



## Contenido

SÍNTESIS.....	2
ENTORNO REGIONAL Y PROVINCIAL.....	4
ECONOMÍA REGIONAL .....	4
ECONOMÍA SECTORIAL.....	4
AGRICULTURA .....	4
INDUSTRIA.....	5
CONSTRUCCIÓN .....	12
SERVICIOS.....	13
MERCADO LABORAL.....	20
PRECIOS Y COSTES.....	25
TEJIDO EMPRESARIAL.....	28
COMERCIO EXTERIOR.....	30
ENTORNO NACIONAL .....	33
ENTORNO INTERNACIONAL .....	35

## SÍNTESIS

Según la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF), la Comunitat Valenciana creció en el segundo trimestre de 2021 un 2,9 % en tasa trimestral y un 23,9 % en tasa anual. Ambas tasas se sitúan por encima de las que la entidad estima para el conjunto de España. Para el conjunto del año, las últimas previsiones de la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo estiman un crecimiento del PIB del 6,5 %.

Durante el segundo trimestre, desde la **demanda** el avance económico vino sustentado por el importante tirón del consumo de los hogares y, a más distancia, por el comportamiento favorable de la demanda externa. Por el contrario, la inversión descendió.

Por el lado de la **oferta**, las actividades que más impulsaron el crecimiento fueron las de “comercio, transporte y turismo” y, a más distancia, las de la “industria manufacturera”. No obstante, se observa que durante el segundo trimestre el ritmo de avance se desacelera.

El **sector primario**, pese a pertenecer al grupo de actividades esenciales que no interrumpieron su actividad en ningún momento de la crisis y ser el único sector que en 2020 registró un avance, sigue presentando un panorama desfavorable, tanto desde el punto de vista coyuntural como estructural. A los problemas de comercialización, falta de rentabilidad y descapitalización en sus explotaciones agrícolas y ganaderas, ahora se le une la escalada de costes difícilmente asimilable. El **sector industrial** ha acumulado ritmos de avance en su actividad que en julio podrían haber conducido a recuperar los niveles de actividad previos a la crisis. No obstante, la evolución de las ramas manufactureras no es homogénea ni en intensidad ni en signo. Entre enero y julio ha destacado el dinamismo de las ramas “metalurgia y fabricación de productos metálicos”, “productos minerales no metálicos”, “industria textil y de la confección”, “azulejos”, “maquinaria y equipo” y “madera”. Por el contrario, la rama “alimentación, bebidas y tabaco”, que durante el confinamiento no estuvo sometida a cierres ni restricciones, mantiene ahora avances estadísticos más moderados. La rama de “material de transporte”, en gran parte debido a la falta de suministros de *microchips*, muestra signos de estancamiento en sus índices de producción. Todas las ramas industriales, aunque con distinta intensidad, se están enfrentando a la problemática del aumento de los costes energéticos y el alza de los precios de las materias primas y los fletes. La **construcción** muestra signos de recuperación, pero los avances son menos vigorosos y homogéneos. Los indicadores marcan una trayectoria más dinámica en licitación oficial de ingeniería civil que en edificación. En paralelo, mientras los visados de dirección para rehabilitación avanzan a tasas aceptables, los visados de obra nueva siguen en tasas negativas de dos dígitos. Por el contrario, la compraventa de vivienda nueva evoluciona mejor que la vivienda usada. La construcción también se está enfrentando a incrementos severos en las materias primas. El **sector servicios** registra un importante rebote económico en lo que va de año, sustentado por los avances en las ramas “comercio”, “transporte y almacenamiento”, “actividades profesionales” y, más recientemente, en “hostelería”. En turismo registró entre enero y julio un intenso avance de pernoctaciones por residentes españoles, que no pudo compensar la caída de pernoctaciones de residentes extranjeros. En su conjunto, el número de pernoctaciones fue un 19,7 % superior al del mismo periodo de 2020, pero todavía un 65,5 % inferior al de 2019. Los ingresos por habitación disponible muestran una evolución positiva.

El intenso rebote del comercio internacional también ha afectado al **comercio exterior** de la Comunitat. En el acumulado enero-julio las exportaciones aumentaron un 13,8 % y las importaciones un 14 %. Todas las grandes partidas muestran avances de dos dígitos, salvo automóviles y cítricos. Destacan por su dinamismo las partidas de “frutas, hortalizas y legumbres” y “productos cerámicos”. Por el contrario, el sector automovilístico acumula una

intensa caída en sus exportaciones. En gran medida, el desplome de las exportaciones e importaciones en el sector automotriz se debe a la problemática global de falta de suministros de *microchips*. De forma similar a las exportaciones, las importaciones también han recuperado vigor, aunque con distinta intensidad. Por áreas geográficas, las expediciones con destino hacia la zona euro subieron con fuerza (15 %). Las exportaciones hacia Reino Unido han retomado una senda alcista y han subido un 7,7 %, al tiempo que las importaciones han caído un 36,8 %.

Durante el segundo trimestre, el número de **ocupados** subió en 55.100 personas. Sin embargo, pese al dinamismo en el mercado laboral, la intensa incorporación de 70.700 nuevos activos no pudo ser absorbida y el número de personas paradas subió en 15.600. En julio el paro bajó en todos los sectores, salvo en la construcción. En agosto al paro volvió a subir, destacando las subidas en los sectores de servicios, construcción e industria. El análisis completo del mercado laboral debe incluir las 19.105 personas que a 31 de agosto seguían sujetas a un ERTE.

La **inflación** inició en marzo una intensa escalada y se situó en junio en la Comunitat Valenciana en el 3%. En los meses siguientes el IPC mantuvo la senda alcista y alcanzó en agosto el 3,4 %. La principal presión al alza la están ejerciendo los suministros energéticos, que acumulan una subida del 11,1 %. A su vez, el incremento del precio de la electricidad está motivado por las alzas en los precios del gas y los derechos de emisión de CO<sub>2</sub>, así como por los efectos del sistema marginalista en el mercado mayorista de la electricidad. El cuerpo del informe incluye en varios apartados el impacto sectorial de esta alza de precios y costes, así como la evolución de los índices de precios industriales y de precios de importación de productos industriales. En relación con la inflación, pese a que tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo modificaron recientemente sus estrategias de política monetaria, ambas entidades consideran los incrementos de precios como temporales y no prevén alzas en los tipos de interés.

Por otra parte, los registros indican que durante el segundo trimestre se generó **tejido empresarial** neto en la mayoría de las ramas productivas, tanto en tasa trimestral como anual. Destacaron los avances en “hostelería” en tasa trimestral y en “actividades recreativas” en tasa anual. No obstante, dado que la moratoria concursal se amplió hasta el 31 de diciembre de 2021, una aproximación más certera de la situación real del tejido productivo se podrá analizar a partir de los primeros meses de 2022.

De cara al futuro, las **previsiones** apuntan a que la senda positiva con altas tasas de crecimiento se mantendrá en los próximos trimestres y que la recuperación general de la economía se podrá producir en algún momento del primer semestre de 2022.

Sin embargo, gran parte del tejido productivo, mayoritariamente compuesto por pymes, microempresas y autónomos, se está enfrentando en estos momentos a un incremento importante de sus costes variables y a problemas de abastecimiento, que pueden dificultar su recuperación financiera y patrimonial.

Por ello, conscientes de que gran parte de los avances trimestrales del PIB obedecen a efectos estadísticos de rebote y de que las estructuras productivas y los balances empresariales todavía no se han recuperado, **desde la CEV se reitera** (1) la necesidad de que las distintas instancias de la Administración agilicen, faciliten trámites y hagan efectivas las ayudas a empresas y autónomos, en especial, las relacionadas con el Plan Resistir Plus; (2) la oportunidad única que para la economía y sus empresas puede y debe suponer el Plan Next Generation EU, y (3) que la política fiscal debe acompañar la recuperación del tejido productivo e incentivar su competitividad. No es momento de subir la presión fiscal.

## ENTORNO REGIONAL Y PROVINCIAL

### ECONOMÍA REGIONAL

Según las últimas estimaciones de la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF), la economía de la Comunitat Valenciana creció en el segundo trimestre del año un 2,9 % en tasa trimestral; una décima por encima de la media nacional. En términos anuales, se estima un incremento del 23,9 %; 4 p.p. por encima de la media nacional. En tasa anual y según la misma fuente, la Comunitat Valenciana es la tercera autonomía con mayor crecimiento del PIB en dicho trimestre.

Por su parte, la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo considera en su informe correspondiente al segundo trimestre que este repunte del crecimiento está en parte determinado por la relajación de las restricciones a la movilidad y el contacto social, debido a la favorable evolución de la pandemia en la Comunitat. Gracias a la reactivación de la demanda agregada se registraron incrementos en todos los sectores de actividad, “con especial relevancia en la construcción, la industria y, en menor medida, en servicios y en la agricultura”.

Para el conjunto del año, las previsiones más actualizadas de la Conselleria de Economía sitúan el crecimiento del PIB de la Comunitat en el 6,5 % y en el 6,6 % para 2022, aunque se advierte de los riesgos a la baja motivados por la quinta ola del Covid-19.

A continuación, se trasladan los principales indicadores económicos correspondientes al segundo trimestre de 2021, así como las expectativas de futuro de las principales ramas productivas del sector privado.

### ECONOMÍA SECTORIAL

#### AGRICULTURA

El sector agrícola, una de las actividades esenciales que no interrumpió su actividad a lo largo de la crisis, sigue presentando un panorama desfavorable, tanto en el ámbito coyuntural como estructural. Según los datos proporcionados por la Conselleria de Agricultura sobre la campaña citrícola (septiembre de 2020 - junio de 2021), se han exportado cítricos por un valor de 2.384 millones de euros; un 2,3 % más que en la campaña anterior. Este incremento en el valor de las exportaciones viene motivado, en su mayor parte, por incrementos en el volumen de las exportaciones. Los precios por kilogramo han sido inferiores en todas las variedades excepto en la naranja, que se ha vendido a una media de 0,77 €/kg; un 4 % más cara que en la campaña anterior.

Desde **AVA-ASAJA** se traslada que “recuperar el volumen de actividad previo a la pandemia se plantea como un objetivo a largo plazo”. Según la organización, la evolución de la agricultura valenciana en los próximos años se ve amenazada por “la escalada de los costes de producción, los bajos precios percibidos en la mayoría de los cultivos y la creciente incidencia de las plagas y enfermedades debido a las limitaciones fitosanitarias”. El sector primario, en un contexto de inflación y escalada de los costes de producción (luz, gas, carburantes y otras materias primas), es “incapaz de repercutir ese encarecimiento a los precios percibidos”. Esta situación que es “especialmente sangrante en la ganadería, que ha tenido que afrontar un incremento del 20 % en los precios de los piensos”.

En relación con precios y costes, la asociación de agricultores informa de que la situación se ha agravado durante el segundo trimestre del año, en el que “la mayoría de las producciones de temporada han tenido un comportamiento negativo en términos de rentabilidad”. Concretamente, “las cebollas y patatas sufrieron descensos en las cotizaciones de origen, que en algunos casos impidieron cubrir los gastos de producción y recogida y obligaron a muchos agricultores a destruir sus cosechas”. Incluso el tomate valenciano, “que en los últimos años venía disfrutando de una viabilidad sólida”, ha visto desplomarse sus precios hasta la mitad. Por otro lado, en las frutas de hueso, pese a haberse experimentado un repunte en el nivel de precios, no se ha podido “compensar la histórica disminución de producción a causa de las adversidades climáticas”.

La asociación sectorial “prevé importantes descensos de la oferta durante las próximas campañas” a causa de “la creciente afección de plagas y enfermedades, además de los temporales de pedrisco y las lluvias torrenciales”. Con respecto a la sanidad vegetal “la supresión de materias activas fitosanitarias y la falta de alternativas eficaces ha aumentado los ataques de cotonet de Sudáfrica en los cítricos, que causará pérdidas millonarias”.

## INDUSTRIA

El sector industrial comenzó a mostrar una tendencia positiva durante los primeros meses del año. Sin embargo, a partir del mes de abril la trayectoria se invierte. Aun así, en lo que va de año el índice general acumula un crecimiento del 15,7 % en la Comunitat Valenciana; 2 p.p. por encima del crecimiento en media nacional. Destacan las subidas en la producción de bienes de consumo duradero (26 %) y en bienes intermedios (22,3 %).

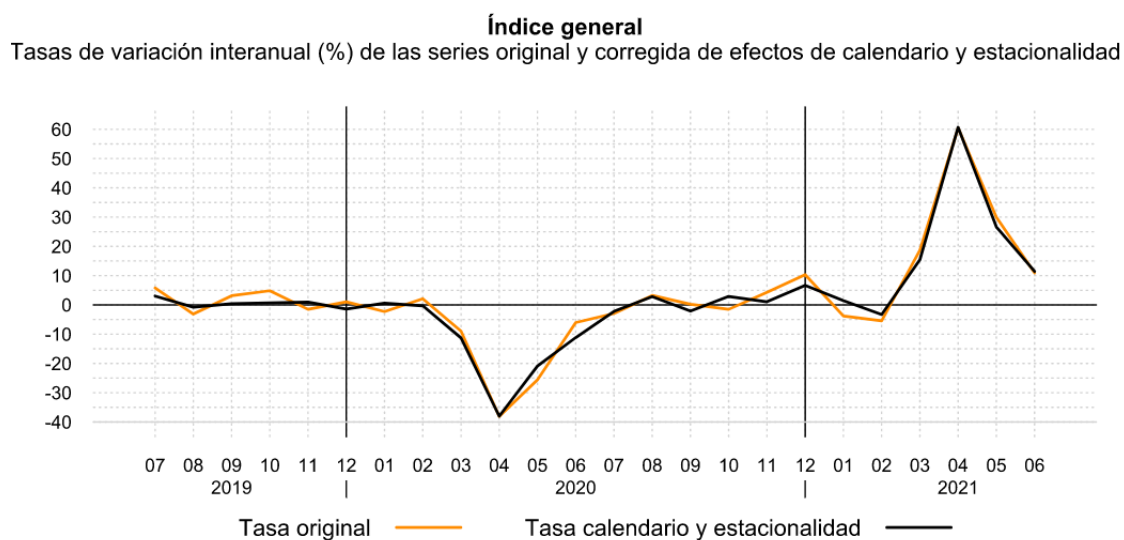


Gráfico 1. Índice de Producción Industrial. Fuente: Portal Estadístico de la Generalitat Valenciana (PEGV)

La práctica totalidad de las ramas presentan tasas de variación positivas con respecto a junio de 2020. Destacan los avances de producción en “maquinaria y equipo”, con un repunte del 86,6 %, y el “material y equipo eléctrico, electrónico, informático y óptico”, con un avance del 50 %. La única rama que registra tasas interanuales contractivas es la de “material de transporte”, que muestra un desplome del 64,8 %.

En el acumulado de los seis primeros meses, salvo “material de transporte”, el resto de las ramas registraron avances de producción en tasa interanual. Destaca la mejora en la producción del sector de la metalurgia, con un incremento del 37,4 %, “minerales no metálicos” (36,5 %), “industria textil y de la confección” (34,7 %) y “azulejos” (32 %). Por el contrario, “alimentación, bebidas y tabaco” avanza un 3 %.

<b>Índice de Producción Industrial Comunitat Valenciana</b> <b>Tasas de variación (%)</b> <b>Junio 2021</b>	<b>Mensual</b>	<b>Anual</b>	<b>En lo que va de año</b>
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>-0,47</b>	<b>11,4</b>	<b>15,7</b>
Extractivas y refino; energía y agua	7,89	1,6	7,3
Alimentación, bebidas y tabaco	2,22	9,1	3,0
Industria textil y de la confección	0,00	24,8	34,7
Industria del cuero y del calzado	15,84	41,6	8,8
Madera	-0,89	14,8	23,4
Papel y cartón; artes gráficas	1,01	9,1	5,9
Química	1,28	13,1	13,9
Caucho y plástico	-0,56	0,7	18,7
Productos minerales no metálicos, excepto azulejos	3,04	35,2	36,5
Azulejos	-9,15	25,3	32,0
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	-7,67	28,6	37,4
Mat. y equipo eléctrico, electrónico, inform. y óptico	-18,52	50,7	9,0
Maquinaria y equipo	45,50	86,6	29,0
Material de transporte	-46,43	-64,8	0,0
Manuf. diversas; reparac. e instal. de maq. y equipo	-16,52	13,9	22,4

Tasa corregida de efectos estacionales y de calendario

Tabla 1. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

En términos agregados, la evolución del sector industrial de la Comunitat sigue una tendencia similar a la de la media nacional, salvo en “bienes de consumo duradero”, donde el avance es 10 p.p. menos intenso.

<b>Índice de Producción Industrial</b> <b>Tasa de variación (%)</b> <b>Junio 2021</b>	<b>Comunitat Valenciana</b>		<b>España</b>	
	<b>Anual</b>	<b>En lo que va de año</b>	<b>Anual</b>	<b>En lo que va de año</b>
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>11,4</b>	<b>15,7</b>	<b>11,1</b>	<b>13,5</b>
<b>Bienes de consumo</b>	11,2	7,5	11,1	9,1
<b>Bienes de consumo duradero</b>	12,2	26,0	23,5	36,3
<b>Bienes de consumo no duradero</b>	10,5	4,7	6,3	7,0
<b>Bienes de equipo</b>	-3,1	19,6	6,2	18,5
<b>Bienes intermedios</b>	22,1	22,3	19,1	17,8
<b>Energía</b>	0,6	6,4	3,5	6,1

Tasa corregida de efectos estacionales y de calendario

Tabla 2. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE y PEGV

A la vista de los datos correspondientes al mes de julio, el sector industrial en su conjunto ha recuperado los niveles de actividad previos a la pandemia. La industria de la Comunitat Valenciana superó en julio en una décima el Índice de Producción Industrial de enero de 2020, y en medio p.p. el correspondiente a julio de 2019. A nivel nacional, este índice todavía se encuentra ligeramente por debajo del nivel de enero de 2020.

