

La actividad manufacturera está dejando atrás el colapso provocado por la pandemia

María José Moral

Abril 2021

ÍNDICE

1. Introducción	4
2. Impacto de la pandemia sobre los resultados de las empresas manufactureras	4
3. Análisis por sectores manufactureros	6
4. Conclusiones	7

LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA ESTÁ DEJANDO ATRÁS EL COLAPSO PROVOCADO POR LA PANDEMIA

María José Moral*
UNED y Funcas

Resumen

En España, el buen comportamiento de las manufacturas desde 2017 ha permitido que, a pesar del desplome de 2020, hayan mostrado una recuperación muy intensa. De hecho, en el cuarto trimestre de 2020, las empresas manufactureras han declarado a la Agencia Tributaria una facturación tan solo un 1,81 % inferior a la registrada un año antes. En consecuencia, es preciso poner en valor la actuación de las manufacturas en conjunto. Si bien algunos sectores –como el textil y confección– ya presentaban problemas que se han agravado con la pandemia.

Clasificación JEL: L16, L52, L60.

Palabras clave: manufacturas, valor añadido bruto, índice de producción industrial, facturación, asalariados.

* Facultad de CC. Económicas y Empresariales, UNED, Paseo Senda del Rey, 11, 28040, Madrid; GRIPICO and GRiEE; Tlf.: 91 3988930. E-mail: mjmoral@cee.uned.es. <https://scholar.google.es/citations?user=xTmWo8YAAAAJ&hl=es>

1. Introducción

El colapso generado por la pandemia en marzo de 2020 ha provocado el desplome de la economía más intenso hasta ahora conocido en tiempos de paz. Precisamente por lo excepcional de la causa, la recuperación también está siendo notable. Si bien, que no haya remitido la pandemia y la lentitud en la vacunación explica que no todas las actividades económicas estén volviendo a la normalidad con el mismo ímpetu. En esta investigación se pone el foco de atención en la evolución seguida por las manufacturas¹ españolas y en lo ocurrido en los tres últimos trimestres de 2020 (por lo que para la comparación interanual se analiza también el año 2019).

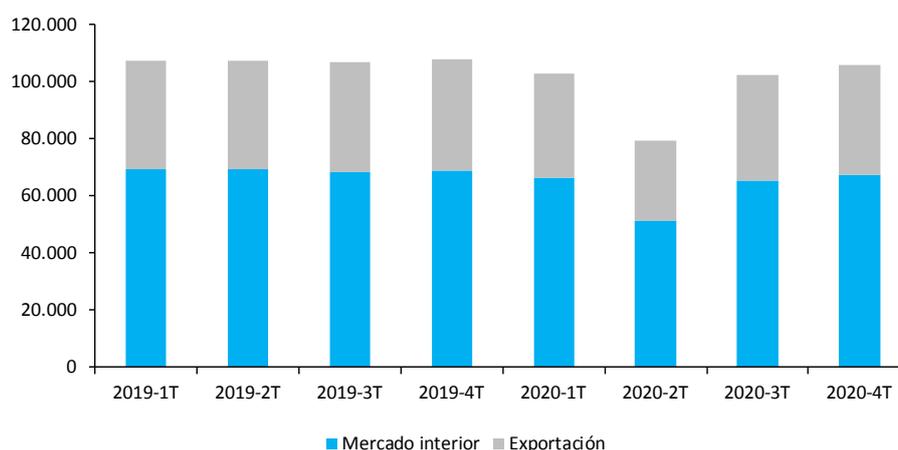
En el estudio se examinan los datos de ventas y empleo que han comunicado las empresas manufactureras españolas en las declaraciones de IVA y de Retenciones por rendimientos del trabajo en la Agencia Tributaria (AEAT). En el primer apartado se examina lo ocurrido en términos agregados para el conjunto de las manufacturas. En el apartado segundo, se investiga el comportamiento específico de estas dos variables (ventas y empleo) distinguiendo nueve sectores manufactureros que los datos de la Agencia Tributaria permiten identificar. El estudio se cierra con una sección de conclusiones.

2. Impacto de la pandemia sobre los resultados de las empresas manufactureras

En este apartado se analizan las ventas y los asalariados en las empresas manufactureras españolas a partir de los datos procedentes de las declaraciones de IVA y de Retenciones por rendimientos del trabajo que registra la Agencia Tributaria (AEAT)². Con una frecuencia trimestral se cuenta con información de grandes empresas y pymes³. La representatividad en manufacturas de esta fuente estadística es muy buena puesto que las empresas seleccionadas suman el 98,4 % de las ventas y el 99,7 % de las exportaciones.

