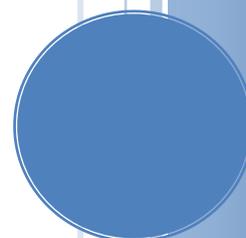


COYUNTURA ECONÓMICA Y LABORAL DE ASTURIAS

Septiembre 2020

Servicio de Estudios Económicos



COYUNTURA ECONÓMICA Y LABORAL DE ASTURIAS

Septiembre 2020

Contenido

Resumen ejecutivo	2
Marco internacional.....	3
Entorno nacional.....	9
Economía asturiana.....	12
Sectores de actividad.....	15
Empresas	17
Mercado laboral	17
Comercio exterior.....	20
Previsiones.....	20

Este documento tiene carácter meramente aproximativo e informativo, sin que pueda interpretarse válido a efectos de asesoramiento financiero, fiscal, legal o de cualquier otro tipo. La información contenida en el mismo se ha obtenido de fuentes consideradas fiables, empleando la máxima diligencia en su realización. No obstante, no se garantiza la exactitud o integridad de la información que en el mismo se contiene, basada en fuentes estadísticas u obtenida de información directa proporcionada por terceros. Todas las estimaciones y opiniones recogidas en este documento son realizadas en la fecha de su publicación y podrían cambiar sin previo aviso.

Resumen ejecutivo

La crisis sanitaria derivada de la propagación global de la Covid-19 y la adopción de medidas extraordinarias para paliar sus efectos sobre la salud pública siguen condicionando la evolución de la economía mundial.

En términos generales, y centrándonos en las economías de nuestro entorno, tras vivir un desplome de la actividad sin precedentes entre los meses marzo y mayo, se ha observado un rebote durante el verano. Una reactivación que ha sido muy heterogénea entre los distintos sectores y territorios y que, en conjunto, no ha alcanzado la intensidad suficiente para compensar la contracción anterior.

De cara al cuarto trimestre, la incertidumbre es muy elevada, dada la preocupante evolución epidemiológica. Lo que parece seguro es que, pese a la relevancia de las medidas de apoyo tomadas por las autoridades supranacionales, nacionales y regionales, la recuperación será más larga de lo inicialmente previsto. Así, a medida que se van revisando las previsiones, se están viendo rebajadas.

Es el caso de la más reciente publicación del Banco de España, que apunta un descenso del PIB nacional del 10,5% en media anual en 2020, caída que se ampliaría hasta el 12,6% en caso de materializarse la situación epidemiológica más desfavorable. La recuperación en 2021 alcanzaría el 7,3% en el escenario más favorable (4,1% en el peor). En 2022 los avances serían más modestos, de manera que se cerraría con el PIB unos dos puntos porcentuales por debajo del nivel previo a la crisis (brecha que se ampliaría hasta algo más de seis puntos en el escenario más negativo).

Esto se traduce en un impacto en el mercado laboral y en las cuentas públicas que se espera relativamente persistente. El total de horas trabajadas experimentaría un descenso muy pronunciado en el promedio de 2020 (-11,9% en el mejor escenario -14,1% en el peor). Al final de 2022, aún estarían entre un 4,5% y un 8,3% por debajo del nivel previo al Covid-19.

El déficit de las AAPP podría situarse entre el 10,8% y el 12,1% del PIB este año, situándose la deuda entre el 116,8% y el 120,6% del PIB. Con datos acumulados hasta julio, el déficit público del Estado ya supera el alcanzado en el conjunto de las Administraciones Públicas en 2019 (-2,8% del PIB).

La economía asturiana se sitúa en la línea de la española. Aunque podría mejorar sus resultados por su mejor evolución sanitaria y distinta estructura productiva, menos dependiente de la actividad turística. Sin embargo, también es cierto que las dificultades previas a esta crisis también podrían seguir drenando crecimiento, neutralizando ese diferencial favorable.

Marco internacional

La pandemia y la adopción generalizada de medidas extraordinarias para paliar sus efectos sobre la salud pública, tales como la paralización de parte de la actividad económica y el confinamiento de la población, están teniendo un impacto contractivo muy intenso sobre el PIB y el empleo en todo el mundo.

Así, la crisis sanitaria ha dado paso a una crisis económica mundial, con una profunda contracción de la demanda de bienes y servicios, un deterioro de las cadenas globales de valor o una enorme limitación de los flujos turísticos. Las medidas de apoyo fiscal y liquidez de los bancos centrales han favorecido una paulatina relajación de las tensiones financieras, dentro de la cautela.

Atendiendo a los indicadores que vamos conociendo, en China, primera economía golpeada por la enfermedad, el primer trimestre se saldó con un retroceso del PIB cercano al 10% en tasa intertrimestral.

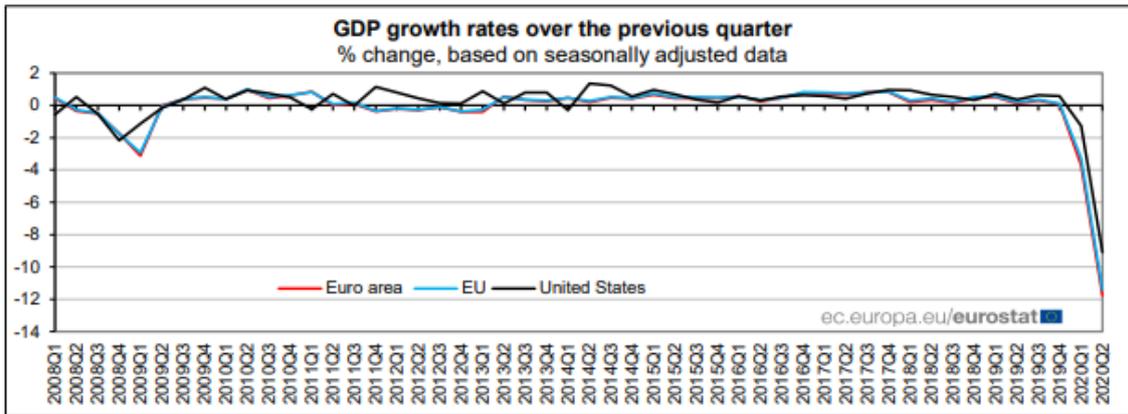
En Estados Unidos, la caída fue menor el primer trimestre (-1,3% intertrimestral con una tasa interanual aun positiva del 0,3%), si bien la propagación del contagio más tardía llevó a caer un 9,1% en el segundo (tanto en términos intertrimestrales como interanuales). En este país, la tasa de paro mensual registró en abril su mayor aumento de la serie (de más de 10 puntos porcentuales), hasta situarse en el nivel más alto desde la Gran Depresión de los años treinta del siglo pasado (14,7%).

En la zona del euro, la pandemia se propagó rápidamente, lo que llevó a la introducción de medidas de confinamiento estrictas para su contención. Estas medidas implicaron una pérdida brusca y muy severa de la actividad, con un impacto diferenciado por países y sectores. Así, la economía de la Eurozona se contrajo un 3,7% en el primer trimestre, frente al aumento del 0,1% que se esperaba antes de la expansión de la pandemia. La estimación para el segundo trimestre intensifica la caída hasta el 11,8% (-3,1% y -14,7% en términos interanuales).

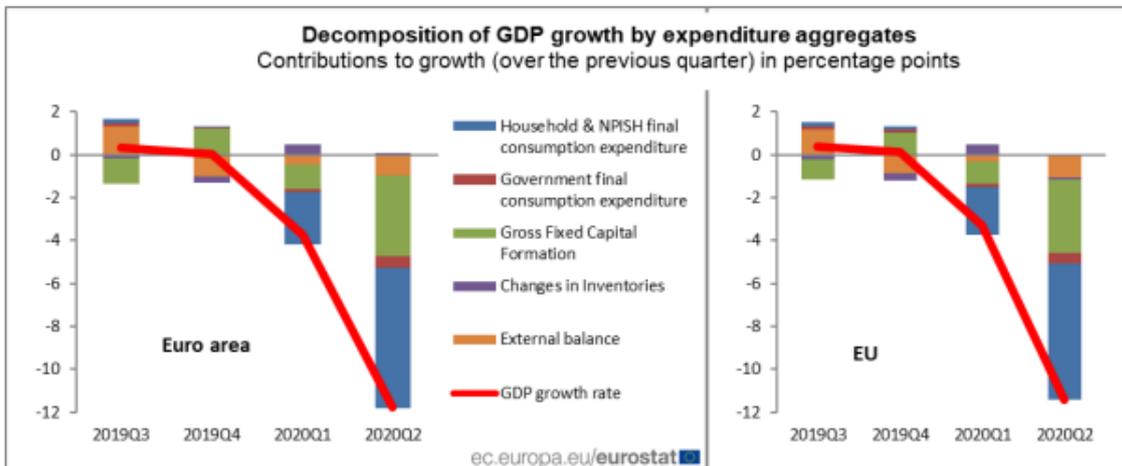
Para el conjunto de la Unión Europea, la caída sería del 3,3% en el primer trimestre y del 11,4% en el segundo (-2,5% y -13,9% interanual). Asimismo, la destrucción de empleo habría sido del 2,8% en la Eurozona y del 2,6% en el conjunto de la UE (0,2% y 0,1% en el primer trimestre respectivamente). Son los peores datos desde el inicio de la serie (1995).

