



Nota Informativa coronavirus

California

Informe redactado a 31 de marzo 2020

ivace.es



GENERALITAT
VALENCIANA

ivACE
INTERNACIONAL

Índice

1. PROPAGACIÓN EN ESTADOS UNIDOS Y CALIFORNIA.....	3
2. IMPACTO ECONOMICO Y SECTORIAL EN CALIFORNIA.....	4
2.1 DESEMPLEO	6
2.2 SILICON VALLEY	8
2.3 SECTORES EN ALZA.....	10

1. PROPAGACIÓN EN ESTADOS UNIDOS Y CALIFORNIA

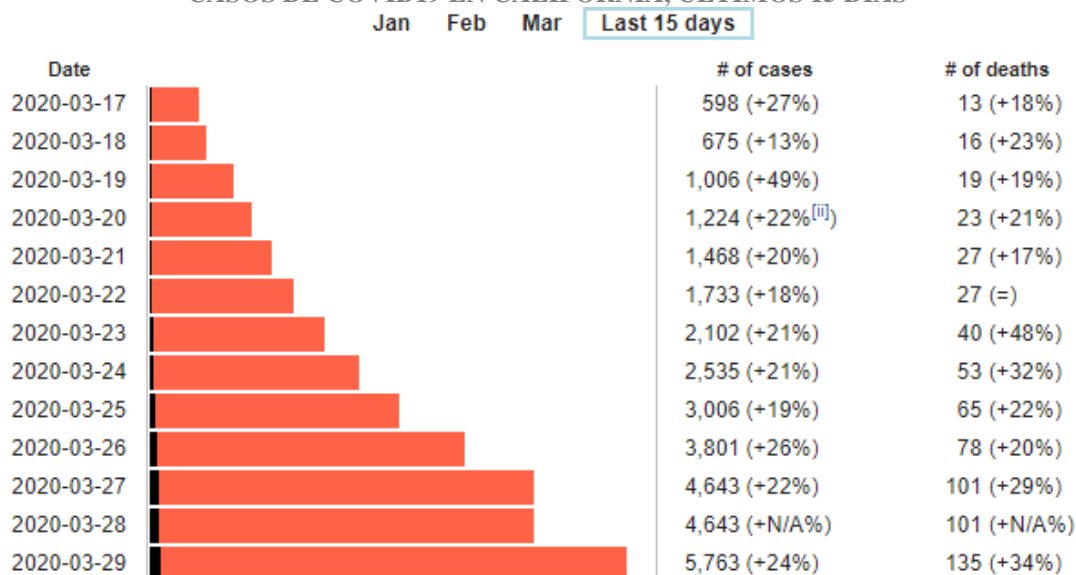
Desde que se identificó el primer caso estadounidense de coronavirus en el estado de Washington el 20 de enero, los funcionarios de salud han identificado más de 140.000 casos en los Estados Unidos y más de 2.500 muertes. El 17 de marzo, el virus había **expandido** su presencia de focos en Washington, Nueva York y **California** a los 50 estados y el Distrito de Columbia.

En **respuesta** al cada vez mayor número de casos, algunos estados, incluido California, están cerrando escuelas, prohibiendo grandes reuniones e instando a las personas a quedarse en casa cuando sea posible.

El primer caso de COVID19 en **California** se confirmó el 26 de enero. Tras analizar su propagación, se declaró el estado de emergencia en el estado el 4 de marzo y el 19 de marzo se emitió una orden obligatoria para permanecer en casa.

Por último, en el siguiente gráfico se puede observar la gran capacidad de **contagio** que tiene el COVID19, pues en sólo dos semanas ha aumentado el número de casos en más de 5.000 personas en el estado de **California**. Además, comparando estos datos con los ejemplos de otros países que siguen sufriendo esta pandemia, parece que están lejos de llegar a su máximo pese a todas las medidas preventivas que ya se están llevando a cabo.

