

NOTICIAS ECONÓMICAS

Semana: del 21 al 25 de septiembre de 2020

ACTUALIDAD ECONÓMICA

El sector turístico en España

La industria turística es claramente uno de los sectores más damnificados por la crisis económica derivada de la pandemia, y su impacto trasciende el análisis del sector, teniendo un efecto arrastre negativo que se extiende al conjunto de la economía española.

Hay que tener en cuenta que, **si en 2019 el gasto de los turistas extranjeros fue equiparable al gasto total que realizaron 6,2 millones de residentes en nuestro país, en 2020 esa cifra tan sólo representará una tercera parte, siendo comparable ahora con el consumo de tan solo 1,9 millones españoles**. Ver gráfico 1. Como consecuencia se espera una importante caída de la demanda agregada durante el presente ejercicio.

La aceleración del ritmo de contagios durante el verano y la consecuente sucesión de vetos y/o recomendaciones de países europeos de no viajar a España han contribuido a frenar por completo la deseada recuperación del sector que se buscaba a principios de la temporada estival. Así, **en agosto, llegaron a España 8,9 millones de pasajeros por vía aérea lo que supone un 80% menos que el año anterior**. Ver gráfico 2. El declive del tráfico aéreo en términos acumulados está provocando que muchas de las aerolíneas registren pérdidas y algunas de ellas hayan pasado a una fase de insolvencia.

Por otro lado, hemos conocido también esta semana que **el número de pernотaciones en establecimientos hoteleros cayó en agosto el 64,3% en términos interanuales, al registrarse 16,8 millones de pernотaciones**. Ver gráfico 3. Además, siguiendo la tendencia de los meses anteriores, **los viajeros residentes en España han sostenido en mayor medida la actividad hotelera**, concentrando más del 79% de la demanda de viajeros al alcanzar 4,6 millones. Frente a la importante **contracción de los principales mercados emisores**, a saber, **alemán** (24,3% de las pernотaciones de no residentes) **y francés** (20,1% de las pernотaciones), **que descendieron en términos interanuales el 67,0% y el 79,4% respectivamente**. Las pernотaciones de los residentes en **Reino Unido**, que tradicionalmente han constituido una parte significativa de la demanda en nuestro país, **descendieron en agosto el 94,5% interanual**. Y todo ello a pesar de las inversiones realizadas por parte de muchas de las empresas del sector, incorporando distintas medidas sanitarias en un intento de recobrar la confianza de los consumidores.

La oferta, por su parte, **también ha registrado un ajuste significativo**, ya que durante el mes de agosto abrieron en nuestro país 13.008 establecimientos hoteleros, lo que supone un 23,2% menos

que en el mismo mes de 2019. **Las plazas ofertadas se han reducido el 35,6% en términos interanuales.** A pesar de la contracción de la oferta, el desplome de la demanda ha supuesto que tan solo se cubra el 44,2% de las plazas ofertadas, con un descenso anual del 42,5%.

En términos geográficos, **Andalucía, Cataluña y Valencia han sido los destinos principales de los viajeros residentes en España en agosto**, aunque todas ellas han registrado **importantes caídas** en el número de pernoctaciones, del 33,2%, del 19,8% y del 45,9%, respectivamente.

Por otro lado, **las Islas Baleares**, a pesar de continuar siendo el destino principal de los turistas extranjeros, concentrando el 29,7% del total de pernoctaciones, **ha perdido en agosto el 85,6% de las pernoctaciones** si se compara con el mismo mes del año anterior. También una caída de más del 80% ha experimentado el gasto de estos turistas en la isla, 1.054 millones de euros desde enero a julio, frente a los más de 8.200 millones obtenidos en el mismo periodo que el año anterior.

El patrón se repite en otros de los principales destinos como Canarias (con una caída de las pernoctaciones del 79,9% y la contracción del 61,7% del gasto entre enero y julio), **y Cataluña** (con un descenso del 88,1% de las pernoctaciones y del 77,7% del gasto). Ver gráfico 4.

La caída de la actividad y de los ingresos se ha traducido en una reducción del empleo sin precedentes en el sector. Los afiliados a la Seguridad Social empleados en la prestación de servicios de alojamiento y servicios de comidas se redujeron en agosto de 2020 con respecto al año anterior el 23,5% y 13,3% respectivamente, lo que en conjunto supone una **pérdida de 238.285 empleos**. La caída de la afiliación se situó en el 17,9% en el caso las actividades relacionadas con las agencias de viajes y los operadores turísticos y en el 11,3% en el caso del transporte aéreo.

