

Panel de Conjuntura

Número 28
Abril de 2020

Índex

1. Afiliació a la Seguretat Social
2. Desocupació registrada
3. Inflació
4. Serveis
5. Turisme



GENERALITAT
VALENCIANA

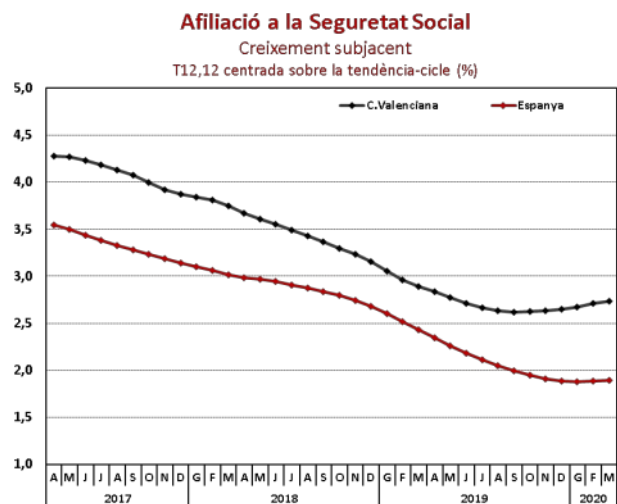
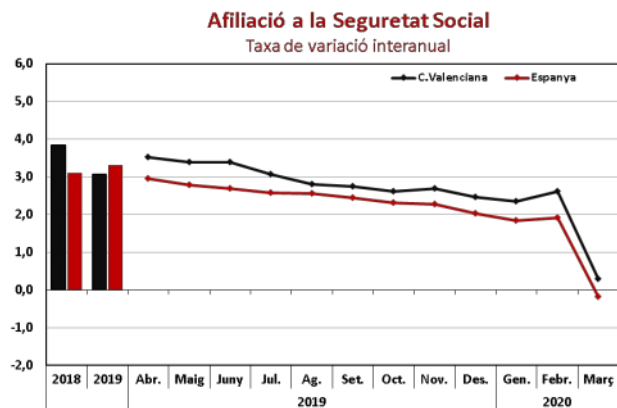
Conselleria d'Economia
Sostenible, Sectors Productius,
Comerç i Treball

1. Afiliació a la Seguretat Social

La Seguretat Social va registrar de mitjana el passat mes de **març** un total d'**1.897.051 persones afiliades** en alta, i això va suposar un increment interanual del 0,3%, però una disminució de l'1,4% respecte al mes precedent. La variació acumulada durant el primer trimestre de l'any es va situar en l'1,7%.

Per la seua banda, a Espanya, el creixement interanual de març (-0,2%) va ser més de dos punts inferior al registrat al mes de febrer i cinc dècimes inferior al de la Comunitat, amb una mitjana de 19.006.760 persones afiliades a la Seguretat Social. En termes mensuals, la taxa es va situar en el -1,3%, una dècima per damunt de la registrada en l'àmbit autonòmic.

El passat mes de març, tant el sector agrari com l'industrial van mostrar taxes de variació interanual negatives, mentre que la construcció i el sector serveis van continuar assenyalant creixements interanuals positius durant el dit mes.



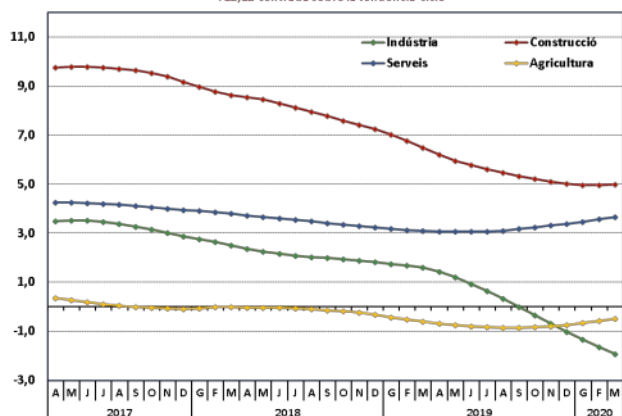
La baixada en l'afiliació a la Seguretat Social a la Comunitat Valenciana i a Espanya és la segona dada negativa en la sèrie històrica per a aquest mes (només es constata una altra dada negativa el mes de març de 2009).