-CASOS DE COVID19 EN CALIFORNIA, ÚLTIMOS 15 DÍAS-



Fuente: California Department of Public Health

2. IMPACTO ECONOMICO Y SECTORIAL EN CALIFORNIA

Después de una serie de fallecimientos, algunas caídas desgarradoras en el mercado de valores y una reducción de la tasa de emergencia por parte de la Reserva Federal, hay razones para preocuparse por el **impacto económico** final del coronavirus en California.

El gobernador de California, **Gavin Newsom**, ordenó la semana pasada a los 40 millones de residentes del estado que se quedaran en sus hogares, restringiendo los movimientos no esenciales para controlar la propagación del coronavirus que amenaza con desbordar tanto el sistema médico del estado como su fuerte tejido económico. California es la **quinta** economía más grande del mundo, por lo que el bloqueo de su sector productivo es, sin lugar a dudas, costoso. Ya la semana pasada, hubo un aumento en las **solicitudes de desempleo** en el estado.

Según datos de la UCLA, el **crecimiento económico** de **California** se desacelerará este año a medida que aumente el desempleo y la creación de empleo se debilite como resultado del brote de coronavirus. Antes del inicio de esta pandemia la economía de California crecía y la tasa de paro en diciembre de 2019 era de tan solo el 3,9%. Sin embargo, la **cuarentena** decretada por el gobernador Newsom en todo el estado ha parado las **cadenas de suministros** y, además, la pandemia ha detenido todo el **tráfico transpacífico** lo que supone una gran merma en la economía californiana.

Algunos economistas, como Jerry Nickelsburg, afirman que la **fortaleza** y la **potencia** con la que California afrontó la nueva década, económicamente hablando, puede servir para paliar el impacto que esta crisis está teniendo. Afirma que, para el año **2022**, espera que la economía californiana haya recobrado el vigor y la potencia previstos antes de la epidemia del COVID19.

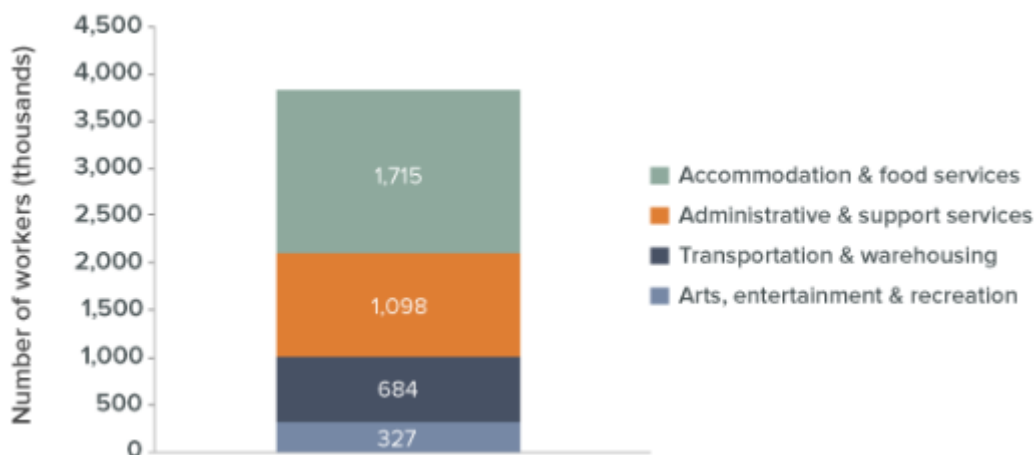
Allan Zaremberg, presidente de la **Cámara de Comercio de California**, es otro de los expertos que se muestra optimista en cuanto a que la gran **diversidad** de la economía californiana, inexistente en otros estados, pueda ser un factor clave para amortiguar el impacto de esta pandemia. Los sectores productivos tan diversos de California van desde el **turismo**, la **tecnología** o la **logística**, hasta la industria **agrícola** que será una de las que menos note el impacto del COVID19.

