

SE INICIA LA REMONTADA

+ Las variaciones interanuales empiezan a ser positivas al compararse los nuevos datos con los del periodo de la crisis sanitaria y económica

6 mayo 2021

Al haberse superado ya el año desde la declaración del estado de alarma por la crisis sanitaria, es lógico que la evolución interanual de los datos que van apareciendo vayan a mejor, sobre todo si el proceso de vacunación general de la población ha alcanzado ya una velocidad constante, permitiendo así una cierta relajación en las medidas preventivas para evitar la proliferación de los contagios. Este objetivo parece haberse alcanzado, como hemos visto en las semanas anteriores, en las que se ha ido difuminando el peligro de una nueva ola de la pandemia, por lo que, aunque aún en sus inicios, parece haberse puesto ya en marcha la recuperación de los efectos económicos de la crisis, que, desde luego, va a ser lento y ya veremos si de muy larga duración.

También hay que seguir advirtiendo que las nuevas informaciones sobre los indicadores del mercado laboral y de las empresas registradas en la Seguridad Social mantienen sus buenas o regulares evoluciones sobre la base de las medidas paliativas de la crisis económica adoptadas por los gobiernos de España y de Andalucía (ERTEs y subvenciones a los trabajadores autónomos), lo que palía en parte la incidencia de la menor actividad económica que aún se mantiene en general.

En la nueva información aparecida en este mes, solo hay cinco indicadores con datos que incluyan sólo el periodo de la crisis sanitaria; de ellos, dos (el paro registrado y la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social) con el primer mes completo de incidencia de la misma, abril del año pasado, y otros tres (empresas inscritas en la Seguridad Social y viajeros y pernoctaciones en alojamientos hoteleros) con el de marzo, afectado solo en su segunda mitad. Pese a eso, el cambio de tendencia se percibe con claridad: tanto las variaciones sobre el periodo anterior como las interanuales muestran uno de los mejores balances desde abril del año pasado y, sobre todo, el mejor de los de los últimos nueve, incluyendo en este último balance a la variación de la media móvil anual.

En la comparación del último dato con el mes anterior hay que retroceder hasta septiembre del año pasado para encontrar un mejor balance que el de este mes: 12 positivos y 6 negativos en abril y 14 y 4, respectivamente en el verano pasado; también en las mejoras (13 en abril) hay que retroceder hasta casi el mismo momento para encontrar datos equivalentes: agosto, 13; julio, 15. Por lo que respecta a las variaciones interanuales,

la situación es aún mejor; las 7 variaciones positivas de abril no son superadas por ningún mes desde marzo de 2020 (8), mientras que las 14 mejoras del último mes sí tienen un dato mejor en agosto (15) lo que significa que solo el periodo intermedio entre las dos primeras oleadas de contagios de la pandemia resiste en la comparación de su buen nivel al momento actual y solo en parte.

Igualmente, los dos indicadores que ya están en crecimiento en la variación media anual solo encuentran igual cifra en septiembre, pero abril supera tanto a ese mes como a todos los anteriores del año pasado en las mejoras (8), como consecuencia de la tendencia negativa en la que se encontraba ya entonces la economía andaluza, tal y como decíamos en su momento.

Si la tendencia actual en cuanto a la evolución de la crisis sanitaria, proceso de vacunación incluido, se mantiene igual, es seguro que el próximo mes la situación mejorará sustancialmente, porque ya todos los datos actuales tendrán comparación con los del periodo de la pandemia, lo que garantiza unas variaciones interanuales más elevadas.

Dicho todo esto, conviene no echar las campanas al vuelo; el que empiece a mejorar la situación es lo normal tras la profunda caída de todos los indicadores de actividad de los primeros meses y, como se decía en el comentario del mes pasado, es solo un efecto estadístico. Subir de 5 a 10 es duplicar el nivel y, aunque es mejor que subir de 50 a 51, es evidente que la situación que se refleja con la primera evolución es mucho peor que con la segunda.

En comparación con el mes anterior, las tres comparaciones han mejorado: de 7 indicadores con variación positiva se sube a 12 (las negativas bajan de 11 a 6) en la comparación con el dato anterior; de 4 positivas se sube a 7 (y de 14 negativas se baja a 11) en la interanual, y de 1 positiva en la media móvil anual se sube a 2 (se baja de 17 negativas a 16). También el balance de mejoras y empeoramientos recoge un saldo positivo, pero solo en dos de las comparaciones: de 10 mejoras se pasa a 13 en la comparación corta (y de 8 empeoramientos se baja a 5) y de 7 mejoras se sube a 14 en la interanual (y de 11 empeoramientos se cae a 4). Solo se mantiene el saldo en la comparación a más largo plazo, que mantiene sus 8 mejoras y sus 10 empeoramientos, lo que no debe preocupar puesto que los cambios de tendencia en esta comparación tienen una dinámica mucho más lenta.

Como es habitual, recogemos en la parte final de este comentario los breves resúmenes de la evolución de cada uno de los indicadores con nueva información en el mes de abril.