$$TC_{12}^{12}(t) = \left(\frac{\sum_{j=0}^{11} TC_{t+j}}{\sum_{j=1}^{12} TC_{t-j}} \right) - 1$$

Considerant l'evolució del creixement subjacent, definit com: , on TC és la tendència-cicle de la sèrie de persones afiliades per al període t actual, centrada (amb 11 prediccions) i expressada en termes percentuals, el mes de març es va situar en el 2,7%, i es va mantenir estable al voltant d'aqueix valor durant tot el primer trimestre de l'any. En el conjunt d'Espanya, aquesta taxa es manté pràcticament fixada en l'1,9% des del mes d'octubre de 2019. En ser un **indicador de creixement tendencial, encara no recull l'impacte sobre l'ocupació de l'actual situació de crisi derivada de la COVID-19.**

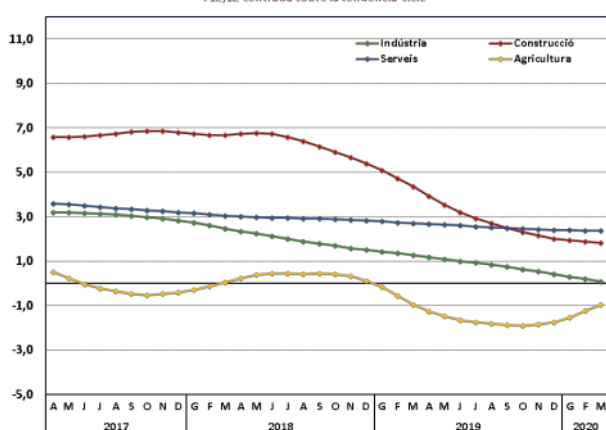
Afiliació a la Seguretat Social - C.Valenciana

Creixement subjacent
T12,12 centrada sobre la tendència-cicle



Afiliació a la Seguretat Social - Espanya

Creixement subjacent
T12,12 centrada sobre la tendència-cicle



Sectorialment, el major **creixement subjacent** es registra en el sector de la construcció, amb una taxa del 5,0%, creixement que es manté estable des de final de 2019; el segueix el sector terciari amb una taxa del 3,6%, que es manté, així mateix, constant durant tot el primer trimestre de l'any.

Per contra, en el sector industrial es produeix una caiguda de l'1,9%, que accentua el seu retrocés en el primer trimestre de l'any. El sector primari, per la seua banda, obté el mes de març un decreixement del 0,5%, encara que millora lleugerament un parell de dècimes el seu comportament des de l'inici de l'any.

En el cas de la distribució sectorial del creixement subjacent de l'afiliació a **Espanya**, tots els sectors mostren taxes de creixement positives, a excepció de l'agricultura, que decreix un 1,0%, sent-ne els serveis (2,4%) el sector de major aportació relativa, seguit de la construcció (1,8%) i la indústria (0,1%).

L'impacte de la pandèmia de la COVID-19 comença a apreciar-se des del dijous 12 de març, per la qual cosa la dada **d'afiliació mitjana no reflecteix la situació real** del tercer mes de l'any. **Resulta més informativa en aquesta ocasió la dada d'afiliació de l'últim dia del mes**, ja que reflecteix de manera més completa l'impacte al mercat laboral de la crisi provocada per la **COVID-19**. En data 31 de març, l'afiliació al sistema de la Seguretat Social era d'1.824.783 persones en alta, 70.052 menys que el 29 de març (últim dia laborable del mes) de 2019 i 103.079 menys que el 28 de febrer passat. En termes percentuals, **les caigudes són del 3,7% interanual i del 5,3% intermensual**. A Espanya, l'afiliació en data 31 de març era de 18.445.436 persones, i això representa una pèrdua de persones afiliades de 651.553 respecte al 29 de març de 2019 i de 833.979 respecte al 28 de febrer passat. En termes percentuals, les caigudes són d'un 3,4% i un 4,3%, respectivament.

Es pot concloure amb aquestes dades que el comportament d'aquest indicador del mercat de treball ha sigut pitjor en el cas de la Comunitat Valenciana des de l'inici de la crisi de la COVID-19.