Son las mayores caídas de las series históricas disponibles desde 1995. Y apuntan hacia un balance muy negativo para el conjunto de 2020, particularmente en varias de las principales economías del área, como son España, Italia y Francia.

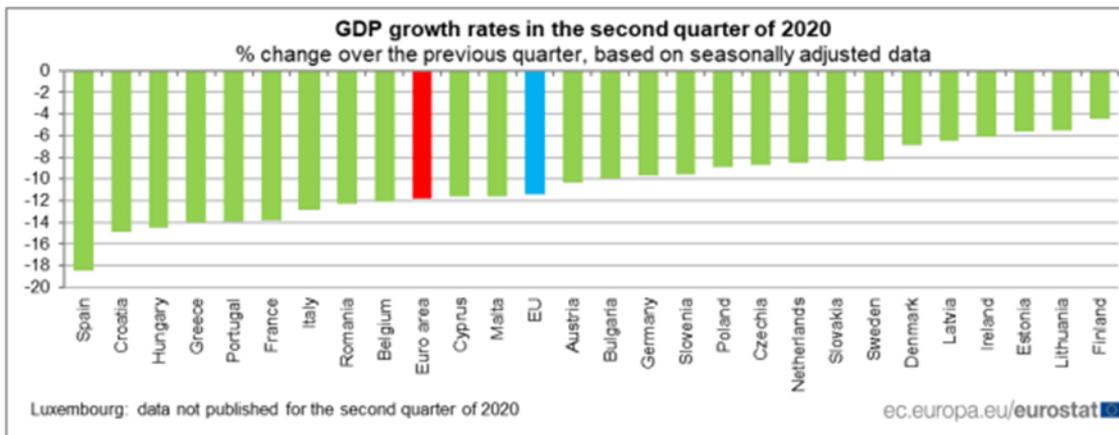
PIB. Evolución intertrimestral desestacionalizada (%)



Descomposición del crecimiento trimestral, según componentes de gasto

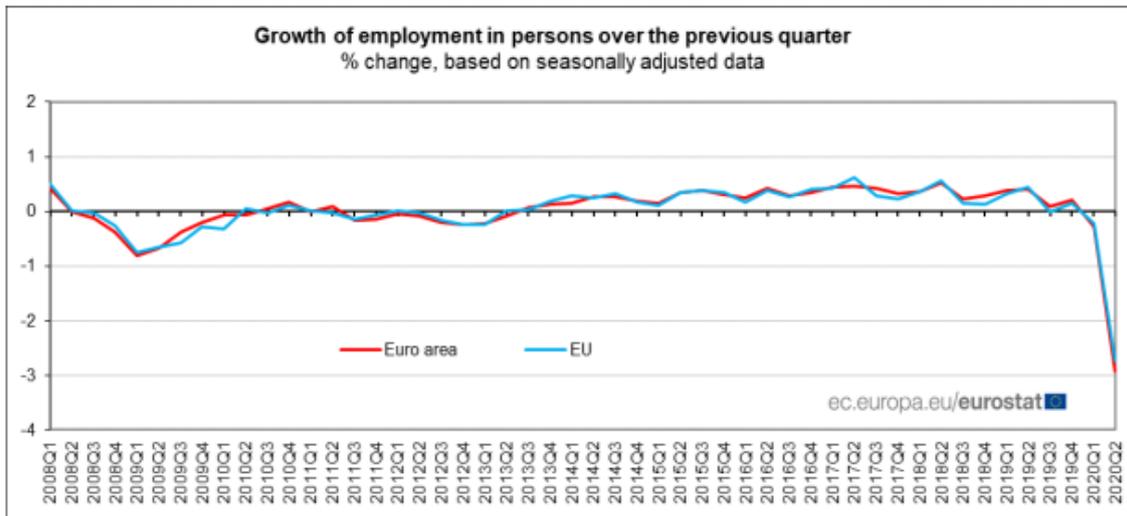


Detalle por países de variación de PIB en el segundo trimestre de 2020 (%)

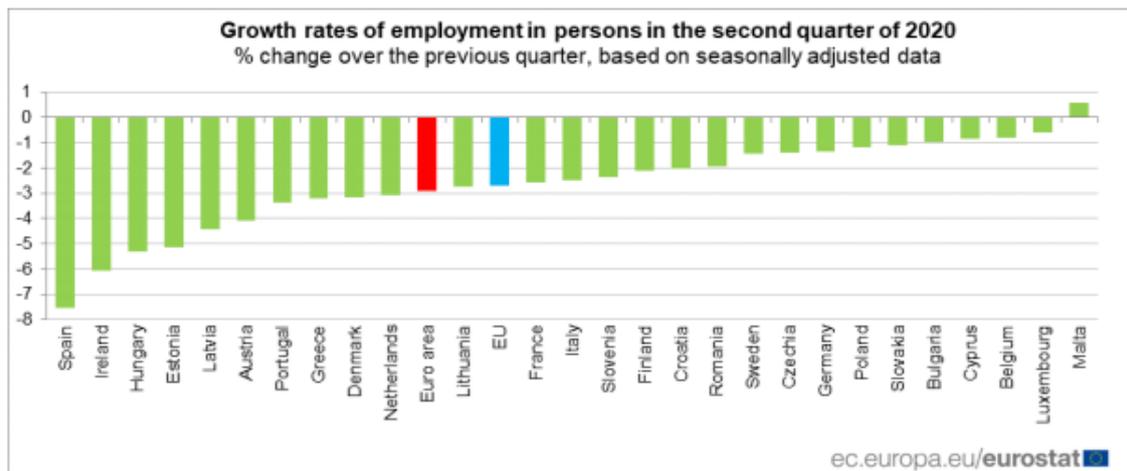


Fuente: EUROSTAT.

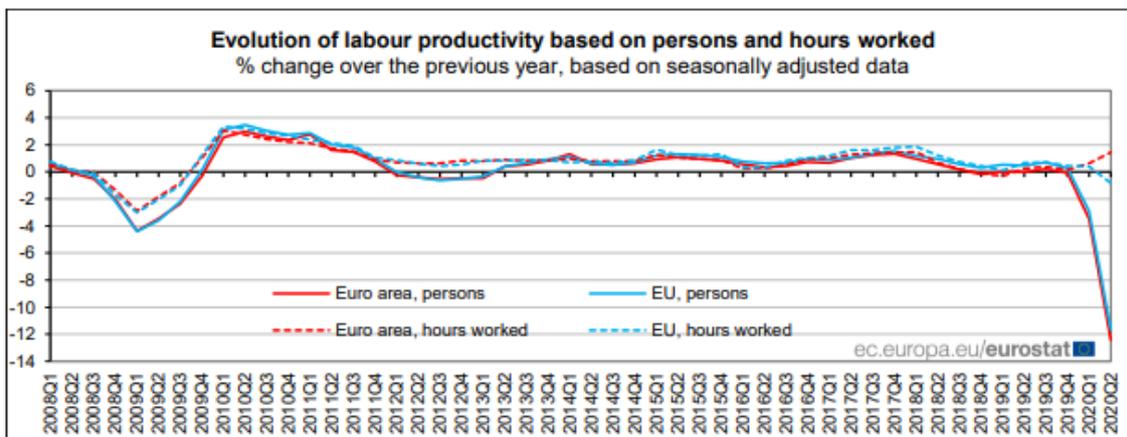
EMPLEO. Evolución intertrimestral desestacionalizada (%)



Detalle por países de variación de empleo en segundo trimestre 2020 (%)



PRODUCTIVIDAD laboral. Evolución interanual desestacionalizada (%)



