

Contenido

SÍNTESIS.....	2
ENTORNO REGIONAL Y PROVINCIAL.....	4
ECONOMÍA REGIONAL	4
ECONOMÍA SECTORIAL.....	4
AGRICULTURA	4
INDUSTRIA.....	5
CONSTRUCCIÓN	11
SERVICIOS.....	12
MERCADO LABORAL.....	18
PRECIOS.....	26
TEJIDO EMPRESARIAL.....	27
COMERCIO EXTERIOR.....	29
ENTORNO NACIONAL	33
ENTORNO INTERNACIONAL	36

SÍNTESIS

Según la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF), la Comunitat Valenciana desaceleró en el cuarto trimestre de 2020 el crecimiento de su economía hasta el 0,9 % en tasa trimestral y el (-9,6 %) en tasa interanual. Por su parte, la estimación realizada por la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo sitúa la caída del PIB en el conjunto del año en el 12,3 %.

Por el lado de la oferta, la ralentización iniciada en el cuarto trimestre vino afectada, principalmente, por el deterioro de la actividad en el sector servicios. Los efectos de la vuelta a las restricciones de movilidad y el contacto social impuestas para mitigar los nuevos rebrotes de la pandemia afectaron mayoritariamente a las ramas de hostelería, alojamiento, transporte y comercio. Estas ramas tienen un gran peso en la estructura productiva de la Comunitat y un elevado efecto multiplicador sobre el resto de la economía.

Durante los primeros meses de 2021, las nuevas restricciones a la actividad y movilidad implantadas tras el periodo navideño y el surgimiento de una cuarta ola, incidieron todavía más en el proceso de ralentización y frustraron las expectativas de recuperación.

El sector primario, pese a pertenecer al grupo de actividades esenciales que no ha interrumpido su actividad en ningún momento y ser el único sector que registró en 2020 un avance, sigue presentando un panorama desfavorable. A excepción de los cítricos, la mayoría de los cultivos y cabañas ganaderas siguen atravesando problemas de comercialización, falta de rentabilidad y descapitalización en sus explotaciones. El sector industrial finalizó 2020 con avances interanuales en sus niveles de producción, pero en los primeros meses del año ha vuelto a descender a nivel agregado. No obstante, la evolución de las ramas manufactureras no es homogénea. Entre enero y febrero ha destacado el dinamismo de las ramas de “azulejos”, “extractivas y refino; energía y agua”, “productos minerales no metálicos” y, a más distancia, “madera” y “química”. Por el contrario, las ramas del “cuero y calzado”, “material y equipo eléctrico, electrónico, informático y óptico”, “maquinaria y equipo” y “material de transporte” han registrado descensos de dos dígitos. Los datos hasta febrero indican que la ralentización de la industria manufacturera en estos últimos meses ha sido más leve que la mostrada en media nacional. La construcción sigue gravemente afectada por los efectos de la pandemia y los indicadores del primer bimestre del año arrojan desplomes en la licitación oficial y caídas en los visados de dirección. La compraventa de vivienda y las hipotecas constituidas también están cayendo. El macro-sector servicios presenta un balance adverso en los primeros meses del año. Salvo las “actividades profesionales, científicas y técnicas”, que avanza tímidamente, el resto de las ramas ha experimentado un retroceso en los dos primeros meses del año. Destaca el desplome en la cifra de negocios de la rama hostelera, encorsetado por las restricciones a la actividad y la movilidad. El comercio también registra un retroceso en su actividad. El número de turistas, las pernoctaciones y el gasto medio diario de los turistas acumulan desplomes históricos y reducen la rentabilidad de la rama hotelera a mínimos.

El intenso retroceso del comercio internacional también ha afectado al comercio exterior de la Comunitat. Sin embargo, en 2020 la mayor caída de las importaciones ha mejorado nuestro saldo comercial y la tasa de cobertura. En el primer bimestre del año las exportaciones siguen siendo inferiores a las del año anterior, pero la diferencia es menos aguda que en trimestres anteriores y el saldo comercial ha mejorado. 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. El “calzado” ya acumulada una caída

importante en sus exportaciones antes de que EE.UU. amenazara con una subida de sus aranceles en un 25 %. Por áreas geográficas, las expediciones con destino hacia la UE y la zona euro han subido tímidamente y las exportaciones hacia Reino Unido han caído, de momento, menos de lo previsto. En importaciones se han producido bajadas en todas las áreas de origen, salvo en las procedentes de Asia y Oceanía.

Durante el primer trimestre, el número de personas en situación de paro registrado ha subido en 9.560 personas y el número de ocupados, según la EPA, bajó en 40.200 personas. El análisis completo del mercado laboral debe incluir las 81.892 personas que a 31 de marzo seguían sujetas a un ERTE. En el cuerpo del informe se incluye una estimación del total de personas que no está trabajando, pero que en realidad desearía hacerlo.

Por otra parte, los registros indican que en 2020 se destruyó tejido empresarial, con cierres de empresas y bajas de autónomos en todas las ramas productivas. Durante el primer trimestre el número de empresas inscritas a la Seguridad Social descendió en tasa trimestral, aunque supuso un avance en tasa anual. La ampliación hasta el 31 de diciembre de 2021 para la solicitud del concurso de acreedores retrasará mayores cierres a partir del primer trimestre de 2022.