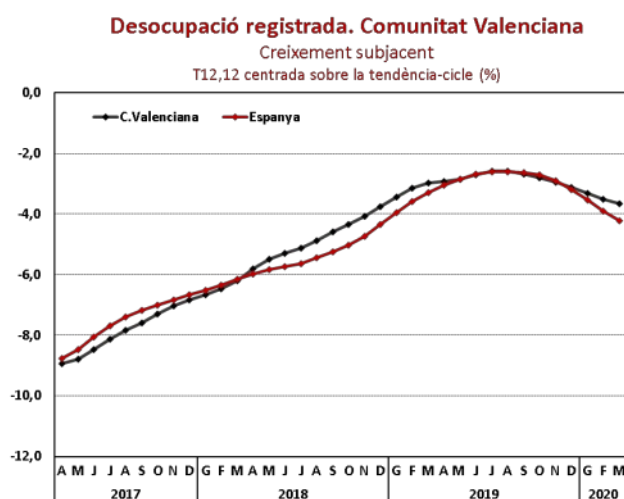
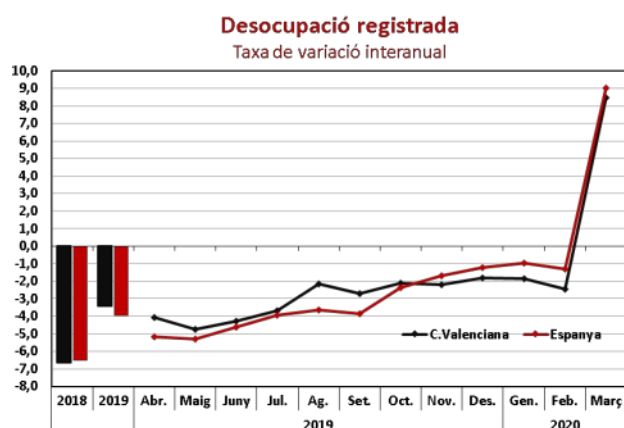
2. Desocupació registrada

El 31 de març passat, el nombre de **persones desocupades registrades** a les oficines dels serveis públics d'ocupació **va augmentar en 35.565** respecte al mes de febrer, un 9,7% més, i va arribar a un total de **401.827 persones** sense ocupació. En termes interanuals, **l'increment va ser del 8,5%**, amb una diferència en termes absoluts de 31.432 persones desocupades. **A Espanya**, aquesta xifra va arribar a 3.548.312 el mes de març, amb un augment del **9,3%** respecte al mes anterior i un 9,0% respecte al març de 2019.

Aquest canvi tan bruscat en les taxes de variació, que fins al mes de febrer eren negatives (vegeu gràfic de desocupació registrada), tenen la seua explicació en la paràlisi econòmica derivada de la **crisi sanitària** provocada per la COVID-19. **L'augment de la desocupació** registrada durant aquest mes **possiblement no recull tot l'impacte** d'aquesta crisi sobre l'ocupació, atesa la naturalesa d'aquest indicador, que s'obté a partir d'un registre administratiu.

L'impacte total, que es veurà més clar en els pròxims mesos, dependrà de la resiliència de les empreses valencianes davant els canvis i la duració de la situació d'excepcionalitat.

El **creixement subjacent** no és capaç de recollir aquest augment tan acusat de la desocupació, ja que captura el moviment tendencial de la sèrie i aquesta ha resultat pertorbada puntualment, tot i que acusadament, aquest mes de març. Concretament, per a aquest mes encara recull variacions negatives en la desocupació. Així, s'ha vist reduïda un 3,7% a la Comunitat i ha augmentat la disminució de la desocupació dues dècimes respecte al mes de febrer. El mateix comportament mostra la desocupació a Espanya, encara que amb una intensitat més gran, amb una taxa de creixement subjacent del -4,2% durant el mes de març.



3. Inflació

L'índex de preus de consum (IPC) va disminuir un 0,5% el mes de març respecte al mes anterior i va situar la seua taxa interanual en el -0,3%, huit dècimes menys que la registrada al febrer, segons les dades publicades per l'INE.