De este modo, **las previsiones sobre el impacto de la pandemia en la actividad turística para el año 2020** han evolucionado hacia una vertiente mucho más pesimista en el transcurso del año. Según Exceltur, organización que agrupa a una treintena de las mayores empresas turísticas del país, **el valor de las pérdidas de producción del sector alcanzará los 98.753 millones de euros, lo que supone cerca del 8% del Producto Interior Bruto (PIB).**

INDICADORES ECONÓMICOS

CNTR

El Instituto Nacional de Estadística (INE) **ha revisado su estimación de contracción del PIB en el segundo trimestre hasta el -21,5% interanual**. En el primer trimestre, la caída de la producción se había limitado al 4,2%. Con respecto al primer trimestre, la actividad ha cedido el -17,8%.

Morosidad

La crisis económica actual ha supuesto un cambio significativo en la financiación al sector privado. Así, la situación actual y las negativas perspectivas sobre la evolución de la crisis económica han propiciado un **aumento del volumen de créditos de dudoso cobro en el segundo trimestre del 3,8%** con respecto al trimestre anterior, **la mayor alza desde 2007**. El crédito dudoso de los hogares se ha mantenido (0,3% con respecto al trimestre anterior) ya que estos apenas han solicitado nueva financiación. Por su parte, el volumen de este tipo de crédito al **sector empresarial ha crecido el 8,2% trimestral, el mayor aumento desde que empiezan los registros en 1992**. Ver gráfico 5. Con todo, el ratio de morosidad se ha mantenido en el 4,6% en julio, gracias a que la expansión del crédito a través de los programas de avales y salvaguarda de liquidez ha compensado el aumento de los pasivos dudosos.

Sector exterior

La **capacidad de financiación de la economía española se ha reducido considerablemente en el segundo trimestre, hasta los 21.500 millones, el 1,8% del PIB**, frente al 2,4% que exhibía en el mismo periodo de 2019. Así, y **debido a la práctica desaparición del saldo turístico, el superávit por cuenta corriente redujo el 87% anual**.

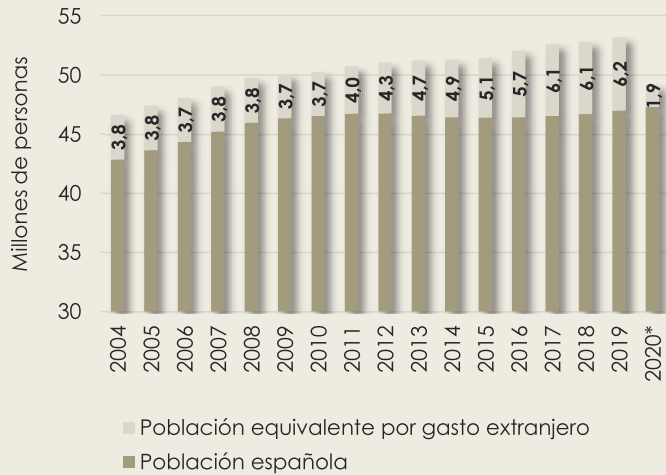
Con todo, **la posición de inversión internacional neta (PIIN) de la economía española mostró en el segundo trimestre un saldo negativo equivalente al 77,5% del PIB**, 4,5 puntos mayor que la posición en el mismo periodo de 2019. De esta forma, la deuda externa bruta de la economía española se ha incrementado en 18,7 puntos respecto a 2019, hasta el 188,3% del PIB.

AGENDA

- 29 de septiembre: publicación del dato avance del **IPC** (septiembre 2020).
- 30 de septiembre: publicación de la **deuda de las Administraciones Públicas** (2T 2020).
- 2 de octubre: publicación del dato de **afiliación a la Seguridad Social** y paro registrado (septiembre 2020).
- 5 de octubre: reunión del **Eurogrupo**.
- 15 y 16 de octubre: reunión del **Consejo Europeo**.
- 3 de noviembre: celebración de **elecciones presidenciales en Estados Unidos**.

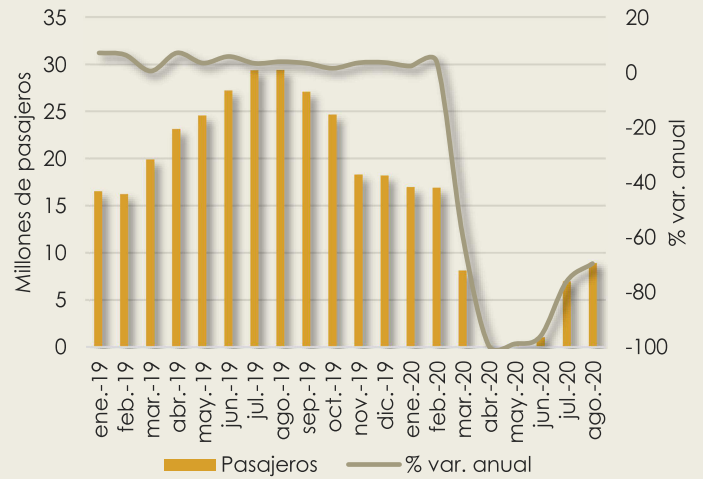
EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS

GRÁFICO 1. POBLACIÓN EQUIVALENTE POR GASTO DE LOS TURISTAS EXTRANJEROS.



