



# E5

## LENTA RECUPERACIÓN DE LOS SECTORES MÁS IMPACTADOS POR LA PANDEMIA

### DESCRIPCIÓN

La crisis sanitaria y las restricciones impuestas durante las diferentes olas de la pandemia han impactado gravemente a la economía y especialmente a los sectores de actividad más vinculados a la movilidad de personas y a la interacción social: el turismo, la hostelería y el comercio minorista, especialmente el de moda, calzado y complementos. Teniendo en cuenta

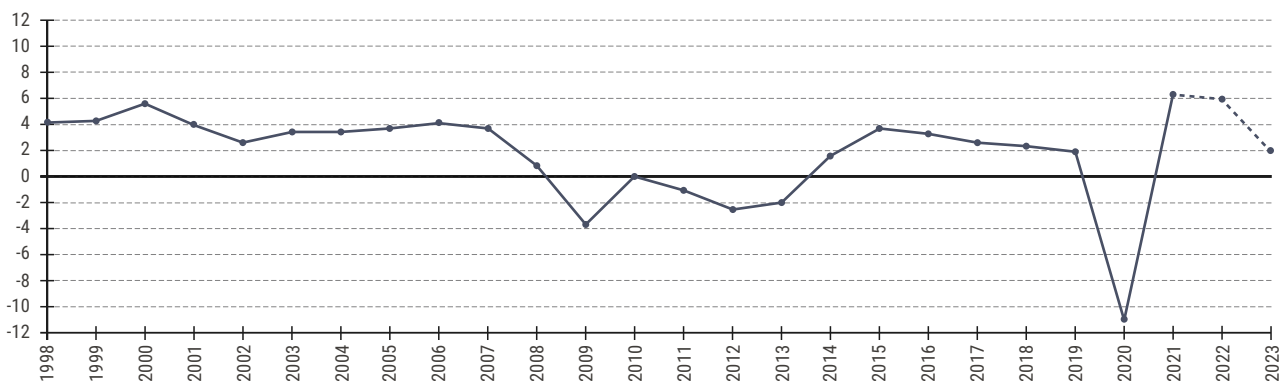
que la economía española es altamente dependiente del sector servicios, la grave afectación de estos sectores ha significado una retracción sustancial de las ventas y del empleo. El ritmo de levantamiento de las restricciones a la movilidad y a la interacción social condicionará sin duda el ritmo de recuperación de estos sectores.

## » ¿Qué está pasando en España?

Según el Banco de España (2021), la **pandemia provocó una retracción del PIB español del 10,8%, una de las caídas más acusadas de las economías avanzadas**. Afortunadamente, el rápido avance del proceso de vacunación y la progresiva recuperación de la actividad empresarial, especialmente del comercio internacional de bienes, están contribuyendo a revertir

la situación. Las últimas previsiones macroeconómicas de septiembre de 2021 son alentadoras, al estimar una variación del PIB de 2021 en +6,3%. El año 2022 se espera un incremento de grado similar (+5,9%) y a partir del 2023 el crecimiento se estima más moderado, del 2% (Figura 1). Se prevé que **no se alcance el nivel del PIB pre-pandemia hasta finales del 2023**.

EVOLUCIÓN DEL PIB ESPAÑOL 1998 - 2023  
(FIGURA 1)



----- Previsiones de septiembre 2021

Fuente: Banco de España (2021)

### UN IMPACTO MUY DESIGUAL POR SECTORES.

**España es un país con una alta dependencia del sector servicios:** según el Banco Mundial (2019), el 68% del PIB y el 76% del empleo los aporta el sector terciario. Le siguen a mucha distancia la industria (20% del PIB y del empleo) y el sector primario (2,7%

del PIB y 4% del empleo). Dentro de la rama servicios, las actividades más relevantes son el **turismo** (que representa el 12,5% del PIB y el 13% del empleo), la **hostelería** y el **comercio**, precisamente los sectores más impactados por la pandemia (Figura 2).

#### IMPACTO DE LA PANDEMIA POR SECTOR DE ACTIVIDAD

(FIGURA 2)

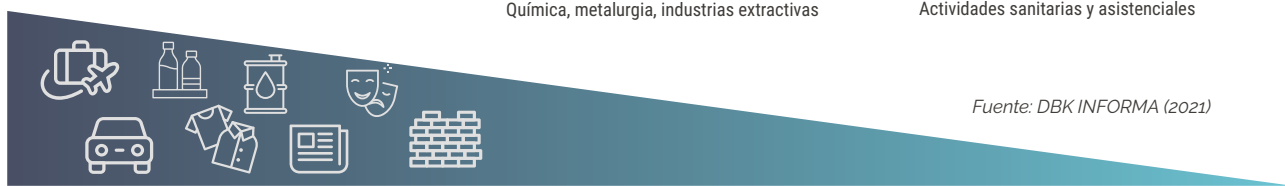
##### IMPACTO FUERTE

Turismo, hostelería y transporte de pasajeros  
Moda, textil, calzado y complementos  
Automoción y componentes  
Extracción y refino y distribución combustibles  
Mobiliario  
Otras actividades ocio y culturales  
Artes gráficas, prensa y radio  
Bebidas

