

## INFORME DE COYUNTURA DE LA ECONOMÍA DE CASTILLA-LA MANCHA. PRIMER TRIMESTRE DE 2020

A la hora de analizar la coyuntura económica regional en el primer trimestre de 2020 hay que tener en cuenta la situación generada por la pandemia del COVID-19, que, especialmente desde la declaración del estado de alarma, ha supuesto la paralización de buena parte de la actividad económica. Por ello, hay que tomar con precaución los datos, y, en especial, las variaciones trimestrales o interanuales.

### Evolución del PIB

Según la estimación de 7 de mayo de 202 de la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIREF), el PIB regional cayó un 5,1% en términos reales en el primer trimestre de 2020 (-4,4% en tasa interanual). A nivel nacional las cifras correspondientes fueron -5,2% intertrimestral y -4,1% interanual.

### Actividad económica

En relación a los principales indicadores de actividad económica disponibles en estos momentos, se puede reseñar lo siguiente:

Agricultura: El volumen de producción de uva de nuestra región en 2019 cayó un 25,5% respecto al año previo frente a la caída del 18% registrada a nivel nacional. La tasa de inscripción de tractores agrícolas reforzó la tendencia positiva, en nuestra región, al experimentar un crecimiento del 0,15% en el acumulado interanual de abril de 2020, mientras que en el conjunto de España cayó el 9,8%.

Industria: El sector industrial ha mostrado en el último trimestre, dentro de la complicada situación general, un mejor comportamiento que en el conjunto del país. Así el Índice de Producción Industrial (sin sector energía) subía en marzo un 0,7% en promedio anual, siendo aún mayor el aumento de la entrada de pedidos en la industria, en diciembre, último dato disponible (7,9%), prorrogándose la tendencia positiva de los valores apuntados en el trimestre anterior. Estos indicadores son claramente más positivos que en el conjunto de España, donde alcanzaron el -0,8% y el -1,1%, respectivamente.

Construcción: Los indicadores de este sector, por el contrario, muestran mayor estancamiento. Así, Los visados de viviendas de obra nueva caen en el acumulado anual del mes de febrero un 3,8%, con respecto al mismo mes de 2019, mientras que en el conjunto de España suben un 2,4, porcentajes, en ambos casos, inferiores a los del trimestre anterior. El comportamiento de la licitación oficial en la región fue, sin embargo, claramente positivo, con un acumulado en el mes de febrero que se incrementa un 70% en términos interanuales, mientras que el total nacional cayó en el mismo periodo el 17,5%.

Servicios: Aunque el conjunto del sector no ha acusado todavía el impacto de la situación generada por el COVID, con una variación interanual en el promedio anual de la cifra de negocios del 0,4% en el promedio anual de marzo de 2020 (1,6% en el conjunto del país), el sector turístico sí que recoge ya la caída de actividad, con un descenso de la media anual de marzo de 2020 (hay que tener en cuenta que a partir del 15

de dicho mes, se cerraron los establecimientos hoteleros) del 3,42% en viajeros alojados en hoteles, superior a la experimentada en el conjunto nacional, que fue del 1%). El comercio minorista, por su parte, experimentó un ligero incremento en su actividad (1% en media anual en marzo).

El indicador adelantado de confianza empresarial si recoge claramente las malas perspectivas de la situación, con una caída del 27,5% en el correspondiente a las previsiones para el segundo trimestre de 2020 en tasa interanual muy similar al comportamiento del conjunto del país (28,1%)

## **Demanda Interna**

Los indicadores de comportamiento de la demanda interna reflejan ya, en alguna medida, la situación provocada por la pandemia. Así, las matriculaciones de turismos caen, en el acumulado de abril un 2,2%, aunque las de vehículos de carga, se incrementa el 5,5% en el mismo periodo, frente a una fuerte caída en el conjunto del país. Asimismo, la demanda de energía eléctrica también experimenta una caída, concretamente del 2,8%.

En esta situación de la demanda, los precios al consumo, medidos por el IPC del mes de abril, cayeron un 1,2% (-0,7% a nivel nacional), mientras que la inflación subyacente se situó en el 1,1%, tanto en nuestra región como en el conjunto del país.

A nivel de inversión regional, se puede reseñar el mantenimiento en la inscripción de tractores agrícolas y la matriculación de vehículos de carga ya comentados, y las importaciones de bienes de equipo acumuladas en marzo, que anotan un notable crecimiento (8,6% en el acumulado interanual, frente al 0,35% a nivel nacional).

En cuanto al nivel de endeudamiento existente de la economía regional, éste se ha comportado muy moderadamente, como lo refleja el hecho de que el volumen de crédito total regional (público y privado) en el cuarto trimestre de 2019 cayó el 0,6%. En cuanto a la financiación hipotecaria, también se ha ralentizado al experimentar una ligera caída del 0,14% en el acumulado interanual de marzo de 2020, frente al incremento del 1% experimentado a nivel nacional.

## **Demanda externa**

Las exportaciones se comportaron, en el acumulado a marzo de 2020 mejor que en el conjunto de España, con un incremento del 2,1% y el 1%, respectivamente. Las importaciones, por su parte, experimentaron en el mismo periodo un aumento del 3,7% en Castilla-La Mancha frente a la caída del 1% en España.

Como consecuencia de estas variaciones, la tasa de cobertura regional de las importaciones por las exportaciones ha alcanzado en noviembre el valor del 76,2%, que implica una caída interanual del 11,6%, mientras que en el conjunto del país se mantuvo prácticamente igual que en el mismo periodo de 2019.

## **Mercado de trabajo**

La **ocupación** media del último año en el último trimestre se mantuvo prácticamente sin variación en términos interanuales, (mientras que subió un 1,8% en España), con crecimiento en Industria y caídas en Agricultura, y, en menor medida, en Construcción, mientras que el sector Servicios prácticamente no experimentó variación en términos interanuales en la media anual del primer trimestre de 2020.

Mejor comportamiento presenta la **afiliación** media anual en el mes de marzo, con un incremento del 1,4% en nuestra región, algo inferior al experimentado en el conjunto de España (1,9%).

En cuanto al **paro EPA**, se reduce casi el 1% en el promedio anual en marzo, aunque menos que en el conjunto nacional, donde lo hizo casi el 4%. El paro registrado experimentó una caída muy similar.