Nuevamente, la compleja situación por la que están atravesando las empresas, con una exposición directa e indirecta a las restricciones de actividad y movilidad impuestas por las autoridades, pero con repercusión dispar según su tamaño, rama productiva y ubicación geográfica, dificulta aventurar previsiones agregadas para futuro próximo.

En cualquier caso, los datos y las percepciones plasmadas a lo largo de este informe ponen de manifiesto que, hasta el momento, la recuperación ha sido frágil y asimétrica.

La recuperación de la economía con mayores grados de solidez y con una contribución más homogénea del conjunto de las ramas productivas va a estar muy condicionada por la evolución de la situación sanitaria y de los avances en la vacunación, así como por el número de agentes económicos –empresas, autónomos y trabajadores- que resistan y se mantengan activos en esta última fase de la crisis.

Por ello, con el objetivo de impedir que se destruya más tejido productivo y empleo, y que la mayor parte posible de empresas, autónomos y trabajadores contribuyan a la recuperación definitiva de la economía, desde la CEV se reitera que deben realizarse esfuerzos adicionales desde múltiples ámbitos. En este sentido:

- Resulta imperativo que se acelere el proceso de vacunación y que cuanto antes se cumpla su objetivo sanitario y económico. El sector turístico no puede perder otro verano.
- Los ERTes deberán ampliarse más allá del 31 de mayo, en consonancia con la situación real de las empresas.
- Las ayudas directas deben incidir no sólo sobre la liquidez, sino también sobre la solvencia de las empresas y autónomos con viabilidad real. Las medidas de apoyo, deben ser ampliadas en su monto, implementadas de forma rápida y ágil y sostenerse durante el tiempo necesario para afianzar la sólida recuperación de la economía. El Plan Next Generation EU debe llegar, también, a las Pymes.
- Las necesarias reformas económicas de calado deben consensuarse con criterio e implementarse en el plazo más breve posible.
- La política fiscal debe ir dirigida, también, a apoyar a los agentes económicos generadores de empleo y a 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 desaceleró en el cuarto trimestre de 2020 su crecimiento hasta el 0,9 % en tasa trimestral y el (-9,6 %) en tasa interanual. Por su parte, la estimación realizada por la Conselleria d'Economia Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo sitúa la caída del PIB en el conjunto del año en el 12,3 %.

Por el lado de la oferta, la ralentización iniciada en el cuarto trimestre vino principalmente afectada por el sector servicios. Los efectos de la vuelta a las restricciones de movilidad y el contacto social impuestas para mitigar los nuevos rebrotes de la pandemia afectaron mayoritariamente a las ramas de hostelería, alojamiento, transporte y comercio; ramas, todas ellas, con un gran peso en nuestra economía regional.

Durante el primer cuatrimestre de 2021, las nuevas restricciones a la actividad y movilidad implantadas tras el periodo navideño y el surgimiento de una cuarta ola, incidieron todavía más el proceso de ralentización y frustraron las expectativas de recuperación del negocio turístico con motivo de las Fallas, La Magdalena y Semana Santa.

Todo ello pone de manifiesto que, hasta el momento, la recuperación ha sido frágil, asimétrica y heterogénea. La recuperación de la economía con mayores grados de solidez y para el conjunto de las ramas productivas va a estar muy condicionada por la evolución de la situación sanitaria y ésta por los avances en la vacunación.

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

ECONOMÍA SECTORIAL

AGRICULTURA

El sector agrícola, pese a pertenecer al grupo de actividades esenciales que no han interrumpido su actividad a lo largo de la crisis y ser el único que en 2020 registró un avance, sigue presentando un panorama desfavorable. Desde **AVA-ASAJA** se traslada que, “a excepción de los cítricos, que han tenido unos precios aceptables en líneas generales, la mayoría de los cultivos y cabañas ganaderas valencianas siguen atravesando problemas de comercialización muy graves”. La crisis de rentabilidad y la descapitalización de las explotaciones son destacables en ramas como el vino, la almendra, el aceite, el caqui, el ganado ovino, caprino, vacuno y la apicultura. De cara al futuro más próximo, el sector prevé recuperar el volumen de actividad previo a la pandemia según las actividades del canal HORECA recuperen la normalidad.

No obstante, la evolución de la agricultura valenciana en los próximos años se ve amenazada, según AVA-ASAJA, por la “propuesta de modificación de la PAC que se está negociando en estos momentos y por la “falta de acción política en materia de sanidad vegetal”. El nuevo marco de la PAC implicaría unas “pérdidas de 90 millones de euros para la agricultura valenciana entre 2023 y 2027, siendo el arroz y la ganadería los sectores más perjudicados, con recortes de hasta el 50 % de las ayudas directas”. Con respecto a la sanidad vegetal, la asociación sectorial “critica

la falta de soluciones políticas” para prevenir la llegada de plagas y enfermedades como el *Cotonet* de Sudáfrica, la mancha foliar, la yesca, la avispa, la *Xylella*, la *Pycularia* o la peste porcina africana. En este sentido, desde AVA-ASAJA se reclaman “herramientas de control verdaderamente eficaces” que permitan a los agricultores detectarlas y eliminarlas.