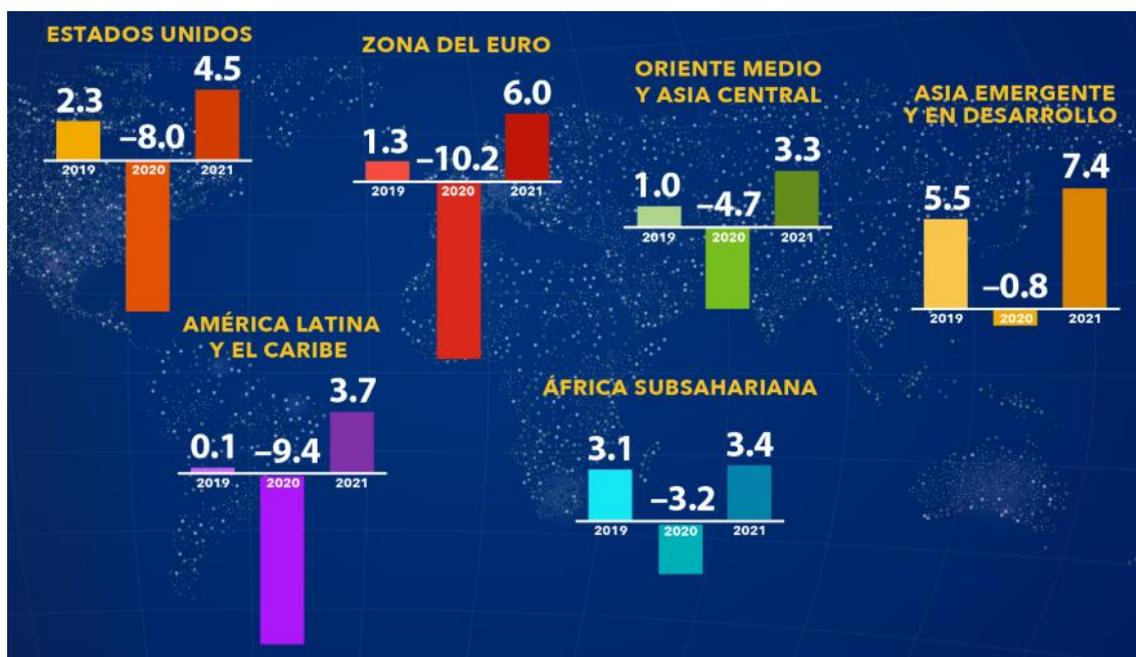
Fuente: EUROSTAT.

En cuanto a las proyecciones económicas internacionales, los principales análisis retroceden al mes de junio, por lo que están sujetos a importantes riesgos a la baja, que pueden conducir a una recuperación más lenta de lo esperado. Existe una elevada incertidumbre: entre otros factores, sobre la evolución de la pandemia y la eventualidad de rebrotes, la efectividad de las medidas económicas adoptadas y los efectos asociados a las interrelaciones financieras y reales entre los países.

Cabe recordar que el PIB mundial creció un 2,9% en 2019, si bien a finales de año se observaban señales de estabilización debida, en parte, a los efectos positivos sobre la actividad que se derivaban de la consecución de un primer acuerdo comercial entre Estados Unidos y China.

En sus previsiones de junio, el Fondo Monetario Internacional preveía que, incluso si la pandemia remite en la segunda mitad del año y las medidas de contención se relajan gradualmente, se produciría una caída del 4,9% en el PIB mundial en 2020 (peor que la registrada durante la crisis financiera de 2008-2009), con una recuperación del 5,8% en 2021, en el escenario base.

Este escenario presentaba, sin embargo, diferencias notables entre economías.



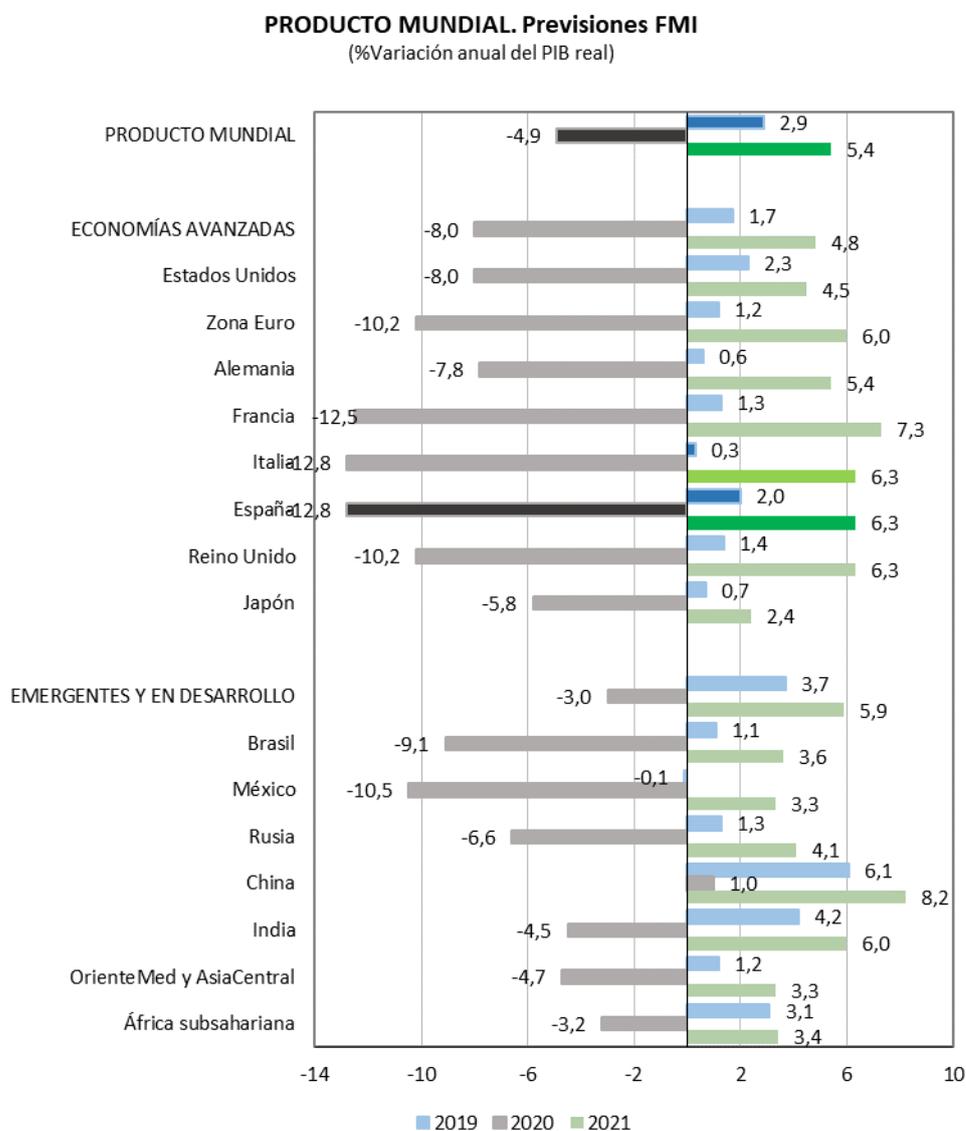
Fuente: Fondo Monetario Internacional, “Perspectivas de la Economía Mundial”, Junio 2020.

Mientras las economías avanzadas sufrirían una contracción del 8,0% en 2020 que no llega a compensarse en 2021 (4,8%), las economías emergentes y en desarrollo caerían únicamente un 3,0% este año, para rebotar con más fuerza en 2021 (5,9%).

Entre las economías avanzadas, la Eurozona sería la más castigada este año (-10,2%), aunque también registraría un repunte más intenso el próximo (6,0%), sin llegar a compensar la contracción previa. Estados Unidos pasaría de caer el 8,0% a crecer el 4,5%.

Entre las emergentes, se prevé que América Latina será la región con la mayor contracción del PIB durante 2020, mientras que el repunte de la actividad anticipado para 2021 también será inferior al del resto de las principales economías emergentes.

China, sin embargo, sería la única gran economía que crecería este 2020 (1,0%), acelerándose hasta el 8,2% el próximo año. En 2019 había avanzado un 6,1%.



Fuente: Elaboración propia a partir de Fondo Monetario Internacional, "Perspectivas de la Economía Mundial", Junio 2020.

Políticas económicas ante la crisis

Ante la magnitud del problema, las autoridades económicas han puesto en marcha medidas en ámbitos muy diversos, al objeto de paliar los severos efectos de salud pública, sociales y económicos de la crisis. Pendientes están, no obstante, otras medidas que pueden ser decisivas para afrontar la crisis en países muy afectados, caso de las que se están negociando en el seno de la UE.

Una parte de las medidas con coste presupuestario directo se ha orientado a aumentar los recursos destinados al sistema sanitario. Además, la clausura de numerosas actividades económicas ha llevado a la adopción de medidas orientadas a mitigar la pérdida de rentas de los hogares más vulnerables y a favorecer que las empresas dispongan de liquidez, a través de esquemas de avales públicos a créditos bancarios y aplazamientos de obligaciones tributarias, que les permita hacer frente a sus compromisos de pago.

También se han aplicado medidas importantes en política monetaria. En el caso del Eurosistema, ha aprobado compras de activos financieros a gran escala, con el objetivo de facilitar que tanto los agentes privados como las autoridades fiscales del área del euro puedan beneficiarse de costes de financiación reducidos, y ha adoptado diversas medidas para favorecer la provisión de crédito bancario, entre otras.

