BBVA Research

Impacto de la Covid-19

España: tendencias de la afiliación en zonas turísticas y urbanas a cierre de marzo de 2020

Joseba Barandiaran / Pep Ruiz
30 de abril de 2020

- Las medidas implementadas a nivel mundial para limitar el contagio por la COVID-19 podrían generar disrupciones en las cadenas de suministro que resulten en una ralentización de la recuperación.

- **El sector turístico ha sido uno de los principales generadores de puestos de trabajo durante los últimos años.** Entre el mínimo de 2013 y el año pasado, la afiliación en las zonas turísticas mostró un crecimiento medio anual del 3,1%, esto es 0,9 p.p por encima del resto de municipios.

- **Las restricciones implementadas para frenar el contagio de la COVID-19 están teniendo un efecto diferencialmente negativo sobre la actividad del sector.** En particular, desde que se decretó el estado de alarma en España el pasado 14 de marzo, el número de afiliados a la Seguridad Social ha caído de forma significativa. Pero lo hizo con mayor intensidad en las zonas turísticas[1] y menor en las grandes áreas urbanas.

- **En marzo, las zonas turísticas insulares y del arco mediterráneo (excluida Barcelona) mostraron la mayor caída en el mes**, que alcanzó el -5,5% m/m CVEC[2]. Esto supuso pasar de un aumento interanual del +1,9% a/a en febrero, a una caída del -3,5% a/a en marzo. En el agregado del resto de zonas, la caída fue del 4,5% m/m CVEC, con lo que el aumento interanual de la afiliación pasó del +1,8% de febrero, al -3,3% en marzo (véanse Gráficos 1 y 2).

- **El impacto sobre las zonas turísticas es heterogéneo, destacando las caídas en las islas** (véanse Gráfico 3 y Mapa 1). En Canarias, las disminuciones en el nivel de afiliados fueron del 8,1% m/m en Lanzarote, del 9,0% m/m en Sur de Gran Canaria, y superiores al 13% m/m en los municipios que no pertenecen a las áreas capitalinas de Las Palmas y Santa Cruz de Tenerife. Mientras, en las áreas capitalinas la reducción fue de solo un 1,1%. En Baleares, por su parte, la caída regional fue mayor, ya que en Palma-Calvià, Menorca y el resto de Mallorca oscilan entre el -6,2% y -8,5%; sólo el área urbana de Ibiza se vio algo menos afectada (-3,3% m/m).

- **Entre las zonas turísticas peninsulares, las más afectadas son la Costa del Sol en Málaga y la Costa de la Luz en Cádiz, cuya afiliación retrocede más del 8%.** En Murcia, la zona turística de la Costa Cálida registró una reducción algo menor (-6,3%), que contrasta con lo observado en el área urbana regional (-1,4% m/m).

- **En sentido contrario, en la Comunitat Valenciana y en Cataluña las caídas de los municipios no turísticos son mayores** (-7,0% y -8,8% m/m respectivamente) que en las zonas turísticas. La Costa Blanca de Alicante cae un 6,1%, mientras las caídas de los municipios capitalinos apenas superan el 1%.

1 El INE define como zonas turísticas 42 conjuntos de municipios en los que se localiza de forma específica la afluencia turística, a efectos de su Encuesta de Ocupación Hotelera. Dichas zonas de interés turístico son una agregación geográfica intermedia entre una provincia y un punto turístico.

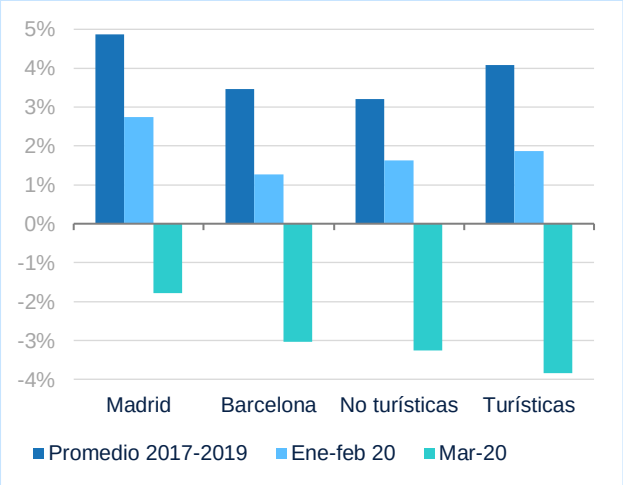
2 CVEC: Corregidos de Variaciones Estacionales y de Calendario