### Evolución del Índice de Producción Industrial (Índice general, total de la industria)

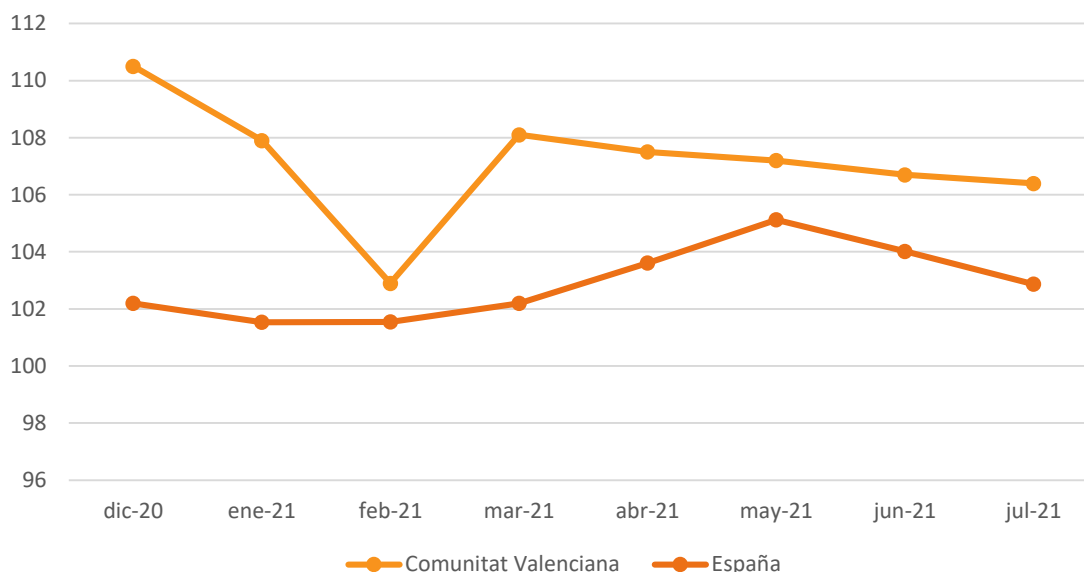


Gráfico 2. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

Según los datos proporcionados por **FEMEVAL**, el sector del metal de la Comunitat Valenciana evolucionó favorablemente durante el segundo trimestre del año, mostrando un crecimiento en el Índice de Producción Industrial del 46,9 % de media. Salvo el automóvil, el resto de las ramas registraron crecimientos en actividad y exportaciones. En su conjunto, las exportaciones del sector del metal valenciano han crecido durante el primer semestre un 10,1 % en tasa anual. El sector del automóvil registró durante el segundo trimestre un retroceso de su actividad del 13,1 % y una caída del 13,23 % en las exportaciones. Respecto a la ocupación, según los datos de la asociación sectorial, durante el segundo trimestre se registró un avance del 3,82 % en tasa anual, lo que supuso “1.750 empleos creados hasta junio”. Las empresas del sector del metal valenciano mantienen una percepción progresivamente positiva sobre la evolución del sector, con una valoración media de 6,5 puntos sobre 10. No obstante, resaltan tres factores que dificultan su actividad en la actualidad: (1) “la debilidad de la demanda interna”; (2) “el incremento de los precios de las materias primas y los problemas de abastecimiento”; y (3) “la reducción de la rentabilidad de las ventas y los márgenes comerciales”. En términos generales, FEMEVAL indica que “el sector del metal en la Comunitat empieza a salir de la crisis provocada por la pandemia, acercándose a los niveles de producción y empleo previos a la misma. La excepción se centra en el sector del automóvil y sus componentes, que continua en tasas negativas”. De momento, la recuperación del nivel de actividad para el conjunto de sector del metal se estima para el primer trimestre de 2022.

Los datos del sector del mueble proporcionados por **FEVAMA** indican que en el segundo trimestre la cifra de negocios subió en tasa interanual un 36,5 %, con un fuerte impulso de las exportaciones, que despuntaron un 67 %. Para el trimestre en curso, el sector espera que el incremento interanual de la cifra de negocios supere el 12 %. “El sector se encuentra en un momento de gran demanda” y la confianza empresarial se hace eco con gran optimismo. Pese a ello, desde FEVAMA se advierte de la incidencia del “aumento constante de los costes de materias primas y de la energía” sobre los márgenes empresariales, “que se han visto muy



reducidos e incluso, en algunos casos, han desaparecido”. En términos generales y en lo que va de año, el sector ha afrontado incrementos de entre el 30 % y el 40 % en los costes variables por los crecientes precios energéticos y de las materias primas. A ello hay que añadir “el insoportable incremento del coste de los fletes, que en algunos casos llega al 400 %, además de la falta de suministro de materiales en muchos casos”. Con todo, desde la organización sectorial se estima que durante el segundo trimestre del año se podría haber alcanzado el nivel de actividad previo a la pandemia y se muestra optimista sobre la evolución de los próximos meses.

Desde el sector del juguete, representado por **AEFJ**, se traslada que la cifra de negocios creció durante el primer trimestre de 2021 un 9 % en tasa anual. Este avance vino sustentado por el mayor dinamismo de las exportaciones, que crecieron un 29 % y, en menor medida, por la ligera recuperación de la demanda interna del 4 %. Durante el trimestre actual, el sector espera que la cifra de negocios mantenga esta trayectoria positiva, con un mayor impulso de la demanda externa y un crecimiento moderado del consumo interno. En paralelo, el nivel de empleo se mantendrá estable. Con respecto a la inversión, que se ha resentido durante los últimos meses, desde la organización nacional del juguete se prevé un cambio de signo a partir del tercer trimestre del año. Sin embargo, en términos generales, la confianza empresarial se mantiene en niveles bajos. En gran parte, debido a los incrementos excepcionales que están experimentando los precios de las materias primas (entre un 40 % y un 90 %, según se estima desde la propia AEFJ; el alza desbocada de los fletes (más del 500 %); y el riesgo de roturas en la cadena de suministros. Según la organización, las empresas jugueteras todavía están pendientes de recibir el 70 % del total de las importaciones necesarias para su actividad, que tiene un altísimo componente estacional. Con todo ello, el sector estima que la recuperación de la actividad a niveles anteriores a la pandemia se podría producir en el segundo trimestre del 2022.

Desde **QUIMACOVA** se confirman los registros oficiales de la rama química de la Comunitat y se traslada que, posiblemente, el sector químico en su conjunto esté recuperando durante este tercer trimestre del año los niveles de actividad previos a la pandemia. Para algunas actividades, la producción incluso se encuentra “muy por encima de los niveles pre-pandémicos”. Según el Índice de Producción Industrial (IPI), la rama química ha avanzado un 13 % en lo que va de año, siendo las “actividades de fabricación de detergentes, aceites esenciales y fibras sintéticas las únicas que presentan un leve retroceso”. Además, las ventas al exterior siguen en aumento, anotando durante el primer semestre un incremento en las exportaciones del 15 % en tasa anual. “En cuanto al empleo, el sector ha estabilizado la generación de nuevos puestos de trabajo.” De cara al futuro más próximo, desde la organización empresarial se traslada que “el aumento de precio de las materias primas, ante el desabastecimiento generalizado del mercado internacional, continúa provocando mucha incertidumbre en el sector y un aumento de precios en los productos acabados, que ya se está trasladando al consumidor final”. Por otro lado, aunque de momento no se han producido cortes en la cadena de producción, “el fuerte incremento en los portes de mercancías, debido a la escasez de contenedores y a la localización específica de la producción en ciertas regiones del mundo, está provocando retrasos en las entregas, que podrían provocar paradas en algunos procesos productivos”.

Según la información proporcionada por **AVEP**, la rama industrial del plástico recuperó los niveles de actividad previos a la pandemia en el primer trimestre de 2021 y, en términos generales, la confianza empresarial está restablecida. Durante el segundo trimestre del año la

actividad se mantuvo muy dinámica gracias al tirón de las exportaciones. No obstante, según indica la organización del plástico, los niveles de inversión y empleo se mantuvieron “sin variación significativa”. Para el tercer trimestre, desde AVEP se prevé cierta ralentización en la tendencia positiva del volumen de negocios, sin cambios relevantes en inversión y empleo. Coherente con lo que está sucediendo en el sector automotriz a nivel global, dentro del sector del plástico de la Comunitat las actividades relacionadas con la aplicación de automoción presentan una evolución menos favorable.

La industria del calzado de la Comunitat, que ha sido una de las ramas manufactureras que más ha sufrido los efectos económicos de la pandemia, comienza a “ver la luz al final del túnel”, aunque con matices; porque “al haber descendido el consumo de moda de una manera importante” todavía no se aprecia recuperación significativa. Según los datos proporcionados por **AVECAL**, las empresas del sector han experimentado durante el segundo trimestre incrementos moderados en la cifra de negocios, impulsados por las exportaciones, que registraron cifras positivas, “aunque todavía lejos de las obtenidas en 2019”. Como sector intensivo en energía, el aumento de los costes energéticos está afectando también a sus márgenes empresariales. Con todo, casi la mitad de las empresas asociadas a AVECAL consideran que la recuperación del nivel de actividad previo a la crisis se producirá entre el tercer y el cuarto trimestre de este año, mientras que el resto retrasa este pronóstico hasta finales del 2022.

Desde el sector cerámico, los datos y valoraciones aportados desde **ASCER** confirman los registros oficiales de producción y exportaciones. Según la patronal sectorial, la cifra de negocios avanzó en el conjunto del primer semestre un 35,6 % en tasa anual. Las exportaciones avanzaron un 32,7 % y las ventas nacionales un 44,9 %. Sin embargo, desde el sector se apunta que “estas tasas incluyen la comparación con los meses de mayor caída de la actividad en 2020, lo que genera, de forma extraordinaria, fuertes crecimientos”. En relación con el empleo, la organización sectorial indica que entre enero y junio el empleo ha avanzado un 8,5 % con respecto al cierre de 2020. Pese a que el sector está mostrando una evolución positiva en indicadores como la producción, las ventas nacionales o las exportaciones, desde ASCER se advierte de que se está asistiendo a un “aumento de precios muy importante de inputs con gran peso en la estructura de costes de la industria cerámica, que lleva a una situación económico-financiera muy dispar entre las empresas del sector y en la que, a pesar de que la facturación haya crecido de forma global, la rentabilidad de las empresas se está deteriorando a nivel sectorial”. Teniendo en cuenta la dispersión de las empresas del sector, desde la asociación nacional se indica que, en términos agregados, la industria cerámica pudo recuperar en el segundo trimestre de 2021 los niveles de actividad previos a la crisis sanitaria.

Desde **ANFFECC**, organización empresarial nacional de los productores de fritas, esmaltes y colores cerámicos, se confirman los registros oficiales sobre la evolución del sector, al tiempo que se estima que el sector recuperó el nivel de actividad anterior a la pandemia durante el primer trimestre del año en curso.

Desde la Asociación **Mármol de Alicante** se destaca que la mayor parte de la producción del mármol alicantino se destina a exportación, siendo “casi imperceptible” el mercado nacional.

Durante el segundo trimestre las exportaciones del sector crecieron un 7,72 % en tasa interanual y, de cara al tercer trimestre, se espera que se aceleren hasta el 8,5 % en tasa anual. En su conjunto, la organización estima que la actividad volverá a niveles previos a la pandemia durante el primer trimestre de 2022.

Como indicador relevante de la evolución del consumo privado, el sector de la **automoción** cerró el primer semestre de 2021 con un total de 39.731 matriculaciones de turismos en la Comunitat Valenciana; cerca de un 24 % más que en el mismo periodo del año anterior. El siguiente gráfico muestra la evolución de las matriculaciones durante toda la crisis sanitaria.

### Matriculaciones de turismos y todoterrenos en la Comunitat Valenciana

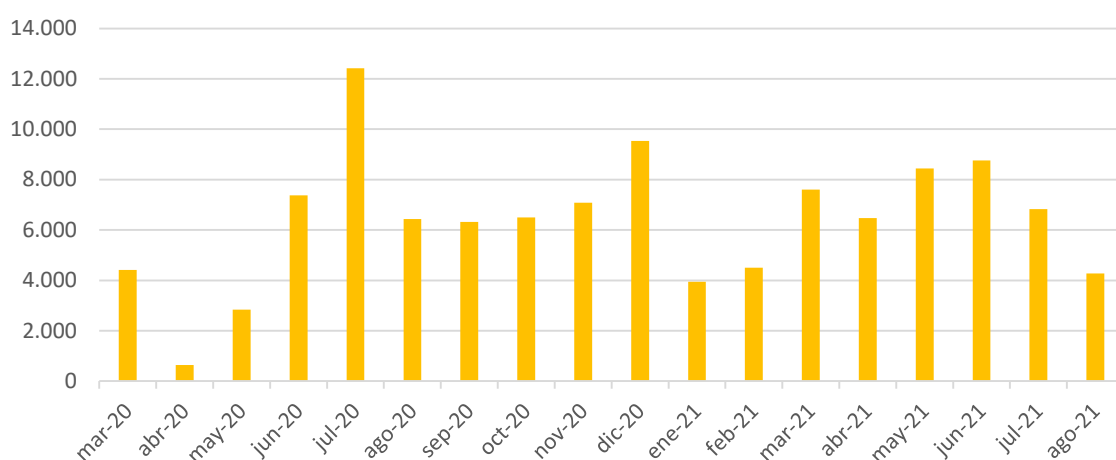


Gráfico 3. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ANFAC

En lo que va de año, el mes de junio marcó la cifra mensual más alta de matriculaciones en la Comunitat, con 8.759 turismos matriculados. Durante el mes de julio, el número de matriculaciones inició una nueva senda de ralentización, que continuó en agosto. En el acumulado hasta agosto, las matriculaciones realizadas en la Comunitat Valenciana supusieron el 8,64 % del total de matriculaciones del país. En tasa anual, en el acumulado de enero a agosto se han matriculado en la Comunitat Valenciana un 0,16 % de turismos menos que en el año anterior. En media nacional, las matriculaciones han subido en el mismo periodo un 18,1 %.

Pese a que el mes de agosto no suele destacar por las ventas de automóviles, desde las asociaciones empresariales del sector se destaca que este año, además, las cifras se han visto afectadas por la escasez de microchips y la consiguiente falta de stock.

Otro indicador que muestra el nivel de actividad económica es el **consumo eléctrico**. Los primeros meses del año registraron descensos en el consumo de energía eléctrica total. A partir del mes de marzo, se observa un incremento acusado del consumo estimado total a la vez que una caída del consumo en usos domésticos.

### Estimación del consumo de energía eléctrica.

#### Tasas de variación interanual (%)

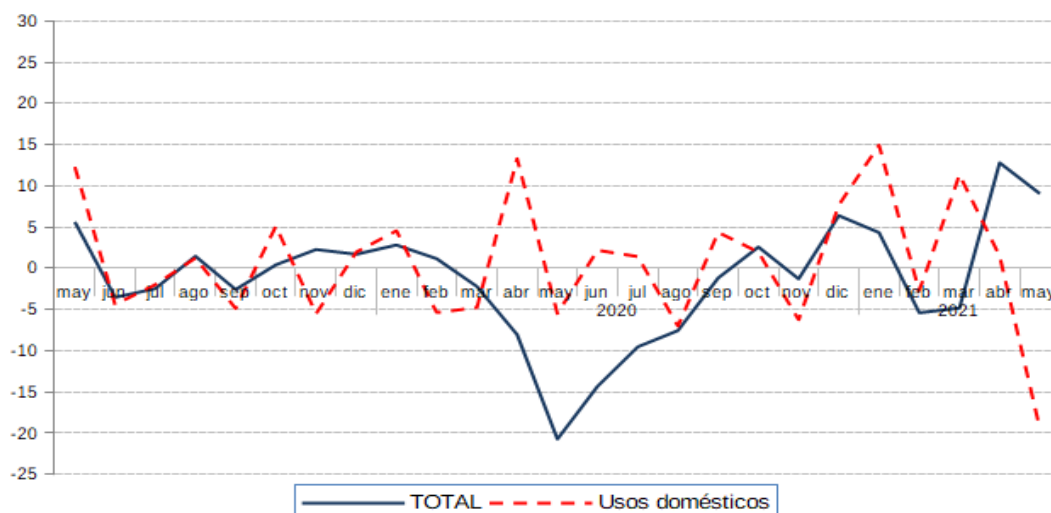


Gráfico 4. Estimación del consumo de energía eléctrica. Tasas de variación interanual (%). Fuente: PEGV.

La tabla 3 muestra los últimos datos de consumo de energía eléctrica proporcionados por el Portal Estadístico de la Generalitat, con datos hasta el mes de mayo.

Estimación del consumo de energía eléctrica en la Comunitat Valenciana Mayo 2021	Consumo (MWh)	Tasa de variación (%)		
		Intermensual	Interanual	En lo que va de año
<b>TOTAL</b>	<b>1.727.806</b>	<b>-14,5</b>	<b>9,1</b>	<b>2,7</b>
<b>Agricultura, ganadería, silvic. caza y pesca</b>	<b>40.457</b>	<b>0,5</b>	<b>9,7</b>	<b>7,4</b>
<b>Industria</b>	<b>620.772</b>	<b>-4,6</b>	<b>34,9</b>	<b>5,8</b>
Extractivas y refino; energía	47.803	-4,1	-13,5	-30,9
Alimentación, bebidas y tabaco	77.950	-3,5	-3,3	-1,6
Ind. textil, confecc., cuero y calzado; madera y corcho	52.170	-9,4	46,8	13,5
Papel, cartón; artes gráf. y edición	27.034	-8,4	-8,1	-3,6
Química	55.222	-3,1	16,6	5,4
Caucho, plástico y manuf. diversas	67.151	-7,4	45,4	14,8
Productos minerales no metálicos	200.703	-2,3	76,9	17,6
Metalurgia	30.961	-7,7	56,2	-1,1
Máquinas y transformados metálicos	36.064	1,7	50	19,3
Material de transporte	25.714	-11,5	203,5	28,2
<b>Construcción y obras públicas</b>	<b>16.228</b>	<b>-22,7</b>	<b>0,2</b>	<b>3,9</b>
<b>Servicios</b>	<b>606.948</b>	<b>-6,7</b>	<b>16,5</b>	<b>0,1</b>
Hostelería; comercio y servicios	298.022	-9	18,8	-1,5
Transporte y almacenamiento	103.485	-12,1	5,1	3,4
Admin. y serv. púb.; agua y residuos	205.441	0,1	19,7	0,7
<b>Usos domésticos</b>	<b>441.976</b>	<b>-32,4</b>	<b>-19,4</b>	<b>2,3</b>
No especificados	1.426	-62,3	-18,1	18,7

Tabla 3. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

La gran mayoría de ramas de actividad acumulan incrementos en el consumo (MWh) en los cinco primeros meses del año. No obstante, destaca la caída de la industria extractiva, con un desplome del 30,9 %. En sentido contrario destaca la producción de material de transporte, que acumula un incremento del consumo eléctrico del 28,2 %.

## CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción, uno de los más afectados durante los primeros meses de la crisis económica, muestra signos de recuperación, aunque con matices. Los indicadores recogidos en las tablas siguientes manifiestan la heterogeneidad en la recuperación. Durante los seis primeros meses del año la licitación oficial en la Comunitat Valenciana ha sido un 27,64 % superior a la del mismo periodo del año anterior. A nivel nacional el avance ha sido muy superior; un 75,30 %. Por su parte, el número de visados de dirección otorgados corrobora que la actividad de reforma y rehabilitación sigue una evolución más favorable que la construcción de obra nueva. En paralelo, mientras que la rehabilitación de viviendas creció entre enero y mayo un 26,42 % respecto al mismo periodo de 2020, la obra nueva retrocedió un 15,98 %. A nivel nacional, la obra nueva y la rehabilitación experimentaron crecimientos interanuales del 20,42 % y 26,98 %, respectivamente.

Indicadores del sector de la construcción (Acumulado enero-junio 2021)		Valor Comunitat Valenciana	Variación interanual (%)	
			C.V.	España
Licitación oficial	Ingeniería civil (miles de €)	416.282	52,81%	77,50%
	Edificación (miles de €)	262.046	1,16%	70,83%
	Total (miles de €)	678.328	27,64%	75,30%
Visados de dirección	Viviendas a construir: obra nueva (núm. viviendas)*	4.284	-15,98%	20,42%
	Viviendas - rehabilitación (núm. viviendas)*	1.555	26,42%	29,68%

\* Datos hasta mayo 2021

Tabla 4. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Fomento.

La compraventa de viviendas, según los últimos datos de la Estadística Registral Inmobiliaria, mantiene una trayectoria positiva, tanto en tasa trimestral como en tasa interanual. El número transacciones inmobiliarias aumentó un 7,10 % respecto al trimestre anterior, empujado por el incremento de compraventas de vivienda usada. Respecto al segundo trimestre de 2020 se experimentó una subida del 2,6 % en el número total de transacciones. En tasa intertrimestral se observa un retroceso de la compraventa de vivienda nueva tanto a nivel autonómico como nacional, aunque las cifras acumuladas se sitúan por encima de las del mismo periodo de 2020.

Transacciones inmobiliarias de vivienda 2T 2021	Nº de compraventas Comunitat Valenciana	Tasa de variación intertrimestral		Tasa de variación interanual	
		Comunitat Valenciana	España	Comunitat Valenciana	España
<b>Total</b>	66.852	7,10%	6,20%	2,60%	8,70%
<b>Vivienda nueva</b>	10.367	-4,50%	-6,40%	12,80%	22,70%
<b>Vivienda usada</b>	56.486	9,40%	9,70%	1,00%	5,50%

Tabla 5. Elaboración propia a partir de la Estadística Registral Inmobiliaria.

El 19,50 % de compraventas de vivienda efectuadas en la Comunitat en el segundo trimestre del año fueron realizadas por extranjeros. La Comunitat Valenciana es la tercera en el ranking autonómico de compra de vivienda por no residentes. La media nacional se sitúa en el 9,95 %. Las nacionalidades predominantes en los compradores de vivienda en la Comunitat son la británica, francesa y belga. Por provincias destaca Alicante, que es la primera provincia en venta de viviendas a extranjeros en el conjunto de España, agrupando el 31,99 % del total de transacciones.

En consonancia con estos datos, el número de hipotecas constituidas sobre viviendas experimentó en la Comunitat entre enero y junio un crecimiento del 14,49 %.

Número de hipotecas constituidas (Acumulado enero-junio 2021)	Nº de hipotecas Comunitat Valenciana	Variación interanual (%)	
		Comunitat Valenciana	España
Total de fincas	30.854	10,58%	7,67%
Viviendas	22.612	14,49%	11,20%

Tabla 6. Elaboración propia a partir de datos del INE.

Desde la Federación Valenciana de Empresarios de la Construcción (**FEVEC**) se confirman los datos oficiales de actividad y empleo asociados al sector, que revelan que el sector en su conjunto está mostrando resultados menos dinámicos que los sectores de servicios e industrial. De cara al futuro más próximo, desde la federación sectorial manifiestan cierta cautela, ya que la percepción ni es homogénea ni excesivamente positiva. Si existe, en cambio, una percepción más clara y homogénea en cuanto a que el sector no espera avances significativos ni en empleo ni en la inversión. Además, el sector se enfrenta al incremento de los precios de las materias primas y su repercusión sobre los costes. Según un estudio realizado por **ANCI**, entre abril de 2020 y agosto de 2021 el precio del acero subió un 104,95 %, el del aluminio un 81,57 %, el del cobre un 77,6 % y el del cemento un 74,78 %. Estos incrementos, aplicados a cada tipo de obra, suponen incrementos medios del 60 % en las obras de carreteras, del 36 % en las aeroportuarias, del 33 % en obras ferroviarias y del 28 % en los costes de edificación y obras hidráulicas. De momento, desde la organización sectorial se estima que nivel de actividad anterior a la pandemia podría alcanzarse en la Comunitat entre el segundo y el cuarto trimestre de 2022.

## SERVICIOS

Las ramas más afectadas por la crisis sanitaria y económica han sido -y siguen siendo- las actividades de alojamiento, hostelería, comercio y transporte; pertenecientes todas ellas al sector servicios.

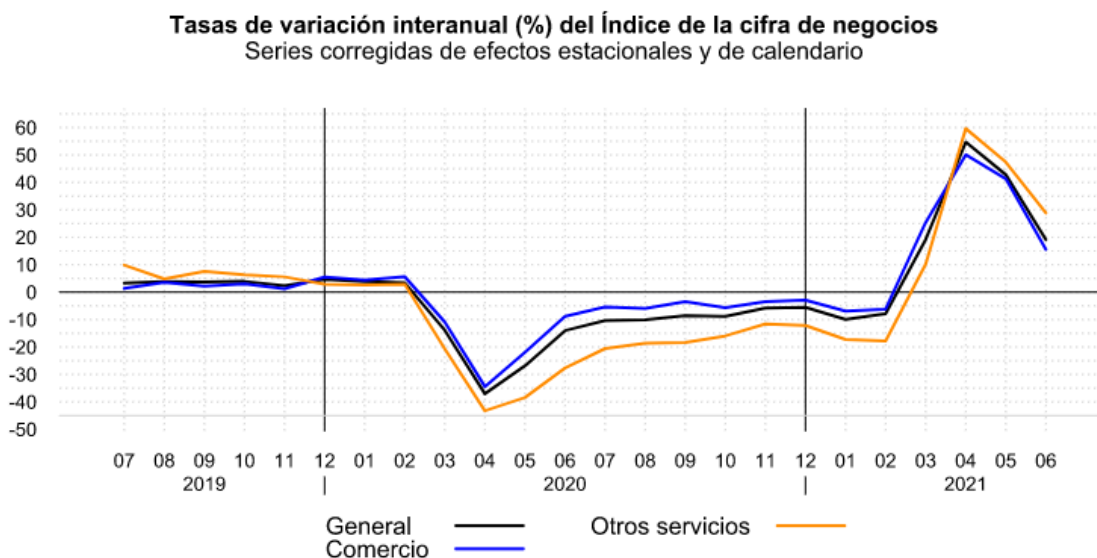


Gráfico 5. Evolución cifra de negocios sector servicios de la Comunitat Valenciana. Fuente: PEGV

Las restricciones de horarios y aforos y las limitaciones a la movilidad de la ciudadanía provocaron que durante la práctica totalidad del 2020 y el inicio de 2021 la cifra de negocios del sector servicios se mantuviera en zona contractiva. A partir del mes de marzo de 2021 se inició

una senda creciente en la actividad del macro sector, que se vio interrumpida de nuevo en mayo. En el segundo trimestre coincidieron el inicio de la temporada turística con un repunte de contagios de la Covid-19, que retrajo parte del consumo procedente de la demanda embalsada. En cierta medida, la desaceleración mostrada en las estadísticas de mayo y junio de 2021 también se debe al efecto base de 2020, ya que en dichos meses la actividad del sector inició la remontada.

Ampliando el intervalo temporal, el gráfico siguiente muestra la repercusión de la crisis del coronavirus sobre el sector servicios.

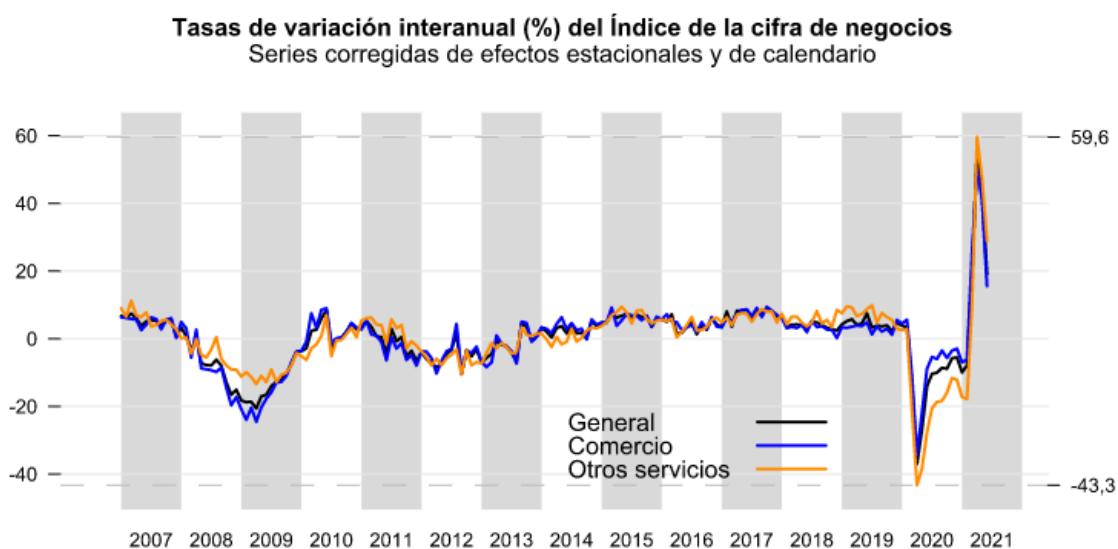


Gráfico 6. Evolución cifra de negocios sector servicios de la Comunitat Valenciana. Fuente: PEGV

En la Comunitat Valenciana, el mes de junio cerró con avances mensuales positivos en todas las ramas del sector servicios, excepto en comercio y actividades científicas. Pese a que la rama hostelera registrara en junio un crecimiento mensual del 14,9 %, en el acumulado semestral el avance es de un 1,7 %. A nivel nacional, estas tasas son incluso inferiores.

Índice de Cifra de Negocios del Sector Servicios Tasas de variación (%) Junio 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En lo que va de año	Mensual	Anual	En lo que va de año
<b>General</b>	<b>0,6</b>	<b>19,2</b>	<b>15,7</b>	<b>2,3</b>	<b>20,8</b>	<b>13,4</b>
Comercio	-5,4	15,6	16,6	5,4	18,5	16,3
Otros servicios	4,0	28,9	11,9	4,8	28,8	7,5
Transporte y almacenamiento	4,6	28,4	16,7	5,4	30,9	11,0
Hostelería	14,9	76,0	1,7	12,8	83,2	0,0
Información y comunicaciones	0,7	4,2	0,1	1,2	12,4	4,6
Activ. profesionales, científicas y técnicas	-0,4	16,6	17,3	0,9	20,2	12,3
Activ. administrativas y servicios auxiliares	3,9	31,7	-0,1	4,4	32,7	-1,3

Tabla 7. Elaboración propia a partir de datos del INE y el PEGV

En el acumulado del primer semestre del año todas las ramas de actividad del sector servicios muestran cifras positivas, a excepción de las actividades administrativas, que en la Comunitat retrocedieron una décima. A nivel nacional, esta rama anotó una caída del 1,3 %. En su conjunto, el sector servicios avanzó en el primer semestre del año un 15,7 %, 2,3 p.p. por encima de la media nacional.

La extensión de los Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE) ha provocado una brecha entre la evolución de la cifra de negocios del sector servicios y su nivel de ocupación.

Esta brecha se abrió en el mes de abril de 2020 –mes en el que se puso en marcha la medida- y aunque durante los últimos meses del 2020 se suavizó, en abril de 2021 se marcó un nuevo máximo. Gracias a los ERTes, la evolución del nivel de empleo se ha mantenido desde el inicio de la crisis en zona contractiva, pero en niveles menos intensos y más estables que en crisis anteriores. Desde el mes de abril de 2021 la ocupación en el sector servicios retoma cierto dinamismo.

**Tasas de variación interanual (%) de los Índices generales de la cifra de negocios y de la ocupación**  
Series originales

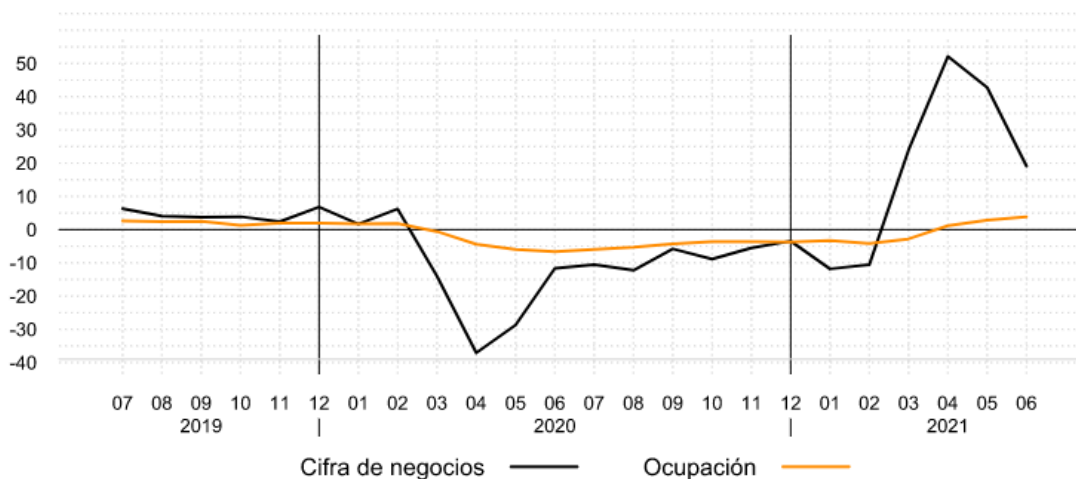


Gráfico 7. Fuente: PEGV

Centrando el foco en el sector del **comercio**, la siguiente tabla muestra los datos del Índice de Comercio al Por Menor correspondiente al mes de junio.

Índice de Comercio al Por Menor Tasas de variación (%) Junio 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En lo que va de año	Mensual	Anual	En lo que va de año
General sin estaciones de servicio	-1,2	-1,6	6,1	0,2	0,1	6,9
Alimentación	1,0	3,1	-0,3	2,7	0,0	-1,8
Resto	-6,1	-6,3	13,8	0,6	-0,6	16,2

Tabla 8. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

El comercio al por menor cerró el año 2020 y empezó el 2021 con cifras de crecimiento cercanas a cero. Durante los primeros meses del año el sector comenzó a ganar cierto dinamismo que volvió a perder a partir del mes de abril. La rama de alimentación, más rígida durante el periodo central de la pandemia, acumula entre enero y junio una ligera caída del 0,3 %. Por el contrario, el comercio de las ramas no alimentarias se recupera gracias al consumo embalsado en el periodo central de pandemia. En la Comunitat, en lo que va de año, el comercio de las ramas no alimentarias registró un rebote del 13,8 % en tasa anual; 2,4 p.p. menos que en media nacional.

En su conjunto, el macro sector servicios ha recuperado el nivel de actividad anterior a la pandemia, superando el Índice de Cifra de Negocios (ICN) correspondiente a enero de 2020. No obstante, dentro del sector se observan evoluciones dispares por ramas. La actividad comercial, por ejemplo, cerraba el mes de junio con un ICN superior en 3 p.p. al de enero de 2020. Sin embargo, la hostelería todavía no ha logrado remontar los niveles pre-crisis y aunque presenta una evolución positiva, todavía se sitúa a 30 p.p. del nivel de enero de 2020.



**Tasas de variación interanual (%) del Índice general sin estaciones de servicio.**  
Corregido de efectos estacionales y de calendario. Precios constantes

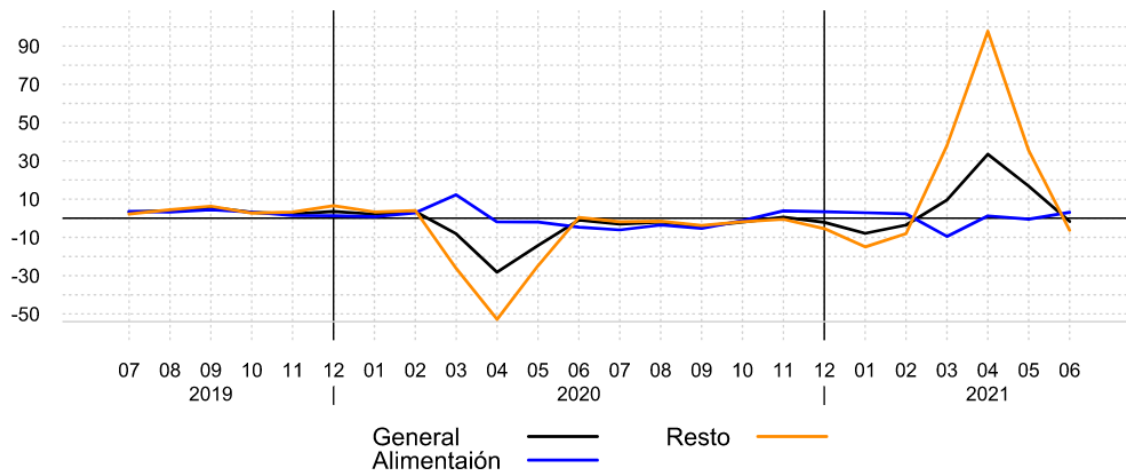


Gráfico 8. Fuente: PEGV

Desde **CONFECOMERÇ CV** se realiza un balance negativo de la situación del sector, ya que, aunque las cifras de la campaña de rebajas de verano han resultado mejores de lo esperado, el nivel de actividad sigue “muy por debajo de los niveles anteriores a la pandemia”. La situación es especialmente grave en el pequeño comercio. Según la información proporcionada por la patronal autonómica del comercio, se estima que alrededor del 40 % del tejido empresarial del comercio minorista, que está formado en su mayoría por microempresas y autónomos, califica de muy alto el impacto sufrido por la pandemia. Las limitaciones de aforos y horarios, así como las demás restricciones a la actividad, han supuesto durante estos meses un lastre para la recuperación del sector. Además, pese a la mejoría en la afluencia de turistas nacionales, el repunte de contagios durante el verano ralentizó el turismo internacional e hizo que cambiaran las perspectivas del sector.