Por sectores, fue la Agricultura la que experimentó mayor reducción del paro EPA, mientras que la Industria aumentó casi un 3% y los Servicios y la Construcción experimentaron pocas variaciones.

No obstante, la tasa de paro subió un 2,4% interanual, frente a una ligera caída en la tasa a nivel nacional.

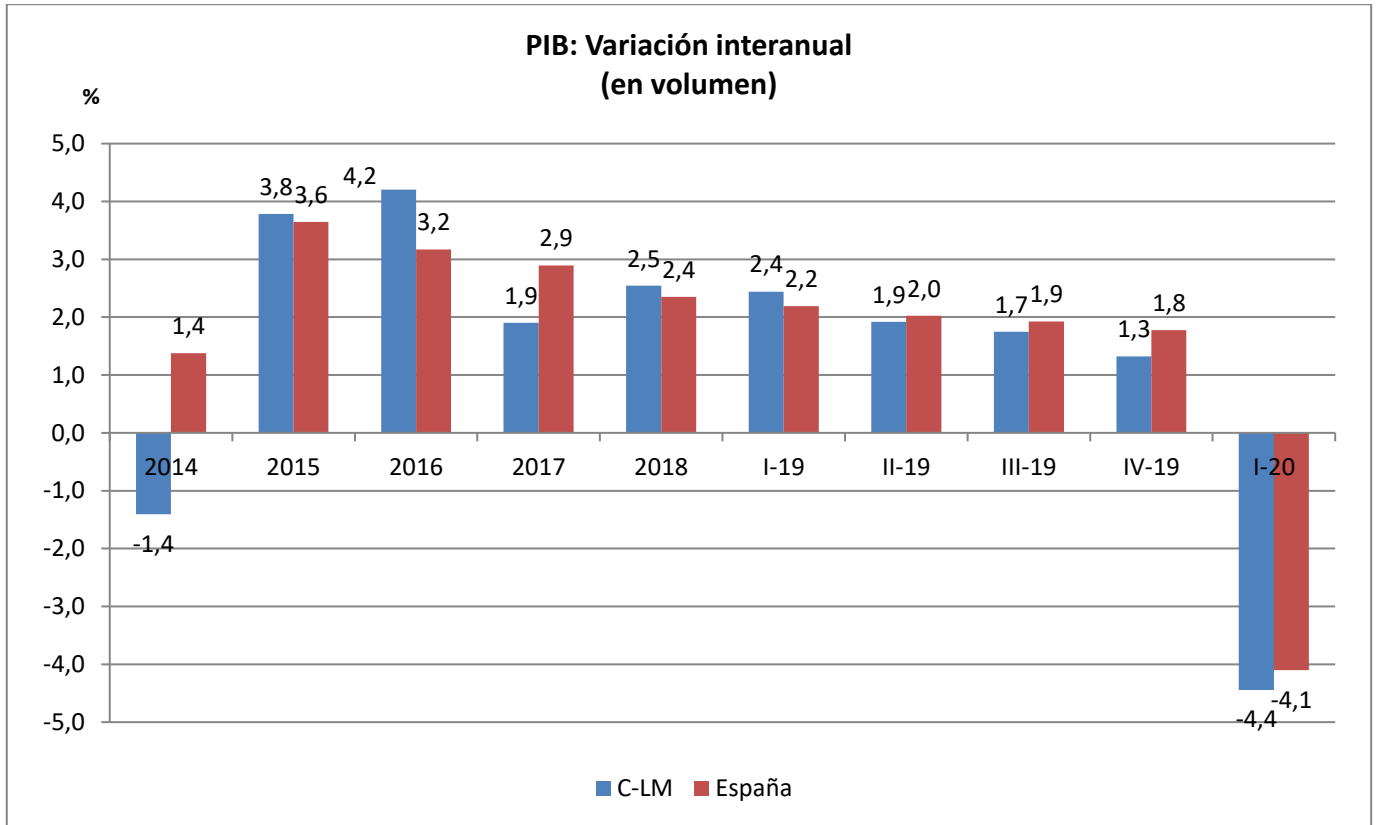
INDICADORES	FECHA	DATO CLM	TIPO DE DATO (1)	VARIACION ANUAL (%)	
				C-LM	ESPAÑA
<b>AGRICULTURA</b>					
Producción uva (miles de Tm)	2019	2.794,2	Periodo	-25,55	-18,04
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	abr-20	789,955	Acumulado	-3,61	--
Inscripción de tractores agrícolas (unidades)	abr-20	1.368	Acumulado	0,15	-9,74
Consumo de gasóleo B (Tm)	mar-20	576.306	Acumulado	-1,13	-0,89
Paro registrado	mar-20	13.807	Media anual	-2,04	-1,72
Parados (Miles de personas)	1er. Trim-20	10,9694075	Media anual	-2,14	1,00
Ocupados (Miles de personas)	1er. Trim-20	50,964795	Media anual	-3,61	-3,75
Total afiliados en alta laboral	mar-20	66.353	Media anual	-1,33	-1,42
<b>INDUSTRIA</b>					
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	abr-20	2.828,5	Acumulado	-3,76	--
Producción neta de energía eléctrica (Gwh)	oct-19	22.165,4	Acumulado	0,84	-2,61
Índice de entradas de pedidos en la industria	dic-19	126,1	Media anual	7,9	-1,1
Índice de Producción Industrial (IPI)	mar-20	102,7	Media anual	0,7	-0,8
IPI sin energía	mar-20	105,8	Media anual	0,9	-0,9
Índice de cifra de negocios en la industria	mar-20	113,9	Media anual	0,0	-1,5
Paro registrado	mar-20	16.334	Media anual	-2,72	-3,71
Parados (Miles de personas)	1er. Trim-20	9,325685	Media anual	2,97	-3,42
Ocupados (Miles de personas)	1er. Trim-20	134,3911975	Media anual	1,79	2,28
Total afiliados en alta laboral	mar-20	109.431	Media anual	1,77	0,82
<b>CONSTRUCCION</b>					
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	abr-20	158,565	Acumulado	1,21	--
Licitación Oficial. Total construcción (miles € )	feb-20	212.180	Acumulado	70,09	-17,51
Visados de obra nueva (Total de viviendas)	feb-20	4.636	Acumulado	-3,76	2,39
Paro registrado	mar-20	12.770	Media anual	-1,43	-3,75
Parados (Miles de personas)	1er. Trim-20	6,7903075	Media anual	-0,01	7,28
Ocupados (Miles de personas)	1er. Trim-20	68,76	Media anual	-0,75	1,82
Total afiliados en alta laboral	mar-20	57.690	Media anual	2,01	2,58
<b>SERVICIOS</b>					
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	abr-20	2.468,362	Acumulado	-14,76	--
Índice de cifra de negocios sector servicios	mar-20	121,33	Media anual	0,39	1,58
Índice gral. comercio por menor precios ctes.(sin gasolineras)	mar-20	105,93	Media anual	1,01	1,82
