

- ✓ *La crisis sanitaria da un giro a las previsiones económicas del 2020*
- ✓ *España se encontraba en un momento de desaceleración económica, con unas cuentas públicas poco saneadas, lo que recorta el margen de maniobra*
- ✓ *El COVID 19 podría llegar a destruir hasta 23.000 empleos, con caídas de la producción del sector entre el -3,4% y -7,6% y de las exportaciones entre el 0,5% y -2,8%*
- ✓ *La aplicación de medidas eficientes paliaría estos efectos: los esfuerzos deben centrarse en evitar que la crisis coyuntural se convierta estructural*

### **Introducción**

La crisis sanitaria del COVID-19 o más conocida como la crisis del coronavirus está teniendo un fuerte impacto económico, por lo que los distintos organismos nacionales e internacionales se han visto obligados a actualizar sus previsiones económicas y de crecimiento para los ejercicios 2020 y 2021.

Cabe señalar el consenso existente sobre la incertidumbre existente en el momento actual a la hora de hacer estas previsiones, ya que se trata de una situación sin precedentes que se encuentra

condicionada no sólo por la efectividad de las medidas tomadas sino por la evolución de la pandemia a nivel mundial desde un punto de vista sanitario y la comercialización de una vacuna.

Además, son numerosos los expertos científicos que alertan sobre la posibilidad de rebotes si no se hace una transición bien cuidada, con tests y aislamientos y confinamientos focalizados en las personas que se contagien

A continuación, se recogen las principales estimaciones a nivel internacional:

<b>Organismo</b>	<b>PIB 2020</b>	<b>PIB 2021</b>
<b>FMI</b>		
• <i>Mundial</i>	-4,9%	+5,4%
• <i>Eurozona</i>	-10,2%	6,0%
<b>OCDE</b>		
• <i>Mundial</i>	-6% a -7,6%*	5,2% a 2,8%*
• <i>Eurozona</i>	-9,1% a -11,5%*	6,5% a 3,5%*

*Fuente: Elaboración propia con datos del FMI (junio 2020; se prevé que el Informe de Perspectivas para la Economía Mundial de junio presente cifras más negativas) y OCDE (Junio, 2020).*

*\*En el caso de la OCDE prevé un escenario más pesimista para el caso en el que exista rebote.*