El gráfico 1 presenta la evolución de las ventas totales distinguiendo entre ventas en España y exportaciones. Se constata que, en el primer trimestre de 2020, las empresas manufactureras vieron disminuir sus ingresos

GRÁFICO 1. VENTAS DE LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS, 2019T1-2020T4
(Millones de euros)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de VESGEP (AEAT).

¹ Se estudian todos los grupos CNAE2009 desde el 10 al 33, excepto el 19 (refino de petróleo).

² Todos los datos que se emplean están corregidos de variaciones estacionales y de efectos de calendario. Además, las variables monetarias están deflactadas.

³ La gran empresa es en sentido fiscal, es decir, que factura más de 6,01 millones de euros en el año anterior. Entre las pymes están aquellas que tienen forma de sociedad anónima y de responsabilidad limitada, ya que quedan excluidas todas las figuras jurídicas que no tienen obligación de presentar telemáticamente los impuestos analizados como, por ejemplo, las cooperativas (véase más información en AEAT, 2021).

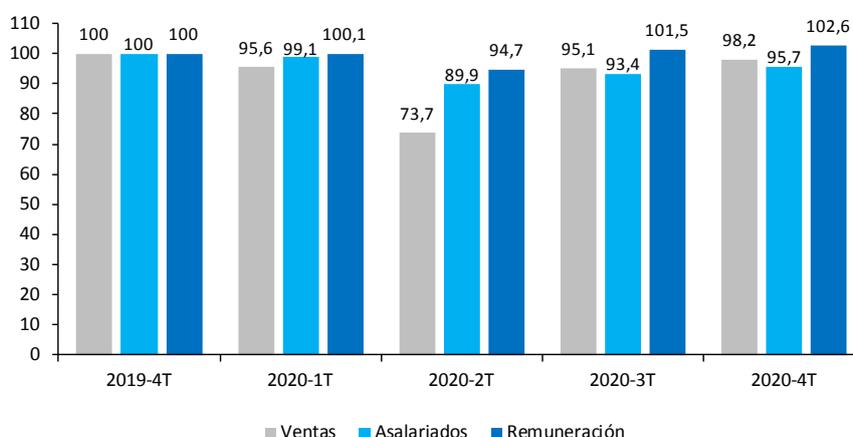
por ventas, paralizando así una trayectoria muy dinámica que mostraban desde 2017 (véase Moral, 2019) . Pero fue durante el segundo trimestre cuando se produjo el hundimiento de las ventas. En el tercer trimestre, ya cambió de tendencia y en el cuarto trimestre tan solo se ha vendido un 1,81 % menos que en el mismo trimestre de 2019. Por tanto, se confirma la excelente recuperación en la actividad manufacturera española.

Dado que estas cifras corresponden a empresas que siguen operativas, este buen comportamiento a finales de 2020 indica que el cierre de empresas manufactureras se ha producido mayoritariamente en empresas con un volumen de facturación muy pequeño⁴.

El destino de las ventas pone de manifiesto que, aunque el desplome fue prácticamente equivalente en el mercado interior y el exterior, en la recuperación están siendo algo más dinámicas las exportaciones. Así, en el cuarto trimestre de 2020, las exportaciones de manufacturas solo han sido un 0,35 % más bajas que un año antes; mientras que en el mercado interior las ventas todavía son un 2,63 % más bajas.

El gráfico 2 presenta la evolución de las ventas (totales), los asalariados (perceptores de remuneración salarial) y la remuneración (cociente entre la remuneración bruta salarial en manufacturas por el número de perceptores) en los últimos cinco trimestres. Este gráfico permite, por una parte, comprobar cuánto falta (o no) por alcanzar el nivel previo a la pandemia (referencia 100 en 2019-T4); y, por otra, comparar la evolución del empleo con los ingresos de las empresas.

Gráfico 2. VENTAS, ASALARIADOS Y REMUNERACIÓN EN LAS EMPRESAS MANUFACTURERAS
(Índice en base 100 en 2019-T4)



Nota: La remuneración se calcula como el cociente de la remuneración bruta salarial declarada por el número de perceptores.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de VESGEP (AEAT).

Los ERTE (expedientes de regulación temporal de empleo) explican el diferente comportamiento entre las ventas y los asalariados a cargo de la empresa. Es preciso tener en cuenta que el SEPE (Servicio Público de Empleo Estatal) es el organismo que se hace cargo de la remuneración de los trabajadores que están en ERTE. En términos de empleo lo relevante es confirmar que se consiguió amortiguar los efectos de la pandemia en un primer momento, pero, en el cuarto trimestre de 2020, las empresas manufactureras todavía tienen activos un 4,3 % de asalariados menos que en el mismo período de 2019 y es muy probable que no todos sigan en ERTE.

⁴ En Velarde (2020) se muestra cómo el cierre de empresas ha sido más intenso en las microempresas.