Sin embargo, hay otros economistas que se muestran menos optimistas, como es el caso de Scott Anderson, economista jefe del **Bank of the West**, en San Francisco, que pronostica un impacto más brusco e incluso un 50% de probabilidad de que la economía californiana entre en **recesión** en el segundo y el tercer trimestre de este año.

Afirma Scott Anderson que en las próximas semanas se observará una **caída** significativa de la **demand**a de los consumidores, hecho que solamente ocurre en tiempos de recesión. Además, la cuarentena y el confinamiento están afectando a bares y restaurantes que ven su afluencia mermada. En el estado de California el empleo en empresas de **servicios** representa el **87,1%** de los empleos totales, un dato incluso

superior a lo que supone este sector en la media nacional con un 86%. Es por este motivo por el que una caída de la demanda podría afectar a la economía y al empleo californiano tan profundamente. Como se puede ver en la gráfica, entre hostelería y administración suman casi tres millones de trabajadores, a los que hay que sumarles los trabajadores del sector del transporte y las artes y el entretenimiento. Un total de en torno a unos 3,6 millones de personas a las que se esta crisis les afecta de primera mano.

-NÚMERO DE CALIFORNIANOS EN INDUSTRIAS DE RIESGO POR LA PANDEMIA-



Fuente: Bureau of Labor Statistics

Así pues, a pesar de la magnitud del temor a un "**shock de suministro**" global provocado por el brote de coronavirus y su impacto en las cadenas de suministro, es posible que tengamos más que temer un "**shock de demanda**" a la antigua que surge cuando todos simplemente se quedan en casa. Una gran epidemia de coronavirus en los EEUU podría ser como una gran **tormenta** de nieve que apaga la mayor parte de la actividad económica y la interacción social solo hasta que la nieve se despeja. Pero el coronavirus podría ser una tormenta que afecte a todo el país y dure meses.

Una de las zonas más afectadas es el **sur de California**, donde 1 de cada 9 empleos están vinculados al **comercio internacional** a través de los puertos de Los Ángeles y Long Beach. Además, la **guerra comercial** que hasta la llegada de esta pandemia estaba teniendo lugar entre Estados Unidos y China, ya había afectado a este sector que sufrió una disminución del movimiento de mercancías transpacíficas. La llegada del **acuerdo comercial** había impulsado el optimismo de esta industria, sin embargo, la crisis del COVID19 ha vuelto a mitigar sus esperanzas de crecimiento, por lo menos hasta el último trimestre del año.

Debido a que las fábricas chinas se encuentran operando a aproximadamente el 40% de su capacidad, los funcionarios del **puerto de Los Ángeles** proyectaron esta semana una **caída del 15% al 17%** en los volúmenes de carga en el primer trimestre de este año desde los primeros tres meses de 2019. Miles de trabajadores portuarios y camioneros han perdido ya su trabajo y esta crisis no parece haber llegado aún a su fin.

