

Informe de Coyuntura

Barcelona, septiembre de 2020

Foment
del Treball Nacional

TABLA DE CONTENIDO

ENTORNO INTERNACIONAL.....	5
DEMANDA Y ACTIVIDAD.....	8
EL FUERTE IMPACTO DEL COVID-19 EN EL SECTOR TURÍSTICO.....	12
FRANCE RELANCE: ¿UNA GUÍA PARA EL 2030?	19
MERCADO DE TRABAJO.....	22
PRECIOS Y FINANCIACIÓN.....	26
SECTOR PÚBLICO.....	29
SECTOR EXTERIOR.....	32

RESUMEN EJECUTIVO

- A nivel internacional, destaca el crecimiento de la economía china en el segundo trimestre del año (llegando a los niveles precrisis), mientras en el resto de economías del mundo se observan las caídas más significativas en décadas.
- La evolución de la actividad en forma de V asimétrica se empieza a ver en los indicadores de corta frecuencia, como la cifra de negocios de servicios o de la industria, y también en el número de ERTes. Se aprecia que el ritmo de caída de estos indicadores es menor, pero recuperar los niveles previos llevará más tiempo que el que se ha tardado a perderlos, algunos índices presentan incrementos en sus tasas mensuales, a pesar de que la caída interanual es muy grande.
- Los datos de corta frecuencia disponibles del tercer trimestre señalan una mayor ralentización del que se presumía, y que afecta especialmente a los sectores económicos con una fuerte interacción social ligado a los nueve brotes epidemiológicos de COVID-19 que han hecho cierto endurecimiento de las medidas de salud pública.
- En el mercado financiero de España, el crédito de las empresas, que había crecido con mucha fuerza en los meses de marzo y abril, especialmente los de mayores importes, empieza a desacelerar su ritmo de expansión. Este comportamiento ha sido muy importante en momentos de confinamiento, con los avales del Estado vía ICO, lo que ha permitido evitar el ahogo financiero del sistema productivo. En este sentido, también hay que destacar la solvencia del sistema financiero español, que a diferencia de la crisis del 2008-2013 permite ese flujo de crédito, que sin él, el desastre coyuntural hubiese sido mayor. De ahí que las medidas orientadas a mejorar la solvencia del sistema financiero sean bienvenidas para la recuperación.
- Por otro lado, los efectos económicos de la crisis están siendo comparativamente más notables en la economía española, en términos de caída de PIB y de destrucción de ocupación. Según datos de la OCDE, en la primera mitad del año, el paro aumentó en 406.000 personas en la Unión Europea, de las cuales 197.000 corresponden en España, es decir, prácticamente la mitad (el 48,5%) del incremento de la desocupación en el primer semestre a Europa es de España (sin contar personas en ERTes). Otra vez, como ocurrió en la anterior crisis, España es el país que explica gran parte de la destrucción de ocupación. En la Eurozona, el número de parados en el primer semestre de 2020 aumentó en 26.000 personas, lo cual implica que en España el incremento del paro fue 7,5 veces el de la región. Por todo esto, es fundamental que las medidas de acompañamiento de los ERTes apunten al hecho que este instrumento sea transitorio y no definitivo, sobre todo en el turismo, la cultura y el deporte.

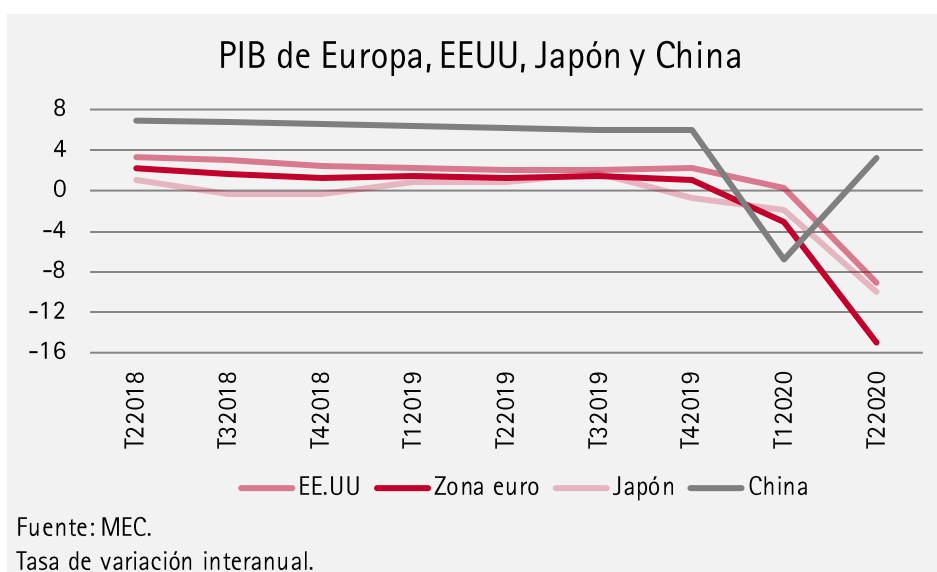
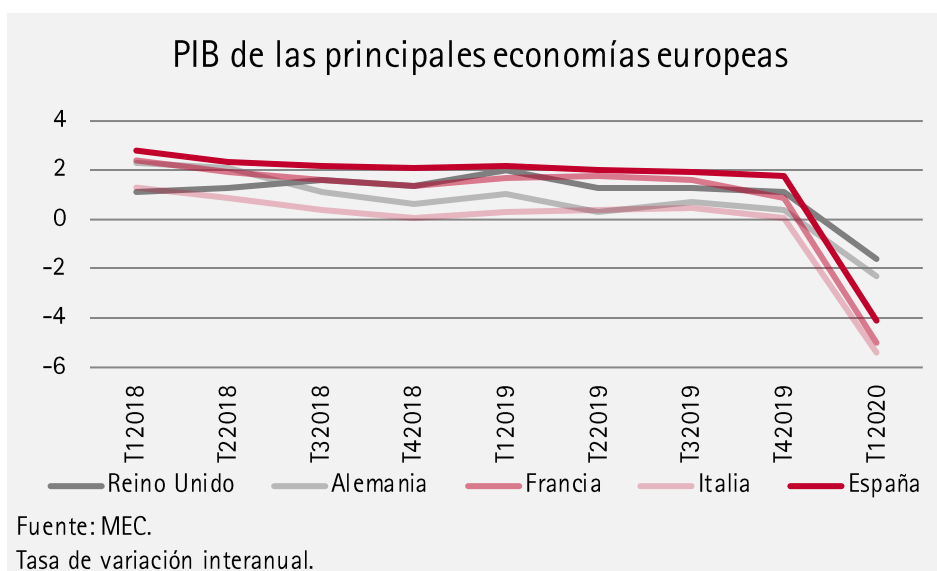
- Una de las principales consecuencias para la economía española de la actual crisis es el fortísimo incremento del déficit público, en cuanto que el gasto estimado en el primer semestre por el COVID-19 llega a los 20.800 millones de euros.
- En cuanto a los precios, se registra una disminución en España y Cataluña, mientras que a la Eurozona se observa la primera variación negativa desde el 2016. Resulta relevante esta ausencia de tensiones de precios tanto en cuanto permite que pueda trasladarse en los próximos años esa política monetaria acomodaticia al ciclo, que facilitará un mayor ritmo en la recuperación económica.
- En el presente informe de coyuntura se hace un análisis profundizado sobre el sector turístico, que se ha visto más golpeado del inicialmente previsto en España, en un contexto donde las pérdidas a nivel mundial han estado colosales.
- Desde Fomento se posa énfasis en la necesidad de abordar planes como el implementado en Francia, donde se ha puesto en marcha un Plan de Relanzamiento, que atendida la crisis del COVID-19 también se focaliza a impulsar la economía del país con una visión a largo plazo, 2030, basado en tres pilares: la ecología, la competitividad y la cohesión social, que haría falta también incorporar en nuestro diseño de planes, y con una participación activa de los agentes económicos y sociales más representativos.
- En este sentido, hay que contemplar el programa de ayuda europea, donde hay una parte significativa de ayudas directas, como una oportunidad única, de 140.000 millones de euros, que hay que focalizar especialmente a reforzar y mejorar la competitividad de nuestra economía, además de apaciguar los efectos negativos que sufren sectores y empresas debido a las restricciones de salud pública asociada a la COVID-19.
- Finalmente, señalar que ante un nuevo contexto sanitario con nuevos brotes epidemiológicos de COVID-19 y ante la disposición de material preventivo (mascarillas, EPIs, etc.), resulta imprescindible un control más afinado de los brotes, que aleje el contagio comunitario, y exigimos una mayor responsabilidad en el conjunto de la ciudadanía, a fin de que se controle el contagio, y se suavice, en su momento, las restricciones sanitarias, a la espera de su resolución terapéutica (vacunas, tratamientos, etc.). Sin solucionar la crisis sanitaria no podemos solucionar la crisis económica, y hay que evitar que esta se convierta en una crisis social, dado el fuerte componente que en España se da en términos de pérdida de empleo.

ENTORNO INTERNACIONAL

La economía europea ha registrado una contracción sin precedentes en el segundo trimestre del año, con una caída del 11,4% intertrimestral en la Unión Europea y del 11,8% en la zona euro. Respecto al mismo período del año pasado, la disminución fue de 13,9% y de 14,7%, respectivamente.

En Alemania el PIB disminuyó un 9,7% intertrimestral, en Francia un 13,8%, en Italia un 12,8% y en el Reino Unido el PIB registró una variación negativa del 20,4%.

Por otra parte, fuera del entorno europeo, cabe mencionar, que el PIB de EEUU registró un descenso de 9,1%, mientras que la economía japonesa se contrajo un 7,8% intertrimestral. La gran excepción ha sido la economía china, que registró un aumento de 11,5%.



El FMI, en su informe de actualización de perspectivas de la economía mundial de junio, señala como principal elemento, que la pandemia del COVID-19 ha tenido un impacto más negativo de lo previsto en el primer semestre del año y que, además, la recuperación será más gradual de lo pronosticado, con un grado de incertidumbre inusitadamente elevado.

De esta forma, el crecimiento mundial proyectado pasa a ser de -4,9% para 2020, lo que implica una corrección a la baja de 1,9 puntos porcentuales respecto a las previsiones de abril. En 2021, el crecimiento mundial repuntará hasta 5,4%, es decir, que el PIB será aproximadamente 6,5 puntos porcentuales más bajo de lo estimado a principios de 2020.