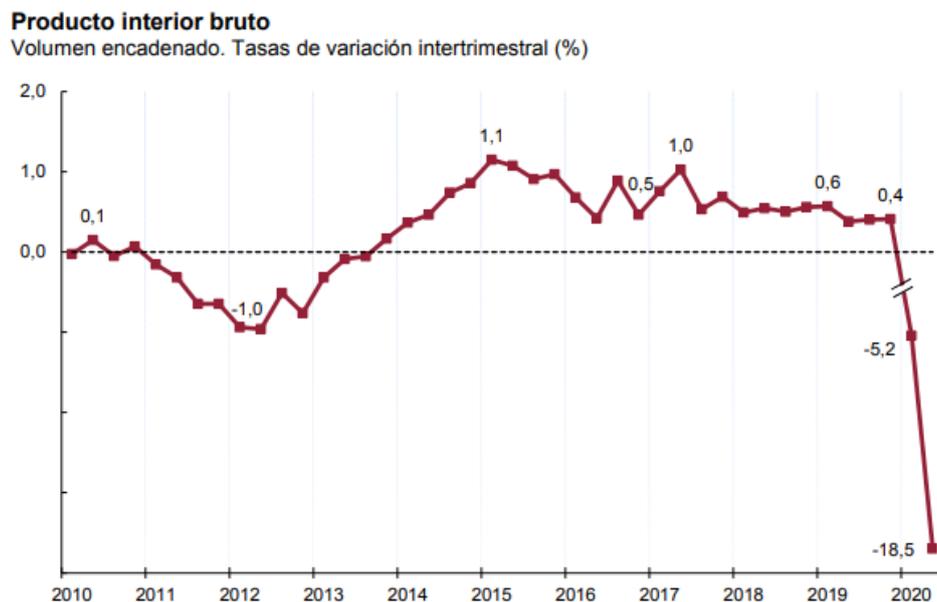
Entre las medidas propuestas por la Comisión Europea, se encuentra un mecanismo de reaseguro de los seguros nacionales de desempleo (SURE) y el Plan de Recuperación para Europa (basada en un presupuesto suplementario para la Unión Europea dentro del Marco Financiero Plurianual 2021-2027 que se financiaría con deuda a largo plazo a amortizar a partir de 2028 mediante nuevas figuras impositivas europeas, como impuestos digitales o medioambientales), destinado a proyectos en los Estados miembros que impulsen el crecimiento y el cumplimiento de los objetivos comunes de la UE, con una combinación de transferencias, préstamos y garantías.

A las medidas de la Comisión Europea, se añade la financiación movilizada por el Banco Europeo de Inversión (BEI) y por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE).

Atendiendo a la respuesta de política económica anunciada en los distintos países, destacan en el esfuerzo medido en términos porcentuales sobre el PIB total de cada país, un volumen de casi el 40% de estímulos al apoyo empresarial en Alemania, del 37% en Italia, del 20% en Japón, del 19% en el Reino Unido y del 15% en Estados Unidos. En España se sitúa en el 11%. En el ámbito monetario, resalta casi el 18% anunciado por la Reserva Federal, aproximadamente el 14% del BCE y el 10% del Banco de Japón.

Entorno nacional

La economía española sufrió en el primer trimestre la mayor contracción de su historia, con una caída del 5,2%, que se vio aún más agravada en el segundo, hasta el 18,5%. Respecto al mismo periodo del año anterior, suponen retrocesos del 4,1% y 22,1% respectivamente, situándose entre los más intensos del mundo.



Fuente: INE, Contabilidad Nacional Trimestral.

Todas las partidas de gasto privado experimentaron caídas muy significativas, al igual que las exportaciones (especialmente las de servicios turísticos), con un impacto muy acusado sobre el empleo y las cuentas públicas, y con una notable diversidad territorial en función de la especialización productiva de cada región.

Efectivamente, el rápido aumento del número de contagios condujo al Gobierno de España a la declaración del estado de alarma el día 14 de marzo, inicialmente por un plazo de dos semanas y posteriormente objeto de sucesivas prórrogas quincenales, reforzando asimismo las limitaciones entre el 30 de marzo y el 9 de abril, con la suspensión de toda actividad económica no esencial. Esto supuso el confinamiento de la población en sus hogares y el cierre de ramas enteras de la actividad económica (en particular, algunas del sector servicios muy intensivas en mano de obra, como la hostelería o una porción importante del comercio minorista).

Producto interior bruto

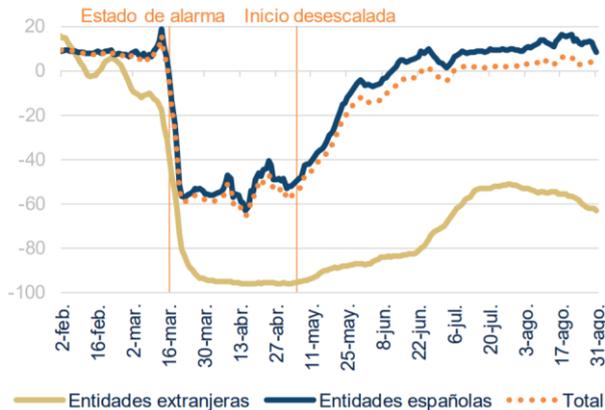
Volumen encadenado. Tasas de variación intertrimestral (%)

	2019				2020	
	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Producto interior bruto a precios de mercado	0,6	0,4	0,4	0,4	-5,2	-18,5
Gasto en consumo final	0,4	0,0	0,8	0,3	-4,4	-15,2
Gasto en consumo final de los hogares	0,4	-0,1	0,8	0,1	-6,6	-21,2
Gasto en consumo final de las ISFLSH	-0,1	0,8	1,3	0,3	0,8	0,5
Gasto en consumo final de las AAPP	0,6	0,5	0,6	0,7	1,8	0,4
Formación bruta de capital	0,8	-0,2	1,3	-1,2	-5,1	-21,9
Formación bruta de capital fijo	1,5	-0,8	1,1	-1,2	-5,7	-22,3
Activos fijos materiales	1,7	-1,1	1,2	-1,8	-6,8	-25,3
Viviendas y otros edificios y construcciones	0,4	-0,5	-0,8	-1,3	-5,9	-25,0
Machinery, bienes de equipo, sistemas de armamento y recursos biológicos cultivados	3,7	-2,1	4,1	-2,5	-8,0	-25,8
Productos de la propiedad intelectual	0,3	1,2	1,0	1,4	-0,2	-8,6
Demanda nacional	0,5	0,0	0,9	-0,1	-4,6	-16,6
Exportaciones de bienes y servicios	1,0	1,6	0,1	0,6	-8,2	-33,5
Importaciones de bienes y servicios	0,9	0,5	1,4	-0,8	-6,6	-28,8
Producto interior bruto a precios de mercado	0,6	0,4	0,4	0,4	-5,2	-18,5
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-4,2	-2,5	1,3	0,1	1,6	4,4
Industria	0,7	0,5	0,4	-0,4	-6,5	-18,5
Industria manufacturera	0,3	0,0	0,3	0,1	-7,6	-21,4
Construcción	1,4	0,4	-0,6	-0,3	-6,8	-24,1
Servicios	0,8	0,6	0,4	0,6	-4,7	-19,1
Comercio, transporte y hostelería	0,9	0,3	0,5	0,5	-11,1	-40,4
Información y comunicaciones	0,2	-0,3	0,3	0,9	-2,7	-13,7
Actividades financieras y de seguros	2,6	3,0	1,1	1,7	3,4	3,4
Actividades inmobiliarias	0,4	0,5	0,4	0,7	0,0	-5,9
Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras	1,0	0,8	0,5	0,7	-6,1	-28,2
Administración pública, educación y sanidad	0,5	0,5	0,3	0,4	0,4	-1,0
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	0,3	0,4	-0,5	0,6	-8,5	-33,9
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	-0,1	-0,1	0,6	0,5	-8,1	-17,6

Fuente: INE, Contabilidad Nacional Trimestral.

El impacto de esa reducción de la actividad productiva se dejó notar con singular intensidad en el mercado de trabajo. Algunas estimaciones sitúan la contracción en el conjunto del primer semestre de 2020 en más de un 20%, con una caída de la afiliación a la Seguridad Social de un 4,9% respecto al cuarto trimestre de 2019. Además, un número muy elevado de trabajadores se vio afectado por expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE), de modo que, aunque permanecían en situación de alta laboral en los registros de la Seguridad Social, no se encuentran trabajando en la actualidad. Para el conjunto del ejercicio, la tasa de desempleo se podría situar en torno al 20%, varios puntos por encima del 13,8% de 2019.

GASTO MEDIO SEMANAL CON TARJETA*
(2020 VS 2019, CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



PESO DEL GASTO CON TARJETAS EXTRANJERAS
(% SOBRE EL GASTO MEDIO SEMANAL)



*Gasto presencial con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA.

La mayor parte de las previsiones nacionales apuntan hacia una contracción brusca e intensa en este ejercicio 2020 (entre el 9% y el 14% del PIB), con una recuperación que no llegaría a compensarla en 2021 (en torno al 7%). Están sujetas, no obstante, a gran incertidumbre, sobre todo en el caso de rebrotes que supongan confinamiento.