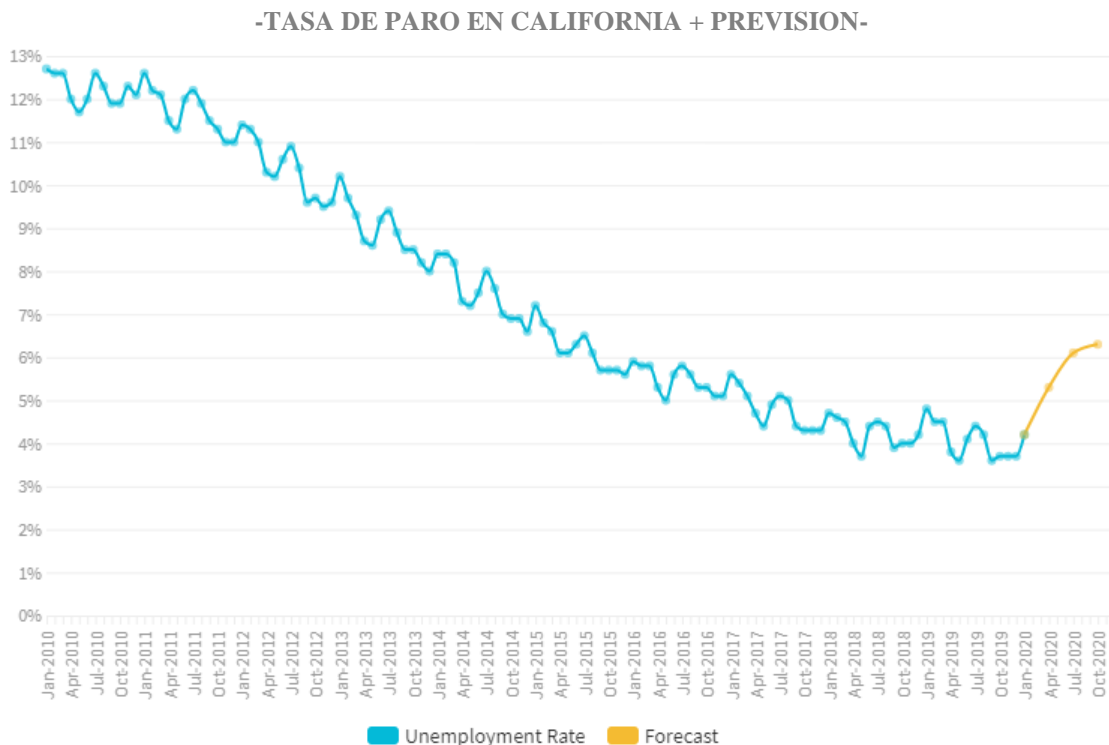
2.1 DESEMPLEO

El aumento del **desempleo** en los Estados Unidos causado por la pandemia de Covid-19 rompe todos los registros anteriores. En su momento, la economía más grande del mundo ha visto algunas sacudidas salvajes de su mercado laboral, pero nada que se compare remotamente con lo que está actualmente sucediendo.

Las **solicitudes de desempleo** en la semana del 16 de marzo aumentaron a casi 3,3 millones, el doble de lo que los analistas de Wall Street habían estado esperando. El peor total anterior en octubre de 1982 fue solo una quinta parte del nivel de la semana pasada. Concretamente, el aumento en **California** se situó en 200.000 personas, mientras que información más actualizada sugiere que los despidos en el estado más poblado del país han alcanzado la cifra de 1 millón.

Se pueden esperar grandes aumentos semanales en las solicitudes de desempleo en las próximas semanas, aunque parece poco probable que sean tan grandes. Eso se debe a que los sectores que primero sintieron el impacto del cierre de la economía, como el **comercio minorista** y la **hostelería**, también son los sectores que emplean a decenas de millones de estadounidenses.

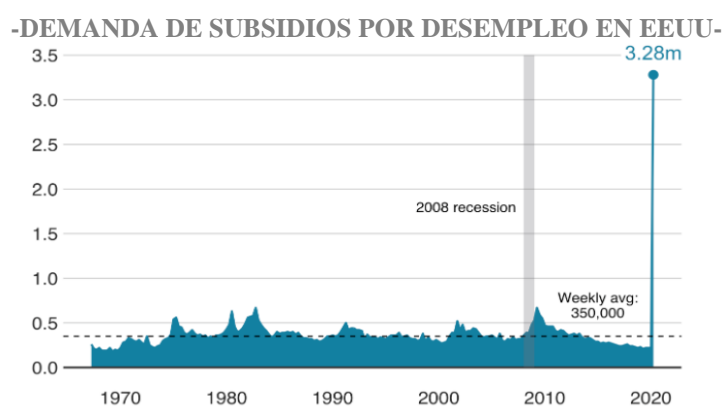
El **Departamento de Desarrollo de Empleo de California** (EDD) ha establecido una serie de servicios de apoyo a las personas afectadas por el COVID19 en California debido a que se prevé que la tasa de **paro** en el estado californiano crezca desde el 3,7% del pasado mes de diciembre hasta un **6,3%** a finales de 2020.