En el primer trimestre del año, el crecimiento del PIB resultó peor de lo previsto, con excepción de economías como China, Alemania o Japón, y los indicadores de alta frecuencia apuntan a una contracción más aguda en el segundo trimestre. Cabe señalar, que no sólo se ha desplomado la inversión, sino que el consumo y la producción de servicios ha disminuido de manera muy pronunciada también.

Según las proyecciones del FMI, el PIB del grupo de economías avanzadas disminuirá un 8,0%, en tanto que el crecimiento del grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo está proyectado en -3,0%. Asimismo, este año, el comercio mundial sufrirá una profunda contracción, de aproximadamente -11,9%, debido a la demanda mucho más débil de bienes y servicios, incluido el turismo.

El FMI destaca que el impacto en el mercado laboral ha sido catastrófico. Con datos de la OIT, señala que la disminución mundial de las horas trabajadas en el primer trimestre de 2020, en comparación con el último de 2019, fue equivalente a la pérdida de 130 millones de empleos a tiempo completo. En el segundo trimestre, la caída será equivalente a más de 300 millones. El impacto en el mercado laboral, ha sido más fuerte en el caso de trabajadores poco calificados y del sector informal, con grandes desigualdades en términos de género.

Otro aspecto a destacar del informe del FMI es que se señala el gran impacto adverso que la pandemia tendrá en los hogares de bajos ingresos y el peligro que ello supone para el avance registrado en los últimas décadas contra la pobreza extrema a nivel mundial. *"Estas proyecciones implican un impacto negativo particularmente agudo de la pandemia en los hogares de bajo ingreso a escala mundial, que podría traducirse en un sustancial aumento de la desigualdad. De acuerdo con estimaciones de la ONU, cerca de 1.200 millones de niños de edad escolar (aproximadamente el 70% del total mundial) se han visto afectados. El resultado será una grave pérdida de aprendizaje, que tendrá efectos negativos desproporcionados en las perspectivas de ingresos de los niños en países de bajo ingreso"*.

Por otra parte, la Comisión Europea, en su informe interino de verano, establece que la pandemia del COVID-19 ha causado una recesión más profunda y con mayores divergencias de las esperadas inicialmente. La caída de la producción en Europa en la primera mitad del año fue la más profunda desde la Segunda Guerra Mundial, con una contracción de la economía europea entre 25% a 30% por debajo de su capacidad en el período más estricto del confinamiento.

De esta forma, la Comisión espera que el PIB se reduzca un 8,8% en 2020, con un repunte del 6,0% en 2021. Estas previsiones son peores que las del informe de primavera, e implican una recuperación de la economía hacia finales de 2021 un 2,0% por debajo de los niveles anteriores a la crisis. Si bien la caída del PIB ha sido particularmente pronunciada en el segundo trimestre, en junio, los indicadores de cara al tercer trimestre sugieren que la economía comienza a repuntar.

En relación al comercio, la Comisión proyecta una caída del volumen de importaciones mundiales (sin la Unión Europea) del orden del 11,5%. Sobre los precios, la inflación se verá fuertemente afectada a la baja por la caída de la demanda, con previsiones de 0,3% para 2020 y de 1,1% para 2021.

Por último, la OCDE, en su informe interino de septiembre, señala que sin la rápida y efectiva intervención de las medidas adoptadas en todas las economías, la contracción del producto hubiera sido sustancialmente mayor.

Por otra parte, destaca que la economía se ha reactivado después del levantamiento de las medidas de confinamiento, pero el ritmo de la recuperación ha ido perdiendo intensidad en los meses de verano, con señales en esta dirección en los indicadores de mayor frecuencia (movilidad, pedidos, etc.). De esta forma, la OCDE estima que el PIB mundial bajará un 4,5% este año y que repuntará un 5,0% el próximo.

En cuanto a las recomendaciones, la OCDE también indica que hace falta invertir y destinar mayor cantidad de recursos a programas activos de empleo para crear nuevas oportunidades en los trabajadores desplazados.

Previsiones de crecimiento del PIB									
		FMI			Comisión Europea			OCDE	
Variación anual	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Eco. mundial	2,9	-4,9	5,4	-	-	-	2,6	-4,5	5,0
Zona euro	1,3	-10,2	6,0	1,3	-8,7	6,1	1,3	-7,9	5,1
EEUU	2,3	-8,0	4,5	-	-	-	2,2	-3,8	4,0
Japón	0,7	-5,8	2,4	-	-	-	0,7	-5,8	1,5
Alemania	0,6	-7,8	5,4	0,6	-6,3	5,3	0,6	-5,4	4,6
Francia	1,5	-12,5	7,3	1,5	-10,6	7,6	1,5	-9,5	5,8
Italia	0,3	-12,8	6,3	0,3	-11,2	6,1	0,3	-10,5	5,4
España	2,0	-12,8	6,3	2,0	-10,9	7,1	-	-	-
Reino Unido	1,4	-10,2	6,3	1,5	-9,7	6,0	1,5	-10,1	7,6
China	6,1	1,0	8,2	-	-	-	6,1	1,8	8,0
India	4,2	-4,5	6,0	-	-	-	4,2	-10,2	10,7
Brasil	1,1	-9,1	3,6	-	-	-	1,1	-6,5	3,6
Rusia	1,3	-6,6	4,1	-	-	-	1,4	-7,3	5,0

Fuente: FMI, Comissió Europea, OCDE.

DEMANDA Y ACTIVIDAD

Según el avance de Contabilidad Nacional publicado el 31 de julio, el PIB de España se contrajo, por segundo trimestre consecutivo, considerando los datos de actividad desde abril hasta junio.

En términos intertrimestrales, la tasa de variación del PIB pasó de -5,2%, en el primer trimestre hasta -18,5% en segundo trimestre de 2020. En tasa interanual, la caída fue de 22,1% ante la disminución de 4,1% del trimestre anterior. Esto implica una contracción de la economía de 18 puntos porcentuales.

En relación a la ocupación, en términos de horas trabajadas, se observó una reducción de 21,4% respecto al trimestre anterior, y en tasa interanual la contracción fue de 24,8% (20,6 puntos porcentuales de caída).

Desde la perspectiva de la demanda, la aportación de la demanda nacional a la variación del PIB fue de -19,2 puntos y, por otro lado, la demanda externa contribuyó con -2,9 puntos.

Concretamente, se redujeron tanto las exportaciones de bienes (del -3,7% al -28,5%) como de servicios (del -11,2% al -60,2%), y dentro de estas, el gasto de no residentes en el territorio económico baja 68,3 puntos (del -25,4% al -93,7%). Hay que destacar, además, la fuerte caída del consumo privado y de la inversión, -25,7% y -26,8%, respectivamente.

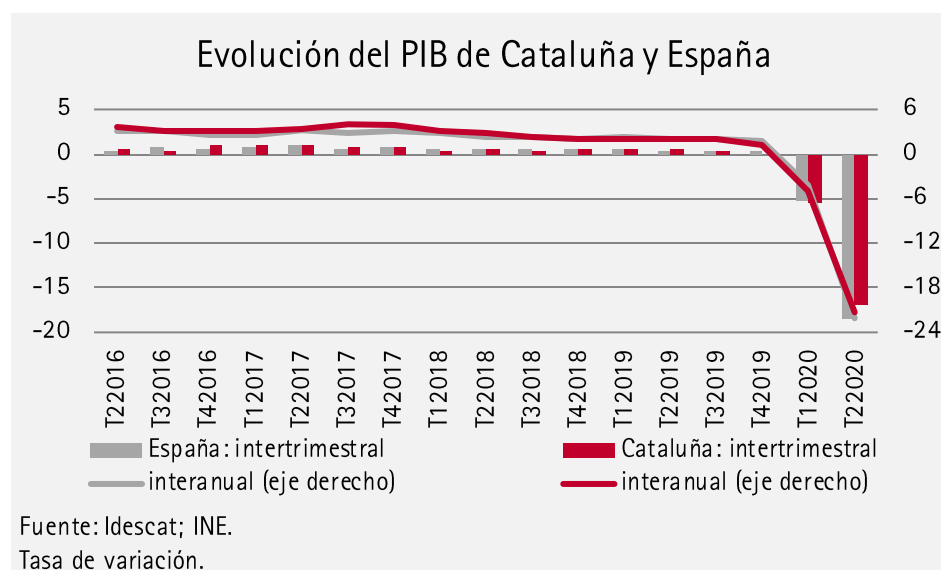
Desde la perspectiva de la oferta, todos los sectores se contrajeron, registrando caídas entre el 20% y 30% interanual.

8

España: PIB por componentes y sectores					
Tasa de variación interanual	T22019	T32019	T42019	T12020	T22020
PIB	2,0	1,9	1,8	-4,1	-22,1
Componentes:					
Consumo final de los hogares	0,7	1,3	1,2	-5,8	-25,7
Consumo final de las AAPP	2,3	2,2	2,4	3,6	3,5
Formación bruta de capital fijo	0,5	1,4	0,6	-6,5	-26,8
Exportaciones de bienes y servicios	2,6	3,6	3,3	-6,1	-38,6
Importaciones de bienes y servicios	-0,2	2,7	2,1	-5,5	-33,1
Demanda Interna*	1,1	1,5	1,3	-3,7	-19,2
Demanda Exterior*	1,0	0,4	0,5	-0,4	-2,9
Oferta:					
Agricultura	-4,5	0,0	-5,4	0,3	7,4
Industria	0,5	1,0	1,2	-6,0	-23,8
Construcción	4,5	2,5	0,9	-7,3	-29,9
Servicios	2,8	2,4	2,4	-3,1	-22,0

Fuente: INE. *Contribución al crecimiento del PIB.

Según el Idescat, en el segundo trimestre, el PIB de Cataluña cayó un 21,3% interanual. El descenso intertrimestral fue de 16,9%.



Destaca la fuerte caída de todos los sectores de actividad y de todos los componentes de la demanda, excepto el consumo de las administraciones públicas.