Por otra parte, el encarecimiento de los costes energéticos y el incremento de los precios causado por la escasez de materias primas y de algunos componentes han repercutido directamente en el sector. La subida del precio de la electricidad ha tenido un fuerte impacto en el sector del comercio minorista, puesto que los tramos más caros de la tarifa coinciden con el horario comercial.

Por todo ello, entre otras cuestiones, desde el sector se reclama una ampliación del plazo y una flexibilización de los requisitos de acceso a las ayudas directas del Plan Resistir Plus, en aras de apoyar la supervivencia del sector e impedir que los problemas de liquidez muten y se consoliden en problemas de solvencia y viabilidad para un gran número de empresas del sector.

El **turismo** ha sido sin duda una de las actividades económicas más afectadas durante la pandemia. Los cierres perimetrales de municipios y autonomías, la limitación a la movilidad nocturna, la restricción de horarios y aforos en los establecimientos e incluso los cierres totales decretados en los meses más intensos, pesaron sobre la evolución del turismo desde las primeras olas de la pandemia. El inicio de 2021 estuvo marcado por la tercera ola del virus, que provocó un endurecimiento de las medidas que durante el verano y la navidad se habían ido relajando. Por ello, la caída en el número de turistas alcanzó cifras superiores al 90 % durante los dos primeros meses del año.

En los meses siguientes, y con el avance de la vacunación, la situación ha ido normalizándose y la Comunitat Valenciana ha recibido en los seis primeros meses de 2021 un total de 609.560

turistas internacionales; la gran mayoría de ellos entre mayo y junio. Pese a ello, esto implica un descenso del 50 % en tasa anual.

Número de turistas extranjeros según destino principal (acumulado hasta junio 2021)	Número de personas	Variación acumulada
Total nacional	5.418.743	-49,65
Andalucía	675.297	-56,28
Balears, Illes	1.255.613	189,65
Canarias	753.587	-72,43
Cataluña	975.016	-57,84
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>609.560</b>	<b>-50,91</b>
Comunidad de Madrid	437.676	-68,74
Otras Comunidades Autónomas	711.995	-35,03

Tabla 9. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (FRONTUR)

El gasto total de los turistas internacionales en la Comunitat Valenciana todavía acumula en los seis primeros meses del año una caída del 46,05 %, pese a que los meses de mayo y junio han permitido compensar el reducido nivel de gasto de los meses anteriores. A nivel nacional el gasto total de los turistas extranjeros acumula un descenso del 51,41 %.

El gasto medio diario de los turistas internacionales en la Comunitat cerró el año 2020 con una caída del 12,2 %. Entre enero y junio de 2021 este gasto ha ido recuperándose parcialmente hasta mejorar la caída acumulada por debajo del 4 %. El nivel de gasto en la Comunitat se situó en junio en 112 euros por persona y día, y en 147 euros en media nacional. Cabe destacar que este nivel de gasto supera el registrado en enero de 2020, antes del inicio de la crisis sanitaria.

### Gasto medio diario por persona de los turistas internacionales

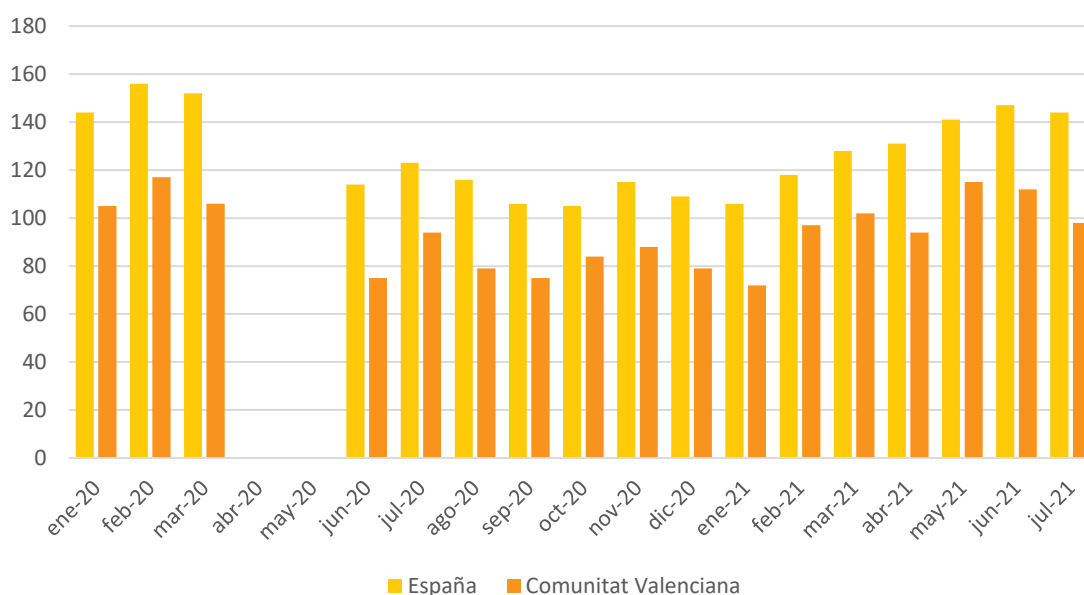


Gráfico 9. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EGATUR)d

La duración media de los viajes de turistas internacionales registraba en enero una media de 15,23 días en la Comunitat, lo que supuso un incremento del 55,94 % en tasa anual. En los meses

siguientes esta cifra se ha ido reduciendo. Posiblemente este aumento de la duración de los viajes vino motivado por cuarentenas preventivas y otras medidas de precaución ante la pandemia, que a partir del mes de abril fueron relajándose. En junio la duración media en la Comunitat se situaba en 9,94 días y se incrementó en julio hasta los 12,11 días; cerca de 4 días por encima de la media nacional.

Las tablas siguientes muestran los datos de la Estadística de Turismo de la Comunitat Valenciana correspondientes al primer semestre del año.

Pernoctaciones en establecimientos hoteleros (Acumulado enero - junio 2021)	Comunitat Valenciana		España
	Número de pernoctaciones	Var. Interanual (%)	Var. Interanual (%)
<b>Residentes en España</b>	2.583.812	40,6	26,7
<b>Residentes en el extranjero</b>	632.862	-66,9	-56,9
<b>Total</b>	<b>3.216.674</b>	<b>-14,3</b>	<b>-23,6</b>

Tabla 10. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de las Estadísticas de Turismo de la GVA

El turismo nacional ha conseguido atenuar las mermas que ha sufrido el sector durante los primeros meses del año. Tanto a nivel nacional como autonómico, las pernoctaciones de turistas extranjeros han caído en tasa anual un 56,9 % y un 66,9 %, respectivamente. En cambio, el turismo de residentes ha crecido un 40,6 % en la Comunitat Valenciana y un 26,7 % en media nacional.

Como se puede observar en la tabla siguiente, que traslada el detalle provincial del número de viajeros durante los primeros seis meses del año, la provincia de Castellón es la que muestra una evolución más positiva. El mayor peso relativo del turismo nacional en la provincia de Castellón, combinado con el mayor dinamismo de este segmento, elevan el número de viajeros durante el primer semestre en tasa anual hasta el 74,8 %. En sentido contrario han evolucionado estos ratios en la provincia de Alicante.

Número de viajeros y pernoctaciones en establecimientos hoteleros (Acumulado enero - junio 2021)		Número de pernoctaciones	Var. Interanual (%)
<b>Alicante</b>	Viajeros	656.889	0,6
	Pernoctaciones	1.504.060	-32,2
<b>Castellón</b>	Viajeros	230.918	74,8
	Pernoctaciones	527.764	68,6
<b>Valencia</b>	Viajeros	614.245	9,6
	Pernoctaciones	1.184.851	4,5

Tabla 11. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de las Estadísticas de Turismo de la GVA

Desde **HOSBEC** se confirman los registros oficiales y se añaden otros datos que ofrecen una visión más completa de la situación adversa que está atravesando el sector turístico. En términos generales, en el primer semestre del año el número de viajeros nacionales avanzó notablemente en tasa anual, al tiempo que el número de turistas extranjeros marcó el recorrido contrario. En su conjunto, el número de pernoctaciones realizadas durante el primer semestre en hoteles de la Comunitat Valenciana fue de 3,2 millones, arrojando todavía un desplome del 75,7 % con respecto al mismo periodo de 2019. La ocupación media se situó al cierre del primer semestre de 2021 en el 30,6 % en el conjunto de la Comunitat. Por provincias, Alicante encabezó el ranking con una ocupación del 47,4 % de media, seguido de Valencia con el 32,09 % y Castellón con el 27,3 % de ocupación hotelera. En relación a los establecimientos, a final de junio el número de hoteles abiertos en la Comunitat Valenciana fue de 698, con 61.018 plazas y un total de 5.703

personas ocupadas. La caída en el número de establecimientos abiertos respecto al año 2019 es del 30,3 %; cerca de 6 puntos porcentuales (p.p.) menos que en media nacional.

Respecto a los indicadores de rentabilidad del sector, la tarifa media diaria (ADR) en la Comunitat alcanzó en junio los 83,64 euros; 1,49 euros por debajo de la media nacional. Los ingresos por habitación disponible (REVPAR) registraron en junio una media de 40,54 euros en la Comunitat Valenciana, frente a los 36,40 euros a nivel nacional.

Durante el mes de julio la Comunitat Valenciana recibió prácticamente el mismo número de turistas extranjeros que durante los seis meses anteriores; 607.214 personas. Esta cifra supone una mejoría del 15 p.p. sobre los registros de turistas internacionales de julio 2020. Respecto al gasto total de los turistas internacionales, durante el mes de julio, pese a continuar la tendencia positiva, el mes cerró con una caída acumulada del 14,13 % a nivel autonómico y del 23,22 % en el conjunto de España. El gasto medio diario, pese a mostrar una ligera reducción, mantuvo una evolución positiva. Por otro lado, la duración media de los viajes también subió durante el mes de julio hasta situarse en la Comunitat Valenciana en 12,11 días; 3,85 días por encima de la media nacional (8,26 días).

Desde agosto las cifras de ocupación hotelera han ido creciendo al tiempo que la incidencia acumulada ha ido bajando. Las cifras oficiales de agosto, todavía no publicadas, superan los pronósticos iniciales del sector. No obstante, desde HOSBEC se insiste en que agosto aglutina “sólo 4 semanas de producción normalizada frente a 18 meses de crisis”.

Con todo ello, el sector está expectante por la evolución en otoño y no espera observar “tendencias positivas con respecto a periodos pre-pandemia hasta el segundo trimestre de 2022”.

Los datos aportados desde la Federación de Hostelería de la Comunitat Valenciana (**FEHV**) confirman la difícil situación por la que está atravesando el sector. Su cifra de negocios registró en junio (último dato disponible) un incremento del 76,7 % en tasa interanual; sin embargo, con respecto a 2019 supone un desplome del 35,7 %. En este sentido, desde la federación se advierte de que “pese a que la cifra de junio de 2021 pueda parecer muy positiva, debe tenerse en cuenta que el segundo trimestre de 2020 se corresponde con uno de los periodos en que las actividades de hostelería y restauración se vieron más afectadas, estando cerradas durante el mes de abril”. Fue en “el mes de mayo cuando se establecieron aforos interiores del 50 % y se amplió el horario, y se inició una apertura real de la mayoría de establecimientos”. En cuanto al empleo, y teniendo en cuenta que “el sector de la hostelería representa el grueso de los ERTE”, “el dato comparativo del segundo trimestre de 2021 con 2020 refleja un incremento del 4,1 %, con 5.400 trabajadores ocupados más”. Sin embargo, comparando los datos con 2019, la variación interanual de los trabajadores afiliados en agosto es del (-6,9 %).

Además, del mismo modo que el conjunto de la economía, la hostelería se enfrenta actualmente al incremento del coste de la electricidad y las materias primas, con impactos desiguales en función del tipo de empresa y su tamaño. Estos incrementos de costes inciden negativamente sobre “los estrechos márgenes de beneficios de las empresas del sector”. Según las estimaciones del sector, el umbral de rentabilidad podría caer por debajo del 4 %.

De cara al futuro más próximo, desde la organización sectorial se considera que la recuperación será lenta y estará condicionada a que no se produzcan nuevas incidencias que provoquen la

adopción de nuevas medidas limitativas de la actividad. De momento se estima que la recuperación del nivel de actividad previo a la pandemia podría producirse “en el tercer trimestre de 2022”.

## MERCADO LABORAL

Según los datos de la EPA correspondientes al segundo trimestre del año, el número de ocupados en la Comunitat avanzó en dicho periodo en 55.100 personas, una subida intertrimestral del 2,76 %; 0,34 p.p. más que la media nacional. No obstante, este dinamismo no fue homogéneo, ni por sectores ni por provincias. En tasa trimestral, industria y, en menor medida, agricultura perdieron empleo en la provincia de Alicante, así como el sector servicios en la provincia de Valencia. En tasa anual, la industria alicantina acentuó su pérdida de ocupación y se situó un 14,56 % por debajo del nivel que mantuvo en el segundo trimestre de 2020. En el sector terciario castellanense, pese a avanzar en tasa trimestral, su nivel de ocupación se situó un 0,39 % por debajo del mostrado hace un año.

Encuesta de Población Activa 2T 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Miles de personas	Var. trimestral	Var. interanual	Miles de personas	Var. trimestral	Var. interanual
<b>Población ≥ 16 años</b>	4.232,4	0,17%	0,61%	39.627,4	0,01%	0,17%
<b>Población activa</b>	2.388,0	2,96%	5,22%	22.860,7	1,55%	5,64%
<b>Ocupados</b>	1.993,8	2,76%	5,30%	19.206,8	2,42%	5,72%
<b>Parados</b>	394,3	3,96%	4,81%	3.653,9	-3,01%	5,22%
<b>Inactivos</b>	1.844,4	-3,45%	-5,14%	16.766,7	-2,08%	-6,66%

Tabla 12. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EPA)

En cuanto a la evolución del desempleo, el avance en la ocupación en 55.100 personas no fue suficiente para absorber la intensa incorporación de 70.700 nuevos activos. Como consecuencia, el número de personas paradas subió en la Comunitat en 15.600 personas. Esta subida fue del 3,93 % en tasa trimestral y contrastó con la bajada del 3,01 % en media nacional. La evolución del paro tampoco fue homogénea ni por sectores ni provincias. El paro subió intensamente en la provincia de Valencia y bajó en la de Alicante. Por sectores estadísticos, el segmento que más incidió en la subida del paro fue el colectivo de “parados que buscan primer empleo o han dejado su último empleo hace más de 1 año” que, motivado por la recuperación económica, inició o reinició la búsqueda activa de empleo. Este colectivo en paro avanzó en la Comunitat un 28,82 %, 12,01 p.p. por encima de la media nacional. Dentro de los sectores económicos, al margen del componente estacional en el sector agrícola, el paro descendió a nivel autonómico en el resto de los sectores industria, construcción y servicios. A nivel provincial el paro únicamente subió en el sector servicios de las provincias de Valencia y Castellón.

La tasa de paro que arroja la EPA correspondiente al segundo trimestre del año se sitúa en la Comunitat Valenciana en el 15,26 %; ligeramente por debajo de la media nacional (16,67 %).

Encuesta de Población Activa 2T 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Total	Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres
<b>Tasa de actividad</b>	55,58%	63,59%	53,83%	58,00%	63,22%	53,03%
<b>Tasa de paro</b>	15,26%	13,39%	17,36%	16,67%	14,27%	19,39%

Tabla 13. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EPA)

Por otra parte, los datos publicados por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), situaban el número de parados en la Comunitat Valenciana a finales de junio en 426.533 personas; 8.732 menos que en el mes anterior. En tasa mensual el número de parados descendió en la Comunitat un 2,01 %, dos p.p. menos a nivel nacional, donde el paro bajó de media un 4,41 %. Al cierre del primer semestre del año, el número de personas sujetas a ERTes todavía se situaba en 34.831.

En julio el paro bajó un 0,84 % en tasa mensual, aunque de forma desigual entre provincias y sectores. Por sectores, el paro descendió en agricultura, industria y servicios, pero subió en la construcción.

Durante el mes de agosto el paro volvió a subir en la Comunitat, registrando 6.606 parados más que en el mes anterior. El paro bajó en agosto el conjunto del país y la Comunitat Valenciana fue la región en la que el paro subió más en términos absolutos.

Paro registrado Agosto 2021	Total	Var. Intermensual		Var. Interanual	
		absoluta	relativa	absoluta	relativa
Alicante	173.873	2.069	1,20%	-4.535	-2,54%
Castellón	42.432	730	1,75%	-3.346	-7,31%
Valencia	213.269	3.807	1,82%	-3.253	-1,50%
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>429.574</b>	<b>6.606</b>	<b>1,56%</b>	<b>-11.134</b>	<b>-2,53%</b>
España	3.333.915	-82.583	-2,42%	-468.899	-12,33%
% CV / España	12,88%				

Tabla 14. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del SEPE

En términos anuales, la diferencia de la bajada del paro entre la Comunitat Valenciana y la media nacional también es significativa: 2,53 % en la Comunitat frente al 12,33 % de España.

El paro subió en tres de los grandes sectores productivos, así como en el colectivo “sin empleo anterior”. La única excepción fue el sector agrícola. En términos relativos destacó la subida del paro en el sector de la construcción, con un incremento del 5,74 %; 5,32 p.p. por encima de la media nacional. Le siguieron el sector manufacturero, con una subida del 3,49 %, frente a la bajada del 0,41 % registrada en el conjunto de España. En el macro-sector servicios el paro subió un 1,03 %, frente a la bajada del 1,93 % en media nacional

Variación mensual del paro registrado Agosto 2021	Total	Agricultura	Industria	Construcción	Servicios	Sin empleo anterior
Alicante	2.069	-61	936	779	333	82
Castellón	730	23	83	146	479	-1
Valencia	3.807	-67	742	908	2.186	38
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>6.606</b>	<b>-105</b>	<b>1.761</b>	<b>1.833</b>	<b>2.998</b>	<b>119</b>
España	-82.583	-13.499	-1.126	1.139	-46.224	-22.873

Tabla 15. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del SEPE

Con todo, tanto a nivel autonómico como a nivel nacional, los niveles de paro todavía se encuentran lejos de los niveles previos a la pandemia. Al cierre de agosto, únicamente el sector de la construcción y el colectivo sin empleo anterior registraban cifras de parados inferiores a las de enero de 2020.

En el siguiente gráfico se muestra la evolución del número de parados en la Comunitat Valenciana desde el inicio de la pandemia.