Viajeros Alojados en establecimientos hoteleros	mar-20	2.176.153	Acumulado	-3,42	-1,06
Pernoctaciones en establecimientos hoteleros	mar-20	3.796.584	Acumulado	-1,60	-1,31
Paro registrado	mar-20	114.113	Media anual	0,31	-1,21
Parados (Miles de personas)	1er. Trim-20	55,611115	Media anual	13,18	3,72
Ocupados (Miles de personas)	1er. Trim-20	563,81765	Media anual	-0,01	2,05
Total afiliados en alta laboral	mar-20	468.912	Media anual	1,36	2,31
<b>FINANZAS</b>					
Hipotecas fincas urbanas.Capital prestado (miles de €)	mar-20	1.787.522	Acumulado	-0,14	1,07
Crédito total de las entidades financieras (miles de €)	4º Trim-19	33.780.659	Periodo	-0,57	-1,64
<b>TRABAJO</b>					
Paro registrado	mar-20	170.494	Media anual	-1,05	-2,08
Activos (Miles de personas)	1er. Trim-20	983,05	Media anual	-0,17	0,98
Ocupados (Miles de personas)	1er. Trim-20	817,9305775	Media anual	-0,01	1,82
Parados (Miles de personas)	1er. Trim-20	165,11	Media anual	-0,94	-3,89
Tasa de paro	1er. Trim-20	18,11	Periodo	2,37	-0,29
Tasa de actividad	1er. Trim-20	57,87	Periodo	-0,75	-0,17
Total afiliados en alta laboral	mar-20	704.024	Media anual	1,40	1,92
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>					
Exportaciones (miles de €)	mar-20	7.534.917	Acumulado	2,08	1,04
Importaciones (miles de €)	mar-20	9.549.486	Acumulado	3,67	-1,00
Cobertura Exportaciones/Importaciones	mar-20	76,2	Periodo	-11,59	-0,10
Importaciones de bienes de equipo (miles €)	mar-20	1.500.802	Acumulado	8,56	0,35
<b>DEMANDA INTERNA</b>					
Matriculación de turismos	abr-20	87.234	Acumulado	-2,19	-18,82
Matriculación de vehículos de carga	abr-20	12.809	Acumulado	5,55	-19,85
Demanda energía eléctrica (Gwh)	abr-20	10.012	Acumulado	-2,79	-3,05
Consumo gasolina automóvil (Tm)	mar-20	200.576,49	Acumulado	6,27	2,82
<b>PRECIOS</b>					
IPC General	abr-20	103,716	Periodo	-1,20	-0,70
IPC Subyacente	abr-20	104,085	Periodo	1,10	1,10
IPRI	abr-20	97,640	Periodo	-7,5	-8,4
Coste laboral total por trabajador y mes	4º. Trim-19	2.419,02	Periodo	0,78	2,33
Aumento salarial pactado en total convenios colectivos	abr-20	2,06	Acumulado desde enero	0,00	-0,25
<b>ADMINISTRACIÓN AUTONÓMICA</b>					
Déficit (-) en términos de Contabilidad Nacional (% PIB)	feb-20	-104	Acumulado desde enero	225,0	2,9
Ratio Deuda/PIB (sin empresas públicas)	4º Trim-19	34,9	Periodo	-2,0	-2,9
<b>CLIMA EMPRESARIAL</b>					
Índice de confianza empresarial	2º Trim-20	103,0	Periodo	-27,5	-28,1
<b>ESTIMACIÓN CRECIMIENTO PIB</b>					
Tasa interanual	1er Trim-20	---	Periodo	-4,4	-4,1
Tasa intertrimestral	1er Trim-20	---	Periodo	-5,1	-5,2