9

Cataluña: PIB por componentes y sectores					
Tasa de variación interanual	T22019	T32019	T42019	T12020	T22020
PIB	2,1	2,0	1,3	-4,1	-21,3
Componentes:					
Consumo final de los hogares	0,7	0,9	0,4	-7,4	-26,3
Consumo final de las AAPP	1,8	3,4	3,4	4,5	5,3
Formación bruta de capital	2,0	5,7	-1,0	-6,3	-22,7
Exportaciones de bienes y servicios	6,9	4,1	3,2	-4,8	-26,1
Importaciones de bienes y servicios	3,2	3,4	-4,0	-7,9	-30,2
Demanda Interna*	1,2	2,4	0,6	-5,0	-19,7
Oferta:					
Agricultura	-3,2	-3,7	-3,5	-2,8	-2,3
Industria	-0,1	-0,3	-0,4	-5,1	-23,1
Construcción	3,5	1,0	-0,5	-8,4	-25,1
Servicios	3,1	2,8	1,7	-4,5	-20,4

Fuente: INE. *Contribución al crecimiento del PIB.

En cuanto a los indicadores de más corta frecuencia, cabe realizar dos precisiones. Por un lado, ya se dispone de datos que permitan evaluar las consecuencias que el período de confinamiento tuvo en la economía. Y por otro, empiezan a vislumbrarse las primeras señales de recuperación, aunque de manera

desigual entre sectores. La evolución temporal de los indicadores presenta una forma de V asimétrica, es decir, caída pronunciada y recuperación más gradual.

El índice general de cifra de negocios de las actividades de servicios en España, corregido de efectos estacionales y de calendario, cayó un 20,0% anual en el mes de junio –a pesar de encadenar dos meses consecutivos con tasas mensuales positivas– destacando, en particular, el descenso de los sectores relacionados con el turismo. Por ejemplo, servicios de alojamientos y agencias de viajes redujeron su volumen de negocios más de un 90%, y transporte aéreo bajó un 80%. Por su parte, el índice general de volumen de negocio del sector servicios en Cataluña cayó un 18,2%, similar a la media del conjunto de España. Cabe destacar, que las comunidades autónomas más dependientes del turismo han sufrido las mayores bajadas de este indicador.

Por otra parte, en junio, la cifra de negocios de la industria se contrajo un 16,5% anual en la serie corregida para España, lo que implica un aumento de 13 puntos respecto al mes de mayo. El sector que ha tenido un comportamiento más estable durante esta crisis ha sido el de bienes de consumo no duradero, con una bajada de 5,5% en el primer trimestre del año respecto a igual período del año anterior. En Cataluña, el índice general bajó un 13,9% (media del conjunto de España: -11,4%).

El índice de producción industrial (corregido de efectos estacionales y de calendario) registró un descenso de 6,4% anual para el conjunto de España en julio, lo que implica una mejora en comparación con las caídas de dos dígitos observadas desde el mes de marzo. En Cataluña, el índice general bajó un 6,5% (media del conjunto de España: -6,4%).

En relación al comercio, las ventas minoristas (índice general corregido de efectos estacionales y de calendario), se redujeron un 3,9% anual en julio, en España, después de tocar fondo con una caída de 31,6% en el mes de abril. Únicamente aumentaron las grandes cadenas, con una subida de 0,6% anual. En Cataluña, el índice general se contrajo un 5,5% (media de España: -3,7%).

En cuanto a la actividad turística, durante los siete primeros meses de 2020, el gasto total de los turistas internacionales descendió un 72,6% respecto a igual período de 2019, alcanzando los 14.291 millones de euros en España, frente a los 52.360 acumulados a julio del año pasado. Cataluña representó el 19,3% del total de gasto, es decir, 2.758 millones de euros, lo que implica una caída de 77,7% en términos anuales.

Por su parte, hasta julio, llegaron a España unos 13,2 millones de visitantes, es decir, un 72,4% menos que en igual período del año anterior. Cataluña, segundo destino turístico de España –con 2,9 millones de visitantes, representando el 21,2% del total– registró una disminución de 75,6% anual.

Por último, el indicador de confianza del consumidor del CIS para España, ha vuelto a bajar en los meses de julio y agosto, alcanzando los 49,9 puntos, mismo nivel del mes de abril que fue el más bajo de la serie. En junio, el indicador registró un repunte hasta los 60,7 puntos, debido principalmente al aumento del índice de expectativas, que llegó a los 90,5 puntos, frente a los 30,1 puntos del índice de situación actual. En agosto, el indicador de situación actual se encuentra en los 29,7 puntos y el de expectativas en los 70,1. Tanto el índice general, como la valoración de la situación actual y las

expectativas, tienen valores muy similares a los obtenidos en 2012 y primeros meses de 2013 y también a los que se dieron en 2008 y principios de 2009, que son los valores más bajos de la serie hasta el momento.

En relación a las previsiones para la economía española, el Banco de España, en sus *"Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2020-2022)"* del 16 de septiembre, realizó una actualización de sus previsiones. En comparación con el escenario de recuperación gradual planteado en junio, los cambios en los supuestos externos tienen un efecto globalmente negativo sobre las proyecciones de crecimiento del producto. Ello es consecuencia, principalmente, del encarecimiento del petróleo, la apreciación del tipo de cambio del euro y la evolución algo menos favorable de los mercados exteriores en 2021 y 2022.

Cabe destacar, además, que el Banco de España estima una fuerte elevación del déficit de las AAPP en 2020, que se situaría en el -10,8 % y el -12,1 % del PIB en cada uno de los dos escenarios considerados, lo que supondría aumentos aproximados de entre 8 y 9 puntos en comparación con 2019.

Banco de España: proyecciones de junio de 2020 para la economía española							
	Escenario 1				Escenario 2		
	2019	2020	2021	2022	2020	2021	2022
PIB	2,0	-10,5	7,3	1,9	-12,6	4,1	3,3
IPC	0,8	-0,2	1,0	1,2	-0,3	0,8	1,1
IPC subyacente	1,1	0,7	0,8	1,0	0,8	1,0	1,1
Tasa de paro (%)	14,1	17,1	19,4	18,2	18,6	22,1	20,2

Fuente: Banco de España.

EL FUERTE IMPACTO DEL COVID-19 EN EL SECTOR TURÍSTICO

No es ningún secreto que uno de los sectores más gravemente afectados por los efectos del COVID-19 sobre la economía es el turismo. Esta afectación ha sido muy significativa a escala mundial, pero aquellos países, como España, donde el sector tiene un mayor peso sobre el PIB (12,3%, según datos del INE), es donde más se ha notado.

Según datos de la Organización Mundial del Turismo (OMT) y de Naciones Unidas (ONU), en 2019 el turismo representó el 7% del comercio mundial, y la masiva caída de ingresos de exportación del turismo por el COVID-19 podría reducir el PIB mundial hasta en un 2,8%; además de hacer peligrar de 100 a 120 millones de empleos directos en 2020.

Durante los primeros meses del año, la llegada de turistas internacionales se ha reducido en un 56% a escala mundial, con una caída del 98% en el mes de mayo. Esta reducción del turismo mundial se debe principalmente a las restricciones sobre la movilidad internacional, especialmente por vía aérea, debido al cierre de fronteras aplicado por la gran mayoría de países para tratar de frenar la propagación del virus. Se estima que, durante los primeros 5 meses del año, se perdieron \$320 miles de millones en exportaciones del turismo (más de 3 veces el total de pérdidas durante la Crisis Económica Mundial de 2009).

Las proyecciones sobre el sector de cara a final de año, prevén un decrecimiento del número de turistas internacionales de entre un 58% y un 78% en 2020. Lo que supondría una reducción del gasto turístico de \$1500 miles de millones en 2019 a entre \$310 y \$570 miles de millones en 2020. Este inmenso *shock* podría traducirse en un descenso de entre 850 millones y 1100 millones de turistas internacionales y en la pérdida de entre \$910 miles de millones a \$1200 miles de millones en gasto.

La razón por la que la caída del turismo supone un impacto tan grande, no se debe solo al peso del propio sector en el total del PIB, sino por su efecto arrastre sobre otros sectores importantes de la economía, como la hostelería, el transporte, el ocio, la cultura, etc. Además, el sector turístico se caracteriza por ser muy intensivo en mano de obra (con alta presencia de mujeres y jóvenes), así como que la mayoría de empresas del sector (80%) son pymes y micro-pymes. La combinación de ambas características convierte a estos colectivos en grupos vulnerables dado su importante peso en el sector turístico y la grave afectación del COVID sobre este.

Llegada de turistas internacionales (Enero - Mayo 2020)			
	Total 2019	Variación 2018-2019	Variación 2019-2020
Europa	745 Millones	4%	-47%
América	220 Millones	2%	-58%
Asia y el Pacífico	361 Millones	4%	-60%
África	73 Millones	6%	-47%
Oriente Medio	61 Millones	2%	-52%
Total (Mundial)	1.500 Millones	4%	-56%

Fuente: OMT, Julio 2020.

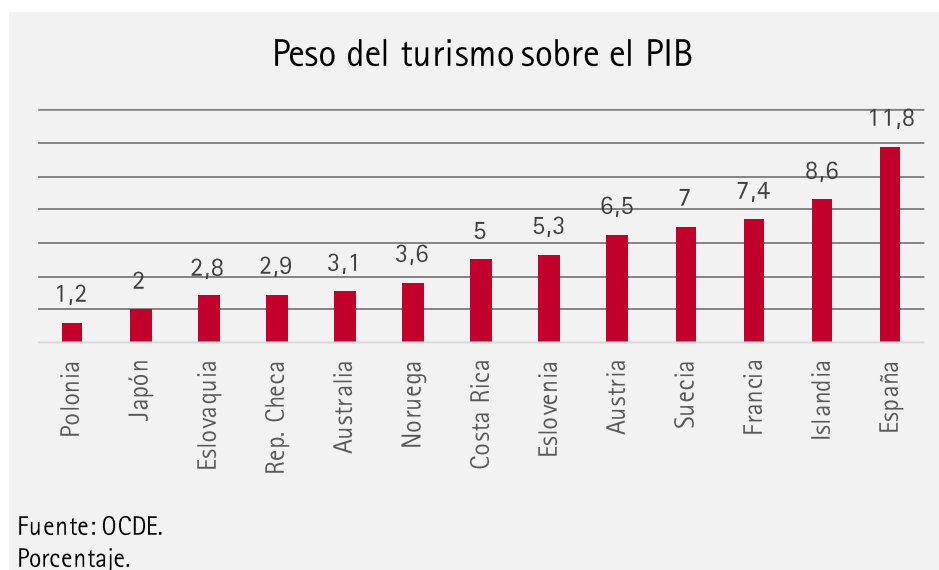
España, en el mes de julio, según datos del INE, vio reducido el número de turistas internacionales recibidos en un 75% interanual, dejando el número de visitas en apenas 2,5 millones de personas.