Fuente: UCLA Anderson School of Management

La pandemia ha afectado tanto a los bares y bistrots del estado como a sus mayores atractivos turísticos. Este mes, **Disney** cerró las puertas de Magic Kingdom, y el festival de música de **Coachella** se pospuso de abril a octubre. La apertura de un hotel **Marriott** de 466 habitaciones en Anaheim, CA se canceló y aún no se ha reprogramado, mientras que, en todo el país, aproximadamente **8 de cada 10 habitaciones de hotel están vacías**.

El comercio minorista, la hostelería, la alimentación y los viajes no son solo los principales sectores contratantes del estado, sino que sus empleados suponen un alto porcentaje de los trabajadores con **salarios más bajos** de California. Un análisis del PPIC (Instituto de Políticas Públicas de California) estima que el 22% de los trabajadores de alimentación y hostelería en California ya están en o por debajo del umbral de la pobreza. Al ser estos sectores los más afectados por esta crisis se prevé que sea la población que peor lo pase y por ello los **subsidios por desempleo** suponen un aspecto clave para combatir los efectos perniciosos de esta pandemia.



Fuente: US Bureau of Labor Statistics

El estado de California ya está preparado para extender cientos de millones de dólares en **préstamos** a pequeñas empresas a través de su banco de infraestructura, la oficina del tesoro y la oficina del Small Business Advocate. La Federal Small Business Administration también anunció que otorgaría préstamos para la **reconstrucción** del desastre a las pequeñas empresas que se enfrentan a cierres.

2.2 SILICON VALLEY

Las **startups** de Silicon Valley ya estaban viendo como los inversores volvían a mirar hacia compañías de alto perfil como WeWork y Peloton cuando llegó el coronavirus. Ahora, muchas de estas startups, algunas de las cuales recaudaron mucho dinero con la promesa de un rápido crecimiento, encuentran que la **demanda se está agotando** a medida que el gasto del consumidor se detiene y el desempleo aumenta.

Según los informes, el fondo de visión de **SoftBank**, que ha apoyado a 88 empresas, incluidas WeWork, Uber y DoorDash, pronostica que algunas de las startups en su cartera pueden no tener suficiente **efectivo** para llegar a fin de año. Por ejemplo, la startup de diseño de interiores de centros de trabajo, **Convene**, ha pasado de planear contratar a 500 trabajadores a **despedir** a 150.

A medida que el coronavirus destruye sectores de la economía, las **startups recortan** los presupuestos publicitarios, regalan productos y utilizan el contenido para mantenerse conectados con los compradores. Sin embargo, **grandes empresas** consolidadas como **Apple, Tesla, Disney** o **Google** tienen otros mecanismos para paliar esta crisis del COVID19.

Apple tiene 26 proveedores y cuatro grandes clientes corporativos con sede en China lo que le da al gigante tecnológico una exposición significativa a las consecuencias del virus. Las **fábricas** que fabrican iPhones y otros dispositivos se vieron obligadas a cerrar durante semanas como parte de un cierre impulsado por el virus, y una interrupción prolongada de la producción podría afectar la disponibilidad de **inventario** de Apple más adelante en el año. El CEO Tim Cook señaló que el brote llevó a Apple a emitir un "rango de **ingresos** más amplio de lo normal" en su guía del segundo trimestre, anticipando que la cifra alcanzará entre los \$63 mil millones y los \$67 mil millones. Muchos analistas esperaban cifras de en torno los \$62.33 mil millones, aunque las expectativas podrían cambiar si la pandemia no se contiene pronto. Los expertos piensan que el coronavirus es un problema a corto plazo para Apple y que su crecimiento a largo plazo permanecerá intacto.

