la mitad del mes anterior.

**Sociedades mercantiles (marzo).**- La constitución de sociedades mercantiles bajó un 27,5% en marzo, el capital con que se constituyeron aumentó un 50% y las nuevas sociedades anónimas fueron solo 3, la misma cifra que en el año pasado pero con un poco más de capital. El capital aportado entre nuevas y ampliaciones bajó un 31,4%.

**Empresas en situación concursal (1º trimestre).**- La paralización de los juzgados ha impedido que la información de este indicador sea equivalente a la de los demás trimestres. De esa forma, en Andalucía hay un fuerte retroceso de las empresas que entran en concurso en relación al trimestre anterior (26,7%), pero un ligero aumento en tasa interanual (3,2%), lo que lleva a la media nacional a un nuevo aumento, hasta el 15,4%.

**Empresas inscritas en la Seguridad Social (abril).**- Aunque sigue bajando la cifra de estas empresas (0,1% en el mes), hay una ligera recuperación tras la debacle del mes anterior, puesto que aumentan los trabajadores totales y las empresas de tipo jurídico; las

artífices de esta mejoría son las empresas de la construcción, que aumentan en el mes un 12,9% y reducen 10 puntos su variación interanual.

**Licitación de obra pública de construcción (marzo).**- Una de las cifras mensuales más bajas de los últimos años supone una reducción del 60,5% en términos interanuales y completa un trimestre que es el de cifra más baja de los últimos ocho periodos. La caída del trimestre alcanza el 40,3%.

**Producción industrial (marzo).**- Quinto mes consecutivo de caída y en un nivel que lleva al primer trimestre del año a la mayor reducción de los últimos siete años, desde el inicio de la recuperación. El índice medio anual vuelve a situarse por debajo del 100, el medio del año 2015, siendo el del trimestre más bajo que el del año más bajo del periodo de la Gran Crisis.

**Cifra de negocio en la industria (marzo).**- En marzo, la cifra de negocio de la industria cayó un 14,6% en Andalucía, siete décimas más que en España, llevando a la media del trimestre a un retroceso del 5,6% y a la anual a otro del 3,4%, también mayores que sus correspondientes del conjunto nacional.

**Actividad sector servicios (marzo).**- La cifra de negocio de los servicios cayó un 14,3% y el empleo el 1,7% (al contabilizar los afectados por ERTes como ocupados), pero las medias anuales se mantienen todavía en crecimiento, que bajan al 3,6% y al 1,3%, respectivamente.

**Alojamientos en establecimientos hoteleros (abril).**- Con los establecimientos cerrados, todos los datos se quedan en 0 por lo que las reducciones intermensual e interanual son del 100% y la media anual baja al 9,1% en viajeros y al 10,3% en pernoctaciones. En los cuatro primeros meses del año, las caídas son del 46,1% y 49,5%, respectivamente y las de los extranjeros superan el 50% ambas.

**Gasto de los turistas extranjeros (marzo).**- Hundimiento del gasto total de los turistas extranjeros con una caída del 61,5% y la cifra más baja de cualquier mes desde el inicio de esta estadística en su formato actual (340,5 millones de euros). Por el contrario, el gasto medio diario por persona tiene un aumento del 6,9%, el más elevado desde mediados de 2018.