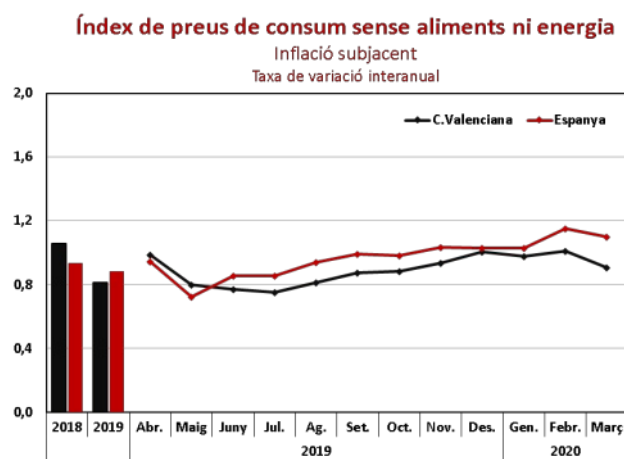
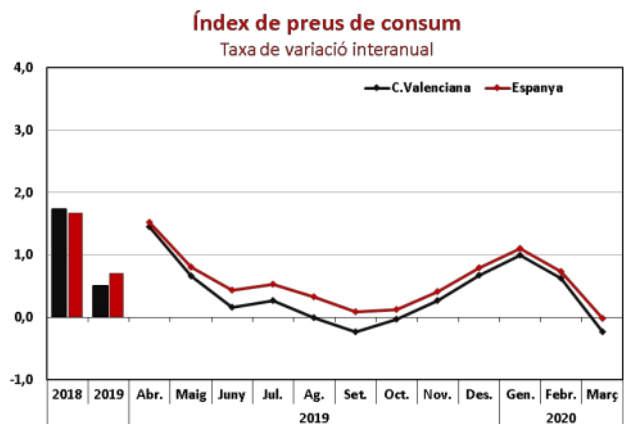
En l'àmbit nacional, l'IPC va baixar en taxa mensual un 0,4%, amb una variació interanual nul·la (0,0%).

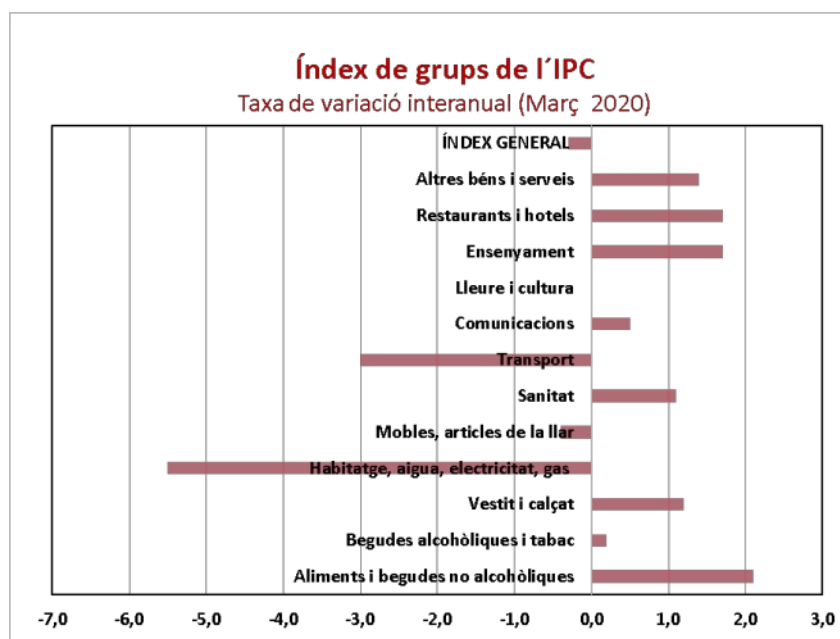
L'enfonsament del preu dels combustibles com a conseqüència de la brutal caiguda de la demanda de petroli per la crisi del coronavirus ha espentat a la baixa l'IPC a Espanya.

El grup de transport, pels carburants, i el d'habitatge, per l'electricitat i els combustibles domèstics, han sigut els que han disminuït la taxa d'inflació, mentre que el d'aliments i begudes no alcohòliques, amb una forta pujada, han contribuït a compensar la caiguda de l'índex.