##### IMPACTO SIGNIFICATIVO

Construcción y materiales  
Actividades inmobiliarias  
Servicios a empresas, finanzas y seguros de vida  
Energía eléctrica y gas  
Transporte de mercancías y logística  
Química, metalurgia, industrias extractivas

Productos eléctricos y electrónicos  
Bienes equipo  
Televisión  
Educación  
Industria editorial  
Actividades sanitarias y asistenciales



Fuente: DBK INFORMA (2021)

### TURISMO, HOSTELERÍA, MODA Y AUTOMOCIÓN, LOS MÁS DAMNIFICADOS.

**El 'consumo social' –turismo y hostelería– ha resultado ser el más perjudicado por la crisis sanitaria:** en 2020 la entrada de turistas extranjeros cayó un 77%, mientras que las pernoctaciones en alojamientos hoteleros disminuyeron un 73%.

Respecto al **comercio**, su comportamiento por subsectores ha sido muy dispar: mientras el comercio ligado a bienes de primera necesidad se benefició del desvío del consumo extradoméstico al hogar, la distribución de moda, calzado y complementos sufrió una abrupta caída en 2020, con un descenso del 40% de las ventas según la patronal Acotex (2021).

La inactividad en el sector hotelero, en la restauración y en el comercio durante la pandemia ha provocado un **traspase** de una parte de su **fuerza laboral hacia otros sectores menos impactados por la crisis, en los que se valoran las competencias propias del sector servicios** (como la atención al público, la resiliencia o la capacidad de solucionar rápidamente problemas cotidianos). Una vez los sectores más perjudicados recobren su ritmo y la capacidad de contratar, pueden encontrarse con la dificultad de recuperar al personal de mayor talento.

Por último, la **automoción y componentes asociados** se ha visto impactada por las alteraciones de la cadena de suministro y por el desplome de la demanda, precisamente en un momento en el que se requieren grandes inversiones para hacer la transición

a una movilidad más sostenible y para llevar a cabo la transformación digital. En 2020 la producción de turismos y vehículos todo terreno disminuyó un 20% y las matriculaciones un 32%.

### UNA ALTA INTERDEPENDENCIA ENTRE SECTORES.

El impacto de la pandemia ha sido más evidente y prolongado en los sectores mencionados. Sin embargo, este impacto trasciende también a otras

#### RATIO TURÍSTICA: PROPORCIÓN DE LA OFERTA DE SERVICIOS (EN VALOR) CONSUMIDA POR EL SECTOR TURÍSTICO (%)

(FIGURA 3)

Ramas de producción	Ratio turística
1A: Hoteles y similares	88,3 %
1B: Servicios de alquiler inmobiliario	14,4 %
2: Servicios de provisión de alimentos y bebidas	27,3 %
3, 4, 5, 6: Servicios de transporte de pasajeros (ferrocarril, carretera, agua y aéreo)	59,6 %
7: Servicios de alquiler de equipos de transporte	17,4 %
8: Agencias de viajes y otros servicios de reserva	82,9 %
9: Servicios culturales	32,6 %
10: Servicios deportivos y recreativos	40,7 %

Fuente: INE (2019)

ramas de actividad económica. A título de ejemplo, y tal como recoge la Cuenta Satélite del Turismo del INE (2019), el sector turismo (hoteles, agencias de viajes, restauración, transporte aéreo de pasajeros, etc.), tiene una elevada vinculación con otras actividades como la provisión de alimentación y bebidas, el transporte por carretera o ferrocarril, los servicios culturales o los servicios deportivos y recreativos (Figura 3).

### HORIZONTE DE RECUPERACIÓN.

Los estudios de referencia señalan que, si bien a nivel nacional se prevé alcanzar el nivel del PIB pre-pandemia a finales de 2023, los **subsectores calificados como de 'Impacto FUERTE' no recobrarán sus niveles pre-pandemia hasta el 2024** (Figura 4).

No obstante, el rápido avance del proceso de vacunación, la progresiva eliminación de las restricciones por parte de los Gobierno y de los países emisores de turismo, así como el repunte de la actividad en sectores como el automovilístico o el inmobiliario, vislumbran un escenario algo más optimista.