## Evolución del paro registrado en la Comunitat Valenciana

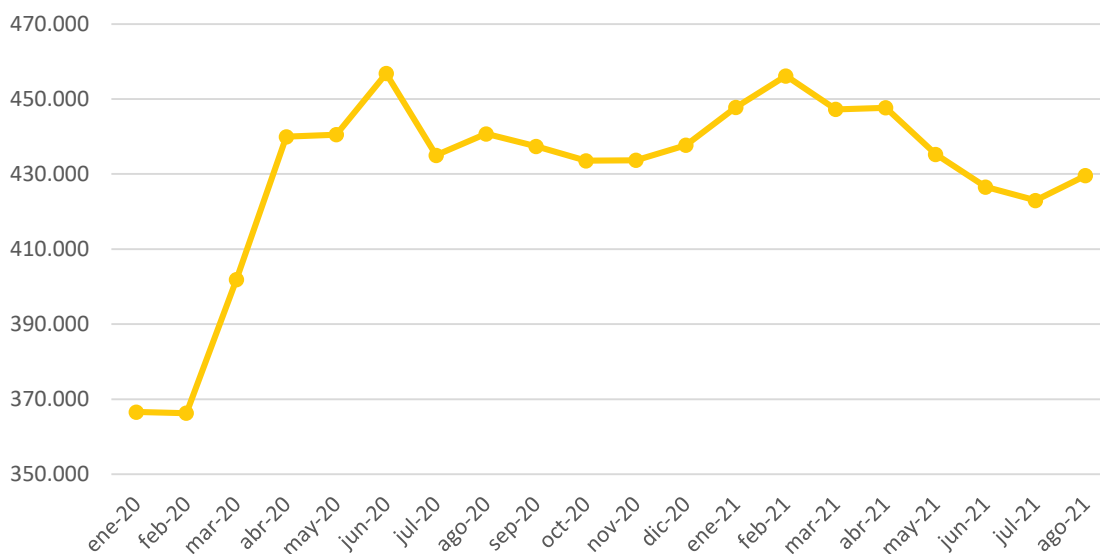
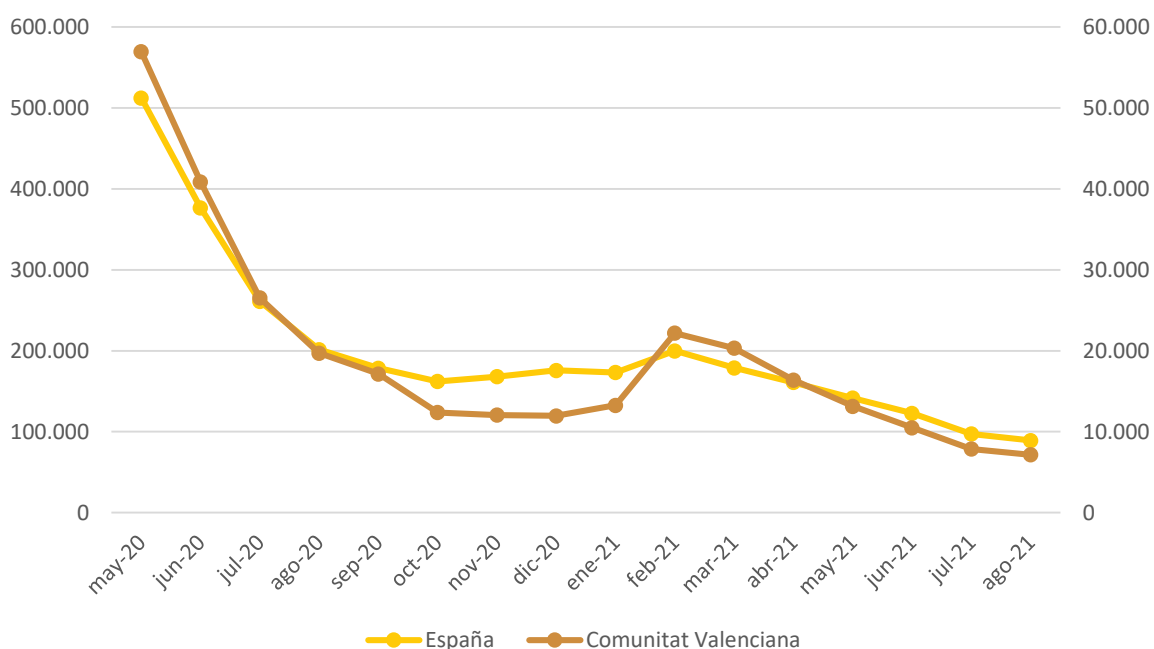


Gráfico 10. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del SEPE.

Al finalizar el primer semestre de 2021 en la Comunitat Valenciana había un total de 34.831 personas en ERTE, que equivalen al 7,78 % del total de trabajadores sujetas a ERTEs a nivel nacional. Esta cifra siguió reduciéndose durante los meses siguientes hasta alcanzar el último día de agosto los 19.105 trabajadores en ERTE en la Comunitat. Desde el inicio de la aplicación de la medida (en abril de 2020 la cifra rozó las 350.000 personas) se ha producido una reducción del número de trabajadores y trabajadoras afectadas por ERTE del 94,54 % a nivel autonómico y del 91,96 % a nivel nacional.

## Evolución del número Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE)\*



\*A partir del número de Códigos de Cuenta de Cotización (CCC).

Gráfico 11. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS.

El gráfico anterior muestra la evolución del número de ERTE presentados desde el inicio de la pandemia. La evolución se extrae a partir del número de Códigos de Cuenta de Cotización (CCC) con ERTE activos y la tabla 16 muestra en detalle los últimos datos disponibles en número de trabajadores, correspondientes al cierre del mes de agosto.

Como se puede observar en la siguiente tabla, la provincia de Alicante aglutina el 47 % de los ERTE de la Comunitat, siendo la séptima provincia de España con más trabajadores afectados por ERTE a final del segundo trimestre del año. En gran parte esto se debe al mayor uso de los ERTE en las zonas con mayor peso de las ramas más afectadas por la pandemia, como las relacionadas con el turismo.

Trabajadores totales incluidos en ERTE a último día del mes Agosto 2021	Total	Fuerza mayor	No fuerza mayor	ERTE RDL 30/2020			
				Impedimento (1)	Limitación (2)	CNAE Anexo (3)	Cadena valor (4)
Alicante	8.980	2.648	1.359	285	1.205	2.815	668
Castellón	1.508	317	455	86	333	278	39
Valencia	8.617	1.881	1.821	324	1.785	2.357	449
C.V.	19.105	4.846	3.635	695	3.323	5.450	1.156
España	272.190	61.490	34.118	5.904	54.158	93.555	22.965

(1) Empresas de cualquier sector que han visto impedido el desarrollo de su actividad como consecuencia de nuevas restricciones o medidas de contención sanitaria.

(2) Empresas de cualquier sector que han visto limitado el desarrollo normalizado de su actividad a consecuencia de decisiones o medidas adoptadas por las autoridades españolas.

(3) Empresas cuya actividad se clasifique en alguno de los códigos de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas – CNAE-09– previstos en el Anexo del RDL 30/2020.

(4) Empresas cuyo negocio dependa, indirectamente y en su mayoría, de las empresas a las que se refiere el apartado (3) o que formen parte de la cadena de valor de estas.

Tabla 16. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS.

### Trabajadores/as totales afectados por ERTE por provincias

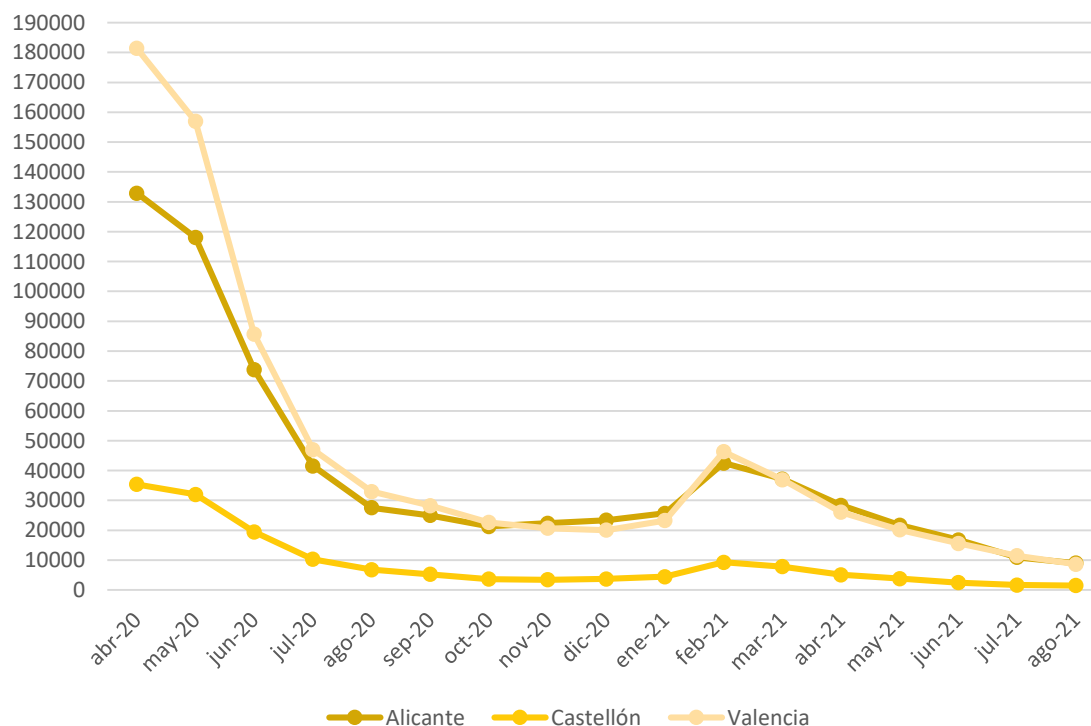


Gráfico 12. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS.



Con respecto a la afiliación a la Seguridad Social, los datos del mes de junio mostraron un avance en el número de personas afiliadas, tanto a nivel autonómico como en las tres provincias. En el mes de julio se sumaron 11.446 cotizantes, que equivalieron a una subida del 0,59 % respecto al mes anterior y a un incremento del 5,27 % respecto a julio de 2020.

Los datos de agosto, en consonancia con los de paro registrado, mostraron un retroceso del número de cotizantes del 1,07 %, en la Comunitat Valenciana; un descenso ligeramente superior a la media nacional. En tasa anual, agosto registró en la Comunitat Valenciana 81.586 personas afiliadas más que en el mismo mes del año anterior, lo que supuso un incremento del 4,41 %, superior al registrado en media nacional (3,63 %).

Afiliación a la Seguridad Social Agosto 2021	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Alicante	674.192	-5.761	-0,85%	28.870	4,47%
Castellón	242.506	-974	-0,40%	14.781	6,49%
Valencia	1.016.492	-14.136	-1,37%	37.935	3,88%
<b>Comunitat Valenciana</b>	<b>1.933.189</b>	<b>-20.871</b>	<b>-1,07%</b>	<b>81.586</b>	<b>4,41%</b>
<b>España</b>	<b>19.473.724</b>	<b>-118.004</b>	<b>-0,60%</b>	<b>681.348</b>	<b>3,63%</b>

Tabla 17. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

A lo largo de la crisis sanitaria el colectivo de trabajadores autónomos ha mantenido una evolución más estable que el régimen general. Las cifras de afiliados en la Comunitat muestran una tendencia positiva, cerrando el segundo trimestre con 358.471 afiliados en el régimen de autónomos; 4.202 personas más que en el trimestre anterior.

*Afiliaciones a la Seguridad Social en la Comunitat Valenciana en los principales regímenes. Variaciones (%) respecto al mismo trimestre del año anterior.*

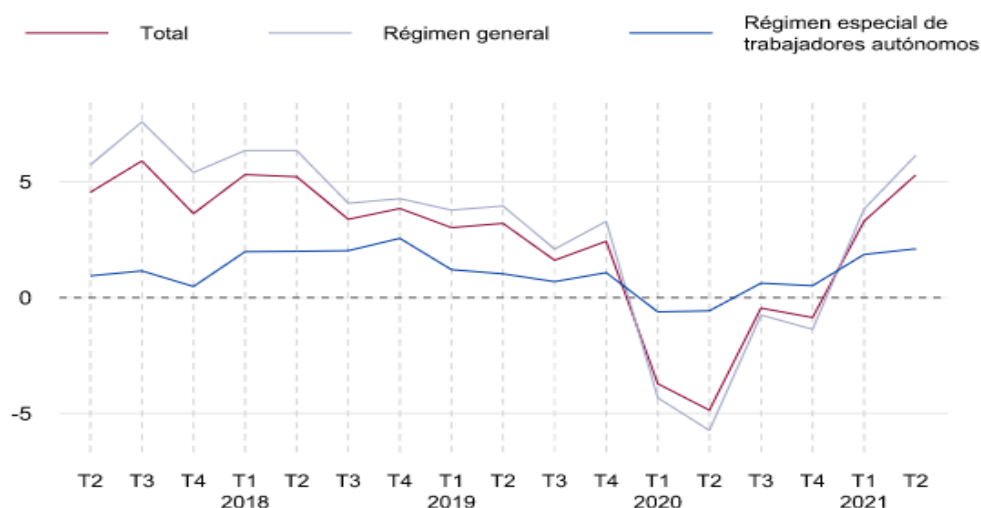


Gráfico 13. Fuente: PEGV.

En cuanto a la contratación, según los últimos datos disponibles en la Tesorería General de la Seguridad Social, entre enero y agosto se formalizaron un total de 1.079.510 contratos laborales en la Comunitat Valenciana, que equivalen al 9,51 % de los formalizados en todo el país durante el mismo periodo.

Los datos registrados por el SEPE mostraban una tendencia favorable en la contratación durante los meses de junio y julio, con tasas interanuales del 8,33 % y del 4,84 % en el número de contratos firmados. Sin embargo, en el mes de agosto cambió la tendencia en la contratación, alineándose con la evolución mostrada por la afiliación y el paro. En agosto se produjo un empeoramiento de la situación del mercado laboral, con una caída mensual del 29,06 % en la contratación indefinida y del 29,90 % en la contratación temporal de la Comunitat Valenciana.

En la tabla siguiente se trasladan los datos acumulados al cierre del segundo trimestre. Como se puede observar, en la Comunitat el 66,52 % de las personas afiliadas mantienen una contratación indefinida, una cifra ligeramente superior a la media nacional.

Afiliados según tipo de contrato Segundo trimestre 2021	Total	Indefinidos		Temporales *	
		Número	% s/total	Número	% s/total
<b>Alicante</b>	501.653	329.461	65,68%	172.192	34,32%
<b>Castellón</b>	187.158	123.082	65,76%	64.076	34,24%
<b>Valencia</b>	795.726	535.009	67,24%	260.717	32,76%
<b>Comunitat Valenciana</b>	1.484.537	<b>987.552</b>	<b>66,52%</b>	<b>496.985</b>	<b>33,48%</b>

\*Incluye contratos temporales y otros tipos de contrato diferentes de contrato indefinido (ej.: formación)

Tabla 18. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS y del PEGV

## PRECIOS Y COSTES

Los precios al consumo comenzaron el año con tasas de crecimiento cercanas a cero, pero positivas. Sin embargo, desde marzo se ha iniciado una escalada que ha provocado una subida acumulada durante el primer semestre del 2,7 %, y que ha continuado en los meses siguientes. En junio el nivel de precios en la Comunitat Valenciana superó en un 3 % el del mismo mes del año anterior. Esta subida se sustentó, principalmente, por el incremento de los precios energéticos. El precio del barril de Brent inició el año en el entorno de los 50 dólares por barril y en junio las cotizaciones se elevaron hasta los 75 dólares.

Evolución del IPC en la Comunitat Valenciana  
Tasa de variación anual (%)

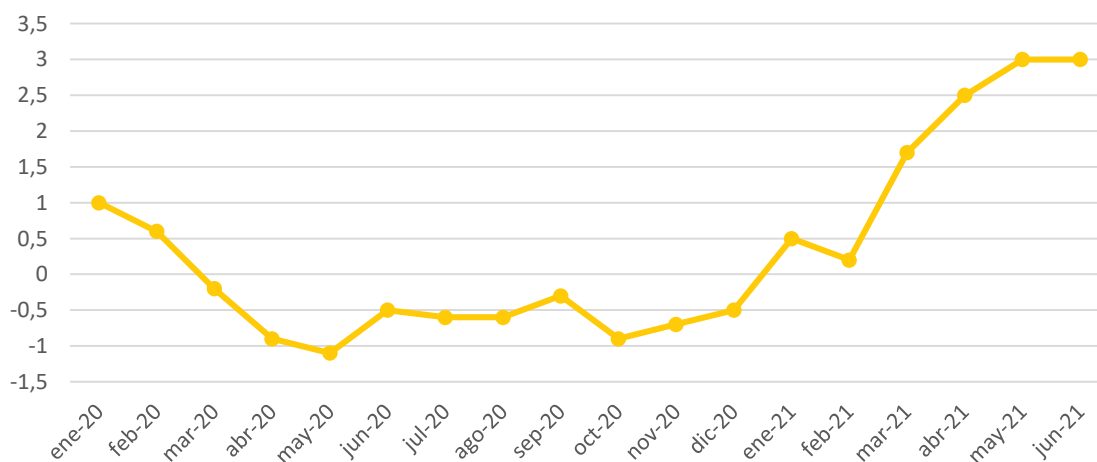


Gráfico 14. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

En el mes de junio todos los grupos de productos excepto “comunicaciones” y “ocio y cultura” registraron tasas de variación positivas, destacando “vivienda”, con un incremento del 12,9 %. A efectos de IPC, “vivienda” incluye, entre otros, los suministros a hogares de electricidad y gas.

El precio del petróleo, tras la subida experimentada a final del primer semestre del año, registró en julio un nivel más estable, en el entorno de los 68 dólares por barril, fruto de un acuerdo entre los grandes productores. Aun así, no se esperan fuertes bajadas en el precio del crudo, puesto que, pese al acuerdo, la brecha entre oferta y demanda mantendrá cierta presión sobre las cotizaciones. Con mayor impacto e incidencia ha subido el precio de la electricidad que, en gran medida motivado por las alzas en los precios del gas y los derechos de emisión de CO<sub>2</sub>, viene encadenando máximos históricos desde junio.

En términos mensuales, el índice general aumentó en junio un 0,4 %, con incrementos inferiores al 1 % en casi todos los grupos de productos excepto en el de “vivienda” (2,3 %). “Vestido y calzado” registró una caída de precios del 1,9 % en la Comunitat, una bajada similar a la experimentada a nivel nacional.