Cabe destacar, sin embargo, que la caída interanual de los meses de abril y mayo fue del 100%, mientras que en el mes de marzo fue del 64,3% y en junio del 97,7%.

El acumulado de los siete primeros meses del año 2020 deja una variación interanual negativa de hasta un 72,4% y supera apenas los 13,2 millones de turistas.

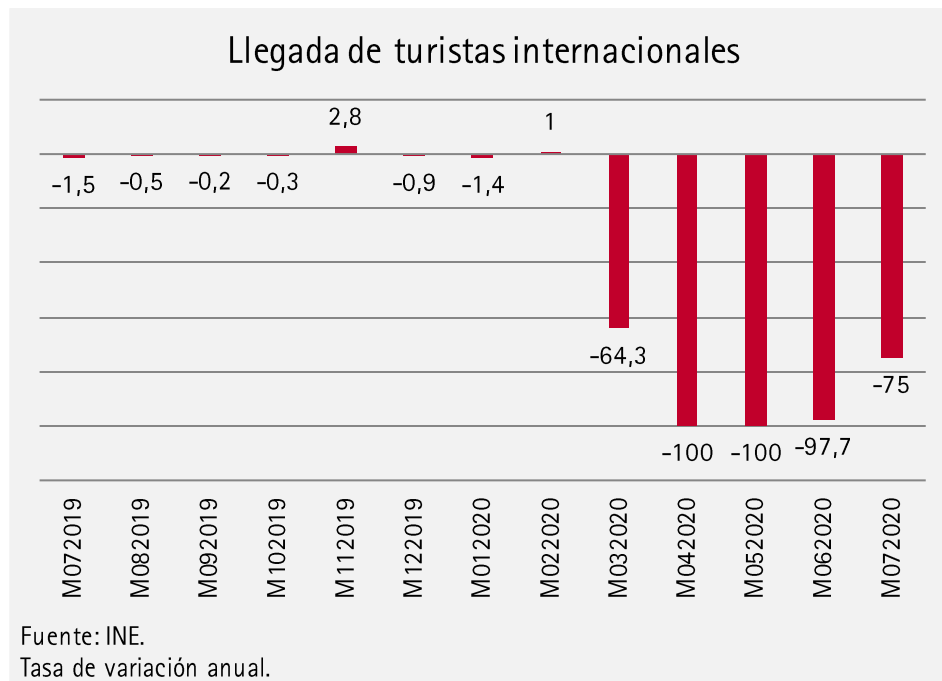
Como es bien conocido, la caída tan fuerte del sector turístico en España y su absoluto parón durante los meses de abril y mayo, se debe a las estrictas medidas implementadas a partir de la declaración del Estado de Alarma y el consecuente confinamiento que duró desde mediados de marzo hasta finales de mayo. Si bien las restricciones se han ido levantando paulatinamente con el Plan de Desescalada hasta llegar a la llamada "nueva normalidad", la actividad no ha recuperado el nivel anterior, debido a que la demanda no es suficiente como para cubrir los costes de explotación de la oferta.

Cabe recordar, además, que España es nada menos que la segunda potencia mundial en turismo (83,7 millones de turistas en 2019; con un gasto de 92,28 miles de millones de euros, según el INE), solo por detrás de Francia (90 millones de turistas aproximadamente).



Con un peso del 12,3% sobre el total del PIB, el sector turístico se erige como uno de los sectores clave de nuestra economía, y en especial en ciertas comunidades autónomas como Cataluña, quien representa el 25% del total del sector turístico español.

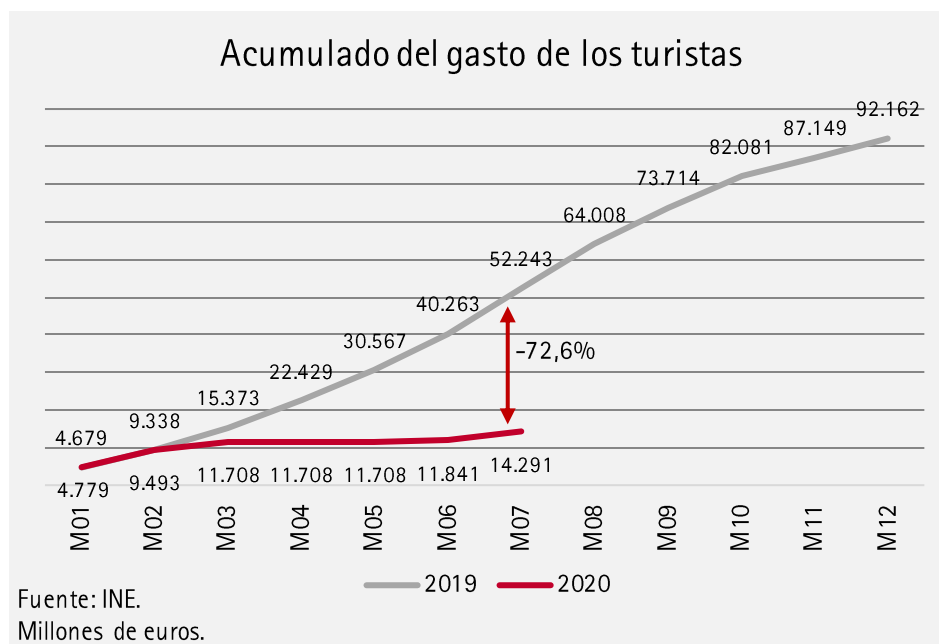
Es por ello que una caída tan fuerte del sector turístico acaba teniendo un fuerte impacto para ambas economías. Que a medio y largo plazo puede suponer graves consecuencias sobre la actividad empresarial y el empleo.



En cuanto al gasto total de los turistas internacionales, España lleva un acumulado negativo del 72,6% este año 2020, respecto del mismo período del 2019 (cuando creció un 3% respecto del 2018).

En el mes de julio en concreto, el gasto de los turistas internacionales se redujo en un 79,5% interanual. Mientras que el gasto medio por turista lo hizo en un 17,8% interanual.

14



Según país de residencia, durante el mes de julio, los turistas procedentes de Francia (24,2% del total de visitas) se redujeron en un 58,4% interanual. Las visitas desde Alemania (17,5% del total), cayeron un 65,2% interanual, y las del Reino Unido (15,3%) un 82,5% interanual.

En cuanto al gasto por países, Alemania representa el 18,7% del total, Francia un 15,3% y Reino Unido el 15,2%, si bien a nivel interanual sufrieron un desplome del 67,5%, 65,2% y 84,7%, respectivamente.

Catalunya, en el mes de julio, se ha erigido como segundo destino principal del turismo internacional con el 17,7% del total, solo por detrás de las Illes Balears (23,9%).

Sin embargo, el número de visitas se ha reducido en un 81,6% con respecto a 2019, quedándose en apenas 436.742 visitantes. De los cuales el 41,1% procede de Francia y el 11,8% del agregado del resto de países de Europa (es decir, sin contar Alemania y Reino Unido, otros principales países).

El total acumulado de llegadas a Catalunya desde enero hasta julio se ve disminuido en un 75,6%.

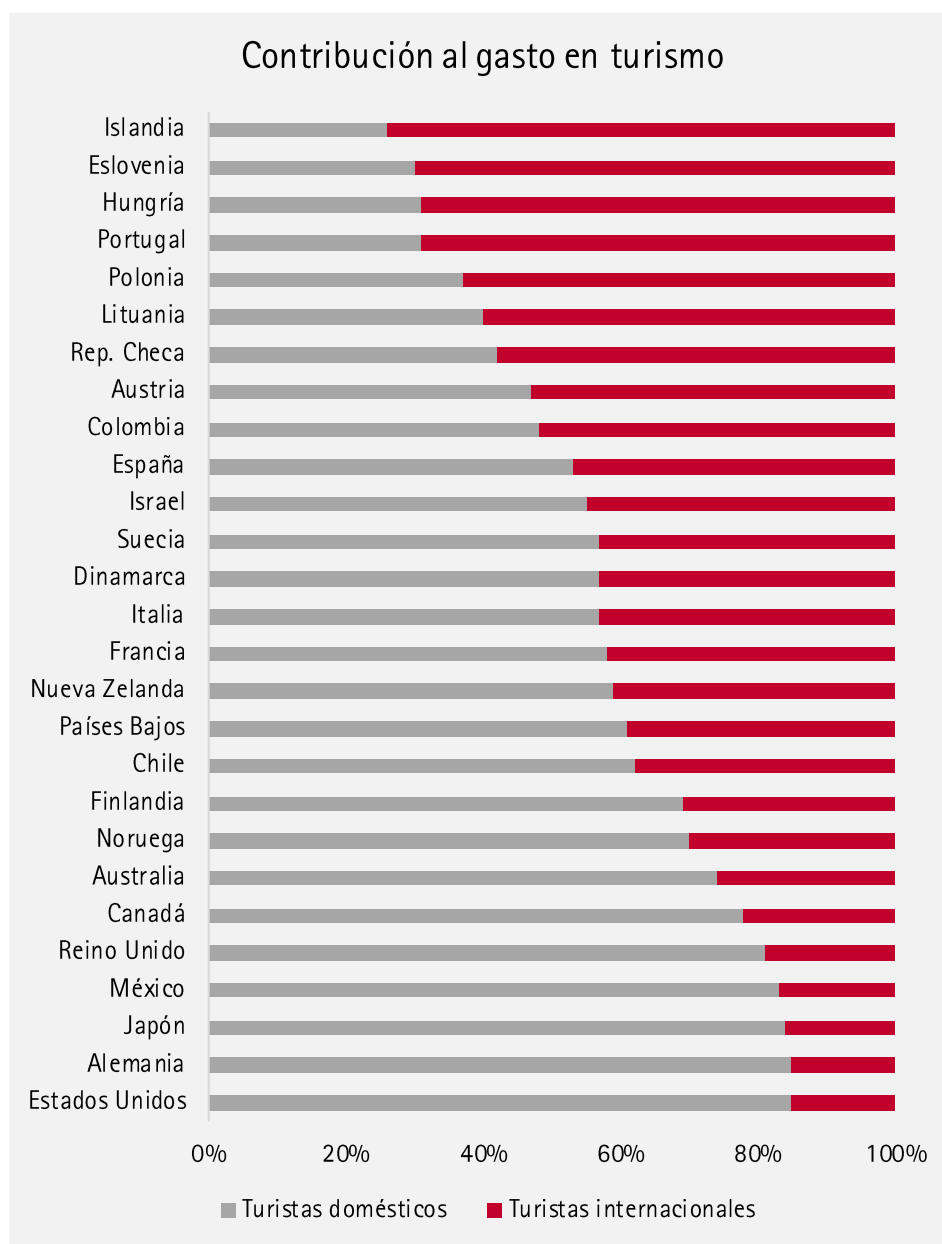
En cuanto al gasto, Cataluña se llevó el 17,3% del gasto turístico en España en el mes de julio, de nuevo solo por detrás de las Illes Balears (26%). Si bien disminuyó un 85,8% respecto al mismo mes del año 2019.