INDUSTRIA

El sector industrial cerró 2020 con tasas de variación positivas en el Índice de Producción Industrial (IPI). Sin embargo, durante los dos primeros meses del año en curso se observa una tendencia decreciente, retrocediendo en febrero hasta una tasa de variación interanual negativa del 2,7 % en el conjunto de la Comunitat Valenciana.

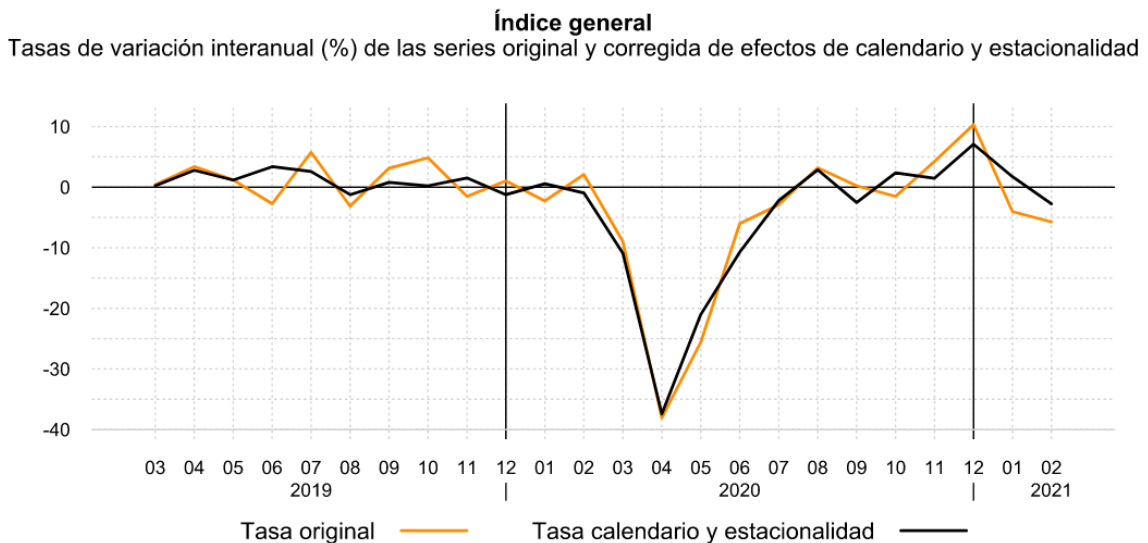


Gráfico 1. Índice de Producción Industrial. Fuente: Portal Estadístico de la Generalitat Valenciana (PEGV)

La mayoría de ramas de actividad industriales presentaron en febrero un retroceso en tasa anual, destacando la industria del cuero y el calzado con un (-34 %) y material de transporte con un (-31 %). Entre las actividades que presentan una tasa anual positiva destaca la producción de productos minerales no metálicos, excepto azulejos, con un avance del 10,8 %, y la de azulejos, con un crecimiento del 7,5 %. El análisis y la valoración de estas tasas interanuales debe tener en cuenta que febrero de 2020 fue el último mes completo no afectado por la crisis sanitaria y económica. Pese a que algunos sectores en sus relaciones de comercio exterior pudieron percibir los incipientes efectos del virus en Asia, en España y en la Comunitat la crisis se inició en marzo de 2020. Por tanto, tasas de variación anual positivas en febrero de 2021 suponen una mejora notable en el Índice de Producción Industrial y una vuelta real a niveles de actividad previos a la crisis.

En el acumulado de los dos primeros meses del año destaca la caída del 32,1 % en la industria del cuero y el calzado, así como la caída del 30,4 % en la producción de material y equipo eléctrico, electrónico, informático y óptico. En el lado contrario destaca un incremento del 16,7 % en azulejos.

Índice de Producción Industrial Comunitat Valenciana Tasas de variación(%) Febrero 2021	Anual	En lo que va de año
ÍNDICE GENERAL	-2,7	-0,5
Extractivas y refino; energía y agua	2,2	11,0
Alimentación, bebidas y tabaco	2,8	0,5
Industria textil y de la confección	-13,3	-1,3
Industria del cuero y del calzado	-34,0	-32,1
Madera	-3,6	4,9
Papel y cartón; artes gráficas	-1,7	-1,4
Química	6,5	2,5
Caucho y plástico	-2,0	-1,9
Productos minerales no metálicos, excepto azulejos	10,8	9,6
Azulejos	7,5	16,7
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	6,4	0,2
Material y equipo eléctrico, electrónico, informático y óptico	-25,6	-30,4
Maquinaria y equipo	-7,2	-14,5
Material de transporte	-31,0	-11,3
Manufacturas diversas; reparación e instalación de maquinaria y equipo	-4,2	-5,3

(*) Tasas corregidas de efectos estacionales y de calendario

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

La evolución general de la industria de la Comunitat comenzó el año con cifras menos adversas que en el conjunto de España. Destaca el diferencial de más de 7 puntos porcentuales (p.p.) en el avance de “energía” de la Comunitat. En cambio, los bienes de consumo y los bienes de equipo de la Comunitat presentaron en el acumulado de los dos primeros meses caídas superiores que en media nacional.