- **En el resto del país las caídas son menores y con comportamientos más homogéneos entre áreas urbanas y las que no lo son.** Asturias, La Rioja, Cantabria y País Vasco destacan por tener las menores diferencias en las caídas entre las áreas urbanas más y menos afectadas (el diferencial oscila entre 0,5 y 2 p.p.). El diferencial es algo mayor (3-4 p.p.) en Aragón y Galicia, por la heterogeneidad provincial de sus zonas no urbanas y, en Castilla y León, por la de las áreas urbanas. En Extremadura o Castilla-La Mancha los diferenciales entre áreas son del 3,8 y 5,5 p.p. respectivamente, con un comportamiento más favorable en municipios urbanos.

- **A futuro, las zonas turísticas están más expuestas que las que no lo son al grado e intensidad de la recuperación en los próximos meses.** Ello debido a que, por su estacionalidad, la evolución de la afiliación entre abril y septiembre es relativamente más importante en el conjunto del año (véase el Gráfico 4). Aunque con diferencias entre zonas: Baleares sería la comunidad más expuesta, al concentrar su actividad de modo más acusado entre mayo y octubre. En sentido contrario, en Canarias la actividad se distribuye de modo más homogéneo en el conjunto del año.

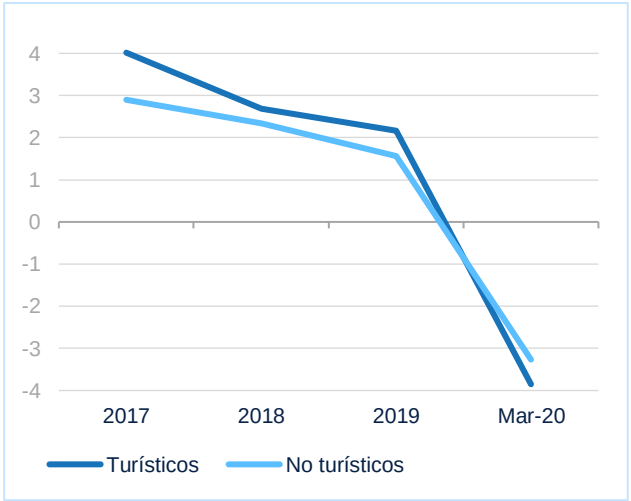
- **En conclusión, el deterioro de la actividad en el mes de marzo tuvo un mayor impacto en la afiliación de las regiones insulares y en las zonas turísticas, especialmente en las del sur del arco mediterráneo.** En Cataluña y la Comunitat Valenciana la afiliación cayó más en los municipios no turísticos, mientras que en las áreas urbanas, y en particular en las más grandes, se comportó mejor, en líneas generales, que en el resto de municipios.

Gráfico 1 **AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL POR ZONAS***
(%, VARIACIÓN INTERANUAL PROMEDIO)



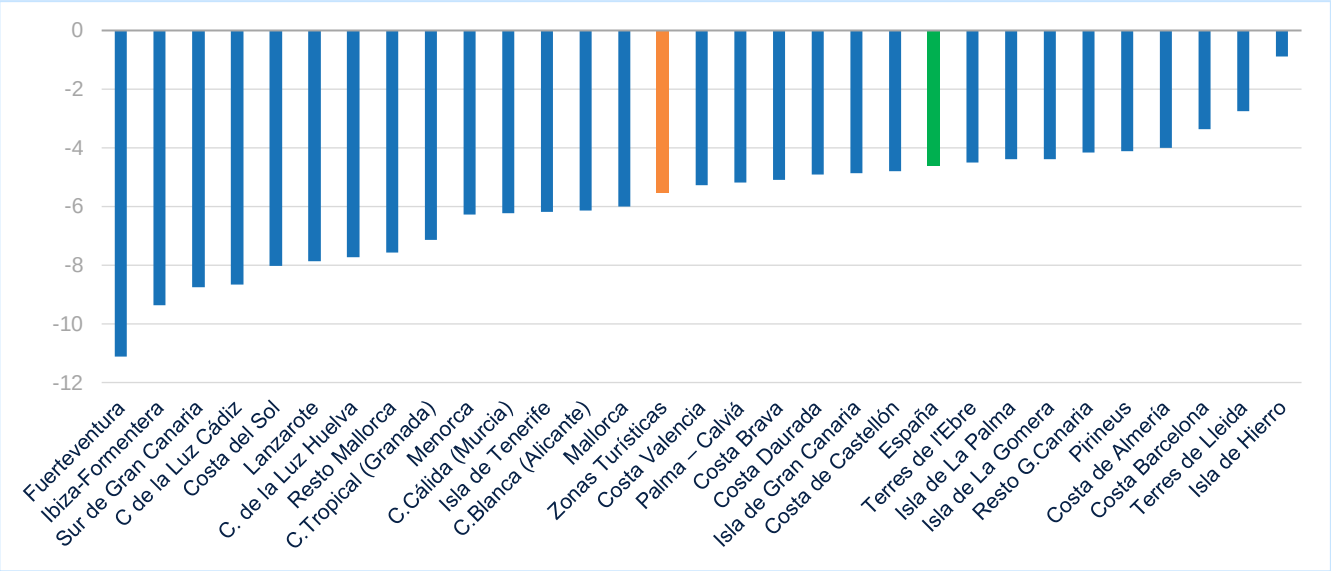
*Turísticas: insulares y las de comunidades mediterráneas, salvo Barcelona. Madrid es su Gran Área Urbana.
Fuente: BBVA Research a partir de INSS y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