El gasto acumulado en Catalunya durante los primeros siete meses del año 2020 deja a Cataluña con el 19,3% del total en España, solo detrás de Canarias (26,1%). Esto supone una pérdida del 77,7% interanual.

Conclusiones:

Ante esta situación, las Naciones Unidas y la OMT, han establecido 5 prioridades para reanudar el turismo, pero aprovechando la oportunidad para hacer de este sector uno más resiliente, inclusivo y neutral en cuanto a las emisiones de carbono. Estas prioridades son:

1. Mitigar los efectos socioeconómicos en los medios de vida, en particular el empleo y la seguridad económica de las mujeres.
2. Impulsar la competitividad y crear capacidad de recuperación, entre otros, mediante la diversificación económica y el fomento de las pymes.
3. Avanzar en la innovación y la transformación digital del turismo.
4. Fomentar la sostenibilidad y el crecimiento verde.
5. Dedicar mayor atención a la coordinación y al liderazgo responsable.



A nivel español, se ha tratado de mitigar el efecto sobre el sector turístico por medio de herramientas como los ERTes, los ICOs y transferencias directas (y aún está por definir qué parte se llevará del Fondo Europeo para la Recuperación), y la promoción del turismo interno. Sin embargo, estas medidas no han sido suficientes para compensar la pérdida del turismo internacional.

Por lo que se requerirá de medidas más contundentes. De las medidas del Plan de Choque presentado por Foment del Treball en mayo creemos que todavía es necesario poner énfasis en:

- Promoción para activar la demanda
 - Hacer promoción del destino, dotada de recursos económicos excepcionales.

- Hacer efectivo el valor estratégico del turismo para España, Cataluña y Barcelona; por medio de hechos concretos y fehacientes.
- Plan de rescate al sector turístico
 - Insistir en la necesidad de articular un plan de ayudas variable, en función del volumen de trabajadores de cada empresa, para las empresas turísticas a fondo perdido.
- Ámbito laboral
 - Seguir reclamando la necesidad de extender los beneficios de los ERTes por fuerza mayor hasta Semana Santa de 2021, con las mismas exoneraciones de cuotas a la Seguridad Social contempladas durante el Estado de Alarma. Es estratégico para las empresas debido a la caída de la demanda y en las restricciones a la movilidad, sobre todo en Cataluña, ya que tiene fuerte dependencia del turismo internacional.
- Ámbito financiero / económico
 - Establecer nuevas líneas de financiación para el sector turístico con avales públicos de un mínimo del 90% por ejemplo de Europa, con interés 0 y carencia de 12 meses.
 - Facilitar el retorno de las líneas de financiación otorgadas, con ampliaciones de carencias especialmente por los préstamos ICOs.
- Ámbito fiscal
 - Reducciones al tipo mínimo de IVA establecido por la directiva europea.
 - Supresión del impuesto sobre las estancias en establecimientos de alojamiento turístico durante 24 meses, a partir de que se reactive la actividad.
 - Ampliar el aplazamiento de impuestos sin garantías ni intereses durante seis meses.
 - Desarrollar mecanismos sencillos para aplazar los pagos de impuestos sin necesidad de trámites burocráticos complicados o sanciones.
 - Adelanto del plazo de retorno del IVA.
 - Suspensión temporal de la presentación de los impuestos sobre la renta, del IVA y del IRPF durante un periodo mínimo de 6 meses.
 - Moratoria sin intereses por el pago de impuestos (IRPF, IVA, IS), en un plazo de 6 meses.
 - Reducción del 50% de todas las tasas e impuestos municipales (IBI, residuos, agua y Actividad económica).
- Plan Europeo de Recuperación
 - Reclamar que una parte de los fondos se destinen al turismo, por ser un sector transversal y de los más afectados.
- Otras medidas importantes
 - Implementación de un protocolo sanitario para todo el sector turístico definido en coordinación con la Unión Europea y el sector privado.

Aun así, la situación sigue siendo de gran incertidumbre debido a la aparición de rebrotes y a la aún larga y agónica espera de la llegada de una vacuna o tratamiento.

Por todo ello, y dada la afectación de las medidas de salud pública en este sector (pero también en otros con gran componente grupal o social) debe de articularse un conjunto de medidas que permita su transacción hasta que finalice la crisis sanitaria, bien sea por una vacuna o un tratamiento efectivo.

FRANCE RELANCE: ¿UNA GUÍA PARA EL 2030?

Ante una crisis sin precedentes como la que ha planteado el coronavirus a nivel sanitario, económico y social, Francia, no solo presentó en su día un paquete más que generoso de medidas fiscales, de liquidez, laborales, sociales, etc., sino que ha decidido aprovechar también las oportunidades que han surgido a partir de esta crisis.

Para ello presentó el pasado 3 de septiembre de 2020, el Plan "France Relance" (Plan de Relanzamiento de Francia), una hoja de ruta para la reforma económica, social y ecológica del país, cuyo objetivo es: construir la Francia del 2030.

Para ello destinará 100 mil millones de € procedentes del Gobierno y de la UE, equivalente a 1/3 del Presupuesto General del Estado.

Este plan pretende posicionar a Francia como una nación líder en los sectores y tendencias del futuro que generen valor e impulsen el crecimiento y crear nuevas oportunidades para los jóvenes o aquellos que quieren reciclarse y/o adquirir nuevos conocimientos. También permitiría a Francia, al igual que a Europa, reafirmar su fortaleza y atractivo en el ámbito internacional.

Para el gobierno francés, esta crisis también genera oportunidades. Por ello, el relanzamiento supone un impulso que cada uno, a su nivel, debe aprovechar. Además, incentiva a toda la ciudadanía a aportar lo mejor de sí mismos para contribuir al bien común de la Nación para retomar el crecimiento. Busca una sociedad con mayor calidad de vida: más sostenible, más unida, más independiente y de acuerdo con las aspiraciones de los franceses, y que se desarrolla a través de las regiones como pilares de actuación.

La recuperación que se pretende alcanzar gira en torno a 3 prioridades: que sea verde, social y territorial. Con la finalidad de fortalecer la soberanía económica del país y su independencia tecnológica.

Ecología

El objetivo está claro: convertirse en la primera economía baja en carbono de Europa.

Para ello se destinarán 30 mil millones de € del total presupuestado que irán destinados a 4 sectores prioritarios: la renovación energética de los edificios; el transporte; la transición agrícola y la energía. Estas inversiones permitirían a Francia desarrollarse mediante un crecimiento justo y sostenible, es decir, permitirían crear con una visión a medio y largo plazo para modernizar la economía francesa por medio de la transición ecológica.

Por tanto, se pretende: identificar e invertir en los sectores y tecnologías limpios del futuro, apoyar a las empresas industriales para que contaminen menos y tengan éxito en la transición, relocalización de empresas francesas para limitar las importaciones, fomentar el consumo, etc. La apuesta por una

sociedad más eficiente y centrada en la proximidad también significa desarrollar la competitividad y nutrir la soberanía del país.

Competitividad

La crisis ha recordado la importancia de preservar el *know-how* industrial, científico y tecnológico en sectores esenciales (salud, agricultura, educación, industria, digital) para asegurar la resiliencia y soberanía de un país.

El Plan de Relanzamiento de Francia, por tanto, tiene como objetivo apoyar aún más fuertemente en sus proyectos a sus industrias, y en particular a las pymes y las empresas de mediana capitalización para fomentar el empleo en las regiones y para fortalecer la independencia económica. De este modo, se destinarán 25.000 millones de € para permitir una recuperación sostenible de la actividad de las microempresas y las pymes, que representan $\frac{1}{3}$ de la actividad económica de las empresas francesas.

Cohesión

El gran desafío que todos los países van a tener que afrontar en los próximos meses será evitar un aumento de las desigualdades. En Francia son muy conscientes de ello, por lo que han identificado 3 grandes retos:

- Prestar un apoyo masivo al sistema sanitario para dotar de mayor flexibilidad a los centros, integrar la calidad asistencial en las normas de financiación de los hospitales y centros médicos municipales, así como hacer hincapié en la prevención.
- La preservación y salvaguarda del empleo en territorio francés. El plan apunta a fortalecer el peso de los actores clave en la transformación del país. Como tal, se brindará apoyo a las estructuras de la economía social y solidaria. Y se destinarán recursos a la formación profesional para apoyar a jóvenes, trabajadores vulnerables o que deseen seguir desarrollándose por medio de un proyecto formativo.
- Apoyo específico a las autoridades locales que se beneficiarán de ayudas para la financiación de sus inversiones y proyectos de estructuración.

20

Método: Consulta, velocidad de ejecución y evaluación

Con la finalidad de que el Plan de Relanzamiento pueda ser ejecutado de manera rápida, se sigue un método estratégico que tiene como objetivo en particular incluir a todos los actores en torno al diálogo y la consulta.

Se crearán comités de seguimiento para asegurar la implementación de las medidas a nivel nacional y local:

- A nivel nacional, un comité de seguimiento, presidido por el Primer Ministro francés, supervisará la ejecución del plan de recuperación y mantendrá el calendario de compromisos.
- A nivel local, los comités de seguimiento regionales asegurarán que todos los actores locales estén informados de los modos y fases de implementación del plan, monitorearán el avance de

los proyectos en los territorios e identificarán y resolverán los puntos conflictivos. Incluirán en particular los servicios estatales, representantes de las comunidades locales e interlocutores sociales.