La tendencia que muestra la remuneración media es muy interesante, teniendo en cuenta que está deflataada y corregida de efectos estacionales y de calendario. *A priori*, en un período de tiempo tan reducido cabría esperar que el índice se mantuviera en el nivel de referencia. Sin embargo, se observa una caída significativa en el segundo trimestre. Esto podría explicarse por dos motivos. La primera razón es que algunos trabajadores están en ERTE por reducción de jornada, luego la empresa sigue pagando por las horas trabajadas; y la segunda, es que algunas empresas complementaron el sueldo de sus trabajadores en ERTE en esos primeros meses más duros.

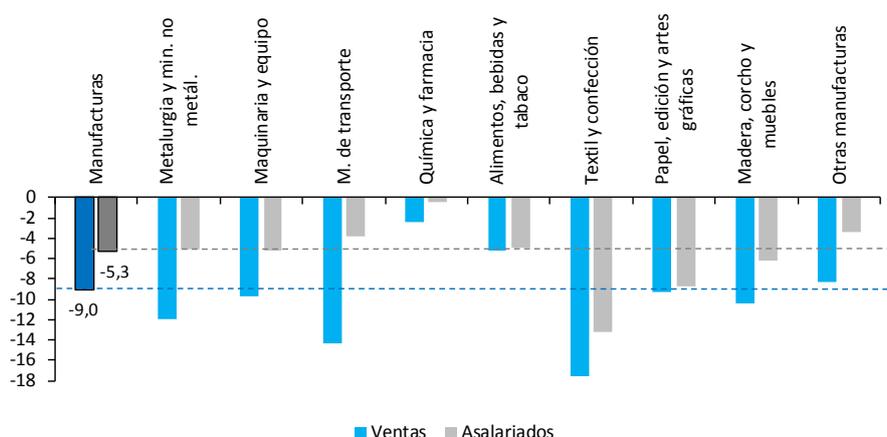
Por último, el aumento de la remuneración media en el cuarto trimestre del 2,6 % (en términos reales) respecto de 2019 en un momento de crisis económica parece más el reflejo de un efecto estadístico de la composición de los trabajadores que de un aumento de la capacidad adquisitiva media de los trabajadores. En efecto, con la destrucción de empleo neto que se ha señalado, es muy probable que se haya despedido en mayor proporción a trabajadores con contratos temporales y estos trabajadores presentan salarios medios más bajos⁵. En consecuencia, los salarios medios de los trabajadores que permanecen en la empresa son más elevados y esto hará subir la remuneración media del sector manufacturero.

3. Análisis por sectores manufactureros

En este apartado se analizan un poco en más detalle los sectores manufactureros. En concreto, con los datos de la AEAT es posible distinguir nueve sectores: “Metalurgia y minerales no metálicos”, “Maquinaria y equipo (instalación y reparación)”, “Material de transporte”, “Química y farmacia”, “Alimentación, bebidas y tabaco”, “Textil y confección (incluye calzado)”, “Papel, edición y artes gráficas”, “Madera, corcho y muebles”, “Otras manufacturas”. En el gráfico 3 se exponen las caídas medias registradas en las ventas y en el número de asalariados en estos sectores durante 2020.

En agregado, las empresas manufactureras han declarado que sus ventas totales (exportaciones y mercado interior) cayeron en 2020 un 9,3 %. Mientras que la *Contabilidad Nacional de España* indica una caída en el valor añadido bruto de manufacturas del 10,8 % (promedio de las tasas trimestrales interanuales). Esta diferencia es muy alentadora puesto que la información procede directamente de lo que han declarado las empresas y en este caso, no parece que existan incentivos a declarar mejores resultados de los realmente obtenidos. Por el contrario,

Gráfico 3. DESCENSO EN LAS VENTAS Y LOS ASALARIADOS POR SECTORES, 2020
(Porcentaje)



Nota: Promedio anual calculado a partir de las tasas de variación interanuales en cada trimestre de 2020.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de VESGEP (AEAT).

⁵ En Moral (2021) se examinan los determinantes de los salarios en las manufacturas españolas.

el número de asalariados efectivamente trabajando en las empresas ha retrocedido un 5,3 %. Atendiendo a la evolución de los ocupados en manufacturas que contabiliza la EPA en 2020 (2.431 mil personas) se habría producido una reducción del 2,55 % respecto de 2019 (2.495 mil personas). Por tanto, aunque no es una relación lineal, la diferencia (5,3 % frente a 2,55 %) sugiere que todavía el porcentaje de trabajadores de manufacturas en ERTE sobre el total de ocupados en manufacturas es elevado.

En cuanto a cómo han reaccionado los diferentes sectores a la pandemia se comprueba que todos ellos han reducido tanto su volumen de ingresos como el número de asalariados que mantienen trabajando. Sin embargo, las magnitudes de las reducciones son muy dispares.