(1) **Acumulado:** Comprende la suma de los datos de los 12 meses anteriores al periodo indicado.

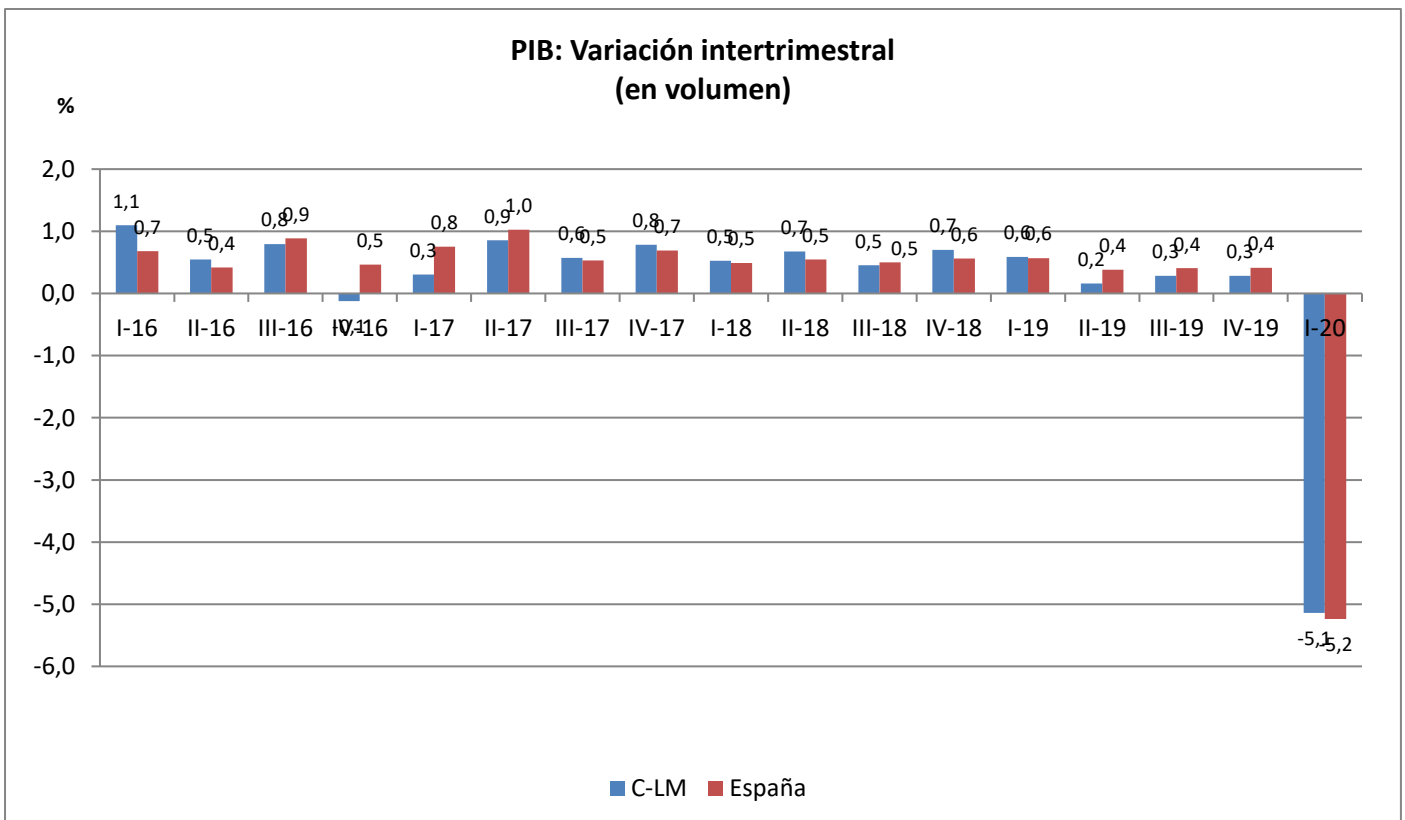
**Media anual:** Comprende la media de los datos de los últimos 12 meses hasta el periodo indicado

