

Quins sectors resisteixen millor el COVID?

La crisi ocasionada pel COVID-19 ha generat grans conseqüències en molts aspectes; no tant sols en el sanitari, amb l'augment de la pressió hospitalària, sinó també en el social —amb les necessàries mesures de distanciament social— i en l'econòmic, amb milers de negocis patint les conseqüències del descens del consum i el tancament d'activitats considerades no essencials per a controlar l'evolució de la pandèmia.

Evolució per sectors desigual

Lògicament, la pandèmia no ha afectat per igual a tots, i alguns sectors han vist com millorava la seva facturació, fins i tot de forma molt significativa. Durant el confinament, la venda de productes com a màscares, guants i gels hidroalcohòlics va augmentar un 1.335%, però també altres relacionats indirectament, com els complexos vitamínics.

El confinament en les llars també va motivar l'augment de la demanda d'entreteniment domèstic en forma de consoles, televisió, bicicletes estàtiques i altres aparells de gimnàstica, o fins i tot màquines de cosir.

A mesura que han anat passant els mesos, les coses han anat canviant i passant per diferents fases. Amb la desescalada, els sectors relacionats amb l'oci, l'hostaleria i el turisme van recuperar parcialment la seva activitat, encara que posteriorment amb la segona onada de la pandèmia tornaria la situació a l'estadi anterior.

Les notícies sobre les vacunes són positives, amb laboratoris anunciant resultats prometedors en les seves proves i començant els plans de vacunació en unes certes zones geogràfiques. Centenars de milions de dosis es mouen per tot el món i els governs es preocupen per optimitzar els calendaris de vacunació.

En aquesta tessitura tan canviant, hi ha sectors que surten guanyant i altres que surten perdent en funció de les circumstàncies. Què ens podria oferir el futur?

Tres empreses que han crescut amb la pandèmia

2020 quedarà per a la història com l'any de la pandèmia de la COVID-19. Encara que abans va haver-hi altres epidèmies, l'economia no estava tan globalitzada com ara, per la qual cosa l'expansió del virus en aquest cas s'ha produït de manera molt ràpida i a escala mundial, provocant un cataclisme sanitari i econòmic.

El tancament de molts negocis, les limitacions d'aforament i l'augment del teletreball han beneficiat a alguns sectors, especialment els relacionats amb internet i les comunicacions a distància.

Així per exemple, si observem l'evolució de Netflix, veiem com l'augment del consum de sèries i pel·lícules per streaming ha potenciat la cotització de les seves accions que han pujat un 61% respecte al valor que tenie un any abans (i ha arribat a estar un 76% per damunt).

Si analitzem el cas de Amazon, vinculat a internet però també al consum des de la llar (ja que moltes persones han canviat fins i tot els seus hàbits en la compra de productes bàsics), observem que la seva acció està un 71% per sobre del valor que tenia fa un any (i ha arribat a estar un 94% per sobre).

Sense utilitzar una bola de vidre i sense ànim de realitzar una predicció, vegem ara l'altre costat de la moneda. Alguns analistes apunten al fet que l'enfonsament en determinats sectors poden

ser una bona oportunitat d'entrada en els mateixos, si aquests comencen a poc a poc a recuperar nivells pre-COVID.

D'altra banda, el consens d'analistes apunta que el sector farmacèutic també podria continuar sent una oportunitat, atès que sembla que el coronavirus romandrà temps entre nosaltres, i que a més s'estima que existeixen milers de virus encara per descobrir.

Tanmateix, alguns analistes posen el seu punt de mira en els sectors més afectats per la crisi del Covid-19 com el sector turístic, que ha estat un dels més impactats per la pandèmia, i encara continuarà afectat durant un temps. La incertesa sobre la situació epidemiològica i l'eficàcia dels plans de vacunació seran claus per a l'evolució d'aquest sector.

Un altre sector afectat ha estat el petroli, arribant fins i tot a nivells negatius en trams de l'any davant les desviacions entre l'oferta i la demanda de cru, la qual cosa va obligar l'OPEP+ a traçar un pla de reducció de l'oferta del mateix per a estabilitzar el seu preu.

En conclusió, hi ha sectors que han vist com el seu negoci s'incrementava a causa de la pandèmia, que encara poden treure rèdits d'aquesta nova normalitat, i altres que s'han vist molt afectats per la situació, però que podrien recuperar-se si les coses tornessin a ser com abans, almenys en part. De com es decanti la balança dependrà com hauríem de reajustar la nostra cartera, sempre tenint presents els nivells de risc que estem disposats a assumir.

Tot això en un context en el qual la crisi sanitària ha accelerat algunes de les mega- tendències que ja es perfilaven d'aquí a 2030. A més, de la penetració de les tecnologies de la informació en els nostres hàbits socials i maneres de treballar, guanyant protagonisme els sistemes híbrids, també destaquen els avanços relacionats amb la seva aplicació al sector financer o sanitari, entre altres.

Tanmateix, la pandèmia ha impulsat la importància d'aconseguir un creixement més sostenible des del punt de vista mediambiental, guanyant protagonisme la transició energètica destacant no sols les energies renovables, sinó també el desenvolupament de bateries i de l'ús de vehicles elèctrics, entre altres aplicacions. En conclusió, sectors que es veuran reforçats també pels plans de recuperació dissenyats pels governs per a garantir un creixement sostenible i integrador després d'aquesta crisi sense precedents.

Font: selfbank.es