La inflació subjacent, que no inclou els preus dels productes energètics ni dels aliments no elaborats, es va incrementar al març un 0,4% respecte al mes anterior a la Comunitat i un 0,5% a Espanya. En termes d'evolució interanual, la inflació subjacent va augmentar un 0,9%, dues dècimes menys que en el conjunt nacional.

En l'àmbit nacional, l'índex de preus de consum harmonitzat (IPCH) situa la seua taxa anual en el 0,1%, huit dècimes per davall de la del mes de febrer.





Al mes de **març** tots els grups han presentat una taxa de creixement interanual positiva dels preus **excepte** el grup habitatge, aigua, electricitat i gas (-5,5%), transport (-3,0%), i mobles i articles de la llar (-0,4%). Per la seua banda, destaca la pujada d'aliments i begudes no alcohòliques (2,1%), restaurants i hotels, i ensenyament, ambdós grups amb un creixement interanual de l'1,7%, altres béns i serveis (1,4%), i vestit i calçat amb un increment de l'1,2%.

Per contra, els **menors increments** de preus es van produir en els grups de begudes alcohòliques i tabac (0,2%), comunicacions (0,5%) i el grup oci i cultura, que va mantenir invariable (0,0%) el seu creixement interanual.

La taxa d'inflació de març presenta característiques diferencials per la influència de la COVID-19. En primer lloc, pel comportament més o menys normal d'aquest mes durant la primera setmana. El dia 9 es va anunciar el tancament de col·legis, bars i restaurants, i altres centres d'esbargiment, i això va donar a la població ja el primer senyal seriós d'alarma. **El confinament i l'estat d'alarma** van arribar el dia 14. Des d'aleshores, s'han produït **alteracions de la demanda** més o menys transitòries: augments i canvis de composició en la cistella d'aliments i cancel·lacions de plans d'oci, viatges i ús del transport, tant públic com privat. Març sol ser un mes de compra de viatges amb vista a la Setmana Santa d'abril, però a causa de la situació excepcional de crisi sanitària tots aqueixos plans s'han cancel·lat, i això s'ha reflectit parcialment en l'evolució dels preus.

4. Serveis

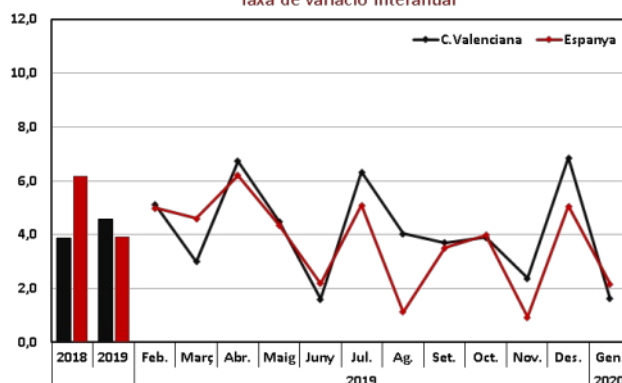
El mes de gener, l'índex d'activitat del sector serveis (IASS) va registrar un creixement interanual de l'1,6%, taxa molt inferior a la registrada el mes de desembre de 2019 (6,9%). Per la seua banda, a Espanya aquesta taxa es va situar en el 2,2%, i va ser també considerablement inferior a la registrada el mes anterior (5,1%).

L'índex de personal ocupat en el sector serveis va créixer un 1,7% el mes de gener de l'exercici actual, increment que, a pesar de situar-se per damunt del registrat en l'àmbit nacional (0,8%), va suposar un augment inferior al mes de desembre (1,9%).

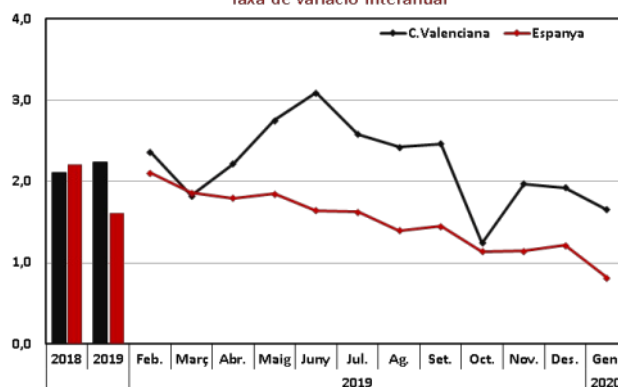
El creixement subjacent de l'índex d'activitat del sector serveis va ser del **4,7% al mes de gener**, i es va mantenir així la **tendència a l'alça** iniciada l'últim trimestre de 2019.