Asimismo, se alcanzarían unos niveles de deuda pública sobre PIB cercanos al 120%, con unas necesidades de gasto superiores. El porcentaje de gasto sobre PIB se podría elevar en unos diez puntos porcentuales, aumentando en menor medida la ratio de ingresos sobre el PIB, de tal forma que el déficit público se podría situar en torno al 11,5 % este año, reduciéndose este hasta el 7,5 % en 2021.

Panel de previsiones economía española. FUNCAS, Septiembre 2020

PIB	2020	2021
CONSENSO (MEDIA)	-12,0	7,3
Máximo.....	-10,1	10,1
Mínimo.....	-14,0	5,7
Diferencia 2 meses antes (1).....	-1,2	0,1
- Suben (2).....	0	10
- Bajan (2).....	15	6
Diferencia 6 meses antes (1).....	-13,5	5,7
Pro memoria:		
Gobierno (abril 2020).....	-9,2	6,8
Banco de España (septiembre 2020).....	-10,5/-12,6	7,3 / 4,1
CE (julio 2020).....	-10,9	7,1
FMI (junio 2020).....	-12,8	6,3
OCDE (junio 2020).....	-11,1/-14,4	7,5 / 5,0

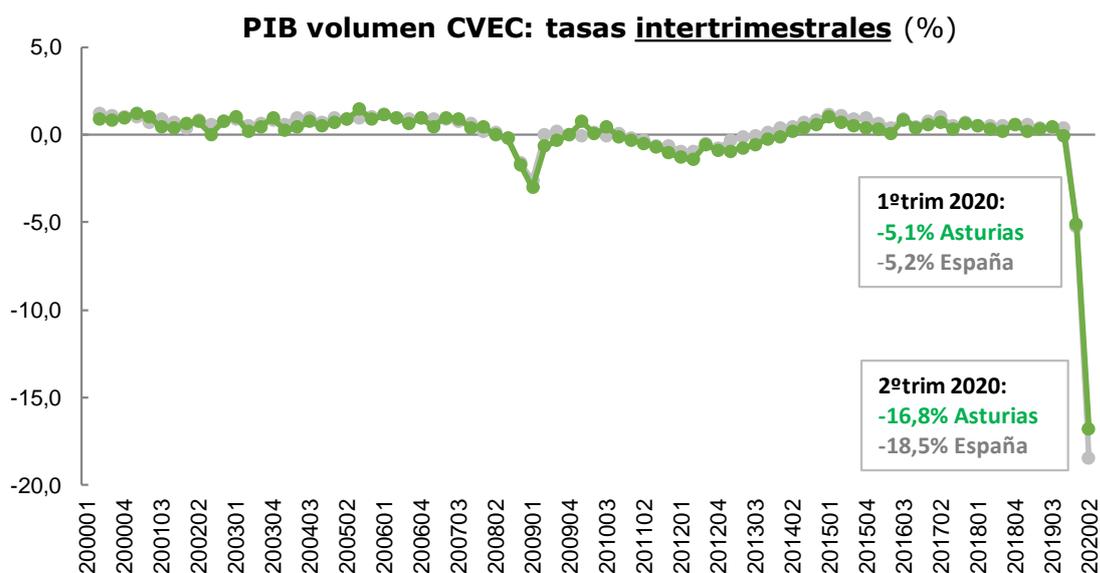
Fuente: FUNCAS.

Economía asturiana

En este contexto, la economía asturiana también ha sufrido una contracción brusca e intensa, truncando la trayectoria de recuperación sostenida durante los últimos cuatro años.

La irrupción de la crisis de la Covid-19 en el mes de marzo de 2020 ha supuesto un punto de inflexión en el panorama socioeconómico regional.

Hasta ese momento, las expectativas para la economía asturiana eran moderadamente positivas, si bien enmarcadas en un contexto de posible desaceleración, con notables riesgos bajistas y sujetas a una incertidumbre importante. Las previsiones apuntaban un crecimiento en torno al 1,4% en el conjunto de 2020 y una cierta ralentización en el año siguiente (1,2% para 2021). De esta forma, se lograría recuperar el nivel previo a la crisis financiera con notable diferimiento respecto al conjunto del país. Se apuntaba, asimismo, la creación de unos 3.000 puestos de trabajo. Y preocupaban especialmente factores diferenciales de Asturias, entre los que se encontraba su evolución demográfica, una situación política y presupuestaria que incidía en la ejecución de políticas de promoción económica e inversiones y el desafío que suponía una transición hacia una economía neutra en carbono desacoplada del plan industrial.



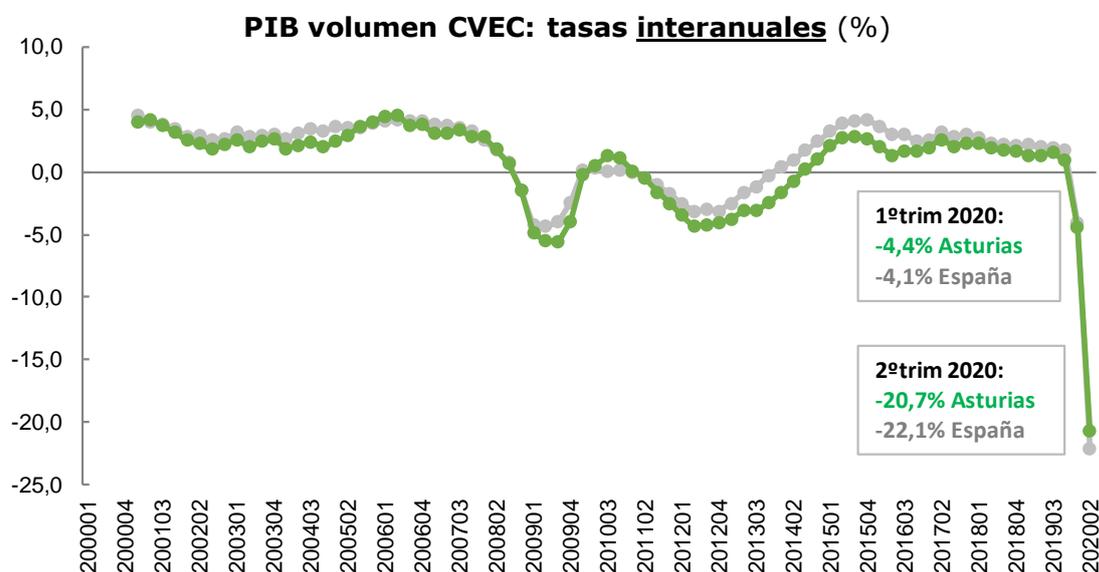
Fuente: AIReF

A partir de marzo, la situación generada por la propagación global de la Covid-19 dio lugar a impactos intensos y diversos, con caídas sin precedentes del PIB, el empleo o los intercambios internacionales, además de una enorme alteración en las cuentas públicas.

Aunque diversas medidas tomadas por distintas autoridades regionales, nacionales y supranacionales han actuado para paliar esos efectos, su magnitud y duración siguen siendo, por el momento, muy inciertas y condicionadas particularmente a la evolución de la crisis sanitaria.

En cuanto a los impactos que se van cuantificando, según la AIReF (Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal), el **PIB** de Asturias pasó de mantenerse estable en el cuarto trimestre de 2019 (0,0% intertrimestral) a caer un 5,1% en el primero y un 16,8% en el segundo de 2020 (-21,1% de caída entre ambos). Esto nos sitúa un 20,7% por debajo del nivel observado un año antes, en el segundo trimestre de 2019.

La misma fuente apunta que el deterioro producido en el conjunto de España habría sido algo más intenso (0,4%; -5,2% y -18,5% respectivamente en los tres trimestres y -22,7% de caída en el conjunto del primer semestre, para situarse un 22,1% por debajo del nivel del mismo periodo del año anterior).

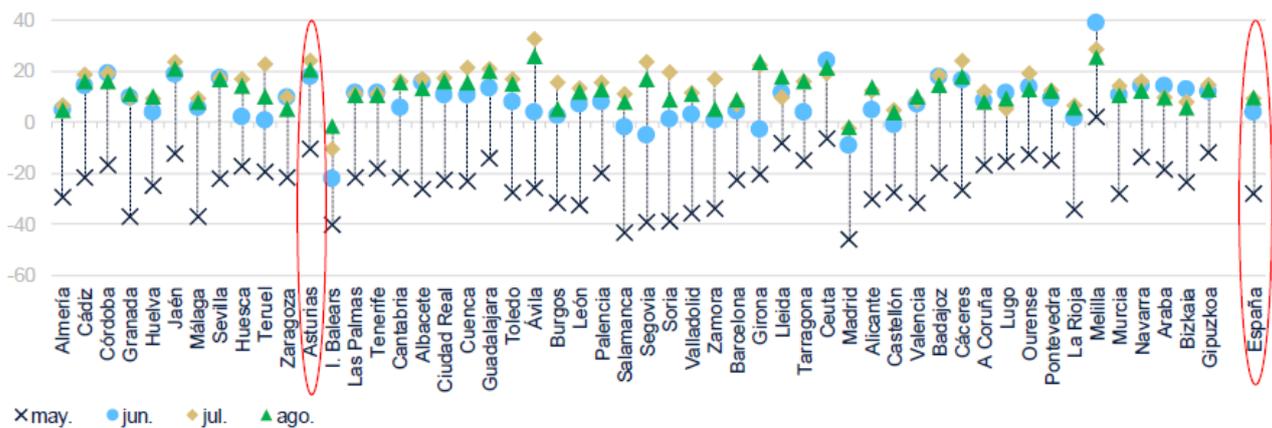


Fuente: AIReF

En el tercer trimestre, buena parte de los indicadores disponibles apuntan que se ha producido un rebote de la actividad, aunque no parece que haya tenido la intensidad suficiente para compensar el daño producido en los dos anteriores.

