

## NUEVO IMPULSO A LA RECUPERACIÓN

**+ Las variaciones positivas vuelven a subir en agosto (ya son 39 frente a 14 las negativas), pero los cambios a mejor tienden al equilibrio con los empeoramientos**

**4 septiembre 2021**

La recuperación marcha a toda máquina en un proceso de salida de la crisis económica que veremos si se mantiene igual en los próximos meses. A lo largo del mes de agosto **siguieron mejorando los indicadores de la actividad económica** en Andalucía, de tal forma que ya **son 39 las variaciones positivas** que se acumulan en las tres comparaciones que utilizamos en estos análisis; eso significa 3 más que en el balance de julio pasado y **la cifra más alta de todos los meses anteriores desde ese mismo mes de 2019**, es decir, desde hace dos años.

Tal vez las variaciones positivas tiendan a estabilizarse en los próximos comentarios, porque los signos negativos se reducirán algo en la comparación de la media anual, en la que siguen siendo mayoritarios (8 positivos frente a 9 negativos), mientras que los signos positivos deben encontrar freno en la comparación más cercana, respecto al periodo anterior, debido a la conocida estacionalidad de la economía andaluza. El que sea una u otra comparación la que varíe más el balance de su nueva información dará la medida de la fortaleza y la mayor o menor rapidez de la salida de la crisis económica provocada por la sanitaria.

Por su parte, **las mejorías siguen siendo más que los empeoramientos**, pero exactamente **en la misma relación que el mes anterior** (32 frente a 20 ó 21) y **en menor proporción que en el balance de junio**. No sería extraño que esa relación empezase en los próximos meses a variar hacia un mayor equilibrio, ya que la intensidad del aumento actual está basada en el hundimiento del año pasado.

El comentario sobre el resumen de la evolución de los indicadores parciales se impone al que solemos hacer en el mes siguiente al de la publicación de los resultados de la evolución de la producción global de la economía andaluza, que están ya suficientemente comentados. Solo digamos que en este segundo trimestre los incrementos sobre el anterior (3,6%) y en términos interanuales (18,2%) han sido mucho más fuertes de lo esperado, teniendo, además, una fuerte incidencia en la evolución media anual, que ha pasado de una caída del 10,3% en el primer periodo del año a otra del 1,7%, lo que es explicable por el optimismo que el éxito de las vacunaciones contra la covid-19 está alcanzando y la relativamente baja incidencia de sus nuevas oleadas.

Entrando en el comentario de cada una de las comparaciones, **la relativa al periodo anterior muestra un balance mejor que el de los meses anteriores**, con 16 variaciones positivas frente a dos negativas. Son 3 signos positivos más que antes, con la entrada en esa situación de las exportaciones, el capital aportado al sistema empresarial, las empresas inscritas en la Seguridad Social y la licitación de obra pública de construcción; los signos negativos bajan de 5 a 2, entrando en esa situación las empresas en concurso. **Pero las mejorías y los empeoramientos tienen una relación de menor diferencia:** son 11 y 6, respectivamente, con uno sin variación.

Por su parte, **la comparación interanual tiene ahora 15 variaciones positivas y 3 negativas** frente a 16 y 1 en el mes anterior (en un caso no cabía la comparación, por carecer de dato en ese mes del año pasado); no hay ningún traspaso de signo negativo a positivo y sí dos entradas en signo negativo, una desde el positivo anterior (las empresas en concurso) y otra desde la carencia de información anterior (el gasto medio por turista extranjero). Las fuertes subidas anteriores hacen que **el balance entre mejorías y empeoramientos sea favorable a estos últimos**, con 6 frente a 11, las mismas cifras que en la primera comparación, pero en sentido contrario.

En cuanto a la evolución de la media anual, las cuatro variaciones son diferentes: de signo positivo a negativo, las empresas a concurso; de negativo a positivo, el índice de cifra de negocio de la industria; de 0 a positivo, las exportaciones y de negativo a 0, el índice de producción industrial; el resumen, como ya se ha dicho, **8 signos positivos frente a 9 negativos**, pero **un balance de mejorías y empeoramientos claramente favorable a las primeras, por 15 frente a 3**; algo esperable, dado el momento de recuperación que vivimos.

Con estos cambios, parece claro que **el indicador con una evolución más negativa en estos momentos es el de la entrada en situación concursal de empresas**. La vuelta a un número de solicitudes de concurso (133 en el trimestre) que no se daba desde los últimos tiempos de la Gran Crisis era de esperar, teniendo en cuenta que el tejido empresarial, especialmente el de menor tamaño, ha sido uno de los ámbitos donde la incidencia de la crisis económica está haciendo mella, algo que no es posible paliar en toda su dimensión por las ayudas en forma de ERTES u otras arbitradas por las administraciones; posiblemente, estemos en el inicio de un rebrote negativo de este indicador que ya veremos si no tiene también su incidencia en la inscripción de empresas en la Seguridad Social y, consiguientemente, en el empleo que proporcionan. También el gasto de los turistas extranjeros en Andalucía se resiente de la crisis, lo que no deja de preocupar habida cuenta de que no es esta comunidad una de las más destacadas por ese gasto.

Por el contrario, **las exportaciones y el sector industrial en sus dos indicadores, la cifra de negocio y el índice de producción**, muestran una evolución que les presenta como aspirantes, junto a **la licitación de obra pública de construcción**, a formar parte del grupo de **los más adelantados en la salida de la crisis** en la que aún estamos inmersos.