Alianza con las regiones: la recuperación pasará por los territorios

Para el Gobierno francés, la crisis ha demostrado que las comunidades locales son actores esenciales en el despliegue y la iteración en torno a medidas cuyo objetivo principal es nutrir la vitalidad de las regiones y tener un impacto perceptible en la vida cotidiana de los franceses. Por eso, el 30 de julio de 2020 se firmó una alianza con las regiones para involucrarlas de cerca en la reconstrucción del país.

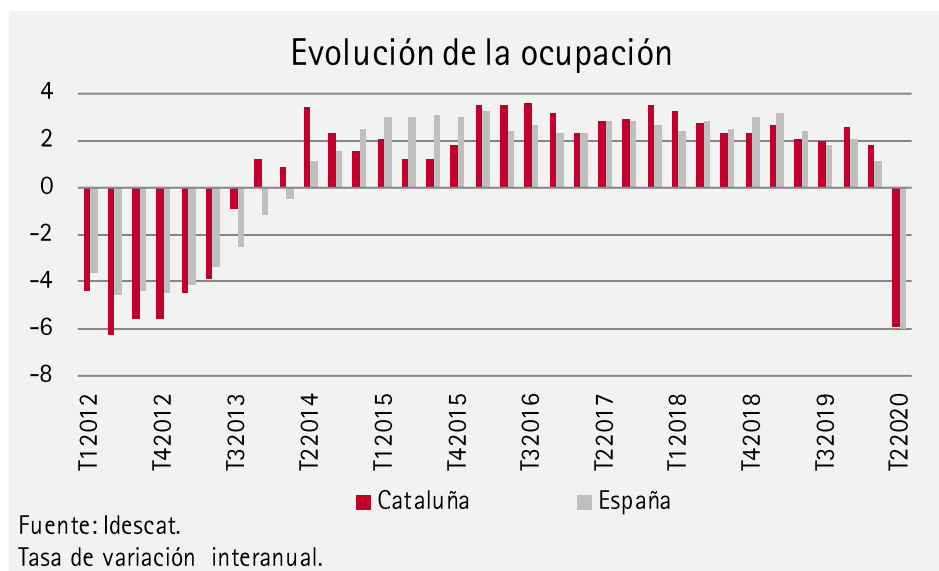
El Estado ha liberado así 600 millones de euros en créditos para compensar la pérdida de ingresos y apoyar las inversiones realizadas por las regiones, que se han comprometido, a cambio, a invertir masivamente en la recuperación. Sus prioridades girarán en torno a la transición ecológica, la investigación, la cohesión social y territorial, la salud, la formación profesional o la modernización y desarrollo de las infraestructuras de transporte. El acuerdo también establece que las regiones deberán "proporcionar un fondo de salvaguarda", que se utilizaría en caso de una nueva crisis.

Por todo esto, el Gobierno español puede y tiene una guía adicional para su Plan de Reconstrucción, que se espera que presente en octubre, que a la vez incluya medidas a corto y medio plazo, y también incorpore una visión a largo plazo que aproveche las ventanas de oportunidad para ser más eficientes y resilientes, y en definitiva marcar una hoja de ruta que permita convertirnos en un país más competitivo, atractivo para la inversión, cohesionado socialmente y generador de un crecimiento sostenible.

Ese fue el espíritu de Fomento, que dibujó en el Plan de Choque presentado en mayo para hacer frente a la crisis económica del COVID-19 con actuaciones y políticas a corto y medio plazo, y que ahora sería necesario reflejar y complementar con su integración en un Plan Estratégico a largo plazo. Como también es la iniciativa que entendemos que debemos desarrollar los agentes económicos y sociales, de forma bipartita, o tripartita con la Generalitat de Catalunya, para poner negro sobre blanco el plan estratégico Catalunya 2030.

MERCADO DE TRABAJO

Según datos de la EPA del segundo trimestre de este año, en España, la ocupación bajó en 1.074.000 personas respecto al trimestre anterior (sin incluir ERTes).

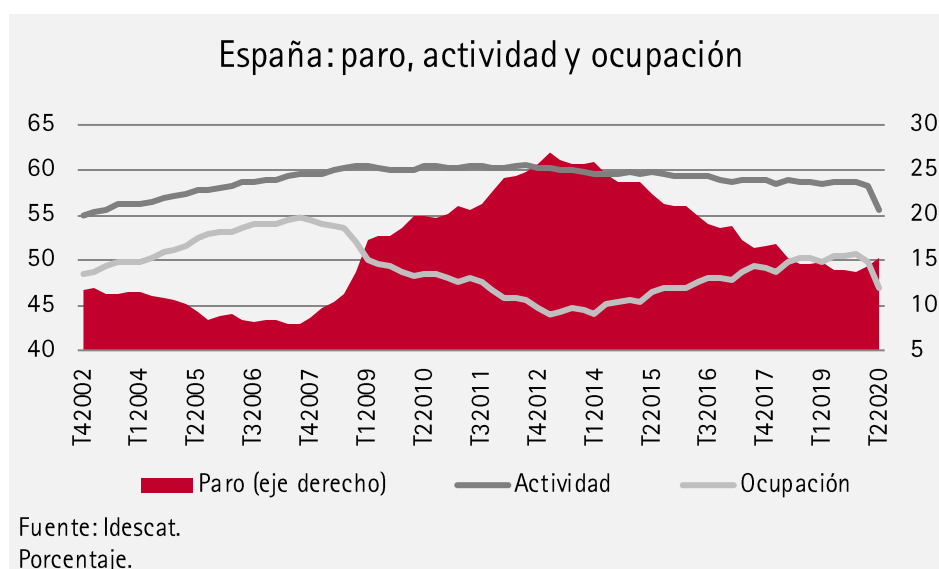
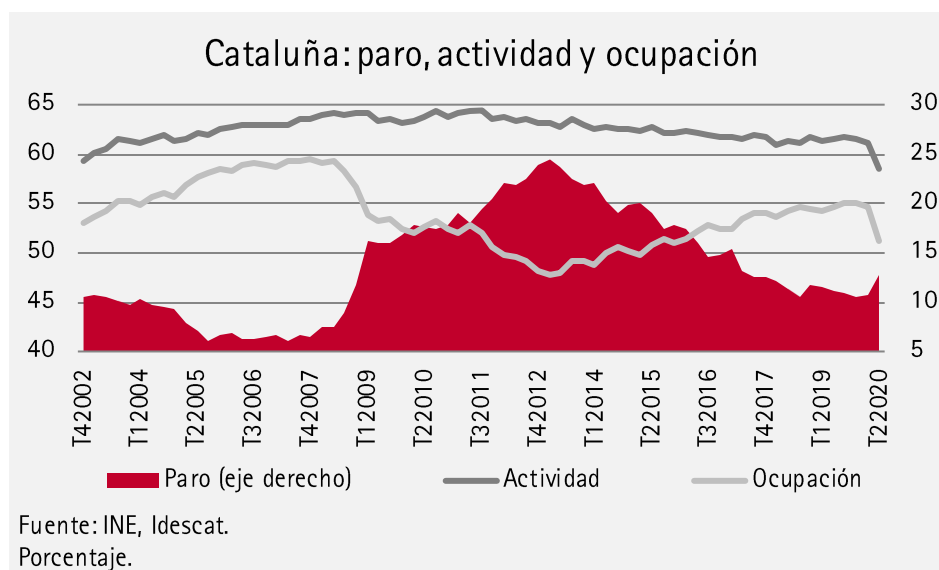


La suspensión o la reducción de jornada de los trabajadores afectados por un ERTE, junto con la influencia de otros tipos de ausencias al trabajo, se refleja en las horas efectivas de trabajo realizadas, que disminuyeron un 22,6% respecto al primer trimestre.

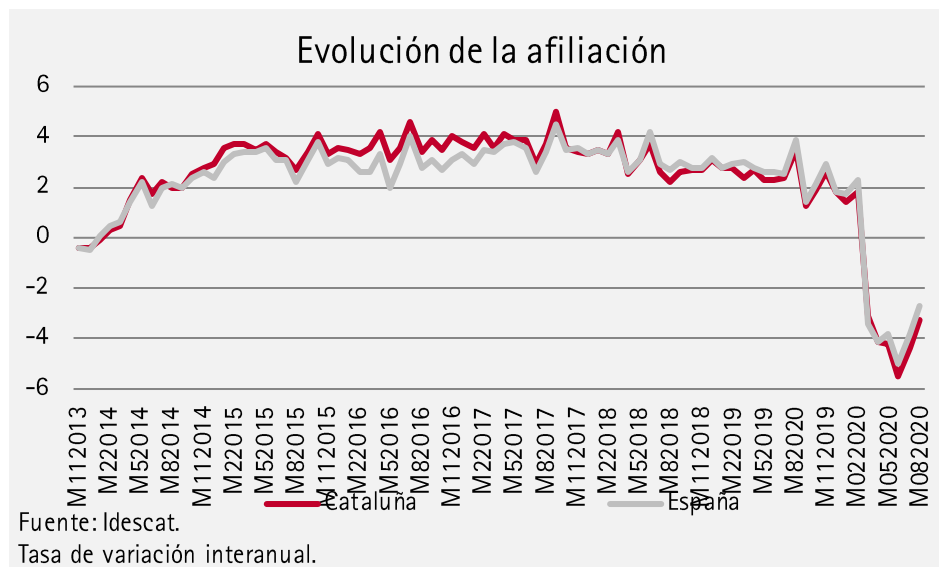
De esta forma, el número de ocupados que efectivamente trabajaron durante el segundo trimestre fueron 13.901.000 personas, un 35,1% de la población mayor de 16 años.

Es importante destacar, que el paro aumentó únicamente en 55.000 personas en España (tasa de paro del 15,3%) porque un gran número pasó a la inactividad, categoría que sumó 1.062.800 personas en el segundo trimestre.

En Cataluña, la ocupación se contrajo en 223.700 personas en el segundo trimestre del año, el paro creció en 61.300 personas y la población activa se redujo en 162.400 personas. La tasa de paro creció hasta el 12,8%.



Por otra parte, la afiliación total en Cataluña se redujo un 3,3% interanual en agosto, lo que implica la sexta contracción consecutiva desde marzo. En España, la caída fue de 2,7%. La cifra de afiliación actual asciende a 3.341.626 y 18.792.376 personas en Cataluña y España, respectivamente.



