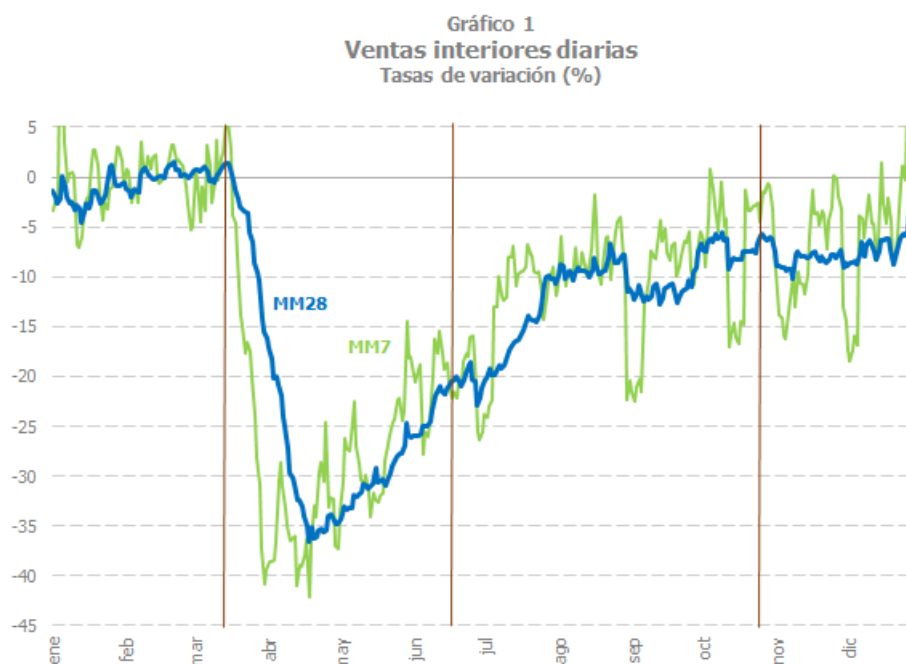


NOTA INFORMATIVA 4: LA EVOLUCIÓN COMPARATIVA DE LAS DISTINTAS ACTIVIDADES EN 2020 A PARTIR DE LAS SERIES DIARIAS DE VENTAS INTERIORES

El Gráfico 1.1 del informe anual, que muestra cómo variaron las ventas diarias de las empresas incluidas en el Sistema Inmediato de Información (SII) del IVA¹, es la mejor expresión de la evolución de la actividad durante el año 2020. En el siguiente gráfico se vuelve a reproducir con alguna información adicional.



En el gráfico anterior se han añadido tres líneas verticales y una nueva serie (en verde). Las tres líneas indican, respectivamente, los días de comienzo y fin del primer estado de alarma y el comienzo del segundo. La línea en verde es la media móvil de 7 días de las tasas de variación interanual. Como se dice en el informe, la variable de referencia suele ser la media de 28 días, que elimina suficientemente la irregularidad de la serie, pero que suaviza la abrupta caída que tuvo lugar en los días iniciales del primer estado de alarma y del periodo de confinamiento estricto. En la media de siete términos la caída es mucho más acusada, más cercana a la realidad, pero a cambio su señal más irregular y, por lo tanto, más equívoca.

La evolución es la que ya se ha descrito en el informe, al analizar el contexto económico en el que se desarrolló la recaudación de 2020. El comienzo del confinamiento estricto dio lugar a un brusco parón de la actividad. El punto de máxima caída de las ventas se alcanzó a mediados de abril (un poco antes si se mide con la MM7). En las semanas siguientes la actividad comenzó a recuperarse paulatinamente, con ritmos desiguales según zonas y sectores, pero en el mes de agosto el proceso se estancó, de manera que desde ese momento hasta casi final de año los avances fueron mínimos. Solo en las últimas semanas pareció observarse un pequeño repunte que se frustraría en los primeros días de enero por los problemas derivados del temporal Filomena.