El sector químico y farmacéutico es el más resiliente por motivos obvios en cuanto a la mayor demanda sanitaria de medicamentos, pero también por la nueva demanda hacia productos desinfectantes y de limpieza. De hecho, en el tercer trimestre de 2020, las ventas crecieron un 2,5 % respecto al mismo trimestre de 2019 y en el cuarto trimestre tan solo se han contraído un 0,4 %. El otro sector que mejor ha soportado los efectos negativos de la pandemia es el de alimentación, bebidas y tabaco, que ha compensado la caída de la demanda del canal HORECA (hoteles, restaurantes y cafeterías) con el aumento de la demanda minorista de los hogares. También las ventas de “otras manufacturas” muestran una caída inferior a la media de manufacturas por el incremento en la demanda, por ejemplo, de “instrumentos y suministros médicos y odontológicos” o de “artículos de deporte”.

En el otro extremo se encuentra el sector textil que, incluso en la segunda mitad del año, sigue disminuyendo sus ingresos medios un 11 % respecto al año anterior, por lo que en la media del año muestra una caída del 17,6 %. No obstante, este sector ya en 2019 estaba mostrando retrocesos importantes en sus ventas. Por tanto, se trata de una crisis más profunda y preocupante que debe ser abordada con una perspectiva más amplia que no solo por la reducción de la demanda durante la pandemia. Algo similar, pero con menos intensidad, se está observando en el sector de material de transporte⁶ que registró en el segundo trimestre una caída del 52 % en sus ventas (la mayor en todas las manufacturas).

En términos de empleo, es destacable también la situación del sector textil que disminuye el número de sus asalariados en una magnitud similar a los ingresos, de la misma forma que se observa en el sector de “papel, edición y artes gráficas”. Este estrechamiento de la fuerza laboral en estos dos sectores se ha precipitado con la pandemia, pero tiene su origen en problemas más complejos que afectan a su modelo de negocio completo. El sector textil, por ejemplo, acarrea un problema de deslocalización muy fuerte en el que la parte de la cadena productiva que reside en nuestro país cada vez es menor, a pesar de contar con líderes mundiales en este sector. En el caso del sector de papel, edición y artes gráficas se trata de un cambio de modelo más dirigido al uso de dispositivos digitales frente a productos en papel (periódicos, libros, revistas, publicidad,...) por lo que es preciso que se adopten medidas dirigidas a la adaptación a la nueva sociedad digital.

4. Conclusiones

En España, las manufacturas mostraban un comportamiento muy dinámico desde 2017 que les ha permitido mostrar un patrón de recuperación muy sólido y en el cuarto trimestre de 2020 el volumen de facturación declarado en la Agencia Tributaria tan solo es un 1,81 % inferior al declarado en el mismo trimestre del año anterior.

El sector que ha sido más resiliente al colapso provocado por la pandemia ha sido la industria química y farmacéutica, seguido del sector de alimentación, bebidas y tabaco. En la otra cara de la moneda se encuentra, por una parte, el sector textil que atraviesa una crisis muy profunda previa incluso a la irrupción de la pandemia. Por otra parte, el sector de material de transporte ha mostrado una caída en su facturación muy aguda que, aunque no ha ajustado sus plantillas muy intensamente (pues es uno de los sectores que más trabajadores ha pasado a ERTE), debe plantearse un acercamiento de su *mix* de producción hacia vehículos de energías alternativas que le permita mantener su liderazgo en las exportaciones y mejorar las ventas en el mercado interior.

⁶ En Moral (2020) se analiza en profundidad la situación del sector de la automoción durante la pandemia. El sector de la automoción es el mayoritario dentro del sector de material de transporte.

Referencias

AEAT (2021). Metodología de la estadística de Ventas, Empleo y Salarios en Grandes Empresas y Pymes (VESGEP). Disponible en: www.agenciatributaria.es

MORAL, M. J. (2019). Evolución comparada de las manufacturas españolas. *Cuadernos de Información económica*, 273, pp. 45-54.

— (2020). Dificultades en el sector de automoción español: incertidumbre sobre el modelo de movilidad y colapso de las exportaciones por la pandemia. *Cuadernos de Información económica*, 277, pp. 33-40.

— (2021). Brecha salarial de género y tecnológica en la industria española. *Papeles de Economía Española*, 167, pp. 160-173.

SURE, The European instrument for temporary Support to mitigate Unemployment Risks in an Emergency. En https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-and-fiscal-policy-coordination/financial-assistance-eu/funding-mechanisms-and-facilities/sure_en

VELARDE, G. (2020). El 99 % de las 68.000 empresas destruidas en España por la pandemia tiene menos de 50 trabajadores. *El Economista*, 28-12-2020. Disponible en: www.eleconomista.es