Índice de Producción Industrial Tasa de variación (%) Febrero 2021	Comunitat Valenciana		España	
	Anual	En lo que va de año	Anual	En lo que va de año
ÍNDICE GENERAL	-2,7	-0,5	-2,1	-2,2
Bienes de consumo	-3,0	-5,4	-2,6	-4,4
Bienes de consumo duradero	-8,3	-7,9	-2,4	-2,4
Bienes de consumo no duradero	-3,5	-5,5	-2,9	-3,9
Bienes de equipo	-19,2	-9,1	-7,7	-7,0
Bienes intermedios	1,9	1,1	0,0	-0,3
Energía	3,3	10,7	2,7	3,1

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

Desde el sector metalmeccánico, **FEMEVAL** realiza un balance severo del ejercicio 2020, con una “caída media en la facturación del 16,5 %, una caída del empleo del 5,07 % y una caída del 18,55 % en las exportaciones”. Con respecto al primer trimestre de 2021, pese a que los datos del sector manifiestan una mejoría, sus ramas todavía muestran una caída interanual de la actividad

del 4,8 % en la cifra de negocios y del 9,8 % en las exportaciones. La inversión sigue sin mostrar signos de dinamismo y la evolución del empleo se mantiene en zona contractiva con una caída del 0,5 % en tasa interanual. La confianza empresarial, con 5,85 puntos sobre 10, todavía no despega.

Las expectativas sobre la evolución de la actividad de cara al segundo trimestre de 2021 son “ligeramente positivas”. Se espera una mejoría de la confianza empresarial y de la cifra de negocios, con mantenimiento del empleo. No obstante, las expectativas sobre las inversiones continúan siendo negativas. Desde la federación del metal se estima que el retorno a los niveles de facturación precrisis se producirá a mediados de 2022. Como principales impedimentos para la vuelta a la normalidad, la organización sectorial indica problemas con el suministro de componentes y materias primas, la falta de contenedores y un encarecimiento del precio de las materias primas y los fletes de transporte marítimo.

Desde el sector textil los datos proporcionados por **ATEVAL** confirman los registros oficiales. El sector soportó en su cifra de negocios una caída interanual del 8 % en el primer trimestre, que estuvo lastrada por el desplome del 14 % en las exportaciones y, en menor medida, por la caída del 5 % en las ventas nacionales. La evolución del empleo en el sector ha sido negativa en el primer trimestre, con un descenso del 1 % en tasa anual. Por el contrario, el sector ha mostrado un fuerte dinamismo en la inversión, con un avance del 7 % en tasa anual. De cara al segundo trimestre, las expectativas sobre el volumen de ventas se mantienen estables, aunque con una ligera ralentización en la inversión.

Como principales impedimentos a la recuperación de la actividad, desde ATEVAL se destacan la subida en el coste de las materias primas, el aumento de los costes de transporte y la elevada cantidad de stocks existentes. Con todo, el sector estima que el volumen de actividad previo a la crisis se podrá recuperar entre el primer y el segundo trimestre de 2022.

Los datos del sector del mueble proporcionados por **FEVAMA** muestran que sus distintas ramas elevaron su cifra de negocios durante el primer trimestre de 2021 un 2,9 % en tasa trimestral. Esto contribuyó a que la confianza empresarial se recuperara, mostrando un mayor optimismo. De cara al segundo trimestre y resto del año, la “incertidumbre por las restricciones sociosanitarias y la escasez de recursos con aumentos en los costes de las materias primas” restan expectativas de negocios y merman la confianza empresarial.

El sector del juguete, representado por **AEFJ**, estima que la cifra de negocios cayó durante el primer trimestre de 2021 un 2 % en tasa anual. Las ventas nacionales retrocedieron un 3 %, al tiempo que las exportaciones lograron avanzar un 0,5 %. En paralelo, tanto la inversión como el empleo y la confianza empresarial evolucionaron a la baja. De cara al segundo trimestre del año, el sector espera elevar su cifra de negocios un 8 % en tasa trimestral, destacando el mayor dinamismo de las exportaciones, con un avance del 22 %, y una mejoría del 6 % en ventas nacionales. Este mayor dinamismo sustentará mejoras en el empleo y una mayor estabilidad en términos de inversión y confianza empresarial. A pesar de esta esperada y necesaria mejoría, el sector resalta que la “contracción de la demanda interna” provocada por el deterioro general

de la economía y las “subidas de costes de fletes y materias primas” retrasar la recuperación del nivel de actividad previo a la crisis hasta el segundo trimestre de 2022.

Los efectos adversos de la pandemia han sido menores en el sector químico, debido al aumento forzoso del consumo de productos químicos como geles hidroalcohólicos, desinfectantes y otros productos de limpieza. Desde **QUIMACOVA** se confirman los registros oficiales y se destaca el avance en la producción de “actividades de fabricación de fertilizantes, agroquímica y pinturas”. No obstante, en términos de empleo, la organización estima que se “ha estabilizado la generación de nuevos puestos de trabajo”. Al igual que en otras ramas manufactureras, desde QUIMACOVA se resalta que “el aumento del precio de las materias primas, ante el desabastecimiento generalizado del mercado internacional, está provocando mucha incertidumbre en el sector y un aumento del precio en los productos acabados, que puede terminar trasladándose al consumidor final”. En paralelo, “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 entregas, que podrían paralizar algunos procesos productivos”. Con todo, descontando el retraso en el calendario de vacunación y teniendo en cuenta las alzas de precios de las materias primas y costes logísticos, la organización química considera que “el sector recuperará el volumen de actividad previo a la pandemia en el cuarto trimestre de este ejercicio”.