A su vez, el paro registrado aumentó en el mes de agosto un 29,4% interanual en Cataluña y un 24,0% en España. De esta forma, el número de parados registrados en Cataluña alcanza 480.642 personas y en España 3.802.814.



En lo que al mercado laboral se refiere, cabe mencionar un reciente estudio del FMI ("*Mitigating Long-term Unemployment in Europe*") en donde se analizan qué tipo de políticas públicas son las más efectivas para reducir el paro de larga duración en Europa, donde la proporción de personas en paro por más de un año es relativamente elevada en comparación con otras economías.

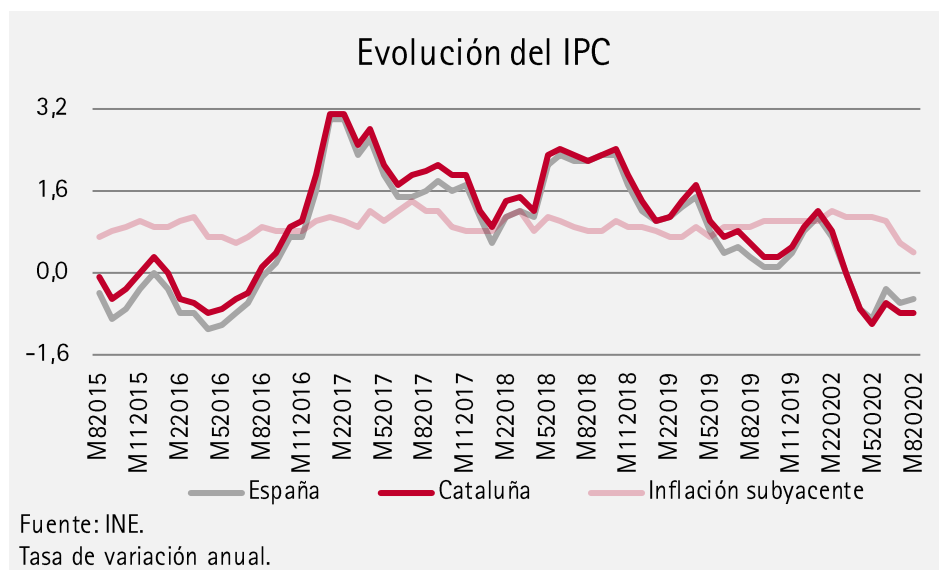
Entre los factores que parecen explicar la incidencia del paro de larga duración, se destacan los desajustes de cualificación en la mano de obra, la brecha entre puestos vacantes y ocupados y las políticas de empleo. Dentro de los diferentes tipos de políticas activas de empleo, las de formación

profesional y las de incentivos a *start-ups* resultan ser las más efectivas para reducir el paro de larga duración.

Es justamente, es a partir de esta premisa, que desde Foment se insiste en la necesidad de poner en marcha políticas activas de empleo como las de formación profesional. Este tipo de políticas activas deben ser prioritarias en la asignación presupuestaria. Es necesario reconducir los fondos de las cuotas de formación profesional abonadas a la Seguridad Social a su objetivo y no derivarlas hacia otros.

PRECIOS Y FINANCIACIÓN

En el mes de agosto, la inflación anual se situó en el -0,5% para el conjunto de España, una décima superior a la registrada el mes anterior, siendo el quinto registro negativo consecutivo desde el mes de abril. En Cataluña, la tasa anual de variación de los precios fue de -0,8%. Cabe destacar, que desde el mes de febrero la inflación ha disminuido 1,2 puntos en España y 1,6 puntos en Cataluña.

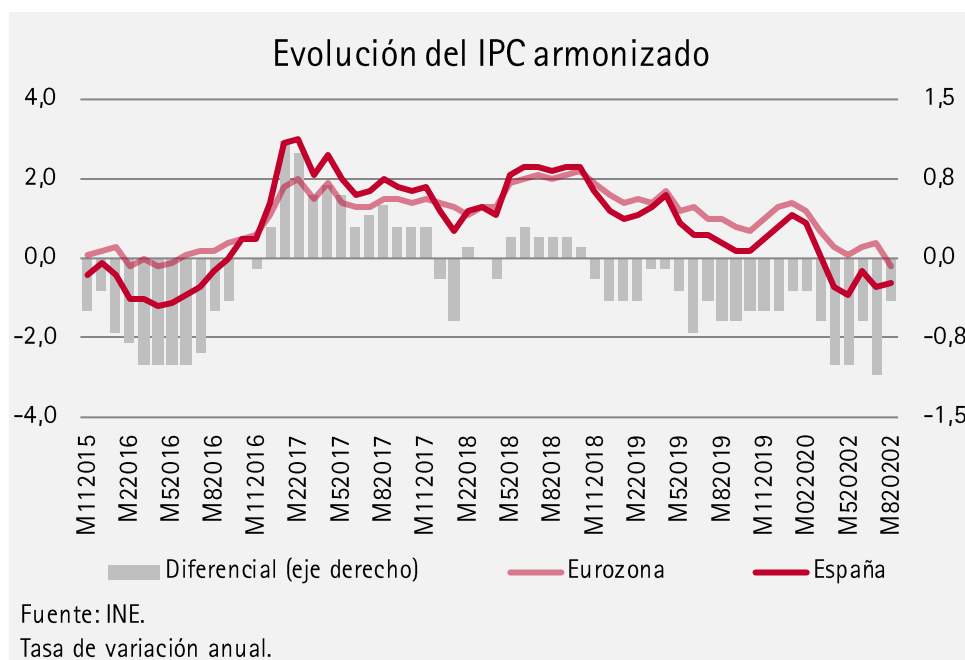


Por otra parte, la inflación subyacente –índice general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos– disminuyó dos décimas, hasta el 0,4% en agosto.

Asimismo, el indicador de inflación armonizado (IPCA) –que permite realizar una comparación con la evolución de los precios en la Eurozona– se situó en el -0,6%, por debajo de la inflación de la Unión Monetaria (-0,2%).

Las estimaciones para los próximos dos años señalan que no habrá tensiones de precios, que este año probablemente el signo será negativo, y que posiblemente en el 2021-2022 haya un nivel bajo asociado a la evolución de los precios de la energía, y cierta contención de la inflación subyacente.

Resulta relevante esta ausencia de tensiones de precios tanto en cuanto permite que pueda trasladarse en los próximos años esa política monetaria acomodaticia al ciclo, que facilitará un mayor ritmo en la recuperación económica.

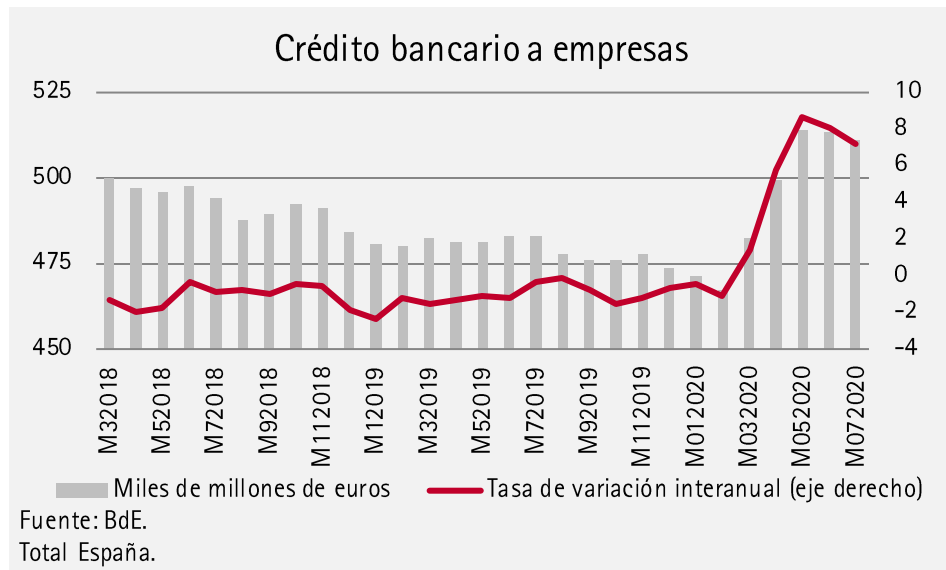


En lo que a financiación del sector privado de la economía española se refiere, la destinada a hogares e ISFLSH disminuyó un 0,8% en julio, lo que representa la sexta contracción consecutiva desde el mes de marzo. El crédito a la vivienda se contrajo un 1,7% en julio, mientras que el de otros destinos aumentó un 1,8%, muy por debajo de los niveles de crecimiento anteriores a marzo de este año.

27

Por otra parte, en el caso de las sociedades no financieras, los préstamos continúan aumentando a tasas elevadas, un 4,5% en julio. Estos cambios, que ya comenzaban a registrarse en el trimestre anterior, siguen reflejando tendencias acordes con una situación de recesión económica, con un menor gasto de las familias, mayor ahorro y la necesidad de recursos por parte de muchas empresas.

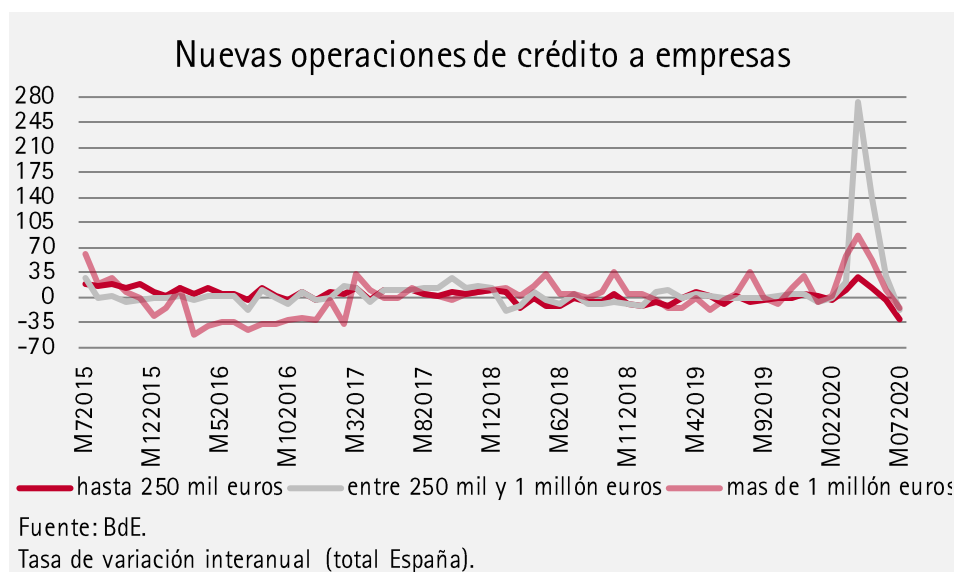
En cuanto al coste del crédito, el tipo de interés aplicado a empresas para operaciones nuevas menores a 250.000 euros fue de 3,02% en julio y para las operaciones superiores a 1 millón de euros el tipo fue de 1,79%. Para los hogares e ISFLSH, los tipos de interés de los préstamos fueron de 1,92% para la adquisición de vivienda y de 8,01% para el consumo, mientras que para otros fines la tasa fue de 3,67%.