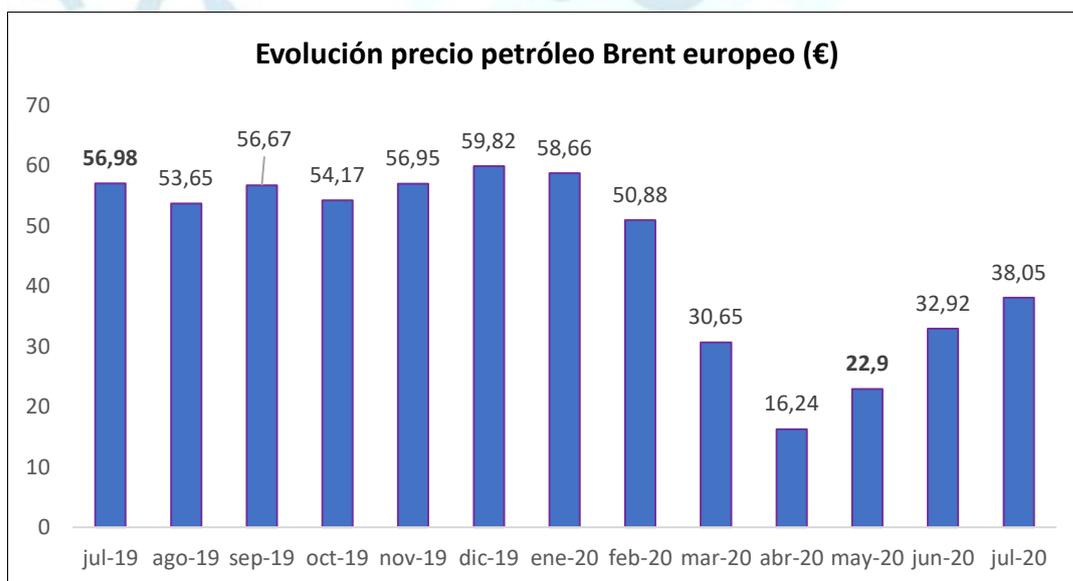
### **El mercado del petróleo**

En medio de este panorama ha tomado especial importancia el comportamiento del **mercado del petróleo**. El freno internacional en la demanda del petróleo debido a la pandemia ha tenido un impacto sin precedentes en este sector, el mayor shock para el sistema energético mundial en más de siete décadas, desde la Segunda Guerra Mundial (Agencia Internacional de Energía). En abril, la guerra de precios entre Arabia Saudí y Rusia llevó al crudo West Texas Intermediate (WTI), referencia en EE. UU, a puntos negativos por primera vez en la historia. El precio Brent, usado de referencia en Europa, retrocedió también a su nivel más bajos en casi dos décadas.

Según la AIE (Agencia Internacional de Energía; Oil Market Report, junio 2020), la demanda de petróleo se dirige hace el

mayor colapso anual de la historia: la demanda de petróleo en 2020 caerá de media en 8,1 millones de barriles por día. El gas natural y el carbón también se verán afectados; se prevé que la demanda mundial del primero caiga un 8%, y un 5% en el caso del segundo, para este año.

No obstante, a partir de abril, el precio ha ido remontando hasta situarse en los 38,05€ medios por barril a principios de julio de 2020. El acuerdo de la OPEP+, Organización de Países Productores de Petróleo (OPEP+) más diez productores independientes liderados de facto por Moscú, unido a recortes adicionales y el fin de los confinamientos en las economías más desarrolladas ha ido aliviando una de las mayores caídas sufridas en este mercado.



*Fuente: Datosmacro*

**Panorama nacional: Especial COVID 19.**

Antecedentes:

La crisis del coronavirus ha llegado a España en una situación de desaceleración de la actividad productiva y del empleo. La deuda pública también es bastante elevada y en general, las cuentas públicas no se encontraban en buena posición, lo que reduce el margen de maniobra a pesar de la flexibilidad que pueda otorgar la Unión Europea. En 2019 el déficit público fue del -2,6% y la deuda pública del 95,5% sobre el PIB.

Dada esta situación, los organismos internacionales y nacionales también han revisado sus previsiones para España:

Organismo	Informe y fecha	Previsión PIB 2020
FMI	OCDE, Economic Outlook, Junio, 2020	-11,1% a -14,4% (con rebrote)
Banco de España	Proyecciones macroeconómicas de la economía española, junio de 2020	-9% a -11,6% (con rebrote)
Ministerio de Hacienda	Programa de Estabilidad 2020-2021, 30 abril 2020	-9,2%
CEOE	Actualización del escenario económico 2020-2021, 12 mayo 2020	-10,2%

*Fuente: Elaboración propia*

**A continuación, pasaremos a analizar más en detalle algunas de las variables que han recogido mayor impacto del COVID-19.**

Para la realización de nuestras estimaciones, se ha tomado como referencia las principales previsiones de organismos oficiales nacionales e internacionales mencionadas anteriormente. Adicionalmente, se estima una caída de la renta disponible del -10%, respecto al ejercicio anterior.

Además, las predicciones desarrolladas se encuentran afectadas por una elevada incertidumbre dada la excepcionalidad de la situación y su afectación al comportamiento del turismo y del consumidor ante esta (estas no tienen en cuenta la futura implantación de medidas adicionales por parte del Gobierno ni las posibles ayudas recibidas por parte de Europa).

Por último, hay que subrayar que la apertura real del canal HORECA y el comportamiento del turismo a lo largo de 2020 condicionará estas previsiones.

Se establecen dos escenarios, que tienen en cuenta los supuestos anteriores:

- **Escenario 1:** SIN REBROTE de COVID.
- **Escenario 2:** CON REBROTE de COVID en otoño 2020.