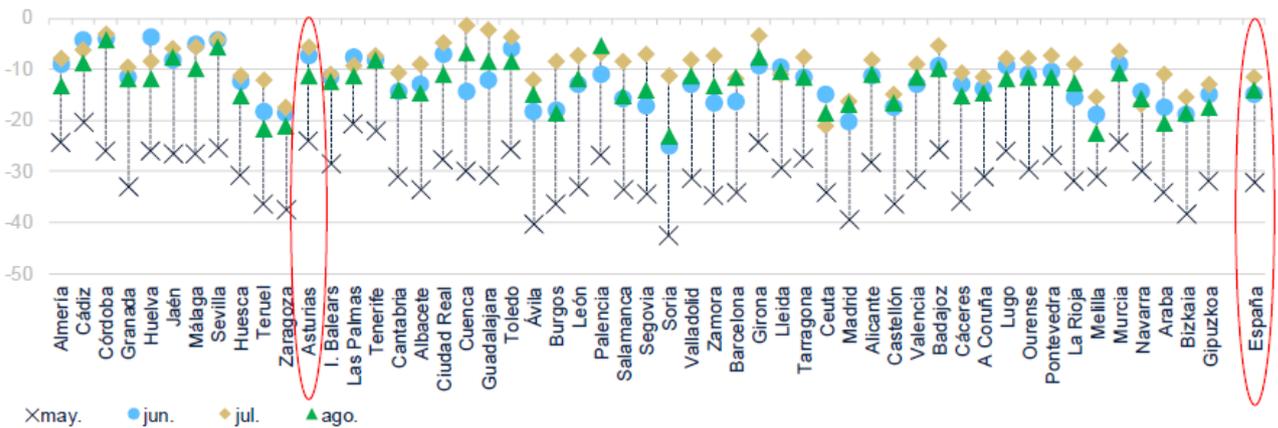
Y, de cara al cuarto trimestre, la incertidumbre es muy elevada, dada la evolución de la crisis sanitaria en España y en el resto del mundo. Lo que parece seguro es que la recuperación será más larga de lo inicialmente previsto.

GASTO MENSUAL CON TARJETAS ESPAÑOLAS POR PROVINCIA*
(2020 VS 2019, CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



*Gasto presencial con tarjetas emitidas por BBVA más gasto con tarjetas emitidas por otras entidades españolas en TPV BBVA.

RETIRADAS MENSUALES DE EFECTIVO POR PROVINCIA*
(2020 VS 2019, CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research, a partir de BBVA.

Sectores de actividad

El impacto en la actividad de los diversos sectores en Asturias ha ido cambiando según ha ido evolucionando la pandemia y las medidas de confinamiento, así como la posterior desescalada y “nueva normalidad”.

En el caso de los **servicios**, algunas ramas están siendo de las más afectadas por las limitaciones a su actividad y por la caída de la demanda (turismo, transporte, algunos segmentos de comercio y servicios profesionales), mientras otras han podido mantenerse mejor gracias a las mayores posibilidades de teletrabajo. Algunos servicios de los considerados esenciales han incrementado su actividad (servicios sanitarios, de cuidados, etc.).

La cifra de negocios del conjunto de los servicios llegó a caer un 35% entre marzo y abril (95% en hostelería, 38% en actividades administrativas y servicios auxiliares, 34% en comercio o 28% en transporte y almacenamiento, por citar algunos). Desde mayo se fue recuperando, si bien en junio aún se situaba un 11% por debajo de un año antes (todas las ramas detalladas muestran una contracción interanual más o menos intensa).

A falta de datos sobre el mes de agosto, parece que la temporada turística de verano ha sido positiva en la región, particularmente en zonas rurales. Sin embargo, la incertidumbre es muy elevada de cara al tramo final del ejercicio.

El impacto en la **industria** fue muy intenso en los días en los que la actividad se restringió a las consideradas esenciales (pese a concentrar una presencia notable de las mismas en la región). Posteriormente se fue recuperando, pero muy lastrada ya por la situación de los mercados, tanto por la caída de la demanda como por los problemas de suministro. Las carteras de pedidos se resintieron notablemente, de manera que la situación del sector puede ir a peor, y acabar viéndose aún más perjudicado a medio y largo plazo.

La cifra de negocios en la industria asturiana cayó un 22% hasta mayo, situándose un 37% por debajo del nivel de un año antes. Los precios industriales cayeron un 10% entre marzo y abril y repuntaron en mayo y junio, pese a lo cual, aún pierden un 12% interanual.

La producción industrial cayó un 26% entre marzo y abril, recuperándose un 13% en mayo, para volver a caer un 2% en junio. El último dato disponible la sitúa en junio un 17% por debajo de su nivel en igual periodo del año anterior. Todas las ramas muestran esa evolución interanual negativa, encabezadas por Otros productos minerales no metálicos, Química y Metalurgia, con caídas alrededor del 30%.

Los grandes retos que ya afrontaba la industria asturiana antes de esta crisis siguen ahí, e incluso pueden haberse agudizado. En particular, la problemática del coste energético que pone en riesgo a la industria altamente electrointensiva y la necesidad de afrontar la descarbonización y la digitalización con un plan de desarrollo tecnológico que garantice un desarrollo industrial con contenido local, con inversiones estratégicas en proyectos tractores adecuados, con renovación de las políticas activas de empleo, etc.

En cuanto a la **construcción**, también tuvo que reducir prácticamente toda su actividad en los días de mayor restricción, aunque luego la ha podido ir recuperando. El impacto en el sector a medio plazo dependerá mucho de la salida del conjunto de la economía de esta crisis y de la orientación que se dé a las políticas de gasto público.

Así, como aproximación, cabe señalar que las ventas de cemento en la región cayeron un 38% entre marzo y abril, repuntando en mayo y junio hasta situarse un 12% por encima de igual periodo de 2019. La compraventa de viviendas, asimismo, se redujo un 53% hasta mayo, repuntando en junio para situarse un 22% por debajo del año anterior.

El sector **primario**, en términos generales, mantuvo un elevado nivel de actividad, lo que permitió, especialmente, garantizar el suministro alimentario. Sin embargo, las actividades directamente vinculadas al canal HORECA (Hoteles, restaurantes y cafeterías) sufrieron una contracción intensa, pareja a la vivida por esos servicios de comidas.

Haciendo un repaso por algunos indicadores de actividad en el sector primario: Tanto las entregas de leche como el valor de la pesca desembarcada se incrementaron con fuerza hasta el mes de mayo (10% y 249% respectivamente respecto a antes de esta crisis), de manera que, pese a verse recortadas en junio, aún se mantienen un 2% y un 57% por encima de igual mes del año anterior. En cuanto al sacrificio de ganado, ha vivido altibajos en estos meses: creció un 15% en marzo, para caer un 8% en abril y repuntar un 1% en mayo, quedando así un 11% por debajo de mayo de 2019.

Empresas

Los datos más recientes (aunque parciales) que pueden dar una idea de lo que está pasando con las empresas son los relativos a Códigos Cuenta Cotización de la Seguridad Social. Muestran que entre marzo y abril hubo en Asturias el doble de bajas que altas (3.934 frente a 1.982), de manera que el saldo dejó una pérdida de 1.957 (-5,3%) y un total de 27.692 Códigos en Asturias (en el mismo periodo del año anterior, las bajas eran un 12% inferiores a las altas, 3.839 frente a 4.339, sumando 500 al saldo final). En el mes de mayo se ha observado un ligero repunte del 0,9%, pese al cual, Asturias aun contabiliza un 8,1% menos que un año antes.