Asimismo las nuevas operaciones de crédito crecieron con fuerza en todos los tramos, especialmente en el mes de abril, cuando se registró un pico. Los créditos entre 250.000 y 1 millón de euros crecieron con mayor intensidad.

Este comportamiento ha sido muy importante en momentos de confinamiento, con los avales del Estado vía ICO, lo que ha permitido evitar el ahogo financiero del sistema productivo. En este sentido, también hay que destacar la solvencia del sistema financiero español, que a diferencia de la crisis del 2008-2013 permite ese flujo de crédito, que sin él, el desastre coyuntural hubiese sido mayor. De ahí que las medidas orientadas a mejorar la solvencia del sistema financiero sean bienvenidas para la recuperación.

28



SECTOR PÚBLICO

Según los datos publicados por la IGAE, con datos acumulados hasta el mes de junio, el déficit consolidado (sin CCLL) ascendió al -6,1% del PIB, lo que implica un aumento muy considerable frente al -2,1% respecto a igual período de 2019.

De esta forma, el conjunto de las AAPP registró una necesidad de financiación acumulada hasta el mes de julio de 60.413 millones de euros, es decir, 42.686 millones de euros más, de los cuales 20.800 millones corresponderían al gasto consolidado derivado de la COVID-19: 911 millones de la Administración Central, 3.890 millones de gasto en sanidad de la Administración Regional y 16.000 millones a los Fondos de la Seguridad Social, aproximadamente.

Por su parte, los intereses devengados se han reducido un 12,4% respecto al año 2019 y ascienden a 12.479 millones de euros, lo que implica un déficit primario de 55.935 millones equivalente al 5,0% del PIB.

El incremento del déficit fiscal se debe a una reducción de los ingresos de 7,2%, junto con una expansión del gasto de 11,4%. Teniendo en cuenta el sector de la Administración, en el primer semestre de 2020, el deterioro del déficit consolidado obedece, principalmente, al fuerte incremento del saldo negativo del Estado.

Capacidad (+) o necesidad (-) de financiación					
	Millones de euros			% del PIB	
Acumulado a fin de junio	2019	2020	%	2019	2020
Administración Central	-10.515	-49.071	366,7	-0,84	-4,39
Estado	-10.346	-48.413	367,9	-0,83	-4,33
Organismos de la Administración Central	-169	-658	289,3	-0,01	-0,06
Administración Regional	-8.345	-6.710	-19,6	-0,67	-0,60
Fondos de la Seguridad Social	-6.868	-12.633	83,9	-0,55	-1,13
Sistema de Seguridad Social	-8.528	-2.487	-70,8	-0,68	-0,22
SPEE	1.593	-10.007		0,13	-0,89
FOGASA	67	-139		0,01	-0,01
Consolidado	-25.728	-68.414	165,9	-2,07	-6,11
Ayuda financiera	58	110	89,7	0,00	0,01
Consolidado sin ayuda financiera	-25.786	-68.524	165,7	-2,07	-6,12
PIB utilizado	1.245.331	1.119.003			

Fuente: MH.

Por su parte, Cataluña registró una necesidad de financiación 987 millones de euros, frente al déficit de 1.656 millones de igual período del año anterior, lo que implica una reducción de 40,4%. La mejora del déficit de Cataluña se explica porque los recursos (11,9%) crecieron a un ritmo mayor que los gastos (6,4%).

Operaciones no financieras de Cataluña					
	Millones de euros			% del PIB	
Acumulado a fin de junio	2019	2020	%	2019	2020
Recursos no financieros	14.170	15.852	11,9	5,99	7,45
Impuestos	6.202	6.563	5,8	2,62	3,09
Impuestos sobre la producción y las importaciones	1.332	930	-30,2	0,56	0,44
Imp. corrientes sobre la renta, patrimonio, etc.	4.612	5.430	17,7	1,95	2,55
Impuestos sobre el capital	258	203	-21,3	0,11	0,10
Cotizaciones sociales	9	7	-22,2	0,00	0,00
Transferencias entre AAPP	6.152	7.785	26,5	2,60	3,66
Resto de recursos	1.807	1.497	-17,2	0,76	0,70
Empleos no financieros	15.826	16.839	6,4	6,68	7,92
Consumos intermedios	2.591	2.741	5,8	1,09	1,29
Remuneración de asalariados	6.345	6.685	5,4	2,68	3,14
Intereses	563	491	-12,8	0,24	0,23
Subvenciones	235	272	15,7	0,10	0,13
Prestaciones sociales	300	355	18,3	0,13	0,17
Transferencias sociales en especie: producción adquirida en el mercado	2.991	3.283	9,8	1,26	1,54
Formación bruta de capital fijo	933	1.022	9,5	0,39	0,48
Transferencias entre AAPP	1.493	1.564	4,8	0,63	0,74
Resto de empleos	375	426	13,6	0,16	0,20
Capacidad (+) o Necesidad (-) de financiación	-1.656	-987	-40,4	-0,70	-0,46
PIB utilizado	236.739	212.724			

Fuente: MH.

Por otra parte, es importante destacar la fuerte caída de los ingresos tributarios, especialmente en el segundo trimestre del año que caen en 12% hasta julio en términos acumulados, y que es del 7,8% si usamos criterios homogéneos.

Ingresos tributarios (España)								
	Totales				Homogéneos			
	T12020	T22020	T32020*	2020*	T12020	T22020	T32020*	2020*
IRPF	8,3	-30,1	-14,7	-12,0	4,8	-14,6	-17,8	-7,8
Sociedades	7,3	-13,0	-2,9	-1,3	4,6	-4,5	-5,7	-1,2
IVA	16,5	-70,0	-26,1	-	-	-23,9	-52,4	-29,2
Especiales	3,8	-29,8	-32,7	-15,9	4,4	-16,0	-34,0	-10,8
IVA	4,7	-28,9	-12,7	-12,9	5,3	-27,5	-13,7	-12,1
Otros ingresos	8,7	-17,8	-49,8	-14,2	15,7	-11,5	-52,4	-9,5

Fuente: Agencia Tributaria. *Hasta julio.

SECTOR EXTERIOR

La capacidad o necesidad de financiación de la economía española con el resto del mundo (estadística relativa a la Balanza de Pagos que publica el Banco de España), está fuertemente determinada por el saldo de la cuenta turismo. En marzo de este año, el saldo de turismo pasó a ser de 800 millones de euros frente a los 3.000 millones del mismo mes del año anterior, es decir, una caída interanual del 63% que llevó a que se registrara una necesidad de financiación en un mes de marzo por primera vez desde 2012. En el mes de junio, el saldo de turismo fue prácticamente nulo, cuando en el mismo mes del año pasado se observó un superávit de 5.200 millones de euros.

El saldo de bienes y servicios no turísticos, en junio, fue de 2.500 millones de euros en comparación con el déficit de 400 millones de igual mes de 2019. La caída interanual es menor que en los meses anteriores: -8,6% frente a -33,7% de mayo en el caso de las exportaciones, y -17,7% frente a -38,9% en mayo para las importaciones.

El saldo de las cuentas corriente y de capital –que determina la capacidad o necesidad de financiación– fue de 2.300 millones de euros, importe inferior al observado en el mismo mes de 2019 (4.100 millones de euros). En términos acumulados de 12 meses, en el mes de junio de 2020, el saldo de la capacidad de financiación alcanzó 20.200 millones de euros, frente a los 27.600 millones acumulados en junio del año pasado.

Por otra parte, las estadísticas de exportaciones de bienes (publicadas por la Secretaría de Estado de Comercio del MITC) señalan que, en junio, las ventas al exterior ascendieron a 22.639,9 millones de euros en el conjunto de España, lo que representa un aumento de 29,3% respecto a mayo. Las ventas al exterior del primer semestre, que totalizaron 124.101,4 millones de euros, se redujeron un 15,8% interanual.

Por otra parte, las importaciones subieron un 21,7% respecto al mes anterior y, en términos acumulados de enero a junio, alcanzaron los 131.674,7 millones de euros, lo que representa una contracción de 18,8% interanual.

El saldo comercial deficitario fue de 7.573,39 millones de euros en el primer semestre del año, un 48,50% menor que el de 2019. El déficit energético bajó un 35,8%, mientras que el saldo no energético, presentó un balance positivo de 212,8 millones de euros, frente al déficit de 2.587,1 millones de euros del mismo periodo de 2019.

En este contexto, las ventas al exterior catalanas disminuyeron un 11,8% anual en junio. En el conjunto del periodo enero-junio, las exportaciones bajaron un 17,2% (30.950,6 millones de euros, un 24,9% del total de España).

Por su parte, las importaciones se redujeron un 26,2% anual en junio. En el primer semestre, las importaciones cayeron un 22,7% (36.737,6 millones de euros, un 27,9% del total de España). Como consecuencia, la balanza comercial registró un déficit de 5.786,9 millones de euros, un 43,1% menor que en igual periodo de 2019.

Comparativa internacional				
Variación anual	Junio		Primer semestre	
2020	Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones
Cataluña	-11,8	-26,2	-17,2	-22,7
España	-9,2	-20,1	-15,8	-18,8
Alemania	-9,4	-10,0	-13,4	-10,3
Francia	-18,9	-10,2	-21,5	-17,8
Italia	-12,1	-15,6	-15,3	-17,3
Zona euro	-8,8	-10,5	-13,1	-13,4
Reino Unido	-7,7	-10,0	-12,5	-12,9
UE-27	-16,8	-5,6	-15,6	-15,9
EEUU	-23,8	-13,2	-16,5	-12,7
China	0,5	2,7	-6,2	-7,1
Japón	-26,2	-14,4	-15,4	-11,6

Fuente: MITC.