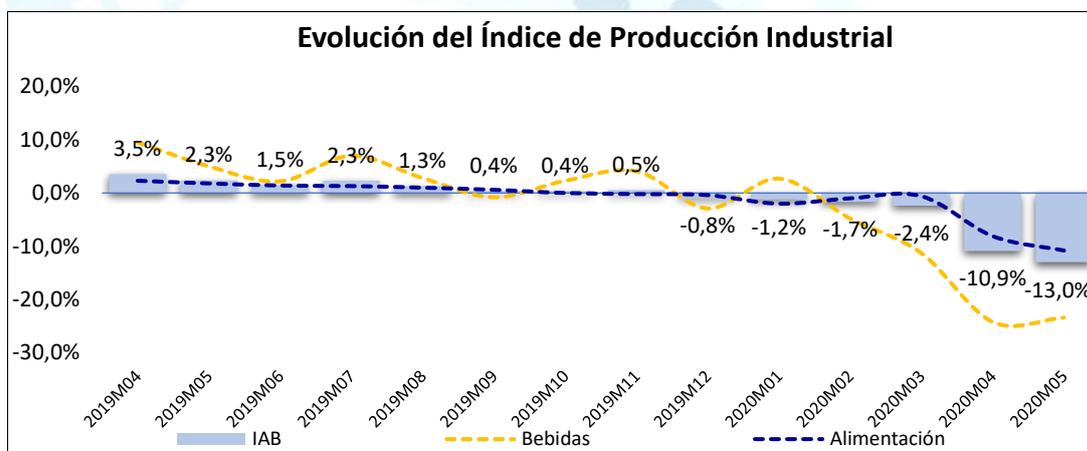
**Producción:**

Datos de cierre 2019:

- La producción de la IAB reconduce su dinámica hacia variaciones positivas del 2% (119.224M€), lo que ilustra el loable cambio de tendencia con relación al registro de 2018 y la apuesta por la estabilidad de precios (+0,1% del IPRI para 2019).
- Estos logros en materia de actividad determinan que se ha hecho frente al escenario de incertidumbre presente a lo largo del 2019 y a la no menos importante desaceleración soportada por la economía europea.

Datos 2020:

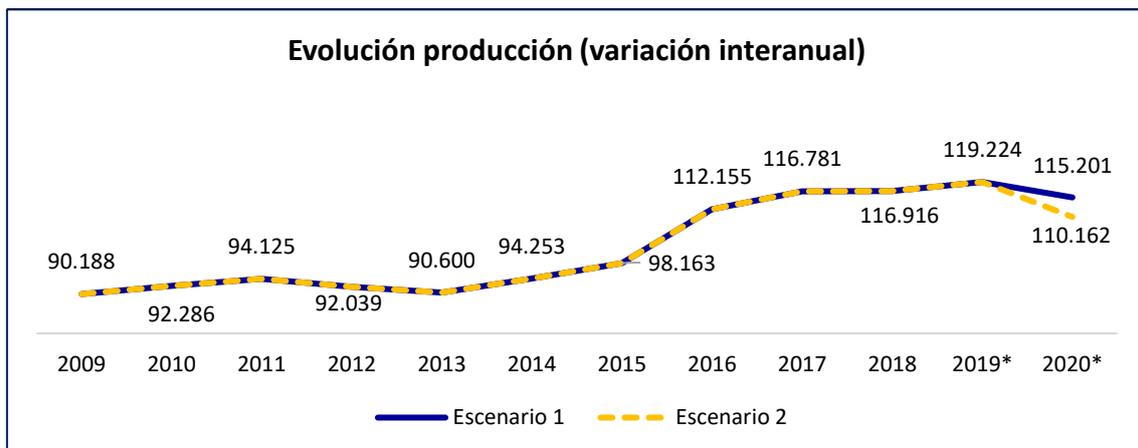
El índice de producción industrial (IPI) de nuestro sector ha presentado una caída interanual del -13,0% para el mes de mayo. Existe una marcada diferencia entre los segmentos de la alimentación (-10,8%) y las bebidas (-23,4%); habiendo sufrido estas últimas un mayor impacto. No obstante, la industria manufacturera y el total nacional han presentado mayores caídas interanuales, del orden del -26,5% y del -24,5% respectivamente.