El CEO de **Tesla**, Elon Musk, celebró las primeras entregas del **Modelo 3** desde una nueva factoría gigante en Shanghai el 7 de enero. Un mes después, un vicepresidente de la compañía advirtió que las entregas se retrasarán hasta principios de febrero, ya que las directrices del gobierno obligan a la fábrica a permanecer cerrada hasta que el brote disminuya. La nueva planta estaba preparada para generar importantes ganancias de participación de mercado para Tesla en **China**, pero los accionistas probablemente tendrán que esperar más para que la inversión valga la pena, ya que el brote detiene la producción y las entregas de vehículos. El cierre del coronavirus podría afectar la rentabilidad de Tesla en el corto plazo, pero una contención rápida debería permitir que su fábrica de Shanghai se recupere eficientemente.

Tesla dio el importante paso de cerrar una fábrica de automóviles en **Fremont, California**, y una planta de paneles solares en Buffalo esta semana debido a la epidemia de coronavirus, pero a pesar de sus dificultades inmediatas, muchos analistas consideran

que las perspectivas a **largo plazo** de la compañía son sorprendentemente buenas. El 19 de marzo, justo después de anunciar los cierres, **Morgan Stanley** incluso llegó a mejorar la calificación de las acciones de Tesla.

Los parques temáticos de **Disney**, Disneyland y Disney World están cerrados indefinidamente. En febrero, Disney cerró temporalmente sus parques temáticos en Shanghai y Hong Kong debido al coronavirus. Se estima que la medida le costará a la compañía casi \$175 millones. Además, **Universal Studios Hollywood** el parque de atracciones de Universal Studios está cerrado hasta el 19 de abril.

Con las producciones televisivas y cinematográficas suspendidas, los eventos deportivos más importantes cancelados o pospuestos, y los parques temáticos cerrados, la **industria del entretenimiento online** ha visto crecer su cuota y suscriptores.

El tráfico de **Netflix** ha alcanzado máximos históricos. Según AT&T, el tráfico en su red para plataformas como Netflix alcanzó su punto máximo durante el fin de semana pasado, ya que millones de estadounidenses bloqueados eligieron ver series y películas para hacer frente al aislamiento. Netflix anunció que, en los próximos 30 días, reducirá el consumo general de ancho de banda en un 25% en Europa, para satisfacer la **creciente demanda**. Netflix no es una empresa especialmente comunicativa con cifras de visualización mensual o anual, pero cuando se combinan los pocos datos obtenidos con el tráfico declarado por AT&T para la plataforma, indica que la compañía saldrá de la pandemia de coronavirus mucho mejor parada que empresas de otros sectores.

-IMAGEN DISNEYWORLD CERRADO-



Fuente: Wow News

2.3 SECTORES EN ALZA

A medida que los gobiernos declaran la cuarentena para la población, los consumidores se abastecen y hacen un mayor uso de las ventajas de la **compra y venta online**. Es por ello que las ventas online de **supermercados**, minoristas de ocio y **entretenimiento** y proveedores de **cannabis** y **alcohol** se han disparado.

Todas estas compras son una buena noticia para la floreciente industria de la **logística** y el **almacenamiento** de la región conocida como **Inland Empire**, en el sur de California. **Amazon** tiene más de doce centros de distribución en esta región que se han convertido en la columna vertebral de la economía de esta zona del sur del estado californiano y que ha ido sustituyendo a la industria de la fabricación, típica de esta zona.