Los datos proporcionados por **AVECAL** vienen a confirmar que la industria del calzado de la Comunitat ha sido, dentro de las ramas manufactureras, una de las que ha sufrido los efectos económicos de la pandemia de forma más intensa y adversa.

En el corto plazo, el aumento de precios de las materias primas y costes logísticos, el cambio de tendencias en los consumidores y la escasez de ayudas directas al sector, elevan los grados de incertidumbre sobre la recuperación. A ello se le añade la amenaza de EE.UU. de incrementar los aranceles a la importación del calzado español en un 25 %, en respuesta a la implantación de la tasa Google por parte del Gobierno de España. Este hecho es muy relevante para el sector, ya que EE. UU. es el cuarto destino de las exportaciones de calzado.

Con todo, el 57 % de las empresas asociadas a AVECAL consideran que la recuperación del nivel de actividad previo a la crisis no se producirá antes del primer trimestre de 2022 y el 14 % retrasan este pronóstico hasta el cuarto trimestre de 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 primer trimestre un 13,5 % en tasa anual. Las exportaciones avanzaron un 11 % y las ventas nacionales un 22 %. Estas tasas de crecimiento de dos dígitos, según el sector, incluyen el efecto rebote provocado por los bajos niveles de actividad que se produjeron a partir de la segunda quincena de marzo de 2020. No obstante, la organización cerámica matiza que la situación no es homogénea, y que “mientras algunas empresas han recuperado los niveles de facturación previos a la crisis, otras se han visto muy afectadas y atraviesan una situación complicada”. Con respecto al empleo, la patronal estima una bajada del 2,7 % durante el primer trimestre en tasa anual.

Al igual que otras ramas industriales altamente internacionalizadas, desde ASCER se indica que en los últimos meses las empresas se están enfrentando a una escasez de contenedores y a un “fuerte incremento de los precios de los fletes y del resto de materias primas, debido a los desajustes del transporte marítimo a nivel mundial”. A la vista de que “aproximadamente un 75 % de la facturación del sector procede de sus ventas en el exterior, el impacto puede ser muy importante y se espera que se vea reflejado en los próximos meses, ya que la situación, lejos de solucionarse, sigue agravándose”.

Con respecto al futuro más inmediato, desde ASCER se prevén “repuntes” en la actividad, aunque advierten de que, a partir del segundo trimestre, las interpretaciones deberán tener en cuenta el “efecto rebote” provocado por los pésimos datos que se registraron en los trimestres comparativos del año anterior.

Desde la Asociación **Mármol de Alicante** se traslada una realidad menos positiva. Según la organización, el balance del primer trimestre arroja unas caídas en la exportación del 15,77 % en tasa anual. Al respecto, debe destacarse que la mayor parte de la producción del mármol alicantino se destina a exportación, siendo “casi imperceptible” el mercado nacional. Las expectativas de cara a este segundo trimestre del año siguen siendo negativas, estimándose una caída del 11,50 % en tasa anual. En su conjunto, la organización estima que la actividad no volverá a niveles previos a la pandemia antes del primer trimestre de 2022.

Según la información proporcionada por **FEDACOVA**, el sector agroalimentario experimentó durante el primer trimestre del año una ligera mejoría. Las ventas nacionales se mantuvieron, pero el avance en las exportaciones sustentó un incremento en la cifra de negocios global. El empleo se mantuvo, pero la inversión y la confianza empresarial denotaron una “ligera mejoría”. De cara al segundo trimestre, la organización agroalimentaria mantiene expectativas favorables y espera un ligero avance en la cifra de negocios. Desde FEDACOVA indican que el sector todavía no ha recuperado el nivel de actividad previo a la crisis y resaltan como causas la “incertidumbre, inseguridad y burocracia administrativa” y la “falta de apoyo real y ajustado a las necesidades empresariales”.

Como indicador del consumo privado, el sector de ventas de **automoción** cerró el primer trimestre de 2021 con un total de 16.053 matriculaciones de turismos y todoterrenos en la Comunitat Valenciana. El siguiente gráfico muestra la evolución de las matriculaciones a lo largo de los últimos doce meses.