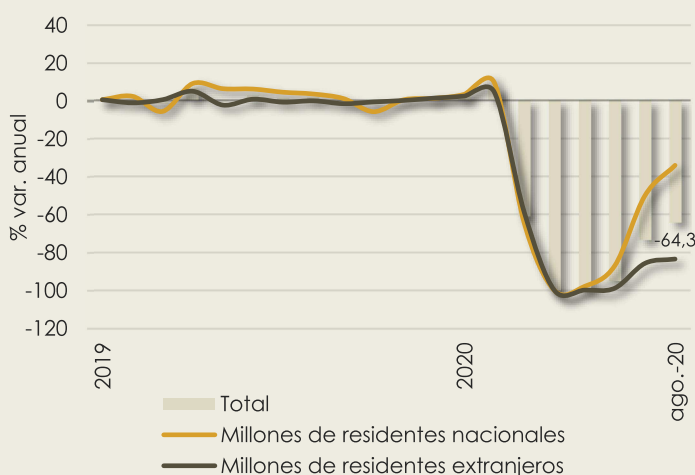
Fuente: INE, Equipo Económico. *Previsión de PIB del Banco de España y de gasto turístico de Exceltur.

GRÁFICO 2. CAÍDA DEL TRÁFICO AÉREO.



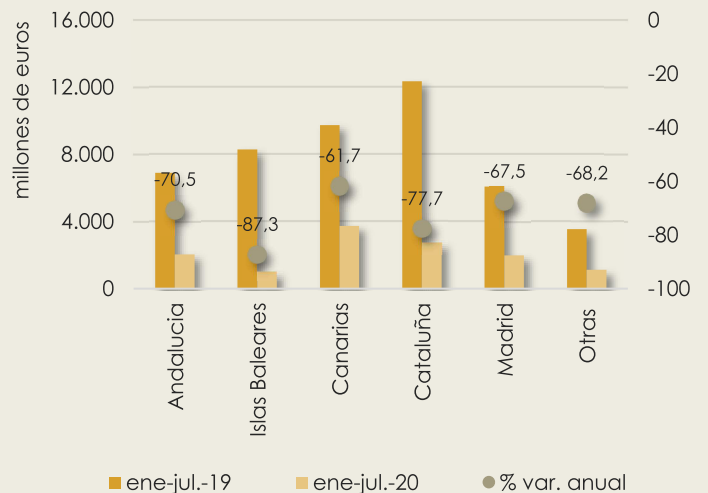
Fuente: Aena, Equipo Económico.

GRÁFICO 3. PERNOCTACIONES HOTELERAS.



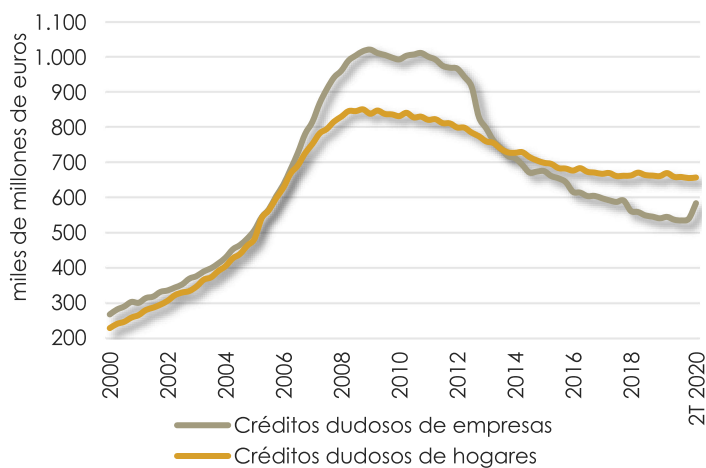
Fuente: INE, Equipo Económico.

GRÁFICO 4. GASTO DE TURISTAS EXTRANJEROS, CC.AA..



Fuente: INE, Equipo Económico.

GRÁFICO 5. CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO.



Fuente: Banco de España, Equipo Económico.

TABLA 1. MERCADOS FINANCIEROS.

	Bolsas			
	a cierre del jueves	cierre semana anterior	var. semanal	var. anual
Ibex 35	6.643	7.086	-6,3%	-27,2%
FTSE 100	5.822	6.049	-3,8%	-20,8%
S&P 500	3.236	3.385	-4,4%	8,4%
Divisas				
EUR/USD	1,167	1,178	-0,9%	6,6%
EUR/GBP	0,913	0,914	-0,1%	3,0%
EUR/JPY	122.890	123.916	-0,8%	4,2%
Bonos 10 años				
España	0,25%	0,26%	-3,8%	47,1%
Alemania	-0,51%	-0,49%	4,1%	-12,1%
EE.UU.	0,67%	0,69%	-2,9%	-60,4%
Materias primas				
Barril Brent	41,77	43,28	-3,5%	-33,3%