Tasas de variación del IPC Junio 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En el año	Mensual	Anual	En el año
<b>Índice general</b>	<b>0,4</b>	<b>3</b>	<b>2,7</b>	<b>0,5</b>	<b>2,7</b>	<b>2,5</b>
01 Alimentos y bebidas no alcohólicas	-0,2	0,8	1,8	0	1,1	1,7
02 Bebidas alcohólicas y tabaco	-0,2	0	0,6	-0,2	-0,3	0,4
03 Vestido y calzado	-1,9	1,1	-1,2	-1,3	1	-2,8
04 Vivienda, agua, electric., gas, comb.	2,3	12,9	9,4	2,1	10,9	8,2
05 Muebles, artículos del hogar	0	1,4	0,6	0,1	0,8	0,7
06 Sanidad	0,2	0,9	0,2	0,2	0,8	0,4
07 Transporte	1	9,3	7,3	1,1	8,9	7,2
08 Comunicaciones	0	-4,6	0,4	0	-4,5	0,4
09 Ocio y cultura	0,1	-0,4	0	0,4	-0,8	0,1
10 Enseñanza	0	0,8	0	0	-0,2	0,1
11 Restaurantes y hoteles	0,5	0	1,1	0,5	-0,5	1,5
12 Otros bienes y servicios	0,3	1	1	0,4	0,9	0,7

Tabla 19. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

Durante los meses de julio y agosto los precios siguieron la evolución ascendente. En ambos meses la principal presión al alza sobre los precios vino motivada por los suministros energéticos, que registraron en la Comunitat Valenciana un incremento anual del 13,6 %, acumulando con ello una subida del 11,1 %; 1,4 p.p. por encima de la media nacional (9,7 %). La inflación se situó en agosto en el 3,4 % a nivel autonómico y del 3,3 % a nivel nacional.

Según las últimas previsiones de Funcas, publicadas el 14 de septiembre, durante los próximos meses la inflación seguirá subiendo, a tasas cada vez más elevadas, hasta cerrar el año con una tasa interanual del 3,9 % y una media anual del 2,7 %. Para el 2022 se prevé que el incremento de precios se relaje, aunque no se espera que baje del 2 % hasta agosto de dicho año.

	Enero	Feb.	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Ago.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Media anual
<b>2021</b>	0,5	0,0	1,3	2,2	2,7	2,7	2,9	3,3	4,0	4,4	4,2	3,9	<b>2,7</b>
<b>2022</b>	2,9	3,7	3,1	2,7	2,5	2,2	2,2	1,9	1,2	1,1	1,3	1,4	<b>2,2</b>

Tabla 20: Fuente: FUNCAS

Por su parte, las recientes proyecciones de septiembre del Banco de España estiman una inflación, en términos de Índice Armonizado de Precios al Consumo, del 2,1 % para 2021 y del 1,7 % para el 2022.

Centrando el foco de los precios en el sector industrial, en la tabla siguiente se muestran los datos del Índice de Precios Industriales (IPRI), actualizados al mes de junio.

Tasas de variación (%) del Índice de Precios Industriales (IPRI) Junio 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En lo que va de año	Mensual	Anual	En lo que va de año
<b>Total industria</b>	<b>1,3</b>	<b>9,0</b>	<b>7,6</b>	<b>2,2</b>	<b>15,4</b>	<b>11,5</b>
<b>Bienes de consumo</b>	0,3	1,3	1,5	0,1	4,4	3,5
<b>Bienes de consumo duradero</b>	0,1	2,4	2,2	0,3	2,5	2,0
<b>Bienes de consumo no duradero</b>	0,3	1,2	1,4	0,1	4,5	3,6
<b>Bienes de equipo</b>	0,1	1,3	0,8	0,2	2,0	1,7
<b>Bienes intermedios</b>	1,2	8,6	7,7	0,9	13,7	10,7
<b>Energía</b>	3,1	23,9	18,7	5,9	35,2	24,8

Tabla 21. Fuente: INE

Como se puede observar, en lo que va de año los precios industriales avanzan a tasas muy superiores a las del IPC. Durante los dos primeros trimestres el IPRI acumula una subida del 7,6 %, impulsada por el incremento de los precios de la energía, que registran una subida acumulada del 18,7 %. En términos generales, los precios industriales registraron en junio una subida interanual del 9 %. Dentro de ellos, los precios de la energía ascendieron un 23,9 % en la Comunitat y un 35,2 % en media nacional.

La escalada de los precios energéticos también viene reflejada en la trayectoria de la energía importada. La tabla siguiente muestra la evolución del Índice de Precios de Importación de Productos Industriales (IPRIM) por destino económico de los bienes. Los precios de los productos importados en el conjunto de la industria española acumularon en junio un incremento del 9,5 %, espoleados por el alza de los precios energéticos (42,8 %).

Índice de Precios de Importación de Productos Industriales (España) Junio 2021	Tasas de variación (%)		
	Mensual	Anual	En lo que va de año
<b>Total industria</b>	<b>1,5</b>	<b>10,2</b>	<b>9,5</b>
<b>Bienes de consumo</b>	0,5	0,8	1,5
<b>Bienes de consumo duradero</b>	0	-0,4	0,7
<b>Bienes de consumo no duradero</b>	0,6	1,1	1,7
<b>Bienes de equipo</b>	0,1	-0,1	0,7
<b>Bienes intermedios</b>	0,9	11,2	9,6
<b>Energía</b>	6	50,2	42,8

Tabla 22. Fuente: INE

Según la misma fuente, las importaciones por suministros de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado se encarecieron en junio, en tasa anual, un 144,44 %, acumulando en el primer semestre del año una subida de cerca del 80 %.

## TEJIDO EMPRESARIAL

El segundo trimestre de 2021 cerró con un total de 149.266 empresas activas en la Comunitat Valenciana, lo que supuso un incremento neto del 3,45 % sobre el primer trimestre (unas 5.000 empresas, en términos absolutos) y del 2,71 % sobre el segundo trimestre del año 2020.

A nivel sectorial, el incremento más notable en tasa trimestral lo registraron las empresas de hostelería, que aumentaron en un 14,72 %, en gran parte gracias a la reactivación de la economía y el levantamiento de las medidas restrictivas.

Número de empresas* inscritas en la Seguridad Social - 2T 2021	Número de empresas				Variación C.V.	
	Comunitat Valenciana	Alicante	Castellón	Valencia	Trimestral	Anual
<b>Total</b>	<b>149.266</b>	<b>59.074</b>	<b>19.197</b>	<b>74.537</b>	<b>3,46%</b>	<b>2,71%</b>
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6.149	2.068	1.110	3.028	-0,21%	-0,69%
B. Industrias extractivas	108	39	25	53	-1,82%	-7,69%
C. Industria manufacturera	13.759	5.534	1.680	6.702	1,19%	1,63%
D. Sum. de energ. eléct., gas, vapor y aire ac.	220	75	40	121	2,80%	7,84%
E. Sum. de agua, saneam., gestión de res. y descontaminación	857	255	143	501	4,13%	-1,27%
F. Construcción	15.744	6.493	2.001	7.503	2,74%	6,30%
G. Comercio al por mayor y al por menor; repar. de vehículos de motor y motocicletas	34.862	13.892	4.505	17.615	2,08%	1,56%
H. Transporte y almacenamiento	6.624	2.164	823	3.839	3,69%	3,97%
I. Hostelería	20.837	9.060	2.793	9.115	14,72%	2,29%
J. Información y comunicaciones	2.443	775	240	1.534	3,78%	6,63%
K. Actividades financieras y de seguros	2.169	804	319	1.213	2,41%	5,70%
L. Actividades inmobiliarias	4.528	2.003	383	2.195	2,93%	4,12%
M. Activ. profesionales, científicas y técnicas	10.893	3.866	1.225	6.023	1,77%	3,69%
N. Activ. administrativas y servicios auxiliares	5.804	2.605	816	2.895	5,13%	4,56%
P. Educación	3.963	1.260	513	2.264	-11,10%	4,21%
Q. Actividades sanitarias y de servicios sociales	5.463	1.958	672	2.996	0,91%	2,78%
R. Activ. art., recreativas y de entretenimiento	3.408	1.286	430	1.771	5,94%	12,18%
S. Otros servicios	8.502	3.398	1.084	4.167	3,27%	-1,79%
T. Activ. de los hogares	2.912	1.531	395	987	0,14%	-1,49%
U. Activ. de organismos extraterritoriales	21	8	-	15	5,00%	5,00%

### \*Empresas y autónomos dadas de alta el último día del trimestre

Tabla 23. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

En la tabla siguiente se traslada el detalle provincial de las empresas inscritas en la Seguridad Social en los sectores y las ramas de mayor relevancia. Destaca, en todas las provincias, el incremento en las empresas y autónomos activos en el sector de la hostelería.

Número de empresas* inscritas en la Seg. Social - 2T 2021 - (variación %)	Alicante		Castellón		Valencia	
	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
<b>Total</b>	<b>4,43%</b>	<b>2,55%</b>	<b>3,50%</b>	<b>2,58%</b>	<b>2,57%</b>	<b>2,85%</b>
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,50%	2,43%	-5,21%	-2,20%	-0,88%	-2,29%
C. Industria manufacturera	1,62%	1,97%	1,33%	0,66%	0,75%	1,55%
F. Construcción	1,99%	3,95%	2,09%	6,38%	3,65%	8,64%
G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	2,80%	1,75%	2,41%	2,18%	1,29%	1,07%
H. Transporte y almacenamiento	8,85%	4,29%	-1,44%	3,26%	1,97%	3,70%
I. Hostelería	16,05%	2,15%	20,13%	4,45%	11,70%	1,83%

### \*Empresas y autónomos dadas de alta el último día del trimestre

Tabla 24. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

El gráfico siguiente muestra la evolución del número total de empresas de alta en la Comunitat Valenciana desde el inicio de la crisis sanitaria y económica.

### Evolución del número de empresas inscritas en la Seg. Social en la Comunitat Valenciana

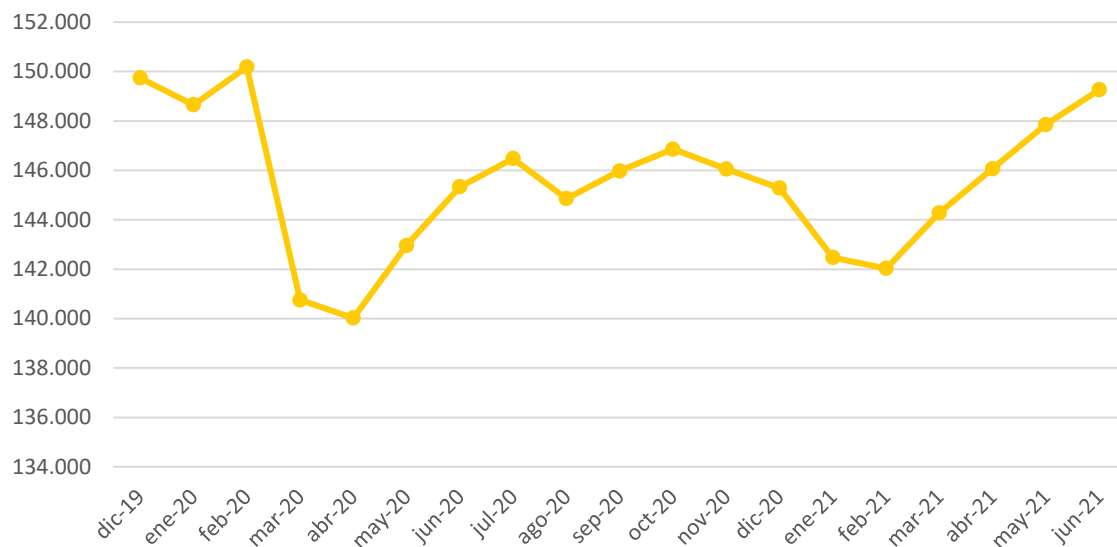


Gráfico 15. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

Como se puede observar, en términos cuantitativos, una parte del tejido empresarial perdido en las primeras quincenas de la pandemia se recuperó durante los últimos meses del 2020, aunque la llegada de la tercera ola del virus en diciembre frustró parte de la recuperación. Sin embargo, a partir del mes de marzo de 2021 el número de empresas inscritas ha vuelto a ganar impulso, hasta situarse en junio en niveles cercanos a los registrados antes de la pandemia.

Con todo, al margen de las estadísticas, la situación real del tejido productivo se pondrá de manifiesto a partir de los primeros meses del 2022, ya que el RDL 5/2021 amplió la moratoria concursal hasta el 31 de diciembre de 2021.

Por otra parte, el último **Índice de Confianza Empresarial** del INE refleja la mejora percepción de los empresarios sobre la situación que atraviesa el tejido empresarial tanto a nivel nacional como autonómico. En el primer trimestre del año, el saldo entre expectativas optimistas y pesimistas en la Comunitat fue de 26,1 puntos negativos y, pese a la mejoría registrada en el segundo trimestre, el saldo todavía se mantuvo en dicho mes en 16,1 puntos negativos. Para el tercer trimestre, el saldo sigue mejorando hasta los 2,5 puntos negativos en la Comunitat. No obstante, la percepción del empresariado de la Comunitat es casi 6 puntos “mejor” que la de la media nacional.

De cara al futuro más cercano, las expectativas sobre el último trimestre del año de los empresarios de la Comunitat Valenciana son mayoritariamente optimistas, situando el saldo entre optimistas y pesimistas en 0,5 puntos positivos. En cambio, a nivel nacional este saldo se mantiene en zona pesimista, con 0,9 puntos negativos.

## COMERCIO EXTERIOR

Durante el primer semestre del año tanto las importaciones como las exportaciones de la Comunitat registraron, en su conjunto, avances y tasas de variación interanuales positivas. Entre enero y junio las exportaciones avanzaron de media un 16 % y las importaciones un 13,5 %. La tasa de cobertura acumulada de la Comunitat Valenciana se situó en junio en el 116,6 %.

Los datos correspondientes al mes de julio confirman la tendencia positiva del comercio exterior; aunque, en gran medida debido al deterioro de las exportaciones del sector del automóvil, el avance de las exportaciones de la Comunitat es sensiblemente menos intenso que el del conjunto de España. No obstante, si se elimina el desplome de las exportaciones de vehículos tanto en la Comunitat como en media nacional, el avance de las exportaciones en la Comunitat sería del 22,36 % y el del conjunto de España un 21,79 %.

A nivel regional la provincia de Castellón presenta, gracias a la favorable evolución del sector azulejero, un mayor dinamismo; con incrementos anuales del 21,4 % en las exportaciones y del 34,9 % en las importaciones. Por el contrario, el desplome de las exportaciones de automóviles en Valencia restó dinamismo en esta provincia. En el acumulado de los siete primeros meses del año, las exportaciones de la Comunitat aglutinaron el 10,4 % del total exportado desde España, siendo la cuarta comunidad autónoma con mayor volumen de exportaciones.

Principales indicadores comercio exterior Enero – julio 2021	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES		SALDO		COBERTURA
	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	%
<b>España</b>	179.528,8	21,7	186.523,5	20,1	-6.994,7	-11,2	96,2
<b>Comunitat Valenciana</b>	18.758,5	13,8	16.362,8	14,0	2.395,6	12,5	114,6
<b>Alicante</b>	3.536,0	19,2	2.596,6	14,3	939,4	35,1	136,2
<b>Castellón</b>	5.061,0	21,4	3.245,8	34,9	1.815,2	3,0	155,9
<b>Valencia</b>	10.161,4	8,7	10.520,4	8,8	-359,0	9,7	96,6

Tabla 25. Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior de la Comunidad Valenciana

En las siguientes tablas se muestra el detalle de las importaciones y exportaciones de la Comunitat Valenciana por áreas geográficas y por sectores.

La partida de “frutas, hortalizas y legumbres”, principal partida exportadora de la Comunitat, muestra en el acumulado de enero a julio un crecimiento del 8,2 % respecto a 2020, pese a que los cítricos registran una caída del 0,4 %. Le siguen en importancia las exportaciones de “productos cerámicos” que representan el 11,4 % del total y las de “automóviles y motos” que, pese al deterioro del 28 % en sus ventas al exterior, acumulan el 10,7 % del total exportado por la Comunitat. Las cifras de comercio exterior relativas al sector del automóvil muestran la difícil situación que atraviesa el sector: además de la citada caída en las exportaciones de automóviles y motos (28 %), las importaciones de motores se desploman en un 59,4 % y las de componentes del automóvil un 21,9 %.