Fuente: INE (media móvil n=12)

Las estimaciones\* para este año contemplan dos escenarios:

- Escenario 1 (sin rebote): la producción caería un -3,4%, pasando de los 119.224M€ de producción real registrados en 2019 a los 115.201M€ en 2020 (sin alcanzar la producción del año 2017).
- Escenario 2 (con rebote en otoño): la producción cae hasta un -7,6%, obteniendo en 2020 una producción real de 110.162M€ (cifra inferior a la registrada en 2016).



*Fuente: Elaboración propia*

*\*Para estimar la producción de la IAB, se han tenido en cuenta los datos de producción del INE (históricos y actuales), junto con la predicción de CEPREDE publicada en el INFECO 2019 para ese mismo año. Además, de las previsiones de los principales organismos nacionales (CEOE; FUNCAS; Gobierno) y el comportamiento de la IAB en años anteriores.*

#### **Medidas de ámbito económico y fiscal**

Para que la IAB siga contribuyendo al mantenimiento de la productividad económica se debe apoyar al sector a través de medidas de ámbito económico y fiscal:

- Agilización, flexibilización y ampliación de líneas de avales ICO y otras operaciones de financiación.
- Aumento del rango de beneficiarios de la moratoria fiscal y su inclusión en el pago de préstamos.
- Flexibilización en la presentación de declaraciones tributarias.
- Desestimar incrementos de impuestos.
- Establecer un diálogo abierto y colaborativo con la Unión Europea.

#### **Exportaciones:**

##### Datos de cierre 2019:

- El número de empresas exportadoras alcanza la cifra de 16.663 (+1,3% respecto a 2018)
- Somos el 4º país exportador de la UE
- El incremento de las exportaciones y el crecimiento moderado de las importaciones han provocado una ruptura en el perfil estable que definió el saldo comercial en 2018, inyectando más de 9,6 millones de€ a las cuentas de comercio internacional español

Datos 2020:

La restricción de movimientos y los controles nacionales en frontera han creado obstáculos al transporte de materiales, si bien, esta situación ha sido bien manejada por la UE, asegurando el servicio y el cumplimiento de medidas de seguridad. La fluidez y volumen de los flujos de comercio se ha visto afectada: los puertos funcionaban a pleno rendimiento, pero el problema ha radicado en la disponibilidad de contenedores para enviar la mercancía.

El saldo comercial de la IAB (últimos datos disponibles: marzo 2020), se muestra con un saldo positivo (1.594,57M€). Las exportaciones han crecido un 13% interanual y las importaciones lo hacen a un ritmo del 7,1%. Se trata de cifras muy positivas si las comparamos con las caídas interanuales que han experimentado en sus exportaciones la industria manufacturera o el total de la economía (-16,2% y -14,5%, respectivamente). De igual forma ocurre con las importaciones, cuyas caídas han sido del -13,2% interanual para el caso de la industria manufacturera y del -14,4% para el total de la economía.

Las estimaciones para 2020 de la IAB distinguen:

- Escenario 1 (sin rebrote): las exportaciones tendrían un crecimiento plano del 0,5% y las importaciones caerían un -5,9%.
- Escenario 2 (con rebrote): las exportaciones caerían un -2,8% y las importaciones un -9,0%.

En el caso de las exportaciones hay que tener en cuenta que el incremento de las exportaciones de porcino a China distorsiona las cifras del resto de productos exportados. Así, **descontando el efecto de estos productos a China, las exportaciones podrían caer entre el -7 y el -10%, en cada escenario, para el año 2020.**

Si observamos el ranking de exportaciones, vemos que se mantiene la tendencia de 2019:

	Ranking	Enero-Abril 2020	Enero-Abril 2019	% 19-20
<i>FR -- Francia</i>	1	1.584,6	1.528,7	3,7%
<i>PT -- Portugal</i>	2	1.127,0	1.075,3	4,8%
<i>IT -- Italia</i>	3	1.085,3	1.209,6	-10,3%
<i>CN -- China</i>	4	967,3	473,7	104,2%
<i>DE -- Alemania</i>	5	627,6	594,9	5,5%
<i>GB -- Reino Unido</i>	6	627,6	654,4	-4,1%
<i>US -- Estados Unidos</i>	7	585,4	580,5	0,8%
<i>JP -- Japón</i>	8	339,3	306,3	10,8%
<i>NL -- Países Bajos</i>	9	301,5	309,2	-2,5%
<i>BE -- Bélgica</i>	10	219,1	211,8	3,4%

Fuente: ESTACOM

**Medidas de apoyo a la exportación:**

- Eliminación de los aranceles adicionales a los productos agroalimentarios impuestos por EEUU y apoyo en el alcance de un Acuerdo de Libre Comercio más ambicioso con UK.
- Facilitar el comercio, los procedimientos aduaneros (digitalización) e intensificación de la cooperación internacional.

## **Empleo**

### **Datos cierre 2019:**

- En 2019 se alcanzó un total de 436.700 afiliados (+2,5%) y 520,6 miles de ocupados (+3,6%).
- La contención en los costes laborales que ha permitido ampliar las posibilidades de mantener sus ganancias de competitividad y hacer frente al enfriamiento de la actividad sin ocasionar deterioros en los niveles de empleo generados.

### **Datos 2020:**

Los datos de mayo de 2020 registran un total de 423.586 afiliados en la IAB. Se trata de un dato plano con respecto al mes anterior y negativo con respecto a las cifras registradas en 2018 (-2,5%). No obstante, la IAB muestra un comportamiento loable en comparación con el total nacional o la industria manufacturera (con caídas del -4,6% y del -3,8% interanual, respectivamente).

Las estimaciones\* para 2020 indican:

- Escenario 1: caída anual aproximada de -4.000 puestos de trabajo directos en términos de afiliación.
- Escenario 2: la caída interanual alcanzaría los -6.000 empleos directos.

Según el IEE (Instituto de Estudios Económicos), el impacto del COVID 19 afectaría a 23.000 empleos si tenemos en cuenta los efectos directos, indirectos e inducidos.

*\*En la estimación de los datos de empleo se han utilizado las fuentes oficiales relativas a la afiliación media publicadas por el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. De igual forma, se han tenido en cuenta las previsiones realizadas por organismos nacionales (FUNCAS, CEOE), y el comportamiento que el mercado laboral ha tenido en la IAB durante los últimos años.*

### **Medidas de protección y fomento del empleo de FIAB:**

- Flexibilización en la vigencia de ERTes y la recepción de prestaciones por desempleo.
- Dar las garantías suficientes en el suministro de EPIS y Test COVID a los trabajadores y empresas.
- Mayor flexibilización en subvenciones y bonificaciones estatales destinadas a formación.
- Asegurar el abastecimiento y la movilidad de trabajadores y mercancías.
- Agilización en la conversión de contratos.

## Consumo

### Datos cierre 2019:

Con cifras disponibles hasta el mes de noviembre de 2019, los gastos medios per cápita realizados en el hogar se cifran en 1.359 euros, 10 adicionales de los registrados en 2018.