**Periodo:** Se refiere al dato de ese mes, trimestre ó año.

## CRECIMIENTO ECONÓMICO

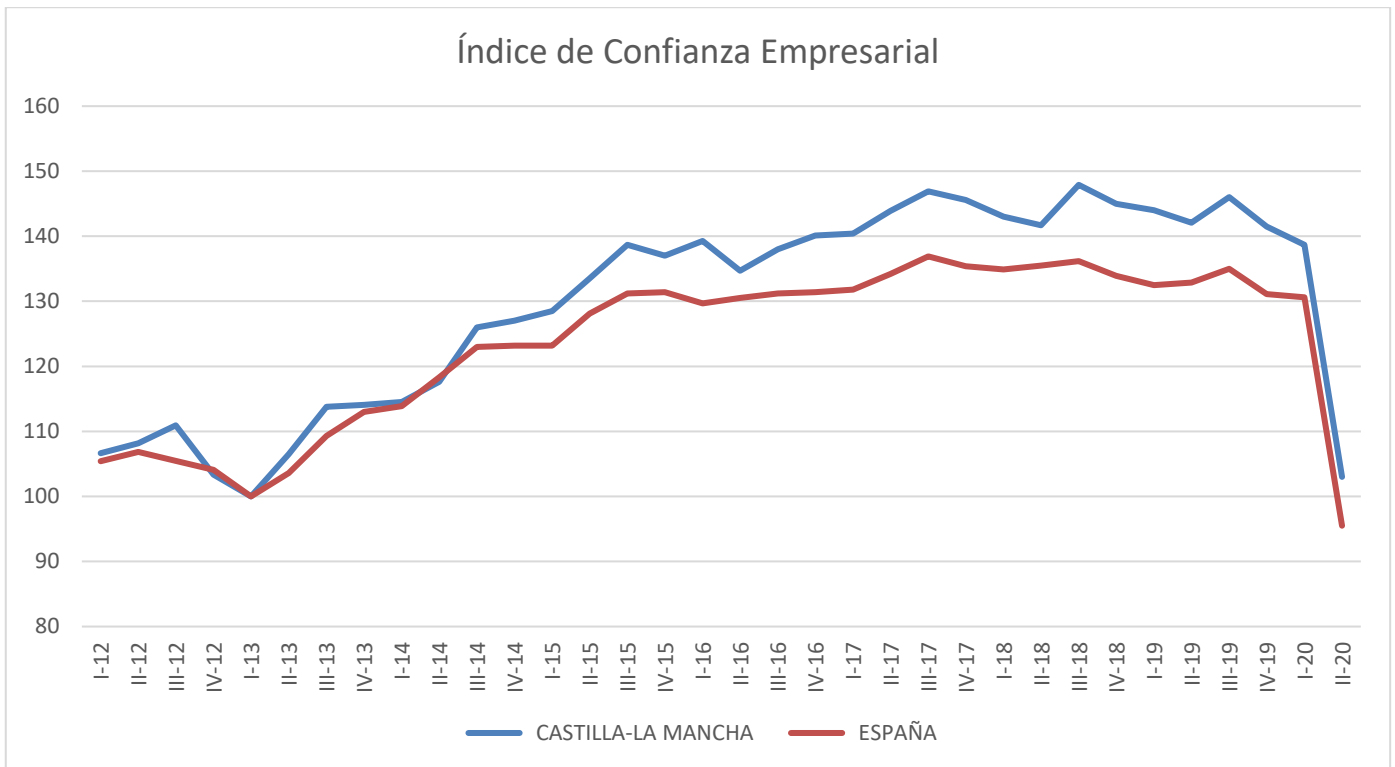


Fuente: Airef