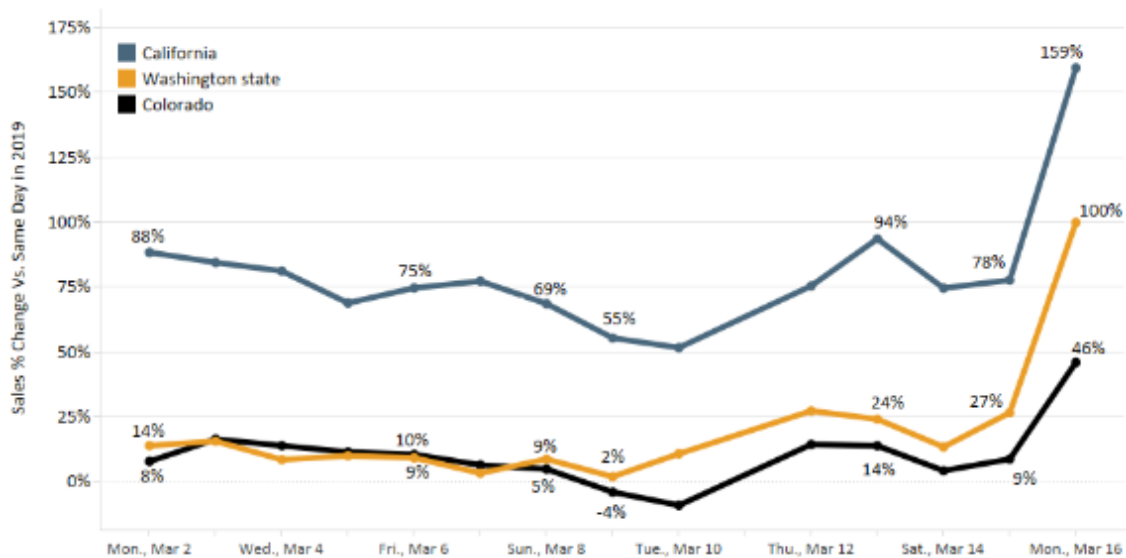
Sin embargo, se antoja difícil que el aumento de las compras online llegue a **compensar** las pérdidas de otros sectores. Además, se prevé que el aumento al **corto plazo** se convierta en un descenso o estancamiento al **medio plazo**, cuando no se vuelvan a necesitar los artículos adquiridos.

Otro de los sectores que se van a ver beneficiados por esta crisis es justamente el mayor negocio del sector privado de California, la **industria del cuidado de la salud**. Esta industria verá un gran aumento en el **gasto** durante la pandemia debido a que los hospitales, clínicas y laboratorios de todo el país ahora están luchando para aumentar la capacidad de evaluar, tratar y contener a los infectados. Además, debido a que las instituciones públicas también están luchando por erradicar la pandemia esto signifique un aumento de la **inversión** de miles de millones más en gasto público. Este aumento de la inversión podría beneficiar a los trabajadores de ciertas industrias afines como los fabricantes de **dispositivos médicos**. Esta industria tiene aproximadamente el 17% de sus empleados en California.

Si hay una industria que ha visto sus ventas crecer como nunca antes, esta ha sido, sin duda, la industria del **cannabis**. Este negocio, legal en California, Washington y Colorado ha visto crecer sus ventas entre un 20 y un **25%** y. Si comparamos el número de ventas de cannabis con las ventas los mismos días del año anterior vemos como en California ha crecido hasta un 150%, como se puede observar en la gráfica más adelante. Los consumidores parece que se estén **abasteciendo** para una larga etapa en casa y eso ha conducido a muchas tiendas a permanecer abiertas para hacer entregas a domicilio. Además, es probable que la industria llegue a nuevos clientes que quieran aprovechar las ventajas de la **venta regulada** del cannabis con envío a domicilio.

Conforme va creciendo la demanda, las compañías de cannabis que cotizan en **bolsa** han experimentado una fuerte subida. Solo durante la última semana las acciones de la empresa **Canopy Growth** han crecido un 25% y las de **Tilray** han subido hasta un 40%. La empresa **Harbourside**, una de las más grandes de la industria está **contratando** conductores debido al aumento del número de entregas por el confinamiento.

-COMPARACIÓN VENTA CANNABIS MISMOS DÍAS 2019-



Fuente: Headset