¹ Más detalles sobre las series procedentes de este sistema se pueden encontrar en la nota informativa 6 del informe anual de 2019 o en la nota 5 del informe de este año, e información de carácter más general sobre el propio sistema en el siguiente enlace:

<https://sede.agenciatributaria.gob.es/Sede/iva/suministro-inmediato-informacion.html>



Este perfil general se torna muy distinto cuando el análisis se realiza por sectores productivos. Aunque, lógicamente, hay algunos aspectos comunes, las características de la situación y las medidas tomadas en la lucha contra la pandemia, incidieron de forma muy diversa en las distintas actividades. En el Cuadro 1 se presenta un mapa de calor que intenta resumir la evolución de cada una de las actividades que figuran en el mismo, y que cubren todo el espectro de la actividad productiva no financiera privada. Para ello se utilizan cinco indicadores:

- Indicador 1: es la tasa de variación mínima alcanzada en el período que duró el primer estado de alarma.
- Indicador 2: el día en que se llegó a ese mínimo.
- Indicador 3: mide cuál fue la diferencia entre el mínimo y la tasa que se registró un mes más tarde.
- Indicador 4: mide la diferencia entre el mínimo y la tasa que se registró en la última semana de agosto.
- Indicador 5: mide la diferencia entre la tasa de la última semana de agosto y la media de las semanas desde ese momento hasta final de año.

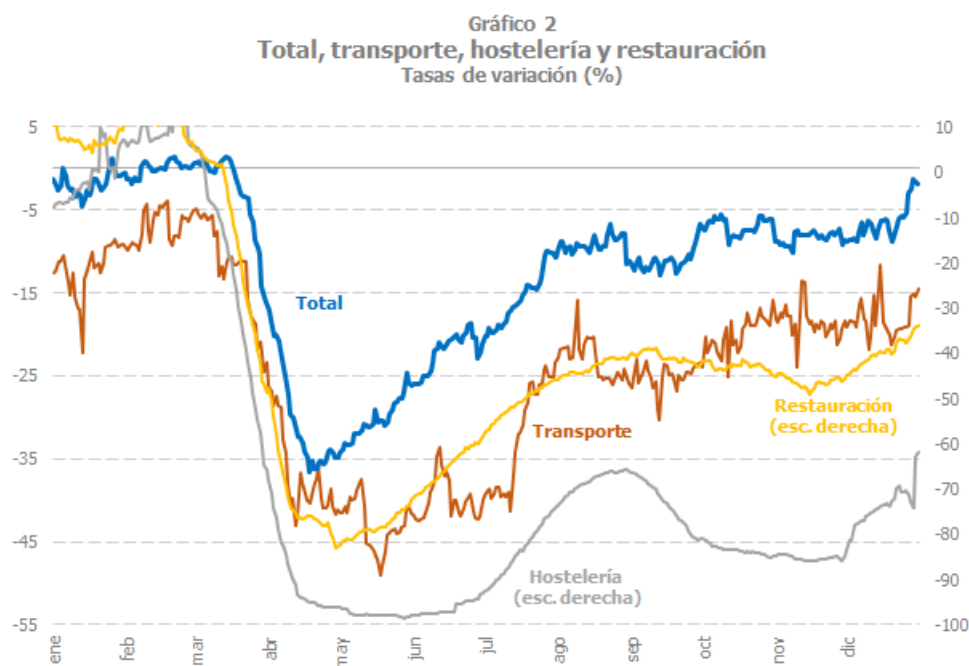
Todas las mediciones se hacen sobre la MM28 y, como se trata de ver el comportamiento relativo, para cada uno de los indicadores las ramas de actividad se clasifican por cuartiles (en el cuadro el rojo indica el cuartil inferior y el verde el superior).