Finalmente, recogemos a continuación los habituales comentarios sobre los indicadores que han dispuesto de nueva información durante el pasado mes de agosto.

**Exportaciones (junio).**- El mejor mes de junio desde que hacemos seguimiento de este indicador, con aumento interanual del 27% y del 2% sobre el mes anterior, en ambos casos, mejores que su correspondiente de España. Supone, también, la cuarta subida consecutiva por encima del 20%, lo que arrastra a la evolución media anual al primer incremento interanual desde hace 18 meses, si bien su nivel (3,1%) es mucho más bajo que el de España (6,6%), que inició antes su recuperación tras la crisis de la pandemia.

**Paro registrado (agosto).**- Nuevos records de reducción del paro registrado, bajando la cifra de final de agosto de la de febrero del 20, inicio de la crisis sanitaria; no obstante, la cifra de este agosto es mayor que las del mismo mes de 2018 y 2019. Las evoluciones son mejores en todas las comparaciones que las de España.

**Afiliación de trabajadores a la Seguridad Social (agosto).**- Segundo mes consecutivo de reducción de los afiliados a la Seguridad Social, aunque en solo un 0,1%, bastante menos que en España. En términos interanuales, se mantiene un crecimiento muy elevado (4,4%), aunque menos que el del mes pasado. La media anual ya sube un 1,4%. Los ERTES siguen bajando, ya solo afectan a unos 35.350 trabajadores; las prestaciones a autónomos llegan a más de 48.800, con un ligero incremento.

**Sociedades mercantiles (junio).**- El número de empresas creadas en el mes (1.674) es el más elevado de ese mes desde, al menos, 2010, suponiendo un 40,4% más que el del año pasado. Como esa dinámica es la de todos los meses del año salvo enero, en el trimestre se acumula un aumento de más del doble (119,5%), porque los del año pasado fueron muy malos. La aportación de capital tiene unas variaciones semejantes, aunque algo más bajas.

**Empresas en situación concursal (II trimestre).**- Las 133 empresas que solicitaron situación concursal son el número más elevado de cualquier trimestre desde el IV de 2015 y, en su periodo, desde el II de 2014. El aumento interanual (171,4%) está muy afectado por el hecho de que en el mismo periodo del año pasado hubo una cifra muy baja por las limitaciones de movilidad, pero en la variación sobre el trimestre anterior también hay un fuerte incremento, del 43%.

**Empresas inscritas en la Seguridad Social (julio).**- Escaso crecimiento sobre el mes anterior (0,2%) por las bajas de empresas agrarias y de construcción, que no es compensado por el aumento de las de servicios. En tasa interanual, hay un buen incremento (3,3%), un punto por encima del de España. Por tipo de sociedad, suben más las personas físicas, pero como consecuencia del mayor hundimiento del año pasado.

**Licitación de obra pública de construcción (junio).**- Cerca del doble del mismo mes del año pasado y un 45,1% más que en el mes anterior. En el trimestre hay una ligera reducción sobre el primero del año, pero en comparación interanual es más que la del segundo del año pasado, aunque en éste hubo un mes con dificultades de licitar por culpa de la pandemia. En términos de variación media anual hay un aumento del 32,8%.

**Producción industrial (junio).**- Incremento interanual del 12,3% en el mes, más bajo que los dos anteriores, acumulándose cuatro meses seguidos de crecimiento que permiten llevar la media anual a un nivel de variación 0% tras 17 de estar en cifras negativas. En el trimestre hay un aumento interanual del 21,8% y en el semestre del 8,4%.

**Cifra de negocio en la industria (junio).**- El índice de junio es el más elevado en cualquier mes desde, al menos, el año 2010 y el de mayo también tuvo un crecimiento de los más altos, motivo por el que aumento intermensual es reducido; no así el interanual, que si fue antes del 54,8% ahora es del 36%. El índice medio anual es el más elevado desde abril del año pasado, y su variación es positiva por primera vez tras 21 meses bajando, desde antes de la pandemia. Ha subido 11,2 puntos porcentuales desde febrero pasado.

**Actividad sector servicios (junio).**- La cifra de negocio aumenta más que en el mes anterior pero menos que en términos interanuales, aunque sigue en nivel muy alto (18,9%), llevando la media anual a una pérdida de sólo el 0,6%, cercana ya a entrar en la senda positiva. En cuanto al empleo, también tiene incrementos, en este caso cercanos a los niveles del mes anterior, siendo la media anual la que más varía respecto a mayo al bajar un punto su pérdida, al 3,5%.

**Alojamientos en establecimientos hoteleros (julio).**- Viajeros y pernoctaciones tienen elevados incrementos tanto en relación al mes anterior como en términos interanuales, pero se mantienen caídas de la media anual por encima del 40%, ligeramente más altas en España, lo contrario que las variaciones del mes. Si se comparan las cifras de este mes con las del año 2019, se comprueba que es el turismo nacional el que está salvando la temporada; sus viajeros suben un 11,5% y sus pernoctaciones un 9,5% frente a reducciones del entorno del 60% en los datos de extranjeros.

**Gasto de los turistas extranjeros (junio).**- El gasto total del mes fue más de 30 veces superior al del mismo mes del año pasado, pero la comparación es poco pertinente, al igual que la del trimestre, en el que hubo un gasto cuatro veces mayor. En el semestre hay una caída del 59,5% en tasa interanual. El gasto medio diario por turista es el mayor del periodo de pandemia, junto al del mismo mes del año pasado, pero sigue siendo inferior a los de los meses anteriores a la misma.