Matriculaciones de turismos y todoterrenos en la Comunitat Valenciana

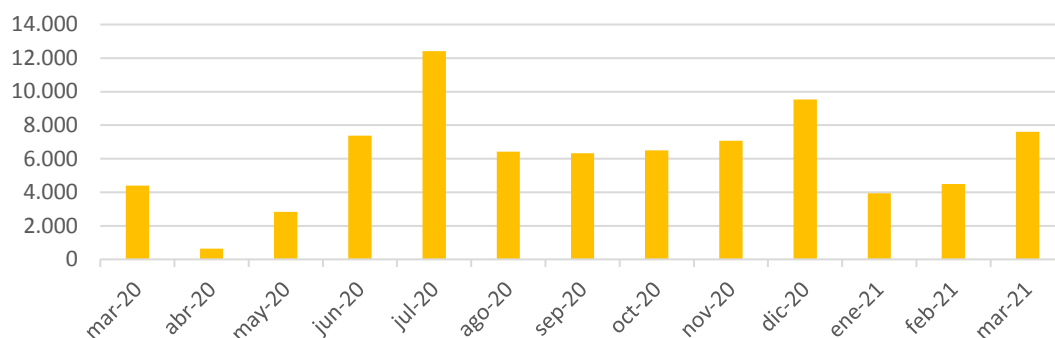


Gráfico 2. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ANFAC

También como indicador, en este caso, de la actividad económica, se aportan los datos de consumo eléctrico. Tras el máximo alcanzado en diciembre de 2020, el 2021 viene mostrando una tendencia a la baja en el consumo de **energía eléctrica** en usos no domésticos. En febrero, el total estimado de energía eléctrica consumida (incluidos usos domésticos) se redujo un 12,6 % respecto al mes anterior y un 5,4% respecto a febrero de 2020. Por sectores de actividad, se registraron tasas negativas de variación interanual en industria (-3,0%), en construcción (-8,1%) y en servicios (-10,5%). El único sector con una tasa de variación positiva respecto al año anterior en el consumo de electricidad fue el sector agrícola (9,3%).

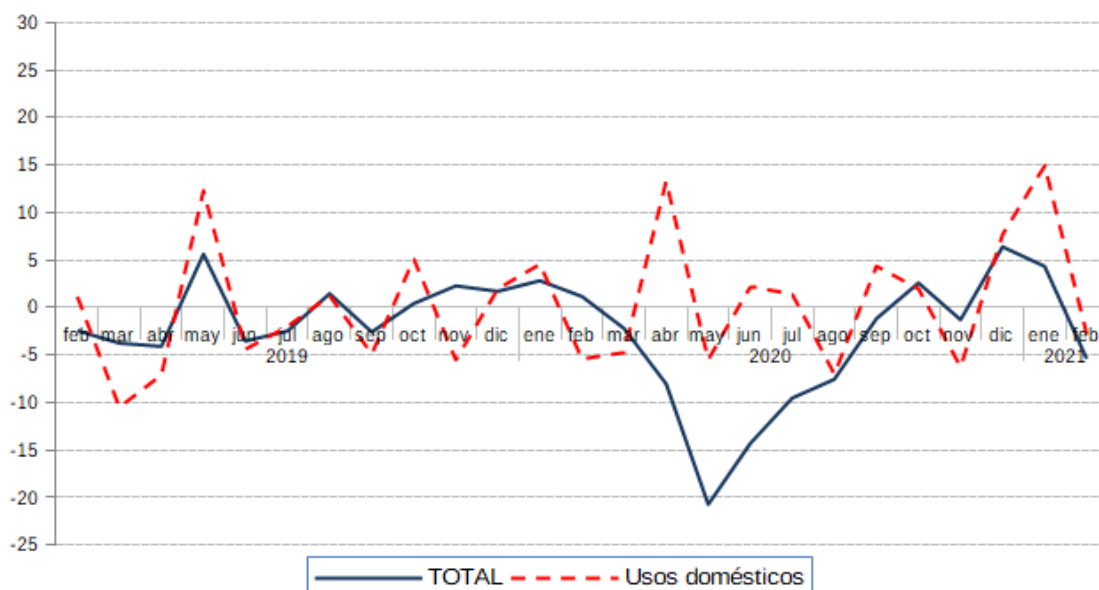


Gráfico 3. Estimación del consumo de energía eléctrica. Tasas de variación interanual (%). Fuente: PEGV.

La tabla 3 muestra los últimos datos de consumo de energía eléctrica proporcionados por el Portal Estadístico de la Generalitat, correspondientes a febrero de 2021. En el acumulado de los dos primeros meses del año, sólo el sector primario y el doméstico aumentaron su consumo de electricidad. Industria acumuló un descenso del 0,8 % en el consumo estimado; construcción un descenso del 3,9 %; y el sector servicios una caída del 8 %, motivada, en gran parte, por la paralización de la actividad en hostelería.

		Tasa de variación (%)

Estimación del consumo de energía eléctrica en la Comunitat Valenciana Febrero 2021	Consumo (MWh)	Mensual	Anual	En lo que va de año
TOTAL	1.966.755	-12,6	-5,4	-0,4
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	39.942	1,5	9,3	4,4
Industria	589.424	9,9	-3	-0,8
Extractivas y refino; energía	49.198	20,2	-31,1	-34,4
Alimentación, bebidas y tabaco	72.541	0,8	-6,4	-1,9
Ind. textil, confección, cuero y calzado; madera y corcho	52.787	7,8	-1,8	2,2
Papel, cartón; artes gráficas y edición	26.438	0,9	0	-4,9
Química	54.390	2,7	1,2	4,9
Caucho, plástico y manufacturas diversas	62.761	9,4	-4,1	3,4
Productos minerales no metálicos	177.305	14,1	8,3	10,5
Estimación del consumo de energía eléctrica en la Comunitat Valenciana Febrero 2021	Consumo (MWh)	Tasa de variación (%)		
		Mensual	Anual	En lo que va de año
Metalurgia	30.479	17,1	-9,5	-13,2
Máquinas y transformados metálicos	33.533	6,9	3,7	9,1
Material de transporte	29.993	19	2,2	8,9
Construcción y obras públicas	20.061	-7,8	-8,1	-3,9
Servicios	649.826	-6,8	-10,5	-8
Hostelería; comercio y servicios	306.567	-11,6	-15,6	-11,4
Transporte y almacenamiento	111.584	-8,2	-6,7	-2,2
Administración y otros servicios públicos; agua y residuos	231.676	1,1	-4,8	-5,6
Usos domésticos	665.262	-30,2	-2,8	6,9
No especificados	2.241	-29,2	-2,2	7,9