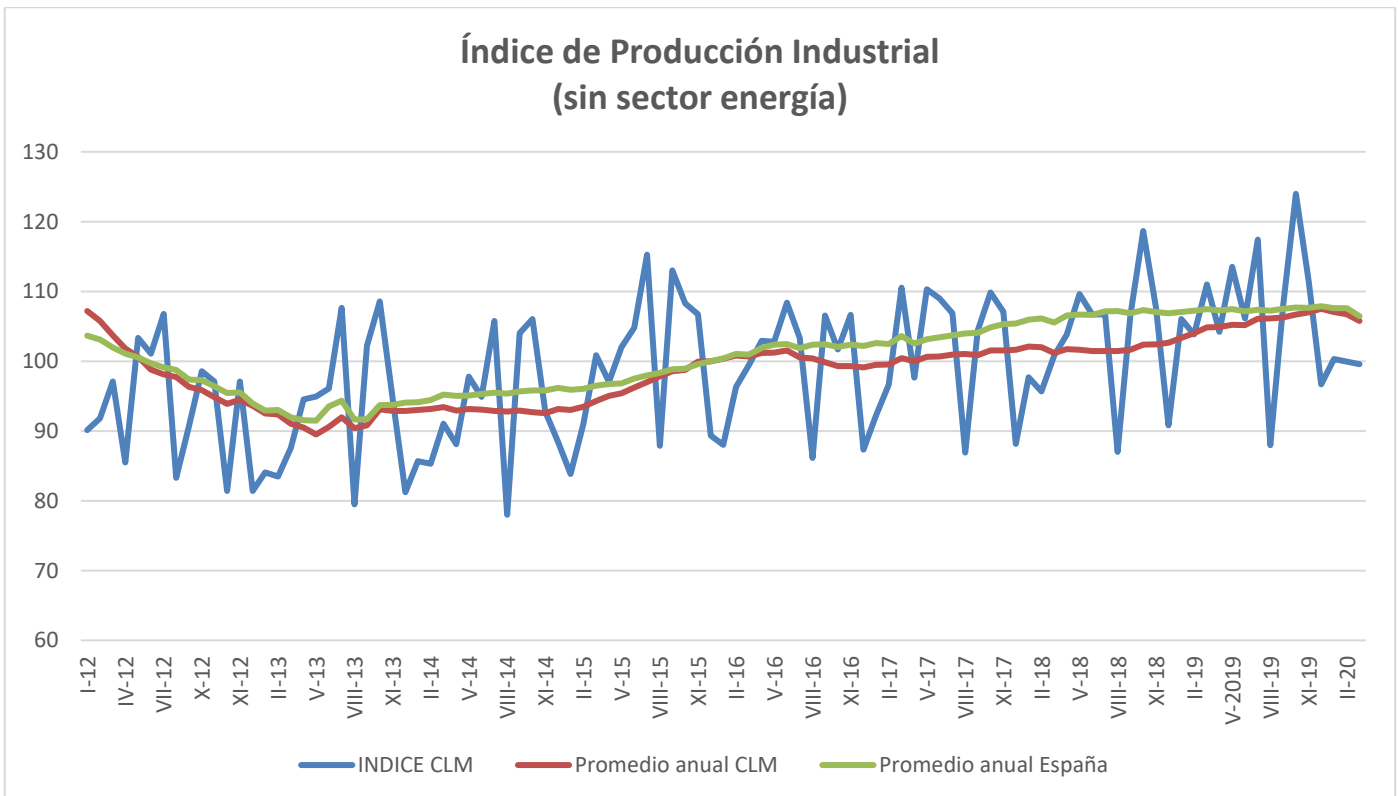


Fuente: CRE. INE y Airef

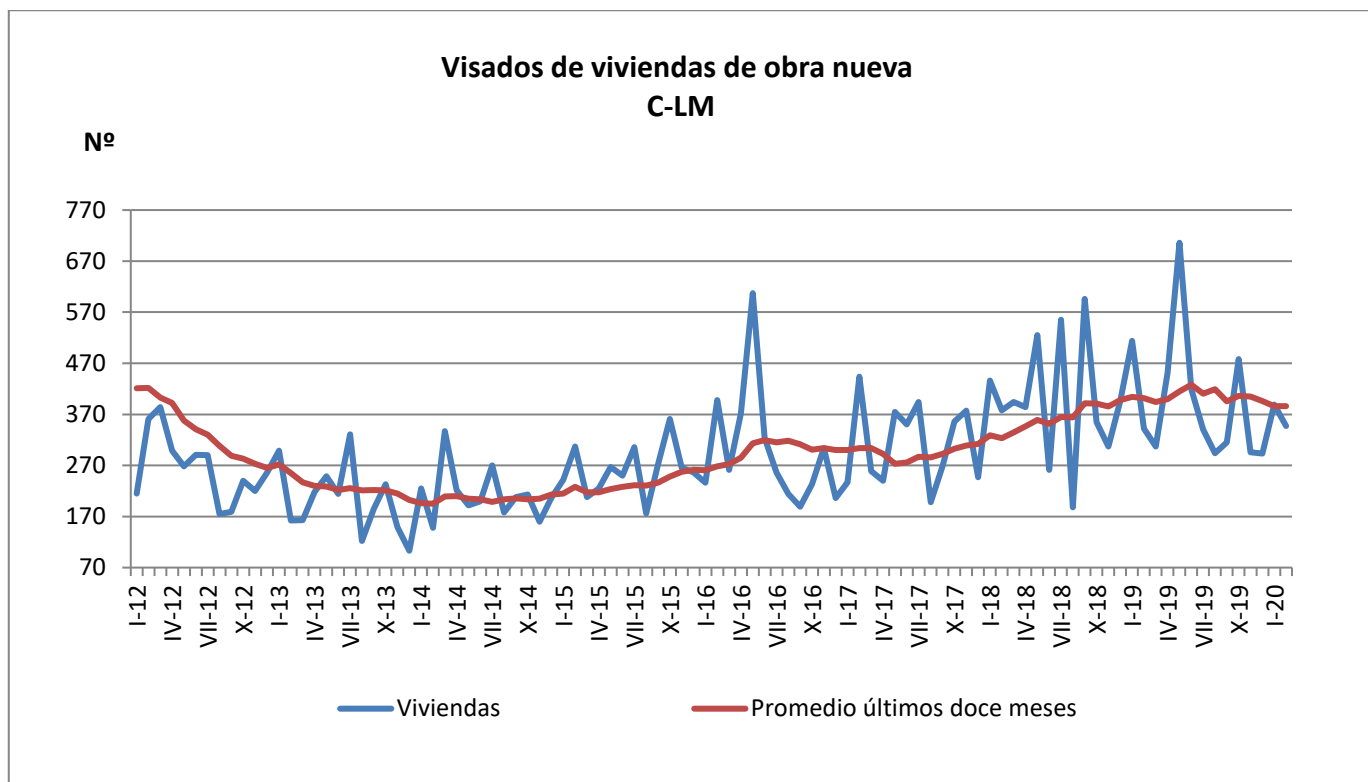
## ACTIVIDAD ECONÓMICA



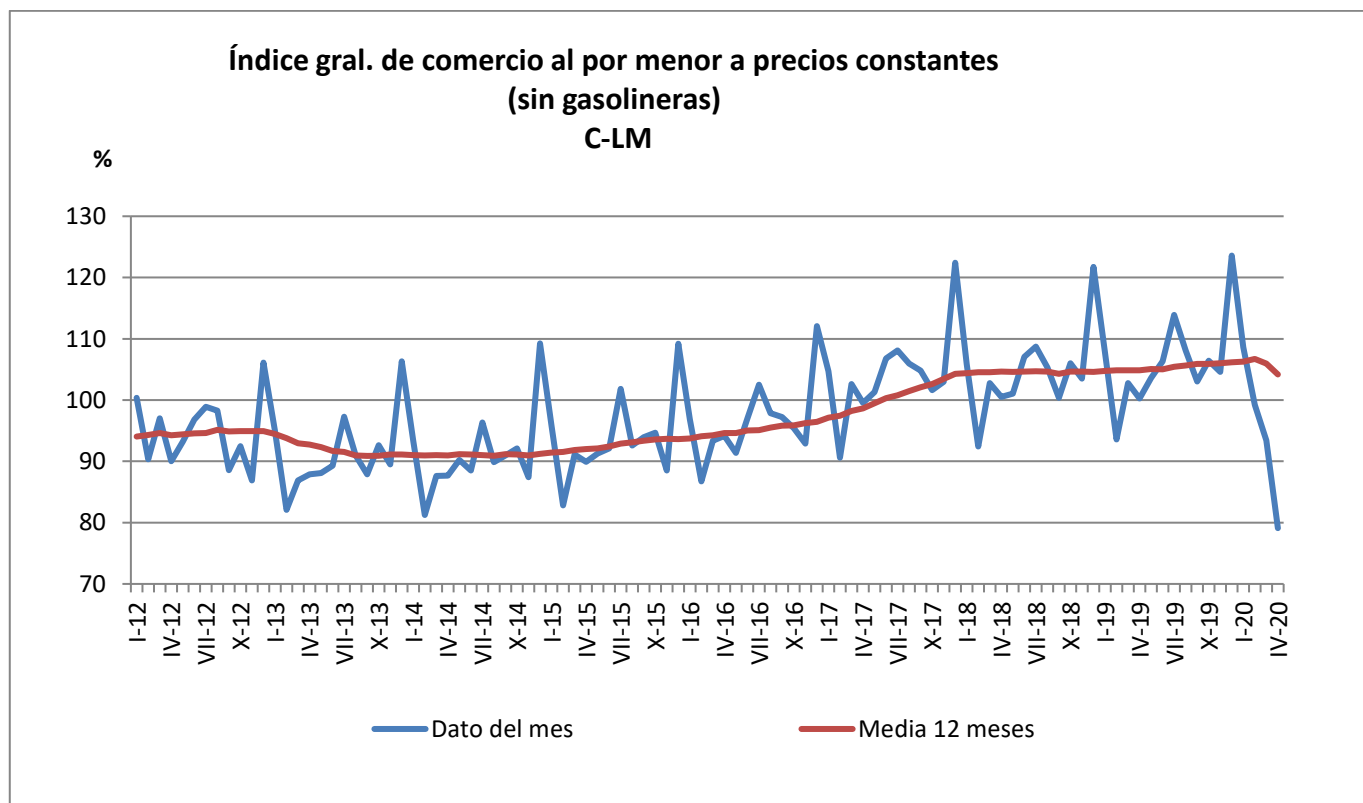