Gráfico 2 **AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL POR ZONAS TURÍSTICAS Y NO TURÍSTICAS** (%, VARIACIÓN INTERANUAL)



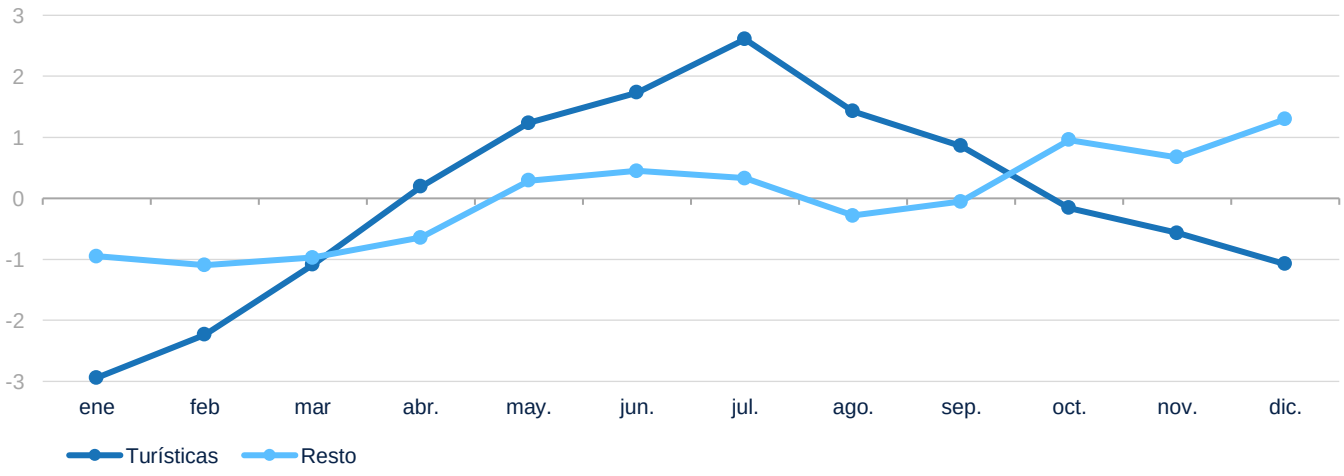
Fuente: BBVA Research a partir de INSS y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

Gráfico 3 **EVOLUCIÓN DE LA AFILIACIÓN POR ZONAS TURÍSTICAS INSULARES Y DE LAS COMUNIDADES DEL MEDITERRÁNEO**
(%, M/M, CVEC, MARZO 2020)



Fuente: BBVA Research a partir de INSS y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