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

CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción también se ha visto gravemente afectado por los efectos de la pandemia. Así lo muestran todos los indicadores. En el primer bimestre del año la licitación oficial arrojó un desplome interanual del 96,72 %. La intensa caída ha venido lastrada por sus dos componentes: ingeniería civil cayó un 98,32 % y edificación un 92,92 %. Si bien es cierto que el desplome incluye un efecto base de un bimestre de referencia en 2020 sin confinamiento y restricciones, también es cierto que el descenso en media nacional ha estado en el entorno del 70 %. Tras un cuarto trimestre ligeramente positivo, los visados de dirección de obra nueva se redujeron en enero de 2021 un 31,54 % en tasa anual y los de rehabilitación un 11,07 %.

En cuanto la compra-venta de viviendas, según los últimos datos de la Estadística Registral Inmobiliaria, el número transacciones inmobiliarias cayó en el cuarto trimestre de 2020 un 20,85 %; siendo más significativa la caída de vivienda usada que la de vivienda nueva. A nivel nacional, el retroceso en las transacciones inmobiliarias ha sido menos intenso y ha registrado una caída interanual del 16,67 %.

En consonancia con estos datos, el número de hipotecas constituidas experimentó en los meses de enero y febrero una bajada interanual del 26,80 %; esta tasa es muy similar a la registrada en media nacional (27,17 %).

INDICADORES SECTOR CONSTRUCCIÓN EN LA COMUNITAT VALENCIANA					
Licitación oficial (valor en miles €)		Fecha	Valor (miles €)	Tasa variación interanual	
Fuente: Ministerio de Fomento					
Ingeniería civil		ene-feb 2021	2.761	-98,32%	
Edificación		ene-feb 2021	4.916	-92,92%	
Total		ene-feb 2021	7.677	-96,72%	
Visados dirección		Fecha	Valor (núm. viviendas)	Tasa variación interanual	
Fuente: Ministerio de Fomento					
Viviendas a construir: obra nueva		oct-dic 2020	2.346	0,04%	
Viviendas - rehabilitación		oct-dic 2020	950	6,15%	
Viviendas a construir: obra nueva		ene 2021	826	-31,45%	
Viviendas - rehabilitación		ene 2021	265	-11,07%	
INDICADORES SECTOR CONSTRUCCIÓN EN LA COMUNITAT VALENCIANA					
Transacciones inmobiliarias de vivienda		Fecha	Valor (núm. compraventas)	Tasa variación interanual	Tasa variación intertrimestral
Fuente: Estadística Registral Inmobiliaria					
Total nº de transacciones		4T 2020	16.404	-20,85%	15,47%
vivienda nueva		4T 2020	2.518	-15,42%	11,81%
vivienda usada		4T 2020	13.886	-21,72%	16,16%
Hipotecas constituidas sobre viviendas		Fecha	Valor (núm. hipotecas)	Tasa variación interanual	
Fuente: INE					
Número		ene-feb 2021	8.710	-26,80%	

Tabla 4. Elaboración propia a partir de las fuentes citadas.

Desde la Federación Valenciana de Empresarios de la Construcción (**FEVEC**) se confirman los datos oficiales. De cara al futuro más próximo, el sector espera un aumento en la cifra de negocios y cierto un avance en el nivel de empleo. La confianza empresarial también experimenta una mejoría.

SERVICIOS

El sector servicios engloba las actividades de alojamiento, hostelería, comercio y transporte, que han sido -y siguen siendo- las ramas más afectadas por la crisis sanitaria. Todas las actividades de este macro sector, incluidas las del sector público, han visto limitada en mayor o menor medida su actividad a causa de las restricciones de actividad y movilidad. El mayor desplome en la cifra de negocios del sector fue en abril de 2020 y, pese a que a lo largo de los últimos meses del año pasado y los primeros de 2021 la actividad se ha recuperado, los últimos datos del Índice de Cifra de Negocios (ICN) siguen ubicados en zona contractiva.