Comercio exterior Comunitat Valenciana por sectores (Acumulado enero-julio 2021)	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO
	Millones €	% total	%21/20	Millones €	% total	%21/20	Millones €
<b>Alimentación, bebidas y tabaco</b>	<b>4.256,2</b>	<b>22,7</b>	<b>12,1</b>	<b>2.383,1</b>	<b>14,6</b>	<b>5,5</b>	<b>1.873,1</b>
Frutas, hortalizas y legumbres	3.110,3	16,6	8,2	745,9	4,6	-11,4	2.364,4
<i>Cítricos</i>	1.417,7	7,6	-0,4	36,1	0,2	-14,0	1.381,6
Productos pesqueros	171,3	0,9	35,8	339,4	2,1	7,2	-168,0
Bebidas	259,6	1,4	23,2	115,4	0,7	7,6	144,2
<i>Vinos</i>	134,9	0,7	13,6	7,1	0,0	4,3	127,8
Productos cárnicos	140,7	0,7	17,4	85,8	0,5	8,9	54,9
Otros alimentos	574,3	3,1	23,4	1.096,7	6,7	19,8	-522,4
<b>Productos energéticos</b>	<b>591,4</b>	<b>3,2</b>	<b>5,8</b>	<b>1.352,3</b>	<b>8,3</b>	<b>38,0</b>	<b>-761,0</b>
Petróleo y derivados	589,7	3,1	5,8	1.341,5	8,2	41,5	-751,8
Gas	0,0	0,0	-85,7	1,8	0,0	-92,5	-1,7
Carbón y electricidad	1,6	0,0	13,0	9,1	0,1	8,9	-7,4
<b>Materias primas</b>	<b>519,2</b>	<b>2,8</b>	<b>38,8</b>	<b>607,0</b>	<b>3,7</b>	<b>21,5</b>	<b>-87,8</b>
Animales y vegetales	335,7	1,8	35,8	311,7	1,9	19,7	24,0
Minerales	183,6	1,0	44,5	295,3	1,8	23,6	-111,8
<b>Semimanufacturas no químicas</b>	<b>3.220,4</b>	<b>17,2</b>	<b>29,1</b>	<b>1.758,4</b>	<b>10,7</b>	<b>33,8</b>	<b>1.462,0</b>
Metales no ferrosos	237,8	1,3	20,0	315,9	1,9	56,0	-78,0
Hierro y acero	339,6	1,8	45,1	719,4	4,4	51,6	-379,9
Papel	148,3	0,8	13,9	269,5	1,6	7,9	-121,2
Prod. cerámicos y similares	2.146,1	11,4	30,2	121,6	0,7	29,7	2.024,5
Otras semimanufacturas	348,6	1,9	23,0	332,0	2,0	13,1	16,6
<b>Productos químicos</b>	<b>2.688,3</b>	<b>14,3</b>	<b>15,9</b>	<b>2.368,8</b>	<b>14,5</b>	<b>26,1</b>	<b>319,5</b>
Productos químicos orgánicos	144,5	0,8	12,3	305,6	1,9	21,4	-161,1
Productos químicos inorgánicos	35,5	0,2	21,3	258,5	1,6	35,6	-223,0
Medicamentos	20,8	0,1	-3,0	93,8	0,6	16,7	-73,0
Plásticos	834,5	4,4	22,4	1.005,4	6,1	33,5	-170,8
Abonos	152,6	0,8	17,1	102,2	0,6	-8,9	50,5
Colorantes y curtientes	671,8	3,6	30,0	115,0	0,7	32,0	556,7
<i>Fritas y esmaltes cerámicos</i>	568,4	3,0	29,1	23,9	0,1	46,5	544,5
Aceites esenciales y perfumados	348,2	1,9	-7,4	118,3	0,7	13,3	229,9
Otros productos químicos	480,4	2,6	10,6	370,1	2,3	23,8	110,3
<b>Bienes de equipo</b>	<b>2.484,3</b>	<b>13,2</b>	<b>40,9</b>	<b>3.075,3</b>	<b>18,8</b>	<b>8,1</b>	<b>-591,0</b>
Maquinaria para la industria	633,1	3,4	28,9	999,7	6,1	16,2	-366,6
Eq. oficina y telecomunicaciones	247,5	1,3	62,7	477,0	2,9	48,6	-229,4
Material transporte	612,3	3,3	56,0	292,4	1,8	37,5	319,9
<i>Carretera</i>	379,1	2,0	32,5	203,8	1,2	40,9	175,3
<i>Aeronaves</i>	31,6	0,2	183,3	48,5	0,3	47,3	-16,9
Otros bienes de equipo	991,4	5,3	36,4	1.306,2	8,0	-10,0	-314,8
<i>Motores</i>	14,7	0,1	47,0	13,3	0,1	-59,4	1,4
<i>Aparatos eléctricos</i>	537,8	2,9	33,3	724,0	4,4	4,7	-186,2
<i>Aparatos de precisión</i>	70,3	0,4	51,4	215,4	1,3	2,7	-145,1
<i>Resto bienes de equipo</i>	368,6	2,0	38,1	353,4	2,2	-31,7	15,2
<b>Sector automóvil</b>	<b>2.550,9</b>	<b>13,6</b>	<b>-21,3</b>	<b>2.025,2</b>	<b>12,4</b>	<b>-5,8</b>	<b>525,6</b>
Automóviles y motos	2.009,5	10,7	-28,0	1.114,2	6,8	13,4	895,3
Componentes del automóvil	541,4	2,9	20,4	911,1	5,6	-21,9	-369,7
<b>Bienes de consumo duradero</b>	<b>473,6</b>	<b>2,5</b>	<b>40,4</b>	<b>775,1</b>	<b>4,7</b>	<b>25,0</b>	<b>-301,5</b>
Electrodomésticos	32,7	0,2	49,8	219,4	1,3	29,8	-186,7
Electrónica de consumo	35,5	0,2	35,7	110,9	0,7	13,0	-75,4
Muebles	381,3	2,0	40,7	392,3	2,4	22,8	-11,0
Otros bienes de consumo duradero	24,2	0,1	31,2	52,5	0,3	55,9	-28,3
<b>Manufacturas de consumo</b>	<b>1.905,4</b>	<b>10,2</b>	<b>24,7</b>	<b>1.972,8</b>	<b>12,1</b>	<b>10,2</b>	<b>-67,4</b>
Textiles	608,7	3,2	28,5	806,4	4,9	6,1	-197,6
<i>Confección</i>	114,6	0,6	34,8	263,7	1,6	-5,2	-149,0
Calzado	697,6	3,7	20,7	443,2	2,7	4,9	254,4
Cerámica decorativa	21,8	0,1	77,0	3,1	0,0	68,4	18,7
Cuero y manufacturas del cuero	75,0	0,4	10,7	89,8	0,5	-0,2	-14,8
Iluminación	89,0	0,5	31,0	97,6	0,6	40,9	-8,6
Juguetes	115,1	0,6	34,5	148,4	0,9	14,0	-33,2
<i>Juguete tradicional</i>	80,6	0,4	29,2	82,1	0,5	-4,4	-1,6
Otras manufacturas de consumo	298,1	1,6	22,3	384,3	2,3	21,2	-86,2
<b>Otras mercancías</b>	<b>68,7</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,1</b>	<b>44,7</b>	<b>0,3</b>	<b>283,7</b>	<b>24,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.758,5</b>	<b>100,0</b>	<b>13,8</b>	<b>16.362,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,0</b>	<b>2.395,6</b>

Tabla 26. Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior de la Comunidad Valenciana

Por áreas geográficas, las exportaciones con destino a Europa avanzan un 12,9 % en acumulado de enero a julio respecto al mismo periodo de 2020. Para la zona euro este incremento se eleva hasta el 15 %. Tras el *Brexit*, los datos muestran el mayor impacto para el comercio exterior de Reino Unido. En lo que va de año, la Comunitat Valenciana ha reducido las importaciones



procedentes de desde Reino Unido en un 36,8 %, al tiempo que sus exportaciones a dicho país han subido un 7,7 %.

Comercio exterior Comunitat Valenciana por áreas geográficas (Acumulado enero - julio 2021)	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO	
	Millones €	% Total	var.21/20	Millones €	% total	var.21/20	Millones €	var.21/20
<b>EUROPA</b>	<b>13.194,7</b>	<b>70,3</b>	<b>12,9</b>	<b>8.615,9</b>	<b>52,7</b>	<b>16,3</b>	<b>4.578,8</b>	<b>6,9</b>
<b>UNIÓN EUROPEA</b>	<b>10.985,3</b>	<b>58,6</b>	<b>13,8</b>	<b>6.839,5</b>	<b>41,8</b>	<b>19,3</b>	<b>4.145,8</b>	<b>5,7</b>
<b>ZONA EURO</b>	<b>9.530,5</b>	<b>50,8</b>	<b>15,0</b>	<b>5.725,8</b>	<b>35,0</b>	<b>21,4</b>	<b>3.804,7</b>	<b>6,6</b>
Alemania	2.539,4	13,5	5,9	1.299,8	7,9	-6,2	1.239,6	22,3
Austria	180,8	1,0	3,1	119,1	0,7	27,4	61,7	-24,6
Bélgica	454,0	2,4	18,6	403,4	2,5	26,6	50,6	-20,9
Chipre	31,5	0,2	52,5	2,3	0,0	39,0	29,3	53,6
Eslovaquia	47,6	0,3	1,8	61,0	0,4	16,9	-13,4	-146,1
Eslovenia	32,0	0,2	5,0	39,3	0,2	59,0	-7,3	-225,9
Estonia	21,3	0,1	-14,0	10,2	0,1	47,5	11,1	-37,9
Finlandia	79,5	0,4	-0,7	57,8	0,4	6,3	21,7	-15,5
Francia	2.534,0	13,5	14,8	1.179,4	7,2	36,8	1.354,6	0,8
Grecia	141,2	0,8	20,2	37,9	0,2	59,7	103,2	10,2
Irlanda	105,1	0,6	-21,8	40,6	0,2	7,4	64,5	-33,3
Italia	1.592,4	8,5	25,6	1.286,2	7,9	32,9	306,2	2,1
Letonia	24,5	0,1	-2,6	10,1	0,1	36,4	14,4	-18,9
Lituania	37,5	0,2	4,3	13,6	0,1	37,3	23,9	-8,2
Luxemburgo	51,8	0,3	450,6	29,4	0,2	181,3	22,3	2.214,0
Malta	53,1	0,3	95,4	7,6	0,0	8,5	45,5	125,7
Países Bajos	652,9	3,5	21,0	537,2	3,3	40,4	115,7	-26,4
Portugal	952,0	5,1	24,8	590,9	3,6	25,1	361,1	24,2
<b>RESTO UE (*)</b>	<b>1.454,8</b>	<b>7,8</b>	<b>6,2</b>	<b>1.113,7</b>	<b>6,8</b>	<b>9,8</b>	<b>341,1</b>	<b>-3,9</b>
Bulgaria	48,9	0,3	49,8	38,0	0,2	30,6	10,9	207,1
Croacia	45,0	0,2	12,3	13,4	0,1	-13,7	31,6	28,7
Dinamarca	243,0	1,3	-3,5	64,6	0,4	-4,8	178,4	-3,0
Hungría	93,2	0,5	-9,0	175,3	1,1	27,0	-82,1	-130,6
Polonia	408,4	2,2	3,7	257,4	1,6	5,3	151,0	1,0
República Checa	408,4	2,2	3,7	257,4	1,6	5,3	151,0	1,0
Rumanía	151,8	0,8	20,8	280,2	1,7	53,9	-128,5	-127,6
Suecia	219,2	1,2	6,8	65,4	0,4	-13,0	153,8	18,3
<b>RESTO EUROPA</b>	<b>2.209,4</b>	<b>11,8</b>	<b>8,6</b>	<b>1.776,4</b>	<b>10,9</b>	<b>6,2</b>	<b>433,1</b>	<b>20,0</b>
Noruega	135,9	0,7	-5,5	60,7	0,4	36,3	75,2	-24,2
Reino Unido	1.214,5	6,5	7,7	421,9	2,6	-36,8	792,5	72,5
Rusia	149,8	0,8	19,6	181,9	1,1	23,2	-32,1	-43,2
Suiza	229,6	1,2	1,9	54,2	0,3	38,0	175,3	-5,8
Turquía	273,1	1,5	9,0	903,2	5,5	43,7	-630,1	-66,7
<b>AMÉRICA</b>	<b>2.567,1</b>	<b>13,7</b>	<b>13,9</b>	<b>1.909,1</b>	<b>11,7</b>	<b>-2,1</b>	<b>658,0</b>	<b>117,5</b>
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>1.659,6</b>	<b>8,8</b>	<b>6,7</b>	<b>1.237,8</b>	<b>7,6</b>	<b>0,9</b>	<b>421,8</b>	<b>28,8</b>
Canadá	223,6	1,2	-5,1	307,6	1,9	777,8	-83,9	-141,9
Estados Unidos	1.435,8	7,7	8,8	930,2	5,7	-22,0	505,6	298,8
<b>AMÉRICA LATINA</b>	<b>891,8</b>	<b>4,8</b>	<b>33,8</b>	<b>633,6</b>	<b>3,9</b>	<b>-8,3</b>	<b>258,2</b>	<b>1.163,7</b>
Argentina	36,4	0,2	53,2	99,8	0,6	88,8	-63,4	-118,0
Brasil	111,4	0,6	16,6	72,5	0,4	-57,5	39,0	152,1
Chile	89,6	0,5	24,9	43,1	0,3	7,2	46,5	47,5
México	244,3	1,3	16,8	209,9	1,3	-7,8	34,4	288,2
Perú	60,6	0,3	55,0	48,7	0,3	15,2	11,9	477,0
<b>RESTO DE AMÉRICA</b>	<b>15,7</b>	<b>0,1</b>	<b>-50,4</b>	<b>37,8</b>	<b>0,2</b>	<b>16,7</b>	<b>-22,0</b>	<b>-3.604,0</b>
<b>ASIA</b>	<b>1.547,7</b>	<b>8,3</b>	<b>20,8</b>	<b>4.584,3</b>	<b>28,0</b>	<b>21,6</b>	<b>-3.036,6</b>	<b>-22,0</b>
<b>ASIA (exc. Oriente Medio)</b>	<b>824,6</b>	<b>4,4</b>	<b>18,7</b>	<b>4.384,6</b>	<b>26,8</b>	<b>20,4</b>	<b>-3.560,0</b>	<b>-20,8</b>
China	295,5	1,6	47,9	2.381,8	14,6	15,7	-2.086,4	-12,3
Corea del Sur	50,0	0,3	-6,4	213,2	1,3	15,4	-163,2	-24,2
Hong-Kong, China	33,0	0,2	-8,0	23,2	0,1	65,7	9,8	-55,3
India	118,9	0,6	44,0	303,9	1,9	47,1	-185,0	-49,2
Indonesia	26,3	0,1	30,5	274,4	1,7	46,1	-248,1	-48,0
Japón	58,4	0,3	5,8	349,7	2,1	1,4	-291,3	-0,5
Singapur	20,0	0,1	-5,5	5,5	0,0	0,9	14,5	-7,7
Taiwán	51,9	0,3	-14,3	78,1	0,5	28,5	-26,2	-15.868,6
Vietnam	37,2	0,2	17,1	157,2	1,0	47,1	-120,0	-59,7
<b>ORIENTE MEDIO</b>	<b>723,1</b>	<b>3,9</b>	<b>23,3</b>	<b>199,7</b>	<b>1,2</b>	<b>55,4</b>	<b>523,4</b>	<b>14,3</b>
Arabia Saudí	193,5	1,0	5,5	25,1	0,2	90,3	168,5	-1,1
Emiratos Arabes Unidos	165,9	0,9	38,6	21,8	0,1	126,7	144,1	31,0
<b>ÁFRICA</b>	<b>1.288,5</b>	<b>6,9</b>	<b>17,9</b>	<b>1.194,0</b>	<b>7,3</b>	<b>1,0</b>	<b>94,4</b>	<b>206,2</b>
Argelia	236,7	1,3	-5,3	47,2	0,3	45,8	189,6	-12,8
Egipto	124,6	0,7	0,9	135,7	0,8	44,4	-11,1	-137,6
Marruecos	447,2	2,4	30,4	259,0	1,6	-5,0	188,2	168,2
Nigeria	32,7	0,2	35,9	106,4	0,7	-67,4	-73,7	75,6
Sudáfrica	66,8	0,4	17,0	137,9	0,8	0,9	-71,1	10,6
<b>OCEANÍA</b>	<b>99,6</b>	<b>0,5</b>	<b>1,9</b>	<b>59,4</b>	<b>0,4</b>	<b>50,7</b>	<b>40,2</b>	<b>-31,1</b>
Australia	79,5	0,4	1,7	51,2	0,3	74,7	28,3	-42,1
<b>OTROS (**)</b>	<b>60,9</b>	<b>0,3</b>	<b>-5,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-86,2</b>	<b>60,8</b>	<b>-4,8</b>
<b>TOTAL MUNDIAL</b>	<b>18.758,5</b>	<b>100,0</b>	<b>13,8</b>	<b>16.362,8</b>	<b>100,0</b>	<b>14,0</b>	<b>2.395,6</b>	<b>12,5</b>

Tabla 27. Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior de la Comunidad Valenciana

## ENTORNO NACIONAL

Según los datos de la contabilidad nacional trimestral publicados por el INE el 23 de septiembre, el PIB nacional avanzó en el segundo trimestre de 2021 un 1,1 % respecto al trimestre anterior. El crecimiento vino sustentado, principalmente, por el consumo de los hogares. Por el contrario, la inversión, tanto en vivienda como en maquinaria y equipo, entró en la zona contractiva. Por sectores, en tasa trimestral avanza únicamente en el sector servicios. Por el contrario, los sectores primario, manufacturero y constructor registraron mejorías con respecto al trimestre anterior, pero todos ellos se mantuvieron en zona negativa.

En términos interanuales, el avance fue del 17,5 %, frente a la contracción del 4,2 % que registró la economía en el trimestre inmediatamente anterior.

### Producto interior bruto

Volumen encadenado. Tasas de variación interanual (%)

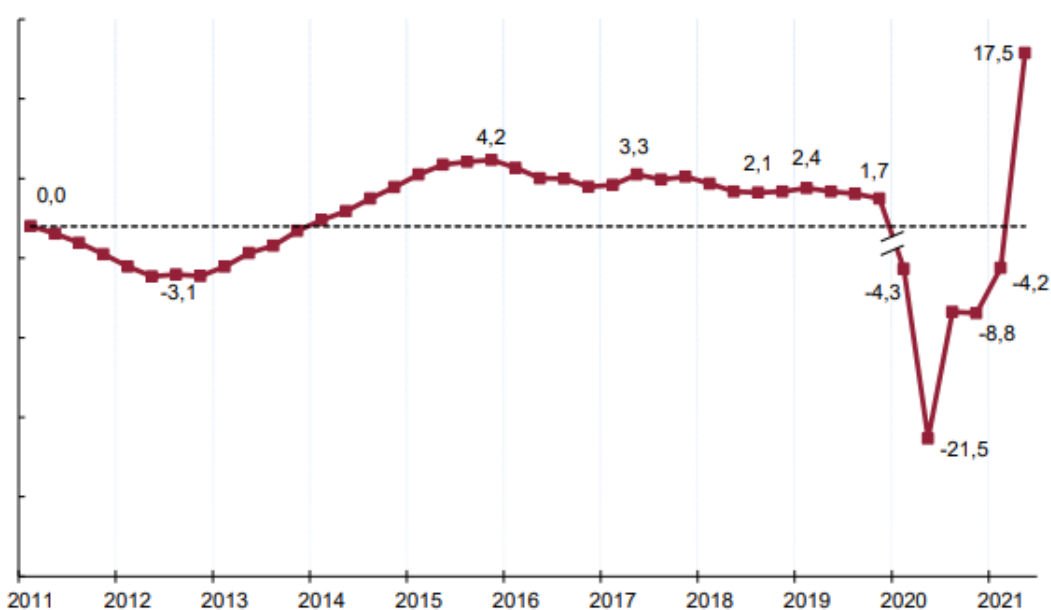


Gráfico 16. Fuente: INE – CNTR – Trimestre 2 2021

La contribución de la demanda interna al crecimiento interanual del PIB fue de 17,3 puntos; 20,3 p.p. superior a la del primer trimestre. Analizando los componentes, el gasto en consumo final experimentó un importante rebote, anotando un incremento del 17 % en tasa interanual. A su vez, este salto se sustentó, principalmente, en el fuerte incremento del 23,4 % en el consumo final de los hogares. El consumo final de las Administraciones Públicas avanzó un 3,9 %. En paralelo, la formación bruta de capital registró una variación del 18,8 %; 21,5 p.p. por encima de la del trimestre anterior. Destacó el cambio en la tendencia de la inversión en vivienda, que pasó de retroceder en el primer trimestre un 9,6 % a crecer un 9,2 % en el segundo.