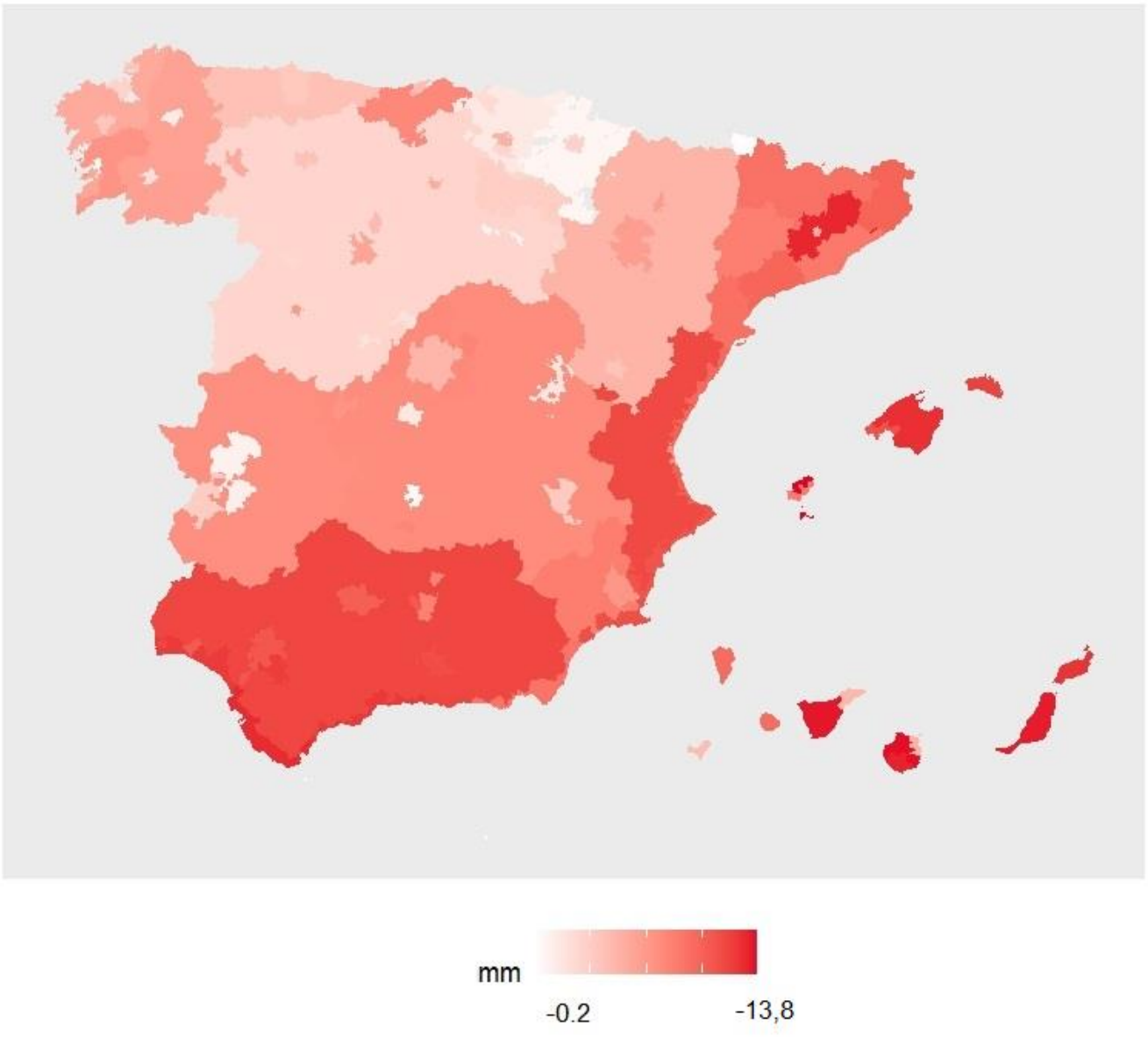
Gráfico 4 **ESPAÑA. DESVIACIÓN MEDIA DE LA AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL DE CADA MES RESPECTO AL PROMEDIO ANUAL** (p.p., 2010-2019)



Fuente: BBVA Research a partir de INSS y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

BBVA Research

Mapa 1 **AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL POR ZONAS TURÍSTICAS Y GRANDES ÁREAS URBANAS. VARIACIÓN MENSUAL EN MARZO DE 2020** (%, CVEC, INFORMACIÓN DE ÚLTIMO DÍA DEL MES)



Fuente: BBVA Research a partir de INSS y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

BBVA Research

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

INTERESADOS DIRIGIRSE A:
BBVA Research: Calle Azul, 4. Edificio La Vela – 4ª y 5ª planta. 28050 Madrid (España).
Tel.:+34 91 374 60 00 y +34 91 537 70 00 / Fax:+34 91 374 30 25
bbvaresearch@bbva.com www.bbvaresearch.com