Per la seua banda, en el conjunt nacional aquesta taxa roman estable al voltant del 2,5% des de mitjan de l'exercici anterior.

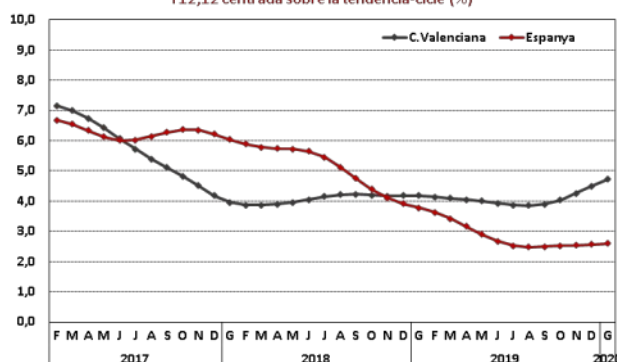
Indicadors d'activitat sector serveis. Xifra de negoci
Taxa de variació interanual



Indicadors d'activitat sector serveis. Personal ocupat
Taxa de variació interanual



Índex d'activitat del sector serveis
Creixement subjacent
T12,12 centrada sobre la tendència-cicle (%)



5. Turisme

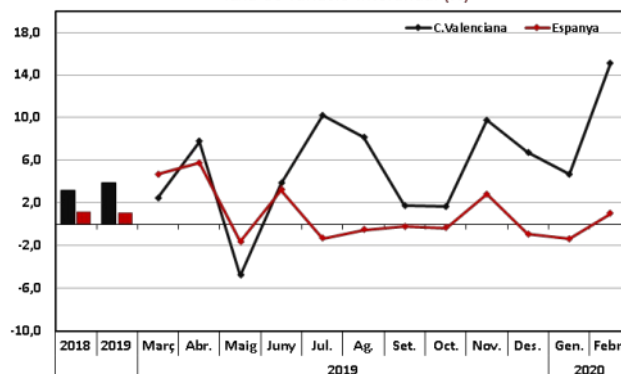
Durant el mes de febrer, mes en el qual la crisi sanitària de la COVID-19 era incipient, les **entrades de turistes internacionals es van incrementar fortament**, amb una taxa de variació interanual del 15,1%, creixement més de 14 punts per damunt del registrat en el territori nacional (1,0%).

En l'acumulat dels dos primers mesos de l'any, les entrades de turistes internacionals van arribar a les 962.645 persones, un 10,3% més que les registrades durant el mateix període de l'any 2019.

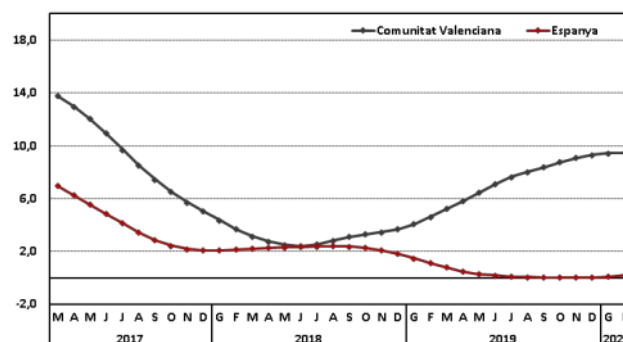
En el conjunt nacional, per contra, les entrades de turistes registren una baixa interanual del 0,2% en el període gener-febrer, amb un total de 8.561.947 entrades.

En termes de creixement subjacent, l'entrada de turistes internacionals continua la seua **senda alcista** iniciada a mitjan de 2018, fins a situar la seua taxa en un 9,5% al mes de febrer de 2020. Així mateix, en el conjunt d'Espanya el creixement s'incrementa lleugerament, encara que es troba molt prop del 0%, concretament en el 0,2% al febrer.