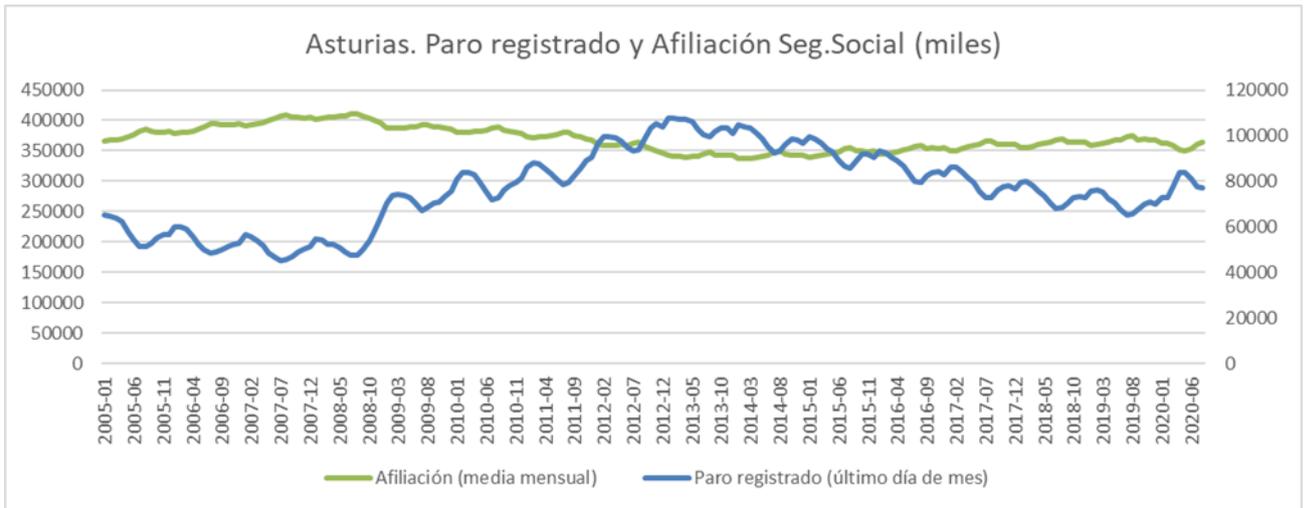
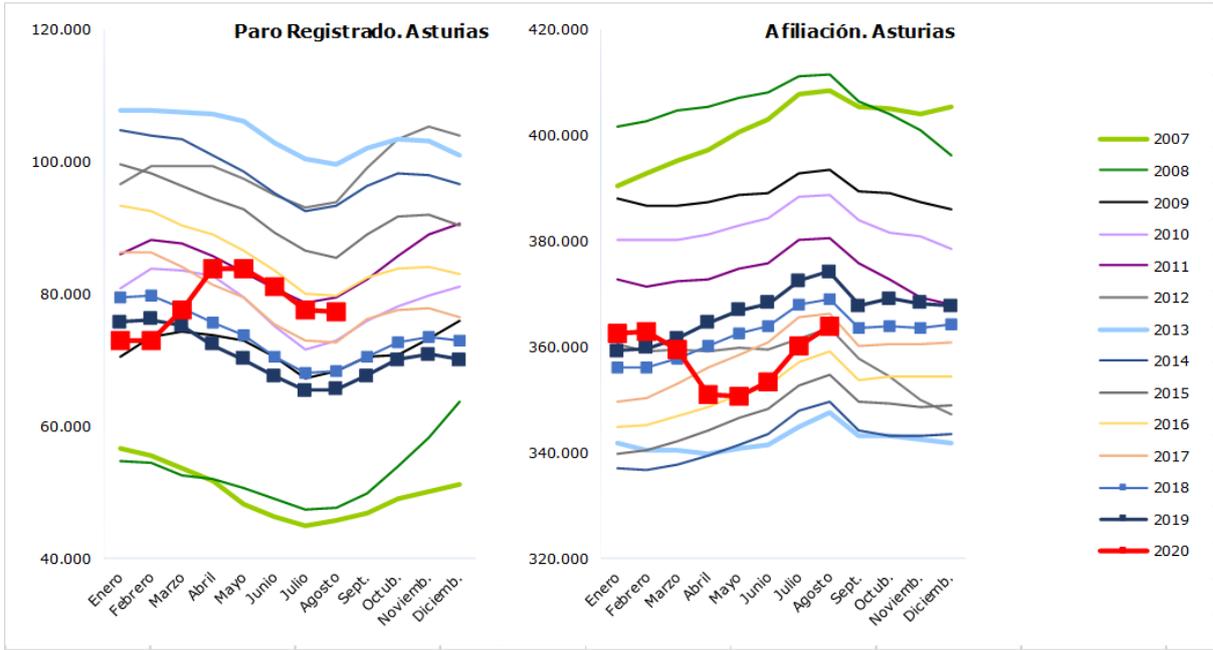
En este sentido, cabe tener en cuenta que el último dato que ofrece el Instituto Nacional de Estadística sitúa a Asturias en 68.661 empresas activas a 1 de enero de 2019. En la última crisis, la región perdió casi 7.000 empresas en seis años, casi un 10% del total. Sólo consiguió recuperar otras 2.300 en los cinco años siguientes, un tercio de las pérdidas.

Mercado laboral

Esta crisis se ha traducido en un deterioro sin precedentes del mercado laboral que, pese a medidas amortiguadoras como los ERTEs y a cierta mejora a partir del mes de junio, nos sitúa aún en agosto con 11.808 parados más y 10.319 afiliados menos que en las mismas fechas del año anterior en Asturias. Asimismo, según los datos del ministerio, a finales de agosto hay aun 11.979 trabajadores afectados por ERTE en la región.

Así, la crisis derivada de la pandemia llevó a la pérdida de un 3,4% de afiliados a la Seguridad Social entre marzo y mayo (12.414 empleos) en Asturias. Esto en un período tradicionalmente favorable para el empleo y con 54.000 trabajadores que llegaron a estar sujetos a ERTE. Pese a la recuperación observada a partir de junio, atendiendo a los últimos datos de agosto, aún estamos un 2,8% por debajo de la afiliación que teníamos un año antes (10.319 empleos menos).

Es más, según el último detalle disponible por ramas de actividad para el mes de junio, únicamente la de actividades sanitarias y servicios sociales (2,4%) y la de saneamiento y gestión de residuos (0,2%) sostienen mayor nivel de afiliación que un año antes. Son las únicas, junto con el sector primario, con un saldo positivo de creación de empleo desde que estalló la crisis (2,0%; 4,3% y 0,3% respectivamente). Todas las demás han perdido empleo.



Variación en el mismo mes de años anteriores:											
ASTURIAS	Paro registrado					Afilación Seguridad Social					
	Julio	Agosto	Var.Mensual	Var.Anual		Julio	Agosto	Var.Mensual	Var.Anual		
2008	47.461	47.682	221	0,5%		410.956	411.452	496	0,1%		
2009	67.261	68.433	1.172	1,7%	20.751	392.851	393.477	626	0,2%	-17.975	-4,4%
2010	71.675	72.956	1.281	1,8%	4.523	388.267	388.836	569	0,1%	-4.641	-1,2%
2011	78.717	79.373	656	0,8%	6.417	380.178	380.689	511	0,1%	-8.147	-2,1%
2012	93.142	93.943	801	0,9%	14.570	361.547	363.690	2.143	0,6%	-16.999	-4,5%
2013	100.491	99.559	-932	-0,9%	5.616	344.702	347.502	2.800	0,8%	-16.188	-4,5%
2014	92.387	93.293	906	1,0%	-6.266	347.760	349.612	1.852	0,5%	2.110	0,6%
2015	86.551	85.494	-1.057	-1,2%	-7.799	352.648	354.719	2.071	0,6%	5.107	1,5%
2016	80.083	79.664	-419	-0,5%	-5.830	357.254	359.029	1.775	0,5%	4.310	1,2%
2017	72.843	72.670	-173	-0,2%	-6.994	365.563	366.415	852	0,2%	7.386	2,1%
2018	67.992	68.293	301	0,4%	-4.377	368.109	369.097	988	0,3%	2.682	0,7%
2019	65.366	65.490	124	0,2%	-2.803	372.431	374.110	1.679	0,5%	5.013	1,4%
2020	77.633	77.298	-335	-0,4%	11.808	360.286	363.791	3.505	1,0%	-10.319	-2,8%

Fuente: Elaboración propia a partir de Ministerio de Empleo.