## INDUSTRIA



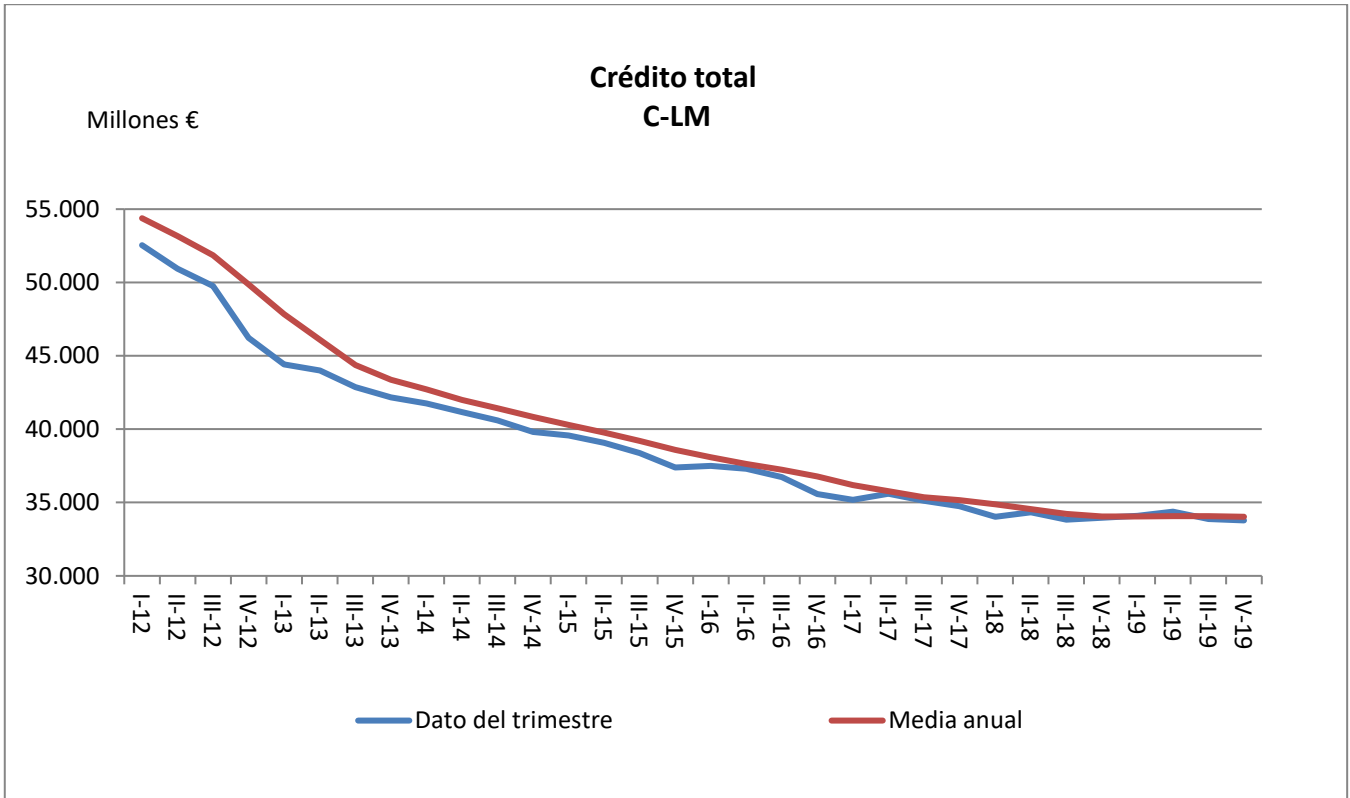
## CONSTRUCCIÓN



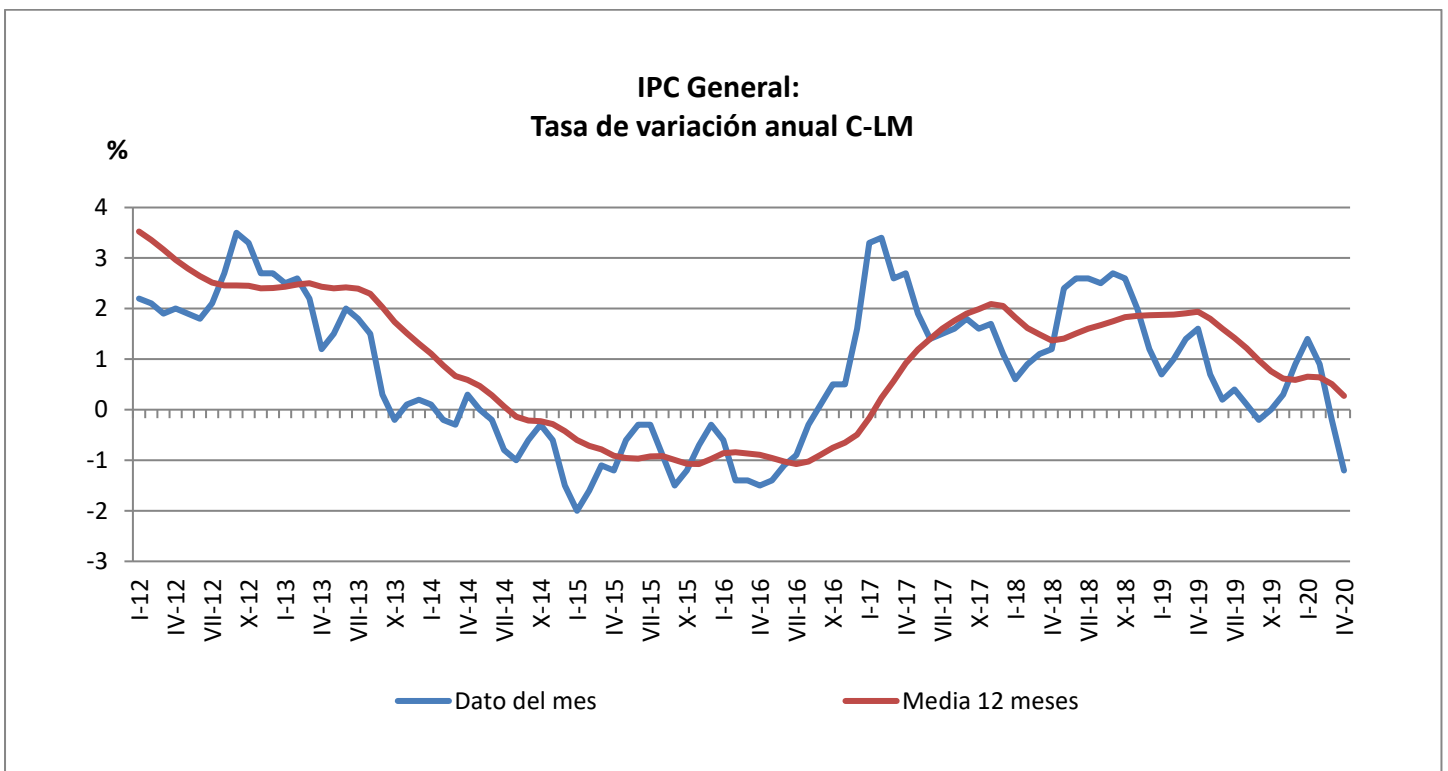
## SERVICIOS