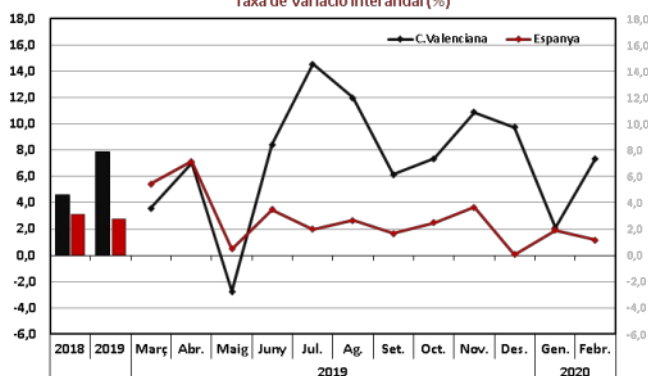
Entrades de turistes no residents (internacionals)
Taxa de variació interanual (%)



Entrades de turistes no residents (internacionals)
Creixement subjacent
T12,12 centrada sobre la tendència-cicle (%)



Despesa del turisme no resident (internacionals)
Taxa de variació interanual (%)



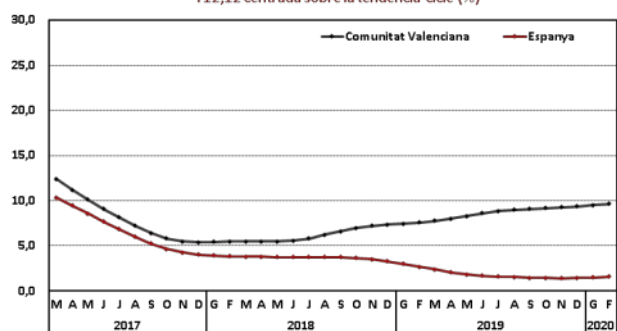
La despesa dels turistes no residents (internacionals) al mes de febrer va ser de 510 milions d'euros, i això va suposar un augment del 7,4% respecte al mateix mes de l'any anterior, mentre que a Espanya aquest increment només va arribar a l'1,2%, i va pujar a 4.714 milions d'euros en el dit mes.

En l'acumulat dels dos primers mesos de l'any, la despesa dels turistes internacionals va arribar als 960 milions d'euros, amb un creixement del 5,0% respecte al mateix període de 2019. A Espanya, aquesta despesa va créixer un 1,7% en el període esmentat, amb una xifra de 9.492 milions d'euros.

El **creixement subjacent** d'aquesta variable al mes de febrer va ser del 9,6%, continua així la **suau acceleració** del creixement iniciada a mitjan de 2018.

En el conjunt d'Espanya, també s'observa una xicoteta evolució a l'alça en els dos primers mesos de l'any, fins a registrar un increment de l'1,6% al mes de febrer, enfront de la desacceleració que s'experimentava des de novembre de 2018.

Despesa del turisme no resident (internacional)
Creixement subjacent
T12,12 centrada sobre la tendència-cicle (%)



Al febrer, les **pernoctacions hoteleres** es van incrementar un 3,7% en termes interanuals. No obstant això, en l'acumulat dels dos primers mesos de l'any van baixar un 2,0% respecte al mateix període de l'any anterior i es van situar en 2.959.338 pernoctacions.