Afiliación. Asturias (media del mes)		Agosto 2020	Variación Mensual		Variac. Interanual		Promedio 2020	Var. Promedio 2020/19	
			Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
TOTAL del Sistema		363.791	3.505	0,97%	-10.319	-2,76%	358.014	-7.832	-2,14%
Régimen	General (Total)*	288.451	3.500	1,23%	-9.315	-3,13%	282.947	-6.383	-2,21%
	Esp. Autónomos	72.707	15	0,02%	-889	-1,21%	72.456	-1.254	-1,70%
	Esp. Mar	1.576	0	0,00%	-13	-0,82%	1.539	22	1,43%
	Esp. Minería Carbón	1.057	-10	-0,94%	-102	-8,80%	1.072	-217	-16,87%

Contra tos Registra dos		Agosto 2020	Variación Mensual		Variac. Interanual		Acumulado 2020	Var. Acumulado 2020/19	
			Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
TOTAL	Asturias	21.675	-6.921	-24,20%	-8.818	-28,92%	158.705	-91.226	-36,50%
	España	1.118.663	-417.459	-27,18%	-401.259	-26,40%	9.954.263	-4.734.065	-32,23%
Indefinidos	Asturias	1.669	-283	-14,50%	-8	-0,48%	14.211	-3.591	-20,17%
	España	96.275	-44.830	-31,77%	-27.002	-21,90%	990.071	-382.085	-27,85%
Temporales	Asturias	20.006	-6.638	-24,91%	-8.810	-30,57%	144.494	-87.635	-37,75%
	España	1.022.388	-372.629	-26,71%	-374.257	-26,80%	8.964.192	-4.351.980	-32,68%

Indefinidos: Incluye temporales convertidos en indefinidos.

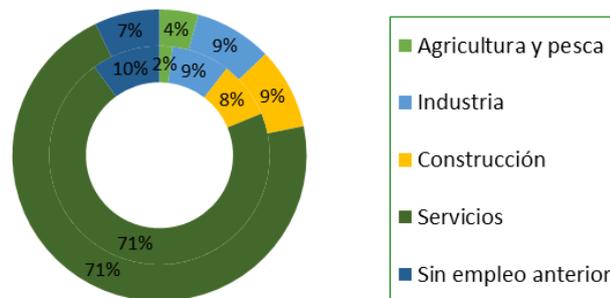
Fuente: Elaboración propia a partir de Ministerio de Empleo.

En cuanto al paro registrado, se incrementó un 15% entre marzo y mayo (10.920 inscritos más). Insistimos en que esto sucedió en un periodo favorable para el empleo y con un elevadísimo número de trabajadores en ERTE. Pese a la mejora observada durante el verano, a finales de agosto, aún se contabilizaban 77.298 parados en la región, un 18% por encima de un año antes (11.808 desempleados más).

Paro Registrado. Asturias		Agosto 2020	Variación Mensual		Variac. Interanual		Promedio 2020	Var. Promedio 2020/19	
			Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
TOTAL		77.298	-335	-0,43%	11.808	18,03%	78.367	7.376	10,39%
Sexo	Hombres	34.704	-254	-0,73%	6.854	24,61%	35.090	4.630	15,20%
	Mujeres	42.594	-81	-0,19%	4.954	13,16%	43.277	2.746	6,78%
Edad	Menores 25 años	5.443	99	1,85%	1.410	34,96%	5.331	571	11,98%
	Desde 25 años	71.855	-434	-0,60%	10.398	16,92%	73.036	6.805	10,27%
Sector (CNAE 2009)	Agricultura y pesca	1.454	35	2,47%	270	22,80%	1.432	46	3,32%
	Industria	6.612	-67	-1,00%	1.330	25,18%	6.694	985	17,26%
	Construcción	6.449	-150	-2,27%	996	18,27%	6.738	865	14,72%
	Servicios	55.029	-406	-0,73%	7.962	16,92%	56.438	5.415	10,61%
	Sin empleo anterior	7.754	253	3,37%	1.250	19,22%	7.064	65	0,93%

Estructura Porcentual por Sectores del Paro Registrado

Asturias (interior) / España (exterior). Agosto 2020



Fuente: Elaboración propia a partir de Ministerio de Empleo.

Comercio exterior

La contracción de los intercambios internacionales se manifiesta en Asturias con una reducción del 32% en las exportaciones y del 31% en las importaciones en estos meses de crisis. Así, en junio, tanto las ventas (-53%) como las compras (-38%) se sitúan muy por debajo de su nivel un año antes. El saldo exterior positivo se ha reducido hasta situarse en 83 millones de euros en junio.

Previsiones

Las previsiones presentan una elevada incertidumbre, dado que actúan a la vez canales de distinta naturaleza (de oferta, de demanda y financieros), cuya intensidad y duración son desconocidas.

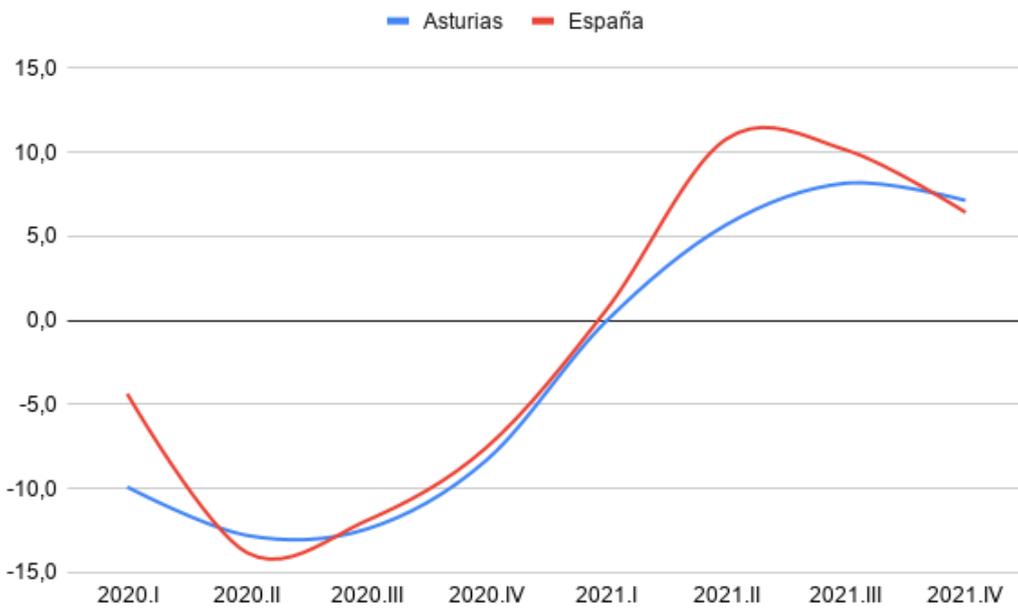
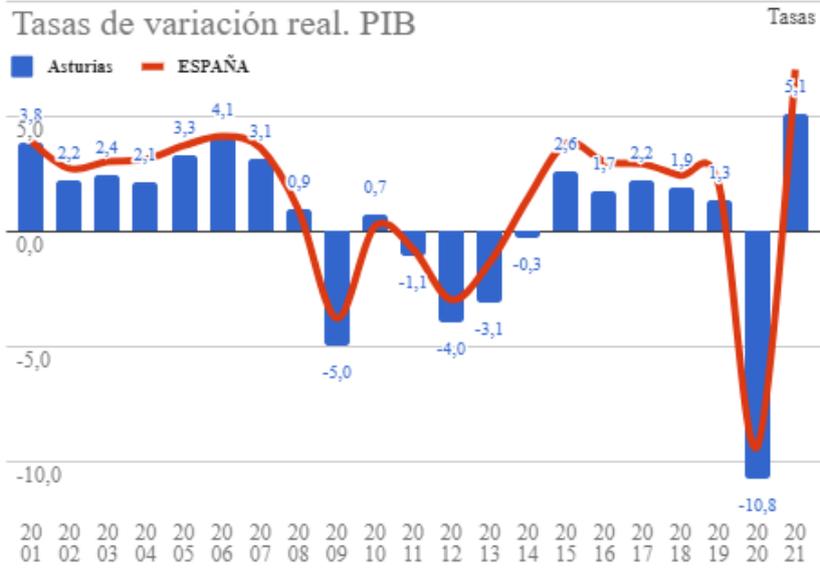
Tanto el conjunto de la Eurozona, como España en particular, se sitúan entre las economías donde el impacto sería más intenso. Y Asturias se sitúa en esa línea. Aunque podría mejorar los resultados de España por su mejor evolución sanitaria y distinta estructura productiva, menos dependiente de la actividad turística, también es cierto que las dificultades previas a esta crisis también podrían seguir drenando crecimiento, neutralizando ese diferencial favorable.

Así, centrándose en el último detalle de previsiones que ofrece HISPALINK para Asturias, actualizado en el mes de julio, la economía asturiana se contraería un 10,8% en 2020 para recuperarse un 5,1% en 2021. Sería un comportamiento peor al observado en el conjunto del país (-9,4% y 7,0% respectivamente).

La evolución de la crisis sanitaria en las últimas semanas y su heterogeneidad territorial, no obstante, podría llevar a cambios en estos escenarios (publicados en el mes de julio).

	España	Asturias	España	Asturias
Sectores	2020	2020	2021	2021
Agricultura	-3,5	2,5	3,9	0,2
Industria	-7,8	-9,2	6,7	3,3
Construcción	-11,2	-10,9	8,7	9,4
Servicios	-9,9	-11,6	7,1	5,4
Total PIB	-9,4	-10,8	7,0	5,1

Fuente: HISPALINK, Julio 2020.



Fuente: Hispalink, Hispalink-Asturias. Julio 2020