Las exportaciones de bienes y servicios presentaron un salto de 46,2 p.p., pasando de una contracción del 7,32 % en el primer trimestre a un avance del 38,9 % en el segundo. El fuerte impulso se sustentó tanto en el avance de las exportaciones de bienes como las de servicios, con subidas en tasa anual del 36,6 % y del 48,1 %, respectivamente. El efecto rebote también se produjo en las importaciones, que durante el segundo trimestre repuntaron hasta el 38,4 %. El resultado neto sobre la demanda exterior fue una aportación al PIB de 0,2 puntos.

Por el lado de la oferta, al significativo avance interanual contribuyeron todos los sectores, salvo las ramas primarias, que registraron un deterioro del 6,7 %. El valor añadido bruto de las ramas industriales escaló un 23,7 %; el de los servicios un 17,6 % y el de la construcción un 11,7 %. Sin embargo, el rebote más destacable lo anotó la rama “comercio, transporte y hostelería”, con un crecimiento del 46,9 % respecto al 2020.

Tasas de variación interanual (%) de los componentes del PIB	2019	2020	2021	
			T I	T II
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>	<b>2,09</b>	<b>-10,82</b>	<b>-4,21</b>	<b>17,55</b>
<b>Demanda nacional (*)</b>	<b>1,61</b>	<b>-8,65</b>	<b>-2,97</b>	<b>17,33</b>
<b>Gasto en consumo final</b>	<b>1,23</b>	<b>-8,22</b>	<b>-3,46</b>	<b>17,04</b>
Gasto en consumo final de los hogares	0,88	-12,19	-6,19	23,39
Gasto en consumo final de las ISFLSH	7,40	-1,48	1,92	2,31
Gasto en consumo final de las AAPP	2,00	3,31	3,83	3,90
<b>Formación bruta de capital</b>	<b>3,22</b>	<b>-11,43</b>	<b>-1,60</b>	<b>18,86</b>
Formación bruta de capital fijo	4,53	-9,55	-2,67	18,77
Activos fijos materiales	5,77	-10,55	-2,94	21,17
Viviendas, otros edificios y construcciones	7,13	-9,58	-9,64	9,17
Maquin., bienes de equipo y sist. de armamento	3,16	-12,89	8,52	46,75
Recursos biológicos cultivados	17,20	6,02	8,94	9,68
Productos de la propiedad intelectual	-1,45	-4,31	-1,31	8,40
Variación de existencias...	-0,22	-0,47	0,21	0,11
<b>Demanda externa (*)</b>	<b>0,48</b>	<b>-2,17</b>	<b>-1,24</b>	<b>0,22</b>
<b>Exportaciones de bienes y servicios</b>	<b>2,47</b>	<b>-20,15</b>	<b>-7,32</b>	<b>38,89</b>
Exportaciones de bienes	1,11	-9,15	4,75	36,59
Exportaciones de servicios	5,49	-43,24	-36,21	48,14
Gasto de los hogares no residentes	2,54	-76,02	-86,82	2082,82
<b>Importaciones de bienes y servicios</b>	<b>1,20</b>	<b>-15,19</b>	<b>-3,86</b>	<b>38,45</b>
Importaciones de bienes	-0,31	-11,45	0,79	37,76
Importaciones de servicios	8,10	-30,83	-24,43	42,32
Gasto de los hogares residentes en r.m.	10,77	-66,74	-81,80	1658,79
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>	<b>2,09</b>	<b>-10,82</b>	<b>-4,21</b>	<b>17,55</b>
<b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>	<b>-2,52</b>	<b>4,28</b>	<b>-2,51</b>	<b>-6,74</b>
<b>Industria</b>	<b>1,40</b>	<b>-10,14</b>	<b>0,04</b>	<b>23,68</b>
Industria manufacturera	0,65	-12,08	-0,61	29,16
<b>Construcción</b>	<b>5,33</b>	<b>-11,26</b>	<b>-10,74</b>	<b>11,72</b>
<b>Servicios</b>	<b>2,30</b>	<b>-11,49</b>	<b>-5,00</b>	<b>17,63</b>
Comercio, transporte y hostelería	2,34	-25,72	-11,55	46,87
Información y comunicaciones	4,88	-6,48	-4,42	12,62
Actividades financieras y de seguros	-3,54	6,14	11,08	10,03
Actividades inmobiliarias	2,67	1,58	0,18	6,71
Actividades profesionales, científicas, técnicas...	6,39	-16,27	-10,00	20,99
Administración pública, educación y sanidad	1,27	-0,06	3,62	4,92
Activ. artísticas, recreativas y otros servicios	0,59	-24,74	-27,30	19,33
<b>Impuestos menos subv. sobre los productos</b>	<b>1,11</b>	<b>-10,96</b>	<b>-1,24</b>	<b>20,75</b>

(\*) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado

Tabla 28. Fuente: INE.

En coherencia con la evolución de la economía y de los agregados macroeconómicos, en el segundo trimestre del año las rentas presentaron también una evolución positiva. La remuneración de los asalariados anotó un crecimiento interanual del 12,3 %, como consecuencia del aumento del 16,5 % en el número de asalariados y de que la remuneración

media por asalariado se contrajo un 3,7 %. Por su parte, el excedente bruto de explotación creció un 16,4 % en tasa interanual; 20,4 p.p. más que en el primer trimestre.

Respecto al empleo, el número de horas efectivamente trabajadas aumentó un 4 % respecto al trimestre anterior y un 29,5 % en tasa interanual. Por ramas y sectores productivos, destacaron los incrementos del número de horas trabajadas en la rama de “comercio, transporte y hostelería” (51 %), seguido de la construcción (46,4 %). El avance en la industria manufacturera fue del 18,4 %, en tasa anual. En términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, el empleo se mantuvo estable respecto al trimestre anterior. En tasa anual el empleo creció un 18,9 %, lo que supuso un incremento de 2.808.000 empleos equivalentes a tiempo completo en los últimos doce meses. Por sectores la situación también fue heterogénea. En el sector primario el empleo experimentó incrementos interanuales del 6,7 %, mientras que en el resto de ramas la evolución del empleo fue sensiblemente más favorable: un incremento del 9,9 % en las ramas industriales, del 29,4 % en la construcción y del 20 % en servicios.

La productividad por puesto de trabajo equivalente a tiempo completo en el segundo trimestre cayó un 1,1 % en tasa interanual. Dado que la remuneración por asalariado bajó un 3,7 %, el Coste Laboral Unitario (CLU) descendieron durante el segundo trimestre un 2,6 %. Sin embargo, a la vista de los efectos inducidos por la pandemia (y las sucesivas medidas adoptadas) sobre el empleo, la variable que mejor se ajusta para analizar la evolución de la actividad y la productividad es el número de horas efectivamente trabajadas. La productividad por hora efectivamente trabajada se mantiene por cuarto trimestre consecutivo en zona negativa y registró en el segundo trimestre una caída del 9,3 % en tasa anual.

De cara al futuro próximo, el Gobierno central presentó sus previsiones en el cuadro macroeconómico que acompañará los Presupuestos Generales del Estado para 2022 dos días antes de la actualización de los datos del INE (23 de septiembre). Las previsiones del Gobierno estiman un avance del PIB del 6,5 % en 2021 y del 7 % en 2022. Estas tasas de crecimiento, según las perspectivas del ejecutivo, permitirán que durante el segundo trimestre de 2022 la economía española recupere el nivel de PIB previo a la pandemia. Por su parte, el Banco de España, que también presentó sus previsiones antes de la actualización del INE, las sitúa por debajo de las del Gobierno central. En concreto, la institución estima un crecimiento del PIB español del 6,3 % en el conjunto de 2021, del 5,9 % en 2022 y del 2,0 % en 2023. En consonancia con los nuevos datos de PIB, la tasa de paro se reduciría en 2021 hasta el 15,1 %, 14,3 % en 2022 y 13,3 % en 2023.

## ENTORNO INTERNACIONAL

Según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI), de julio de 2021, el desigual “acceso a las vacunas se ha convertido en la principal brecha a lo largo de la cual la recuperación mundial se divide en dos bloques: los que pueden esperar una mayor normalización de la actividad a finales de este año y aquellos que todavía se enfrentan a rebotes de contagios y cifras elevadas de víctimas por COVID”. Además, el fondo advierte de que “la recuperación no está asegurada incluso en aquellos países con niveles de infección muy bajos mientras el virus circule en otros países”.

Tras destacar estas advertencias, el FMI proyecta que la economía mundial podría crecer un 6 % en el conjunto de 2021 y un 4,9 % en 2022. El crecimiento volverá a estar liderado en 2021 por las economías emergentes y en desarrollo, lideradas por China (8,1 %) e India (9,5 %). Dentro del conjunto de las economías avanzadas destacan los avances de EE.UU. y Reino Unido, que crecerán en 2021 un 7 %. Para zona euro se prevé un crecimiento del 4,6 %, liderado por la economía española (6,2 %).

	2019	2020	Projections	
			2021	2022
<b>World Output</b>	<b>2.8</b>	<b>-3.2</b>	<b>6.0</b>	<b>4.9</b>
<b>Advanced Economies</b>	<b>1.6</b>	<b>-4.6</b>	<b>5.6</b>	<b>4.4</b>
United States	2.2	-3.5	7.0	4.9
Euro Area	1.3	-6.5	4.6	4.3
Germany	0.6	-4.8	3.6	4.1
France	1.8	-8.0	5.8	4.2
Italy	0.3	-8.9	4.9	4.2
Spain	2.0	-10.8	6.2	5.8
Japan	0.0	-4.7	2.8	3.0
United Kingdom	1.4	-9.8	7.0	4.8
Canada	1.9	-5.3	6.3	4.5
Other Advanced Economies 3/	1.9	-2.0	4.9	3.6
<b>Emerging Market and Developing Economies</b>	<b>3.7</b>	<b>-2.1</b>	<b>6.3</b>	<b>5.2</b>
Emerging and Developing Asia	5.4	-0.9	7.5	6.4
China	6.0	2.3	8.1	5.7
India 4/	4.0	-7.3	9.5	8.5
ASEAN-5 5/	4.9	-3.4	4.3	6.3
Emerging and Developing Europe	2.5	-2.0	4.9	3.6
Russia	2.0	-3.0	4.4	3.1
Latin America and the Caribbean	0.1	-7.0	5.8	3.2
Brazil	1.4	-4.1	5.3	1.9
Mexico	-0.2	-8.3	6.3	4.2
Middle East and Central Asia	1.4	-2.6	4.0	3.7
Saudi Arabia	0.3	-4.1	2.4	4.8
Sub-Saharan Africa	3.2	-1.8	3.4	4.1
Nigeria	2.2	-1.8	2.5	2.6
South Africa	0.2	-7.0	4.0	2.2
<i>Memorandum</i>				
World Growth Based on Market Exchange Rates	2.4	-3.6	6.0	4.6
European Union	1.8	-6.0	4.7	4.4
Middle East and North Africa	0.8	-3.0	4.1	3.7
Emerging Market and Middle-Income Economies	3.5	-2.3	6.5	5.2
Low-Income Developing Countries	5.3	0.2	3.9	5.5
<b>World Trade Volume (goods and services) 6/</b>	<b>0.9</b>	<b>-8.3</b>	<b>9.7</b>	<b>7.0</b>
Advanced Economies	1.4	-9.2	8.9	7.1
Emerging Market and Developing Economies	-0.2	-6.7	11.1	6.9
<b>Commodity Prices (US dollars)</b>				
Oil 7/	-10.2	-32.7	56.6	-2.6
Nonfuel (average based on world commodity import weights)	0.8	6.7	26.5	-0.8
<b>Consumer Prices</b>				
Advanced Economies 8/	1.4	0.7	2.4	2.1
Emerging Market and Developing Economies 9/	5.1	5.1	5.4	4.7
<b>London Interbank Offered Rate (percent)</b>				
On US Dollar Deposits (six month)	2.3	0.7	0.3	0.4
On Euro Deposits (three month)	-0.4	-0.4	-0.5	-0.5
On Japanese Yen Deposits (six month)	0.0	0.0	0.0	0.0

Tabla 29: FMI – WEO julio 2021

Durante los próximos meses se prevé que la actividad privada vaya tomando el relevo a los incentivos públicos a través de la transformación del exceso de ahorro acumulado durante los meses de pandemia en gasto privado, que se irá produciendo a medida que reabran las economías. Aunque se espera una recuperación dispar, los indicadores apuntan a una normalización de la actividad en la manufactura y también en los servicios especialmente en aquellas economías donde las infecciones están mejor controladas. Sin embargo, no puede esperarse una recuperación fluida y duradera mientras algunos segmentos de la población sigan siendo susceptibles al virus.

En cuanto a los precios, se prevé que las cotizaciones de las materias primas sigan aumentando. El fondo proyecta para 2021 un aumento del precio del petróleo en US\$ del 56,6 %, y un avance en la cesta de otras “*commodities*” del 26,5 %. Pese a ello, las previsiones apuntan a unas tasas de inflación en 2021 del 2,4 % en las economías avanzadas y del 5,4 % en las economías emergentes y de desarrollo.

Además, el fondo pone atención sobre los desajustes producidos entre la oferta y la demanda durante los meses de pandemia por el cambio en los patrones de gasto. Algunas de las consecuencias que se han generado son incrementos en los precios de la vivienda en zonas donde las tasas de vivienda en propiedad eran más bajas y trastornos en los suministros. Se ha “generado una escasez de componentes, entre ellos los microchips, creando cuellos de botella, por ejemplo, en el sector automotriz”. Los repuntes en la inflación son, en parte, “resultado de efectos de base mecánicos como consecuencia de los bajos precios de las materias primas” registrados en el año anterior, que “han aumentado probablemente por los desajustes temporales de la oferta y la demanda”. A título de ejemplo, el fondo recuerda que los índices de carga de contenedores han subido considerablemente desde mediados de 2020.

Centrando el foco en la UE, las previsiones de verano de la **Comisión Europea** estiman que, de media, los países de la Unión Europea crecerán un 4,8 % en 2021 y un 4,5 % en 2022. Estos porcentajes de crecimiento interanual del PIB se mantienen para la media de la zona euro. España, que fue el país de la UE que mayor desplome acusó en 2020, será la economía que anotará los mayores rebotes en 2021 y 2022.

Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) ha revisado al alza sus previsiones de inflación, situándolas en el 2,2 % para 2021 y el 1,7 % para el año siguiente. Según su presidenta, “este incremento es temporal y se explica por la reapertura de la economía, el aumento del precio de la energía y la escasez mundial de materiales como microprocesadores”. No obstante, la presidenta de la entidad emisora ha admitido el riesgo de que se produzcan efectos de segunda ronda y que el impacto del aumento de precios se traslade a salarios.

Con respecto de las expectativas de inflación debe recordarse que el Consejo de gobierno del BCE aprobó a principios de julio su nueva estrategia de política monetaria, que contempla un objetivo de inflación simétrico del 2 % a medio plazo. La novedad consiste en que las desviaciones positivas o negativas respecto del objetivo del 2 % son igual de “indeseadas”. El Consejo también ha confirmado que el conjunto de tipos de interés del BCE sigue siendo el principal instrumento de su política monetaria. No obstante, matiza, “otros instrumentos, como (...) las compras de activos y las operaciones de financiación a plazo más largo, que durante la última década ayudaron a mitigar las limitaciones derivadas del límite inferior de los tipos de interés nominales, continuarán siendo parte integrante del conjunto de instrumentos del BCE y se utilizarán según sea necesario”.

### Previsiones de crecimiento del PIB según la Comisión Europea

	Interanual			Intertrimestral			
	2020	2021	2022	2021/2	2021/3	2021/4	2022/1
<b>Belgium</b>	-6.3	5.4	3.7	1.2	1.9	0.9	0.8
<b>Germany</b>	-4.8	3.6	4.6	1.7	3.6	1.4	0.8
<b>Estonia</b>	-2.9	4.9	3.8	-4.7	1.8	1.5	1.5
<b>Ireland</b>	3.4	7.2	5.1	-2.7	0.1	0.1	1.8
<b>Greece</b>	-8.2	4.3	6.0	:	:	:	:
<b>Spain</b>	-10.8	6.2	6.3	2.0	3.1	2.7	1.0
<b>France</b>	-7.9	6.0	4.2	0.7	3.1	1.2	0.8
<b>Italy</b>	-8.9	5.0	4.2	0.8	2.9	1.0	0.8
<b>Cyprus</b>	-5.1	4.3	3.8	:	:	:	:
<b>Latvia</b>	-3.6	3.8	6.0	1.0	3.8	1.0	1.2
<b>Lithuania</b>	-0.9	3.8	3.9	0.6	0.3	0.9	1.1
<b>Luxembourg</b>	-1.3	4.8	3.3	:	:	:	:
<b>Malta</b>	-7.8	5.6	5.8	:	:	:	:
<b>Netherlands</b>	-3.7	3.3	3.3	2.3	1.8	0.7	0.6
<b>Austria</b>	-6.3	3.8	4.5	3.5	3.6	0.7	0.6
<b>Portugal</b>	-7.6	3.9	5.1	3.3	3.6	1.1	0.7
<b>Slovenia</b>	-5.5	5.7	5.0	0.5	1.4	1.2	1.2
<b>Slovakia</b>	-4.8	4.9	5.3	2.0	3.3	1.5	0.9
<b>Finland</b>	-2.8	2.7	2.9	1.1	1.9	1.2	0.3
<b>Euro area</b>	-6.5	4.8	4.5	1.3	2.9	1.3	0.8
<b>Bulgaria</b>	-4.2	4.6	4.1	0.3	1.5	0.4	1.2
<b>Czechia</b>	-5.6	3.9	4.5	1.6	2.3	1.3	0.9
<b>Denmark</b>	-2.7	3.0	3.4	2.5	0.6	0.9	0.7
<b>Croatia</b>	-8.0	5.4	5.9	0.4	1.2	1.3	0.6
<b>Hungary</b>	-5.0	6.3	5.0	0.5	1.6	1.4	1.3
<b>Poland</b>	-2.7	4.8	5.2	1.8	2.2	1.2	1.2
<b>Romania</b>	-3.9	7.4	4.9	0.9	1.2	1.0	1.1
<b>Sweden</b>	-2.8	4.6	3.6	0.9	2.2	1.4	0.5
<b>EU</b>	-6.0	4.8	4.5	1.3	2.7	1.2	0.8

Tabla 30. Previsiones de la Comisión Europea. Fuente: *European Economic Forecast. Summer 2021*, publicado en julio de 2021

Con todo, pese a que BCE ya ha comenzado a estudiar la retirada de estímulos, no se espera que en el corto plazo se inicie una senda de subida de tipos de interés. Tampoco existen expectativas de que la Reserva Federal realice grandes cambios en su política monetaria y suba los tipos de interés.

Cierre del presente informe: 23 septiembre de 2021