Exportaciones (febrero).- Aunque sigue cayendo en términos interanuales (1,4% en febrero), es el segundo mejor comportamiento desde que empezó la pandemia, tras septiembre, en el que se dio un pequeño crecimiento; además, es mejor evolución que la

media española. En media anual, también sigue bajando, pero solo aumenta en tres décimas (13,6%) y el de España es sólo dos décimas más bajo. La aportación a España baja una décima (10,8%), pero tampoco es la peor durante esta crisis.

Paro registrado (abril).- Reducción del 0,1% en el mes, muy por debajo del 1% en España, mientras que en tasa interanual el 0,6% de aumento de Andalucía es muy inferior al 2,1% de España. Con el cumplimiento de un año de crisis sanitaria, las variaciones interanuales caen a niveles bajos, pero, de momento, siguen en aumento, aunque no parece que haya peligro de volver a superar la barrera del millón de parados.

Afiliación de trabajadores a la Seguridad Social (abril).- Abril es el segundo mes consecutivo con aumento tanto sobre el mes anterior como en tasa interanual, cuyo nivel, 5,6%, es el más elevado de los últimos trece años, al menos; esto es consecuencia de la prolongación de los ERTes y las subvenciones a los autónomos, que evolucionan a la baja los primeros y al alza los segundos, aunque es mayor el nivel de las bajadas.

Encuesta de Población Activa (primer trimestre).- El número de ocupados disminuyó en el primer trimestre en un 1% (unas 30.800 personas menos) y en un 1,8% en tasa interanual, mientras que el de parados también cayó en relación al periodo anterior en 19.300 (2,1%) pero subió en términos interanuales en un 6,1% (51.200 más). En tasa media anual, se produce una disminución del 3,6% de la ocupación y un aumento del paro del 4,6%, en ambos casos porcentajes superiores a los del trimestre anterior.

Sociedades mercantiles (febrero).- Aunque tanto el número de sociedades creadas como el capital aportado en total tienen variaciones positivas en términos interanuales, las cifras en conjunto siguen estando en la órbita de las de los últimos meses, en niveles medios. La novedad es un incremento importante en las sociedades anónimas.

Empresas inscritas en la Seguridad Social (marzo).- Aunque las empresas inscritas siguieron cayendo en marzo, es más motivo de la no inscripción de propietarios agrícolas para contratar trabajadores. En tasa interanual el crecimiento (7,5%) es muy elevado porque el año pasado la crisis sanitaria obligó al cierre de buena parte de la actividad. La media anual mejora ligeramente, aunque sigue en reducción (2,9%).

Licitación de obra pública de construcción (febrero).- En febrero se alcanzó la cifra más alta de licitación en un mes desde agosto de 2019, sumándose a la de enero pasado, que fue también la quinta más alta desde la misma fecha. De esa manera, ya se ha producido el cambio en la media anual del mes, que de nuevo es positiva, con un aumento del 2,5%. En solo los dos primeros meses del año se alcanza el 27% de toda la cifra del pasado 2020.

Producción industrial (febrero).- Sigue cayendo el índice de producción industrial, que en febrero lo hace en un 2,7% en relación al mes anterior, el 7,3% en tasa interanual y

el 11,5% en la media anual del mes; solo la tasa interanual del mes evoluciona mejor que antes pero no mucho; todas las variaciones son peores que sus correspondientes de España, en especial la del mes anterior, que en el país tiene ya crecimiento.

Cifra de negocio en la industria (febrero).- La reducción interanual del dato de febrero (6,6%) es la más baja de todo el periodo de la crisis sanitaria, aunque algo más de un punto mayor a la de España. La media anual del mes vuelve a ser la más baja desde el inicio de esta estadística y su reducción interanual (16,8%) también establece un nuevo máximo histórico, siendo casi 4 puntos porcentuales mayor que la de España.

Actividad sector servicios (febrero).- La reducción interanual del mes (11,4%) de la cifra de negocios está en la media de los últimos meses, mientras que la media anual (15,9%) vuelve a establecer un nuevo máximo que esta vez es histórico, ya que supera a todos los que se dieron en la Gran Crisis de 2008. También la ocupación se reduce en la media del mes (6%) y en la media anual (5,9%) está muy cerca del máximo histórico.

Alojamientos en establecimientos hoteleros (marzo).- Rebaja las caídas interanuales al 51,7% en los viajeros y al 65,8% en las pernoctaciones, las más bajas después de las de agosto y, en parte, julio pasado, meses en los que la incidencia de la crisis sanitaria fue menor. Pero las medias anuales siguen creciendo, aunque menos y puede que este sea el mes que establezca las máximas.

Gasto de los turistas extranjeros (febrero).- La cifra de gasto total más baja desde junio del año pasado, primero en el que se permitió parcialmente la entrada de turistas extranjeros; la caída interanual del mes es del 95%, acumulándose en los dos primeros otra del 93,9%. En cuanto al gasto medio diario por persona, los 99 euros de este mes es también uno de los más bajos de la corta historia de esta estadística, finales de 2015, con reducción del 20,6%, y en los dos primeros meses se reduce el 22,3%.