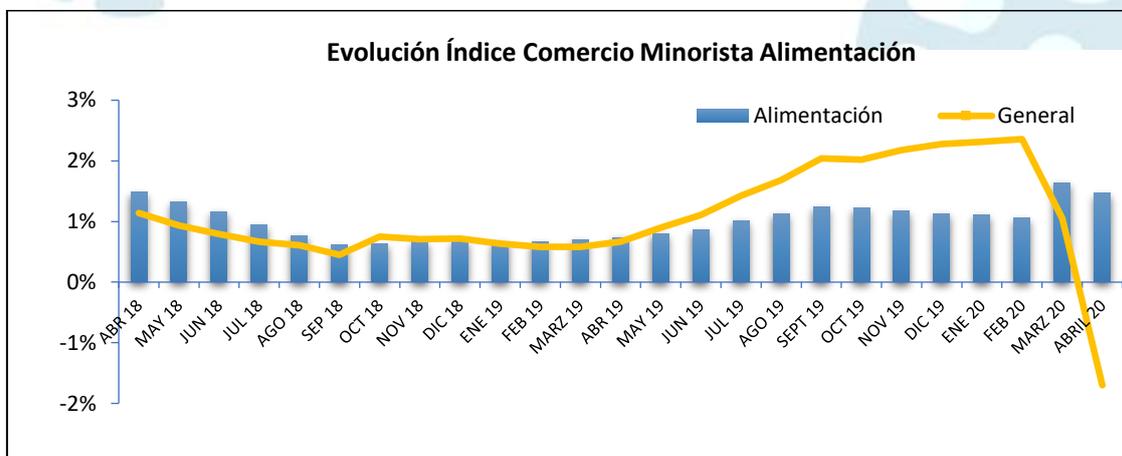
Estos datos son los que aparecen publicados en el Informe económico 2019, no obstante, el día 25 de junio, el Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación publicó el informe de Consumo Alimentario en España 2019. Las principales conclusiones de este informe se recogen a continuación (es posible acceder a mayor detalle en la **Circular CINEC N.º13/2020**):

- El **gasto total de los hogares españoles en alimentación y bebidas asciende a 105.465,2 millones de euros en 2018**, con un incremento del 2,3% respecto al gasto realizado en 2018. Del gasto total, 69.503,13 millones de euros corresponden al consumo doméstico (65,9%) y 35.962,07 millones al consumo realizado fuera del hogar (34,1%).
- En volumen, **el consumo total alcanzó 33.303,08 millones de kg o litros**, cifra muy similar a la registrada el año pasado (33.464,38 M. kg/l). De esta cantidad, un 86,1% se realizó en los hogares y un 13,9% fuera del hogar.
- Esto supone un gasto medio de 2.567,17€ por persona y año, para un consumo medio per cápita situado en 758,19 kilos-litros de alimentos y bebidas.

### Datos 2020:

Si atendemos a la IAB, el ICM muestra una tendencia negativa. En el segmento alimentación, el índice ha sufrido una caída interanual del -0,7% en el mes de abril, alejado de la caída interanual del -31,6% sufrida por el índice general.

Si atendemos a la variación promedio de los últimos meses, se observa cómo la alimentación, a pesar de registrar un crecimiento menor, muestra un comportamiento positivo en comparación con el índice general. No hay que olvidar que este índice recoge la evolución tanto de las ventas brutas como del empleo en el sector del comercio minorista en España, por lo que el cierre de los comercios en el mes de abril ha tenido un impacto directo sobre el mismo.



Fuente: INE (año móvil n=12)

**Medidas de generación de demanda y fomento del consumo:**

- Desarrollo de una campaña de promoción que fomente el consumo y asegure el cumplimiento de las medidas sanitarias.
- Potenciar el trinomio Alimentación-Gastronomía –Turismo.
- Desestimar la imposición de impuestos al consumo.

**Informes y noticias de interés:**

[Informe FMI Perspectivas economía mundial](#)

[Guía cronológica de las acciones de la UE frente al COVID 19](#)

[Perspectivas económicas OCDE](#)

[Proyecciones macroeconómicas de la economía española \(Banco de España\).](#)

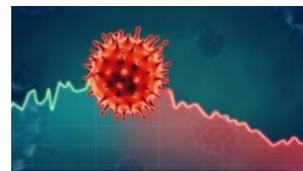
[Programa de estabilidad 2020-2021 para España](#)

[Oil market Report](#)

[Previsiones CEOE de la economía española](#)

[Los mercados del petróleo crudo siguen buscando soporte](#)

[La aviación lastrará la demanda mundial de petróleo hasta al menos 2022, según la AIE](#)



La pandemia de COVID-19 afectará gravemente el crecimiento en todas las regiones.

Los mercados del petróleo crudo han caído un poco por el miedo a una segunda oleada de COVID que pueda hundir la demanda. Sigue habiendo demasiadas reservas.

La apertura de tiendas y bares rozará el 100% esta semana, según autónomos. El nivel de ingresos del comercio está al 30% de lo normal