Cuadro 1:
Comparación de indicadores en las distintas actividades

	Ind 1	Ind 2	Ind 3	Ind 4	Ind 5
TOTAL	Yellow	Green	Red	Orange	Yellow
C10. Industria de la alimentación	Green	Orange	Red	Red	Green
C11 + C12. Fabricación de bebidas y tabaco	Yellow	Orange	Green	Orange	Orange
C13 + C14 + C15. Industria textil	Red	Yellow	Green	Green	Green
C17 + C18. Industria del papel; artes gráficas	Green	Orange	Orange	Red	Yellow
C20. Industria química	Yellow	Yellow	Orange	Red	Green
C21. Fabricación de productos farmacéuticos	Green	Red	Yellow	Orange	Red
C22 + C23. Fabricación de productos de caucho, plásticos y otros	Orange	Yellow	Green	Green	Yellow
C24 + C25. Metalurgia, excepto maquinaria y equipo	Orange	Green	Yellow	Yellow	Yellow
C26 + C27. Fabricación de productos informáticos, electrónicos, ópticos y eléctricos	Orange	Orange	Yellow	Green	Orange
C29. Fabricación de vehículos de motor	Red	Orange	Green	Green	Green
C16 + C31. Industria de la madera y del corcho; fabricación de muebles	Orange	Green	Yellow	Green	Red
C28 + C30 + C33. Fabricación de maquinaria, equipo y otro material de transporte	Orange	Green	Yellow	Yellow	Yellow
C19 + C32. Coquerías y refino de petróleo; otras industrias manufactureras	Red	Yellow	Orange	Orange	Green
D. Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	Yellow	Red	Orange	Yellow	Orange
F41. Construcción de edificios	Yellow	Yellow	Red	Yellow	Red
F42. Ingeniería civil	Green	Red	Green	Yellow	Red
F43. Actividades de construcción especializada	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Red
G45. Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	Red	Green	Yellow	Green	Orange
G46. Comercio al por mayor e intermediarios del comercio, excepto de vehículos	Yellow	Yellow	Red	Orange	Yellow
G471. Comercio al por menor en establecimientos no especializados	Green	Green	Red	Red	Green
G473. Comercio al por menor de combustible en establecimientos especializados	Red	Yellow	Yellow	Yellow	Orange
G472, G474 a G479. Resto del comercio al por menor	Orange	Green	Orange	Green	Yellow
H. Transporte y almacenamiento	Orange	Red	Red	Orange	Yellow
I55. Servicios de alojamiento	Red	Red	Red	Orange	Red
I56. Servicios de comidas y bebidas	Red	Orange	Orange	Yellow	Orange
J. Información y comunicaciones	Green	Red	Red	Red	Orange
M+N. Actividades profesionales y administrativas	Yellow	Red	Yellow	Red	Green
Z. Resto de actividades	Green	Orange	Orange	Red	Yellow

De lo que se trata con estos indicadores es de comparar las distintas actividades en cinco aspectos: la profundidad que alcanzó el parón de actividad (indicador 1), la duración de la caída (indicador 2), la velocidad de la recuperación en los días/semanas posteriores al mínimo (indicador 3), la intensidad de recuperación en las semanas siguientes (indicador 4) y el comportamiento de la última parte del año (indicador 5). Es, como se ha dicho, una clasificación en términos comparativos para ver el diferente impacto de la situación. Esta es peor en aquellas actividades en las que el color del indicador es rojo y mejor en las que el color es verde.

Las actividades con peores resultados son, como era de esperar, las de transporte, hostelería y restauración, que prácticamente en todos los indicadores están a la cola. El Gráfico 2 recoge su evolución en comparación con el total.



En los tres casos la caída inicial fue más intensa que en el total y el mínimo se produjo más tarde. Hay que señalar que el descenso de la hostelería y la restauración se mide en la escala de la derecha del gráfico, lo que da idea de la extraordinaria diferencia de estas dos actividades con respecto al resto.

Otras tres actividades cuya evolución merece la pena destacar son la de comercio minorista, la de ventas de combustible y la de fabricación de vehículos. Todas ellas se recogen en el Gráfico 3 de la página siguiente.

La primera, el comercio minorista, fue de las pocas que mantuvo durante el año un comportamiento relativamente estable y con crecimientos en gran parte del año. La serie refleja bien el episodio de compras masivas antes del confinamiento. En las semanas posteriores se registró una disminución de las ventas respecto al año pasado, pero pronto se recuperó y el signo fue positivo durante buena parte del año.

En el caso del comercio de combustible, la caída fue intensa pero rápida, como también lo fue la recuperación hasta estancarse en el periodo veraniego y volver a recaer en el tramo final del año. Las limitaciones a la movilidad marcaron claramente el devenir de estas ventas.

Por último, la fabricación de vehículos tuvo una caída muy brusca y prolongada, muy similar a la de la hostelería vista antes, pero su recuperación en el resto del año fue de las mayores, a pesar del ligero traspies de finales de agosto. Tras esto, consiguió crecer en buena parte del último trimestre. En términos del mapa de calor del Cuadro 1, lo rojos iniciales se convirtieron en verdes en los indicadores relativos a la intensidad de la recuperación y en todos los plazos (tras el mínimo, hasta los últimos días de agosto y en la parte final de año).



Gráfico 3
Total, comercio minorista, comercio de combustible
y fabricación de automóviles
Tasas de variación (%)