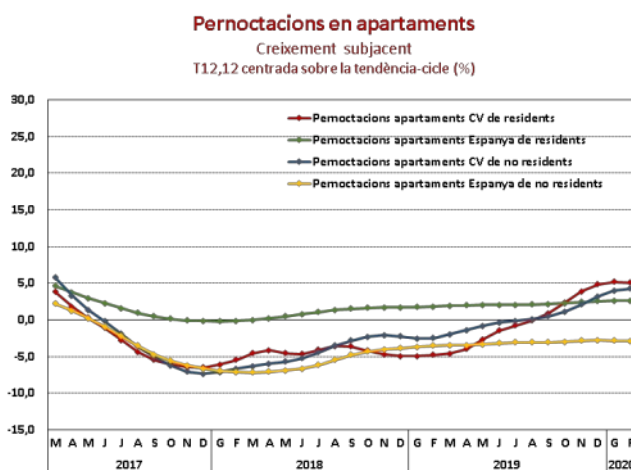
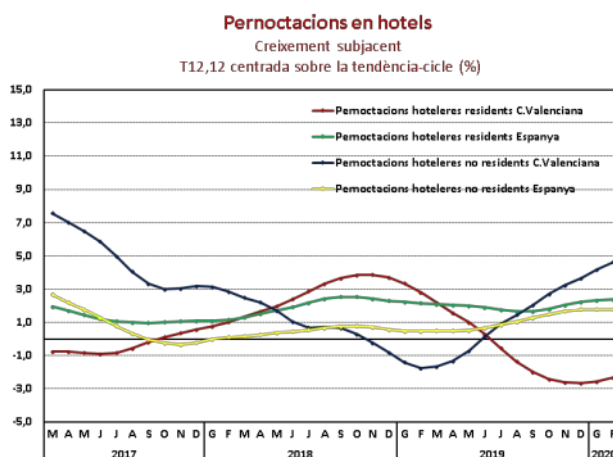
A Espanya, en termes interanuals, van créixer a un ritme més gran, un 6,8% el passat mes de febrer, amb un increment acumulat en el període de gener i febrer del 4,9%.

Les **pernoctacions en apartaments turístics** el passat mes de febrer van augmentar un 6,7% respecte al mateix mes de l'any 2019, i van acumular un increment del 4,3% en el conjunt dels dos primers mesos de l'any, amb un total de 823.224 pernoctacions.

A Espanya, els increments van ser inferiors, amb un 2,3% en termes interanuals i un 0,9% en l'acumulat de gener i febrer, amb un registre total de 7.828.782 pernoctacions.

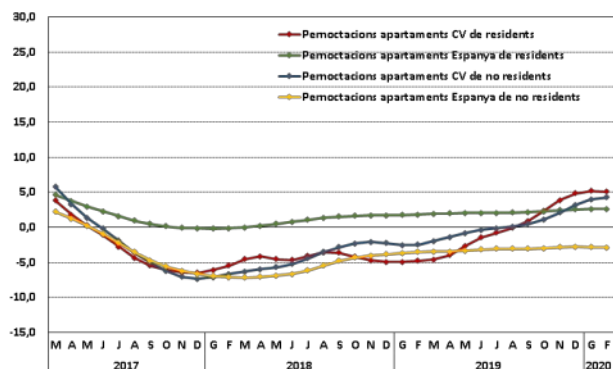
Si es desagreguen les pernoctacions pel que fa a la procedència del turista, s'observa que la taxa de **creixement subjacent de les pernoctacions hoteleres de residents (turisme nacional)** se situa per davall de la corresponent a Espanya i **registra valors negatius des de mitjan de l'exercici anterior**. No obstant això, al llarg dels dos primers mesos de l'exercici actual es redueix el creixement negatiu i es registra al febrer una taxa del -2,3%. **A Espanya, per contra, aquest creixement s'ha incrementat lleugerament** des de l'últim trimestre de 2019 fins a arribar a una taxa del 2,4% al mes de febrer.

Les pernoctacions hoteleres dels turistes no residents (turisme internacional) registren un creixement subjacent al mes de febrer de l'exercici actual del 4,6%, continuant així l'acceleració del seu creixement i registrant valors positius des de juny de 2019. Per la seua banda, en el conjunt nacional el creixement subjacent d'aquest tipus de pernoctacions es manté pràcticament estable en els últims mesos en valors al voltant de l'1,8%.



Pernoctacions en apartaments

Creixement subjacent
T12,12 centrada sobre la tendència-cicle (%)



El creixement subjacent de les pernoctacions en apartaments turístics mostra una evolució diversa atenent la procedència del turista.

Així, les pernoctacions de **turistes residents** registren una taxa de creixement subjacent del 5,1% al mes de febrer, que es manté pràcticament **estable** des del començament de l'exercici, mentre que la de **turistes residents en l'estranger** continua **incrementant el seu creixement** fins a situar la seua taxa en el 4,3% al febrer.

En el **conjunt nacional**, el creixement subjacent tant de les pernoctacions de residents com de les de no residents es **manté pràcticament estable**, al voltant de 2,6% i -2,9%, respectivament.