## FINANCIACIÓN

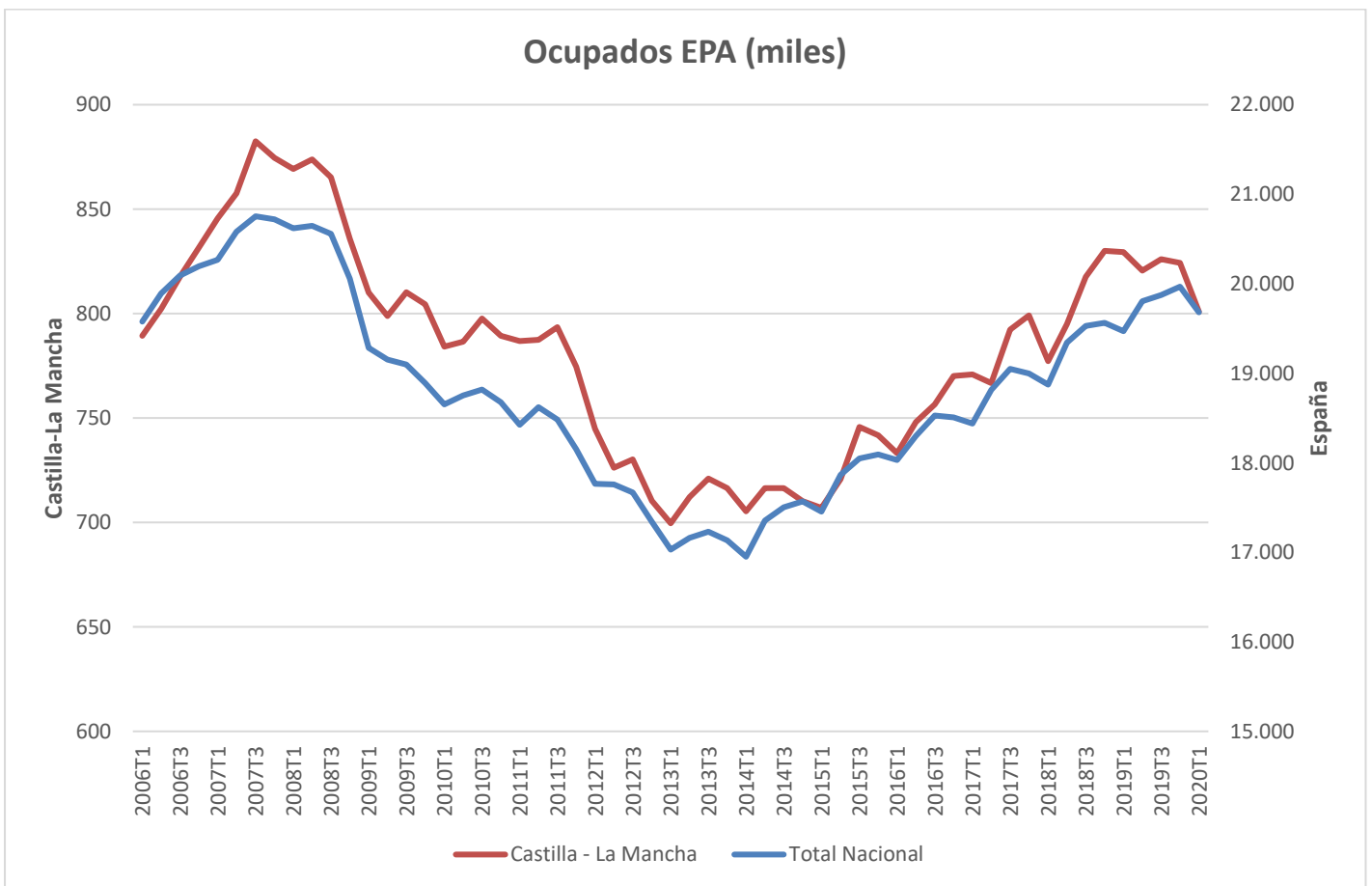
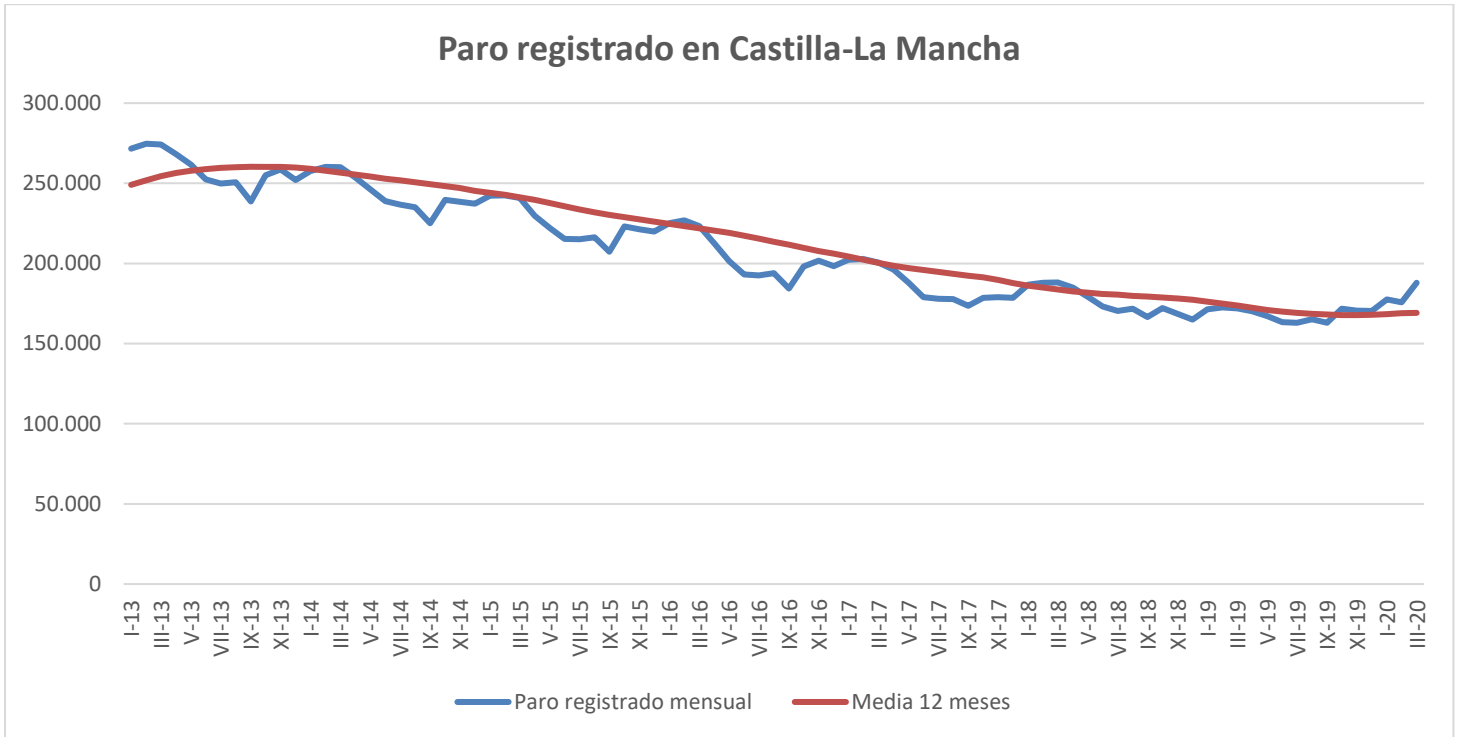


## PRECIOS





# MERCADO DE TRABAJO



# COMERCIO EXTERIOR