## LA LENTA RESTITUCIÓN DE LA INDUSTRIA DEL AUTOMÓVIL

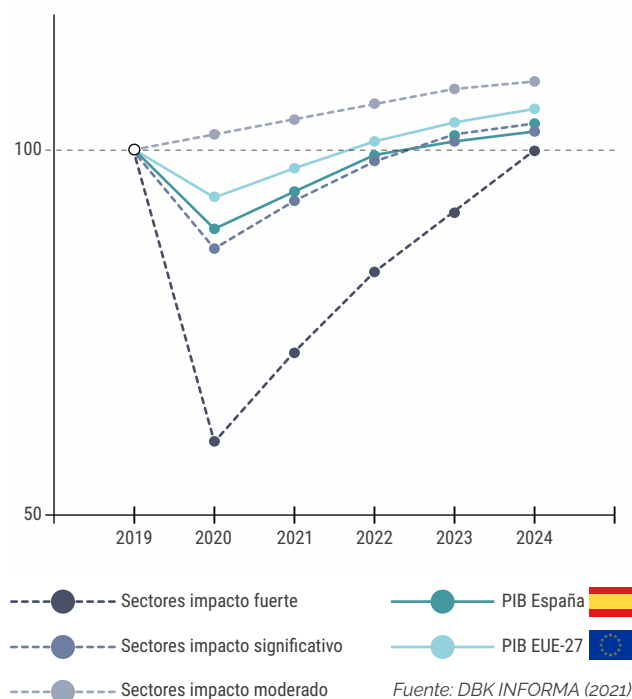
Las ventas de automóviles en España se van recuperando, aunque lentamente; un fenómeno que es común a los principales países productores europeos. La contención de la demanda por la crisis sanitaria, las restricciones de movilidad, la caída del turismo y las tensiones en la cadena de suministro por la escasez de microchips son, entre otros, factores que han impactado en la evolución de las ventas de automóviles.

A fecha mayo 2021 las matriculaciones fueron de 95.402 vehículos, un punto intermedio entre las cifras pre-pandemia (125.000) y las del mismo mes del 2020, en plena crisis (34.000). Las estimaciones de cierre de 2021 son de 1.100.000 unidades, un 43% más que en 2020, pero aún un 9% por debajo de 2019 (BBVA).

La cuota en volumen de los tres principales segmentos -particulares, empresas y alquiler- es muy equilibrada, con aproximadamente un tercio de las unidades en cada uno.

En el caso de los vehículos particulares, la evolución está siendo muy lenta, con muchas diferencias por tipo de combustible: volúmenes bajo mínimos de diésel, y

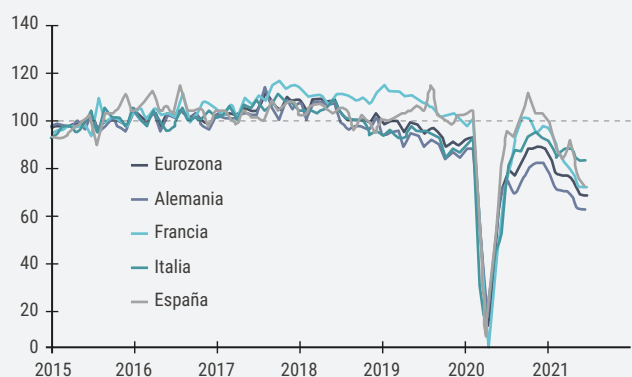
PREVISIÓN DE LA RECUPERACION DEL NIVEL DE ACTIVIDAD, SEGÚN NIVELES DE AFECTACIÓN (FIGURA 4)



en cambio muy buen progreso del vehículo eléctrico (se doblaron las ventas respecto a 2019), si bien aún es una parte pequeña del mercado (3.000 unidades).

La venta de coches de alquiler es hoy en día el principal motor de la recuperación, gracias a la progresiva apertura del turismo, la recuperación de la movilidad entre regiones a nivel nacional y la tendencia a la baja de la tenencia en propiedad de automóviles.

### PRODUCCIÓN INDUSTRIAL DE VEHÍCULOS DE MOTOR



## EL RIESGO PARA LAS EMPRESAS

El retroceso de las actividades asociadas a la movilidad y el ocio tiene impacto directo en sus respectivas cadenas de suministro y distribución. El confinamiento vivido y la limitación de desplazamientos asociada ha provocado un cambio de hábitos de compra y consumo con efectos que perdurarán a medio y largo plazo, como el trasvase de los actos físicos de compra y consumo al canal online o una mayor conciencia en el ciudadano de realizar un consumo responsable de los recursos, que afectará a los productos y servicios ofertados por las empresas. Ello podría provocar un

descenso de la demanda (retracción del consumo, recuperación de la movilidad privada, aumento de canales online y envíos a domicilio...) y requiere la necesidad de ajustar los modelos de negocio actuales.

Desde un punto de vista global, una lenta recuperación también implicaría el riesgo económico de no poder recuperar la ocupación perdida y, por ende, no poder generar demanda en el resto de la economía y sectores. Un riesgo que impactaría directamente el crecimiento económico y el ritmo de recuperación del país.

### IMPACTOS EN LA EMPRESA