Tasas de variación interanual (%) del Índice de la cifra de negocios
Series corregidas de efectos estacionales y de calendario

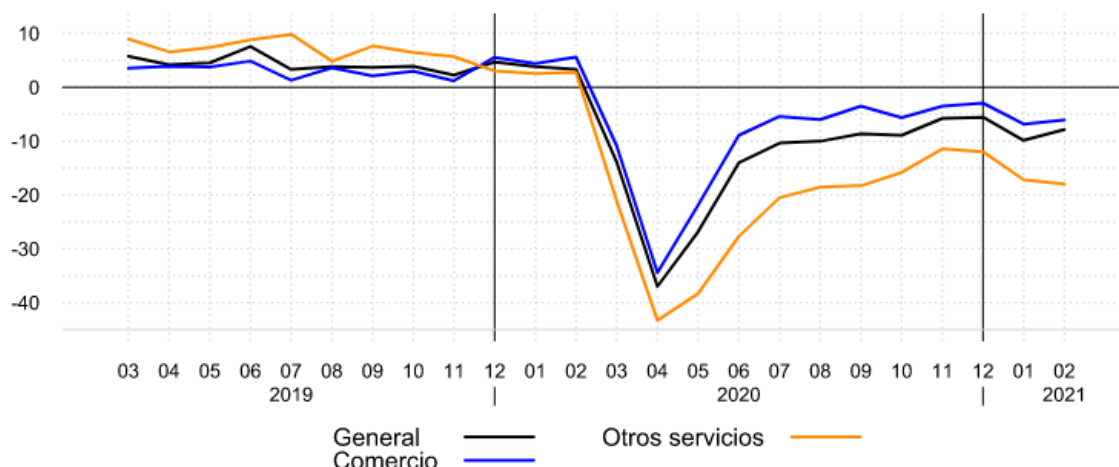


Gráfico 4. Evolución cifra de negocios sector servicios de la Comunitat Valenciana. Fuente: PEGV

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

Tasas de variación interanual (%) del Índice de la cifra de negocios
Series corregidas de efectos estacionales y de calendario

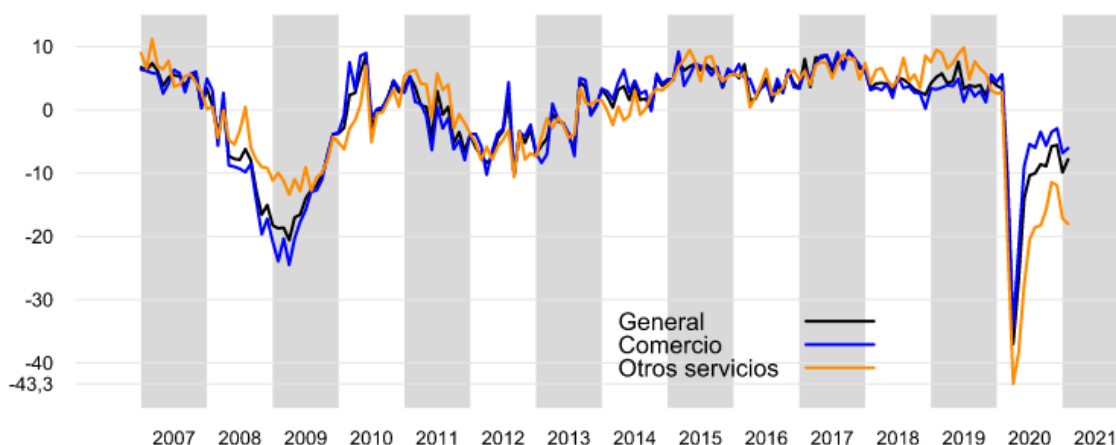


Gráfico 5. Evolución cifra de negocios sector servicios de la Comunitat Valenciana. Fuente: PEGV

Excepto en hostelería, el mes de febrero cerró con avances mensuales positivos en todas las ramas de actividad. La rama hostelera de la Comunitat Valenciana mostró una caída intermensual en su cifra de negocios del 36,6 %; muy por encima del retroceso del 3,7 % que se experimentó a nivel nacional. La cifra de negocios del conjunto del sector servicios creció un 2,8 % a nivel autonómico y un 4,4 % en media nacional. La aplicación de medidas más restrictivas en el territorio valenciano, con limitación de horarios de comercios, cierres y limitaciones de aforo en hostelería, han provocado un menor avance de la cifra de negocios en todo el sector, así como una caída más intensa de la rama hostelera de la Comunitat.

Índice de Cifra de Negocios del Sector Servicios Tasas de variación (%) Febrero 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En lo que va de año	Mensual	Anual	En lo que va de año
General	2,8	-7,9	-8,9	4,4	-11,0	-12,8
Comercio	1,5	-6,1	-6,4	2,5	-7,0	-8,6
Otros servicios	-0,1	-18,0	-17,6	2,3	-19,8	-20,7
Transporte y almacenamiento	0,4	-6,4	-4,7	3,4	-14,2	-15,5
Hostelería	-39,6	-73,5	-64,6	-3,7	-62,0	-61,2
Información y comunicaciones	0,2	-7,4	-7,5	0,7	-7,1	-7,8
Activ. profesionales, científicas y técn.	3,1	1,7	0,6	0,8	-6,4	-6,9
Activ. administr. y servicios auxiliares	0,3	-25,7	-24,9	0,9	-26,7	-27,1

Tabla 5. Elaboración propia a partir de datos del INE y el PEGV

En el acumulado de los dos primeros meses del año, el sector en su conjunto, salvo las “actividades profesionales, científicas y técnicas” valencianas, acumula caídas en la cifra de negocios, tanto a nivel autonómico como nacional. Destaca por encima del resto de ramas la caída del 64,6 % en la hostelería (61,2 % a nivel nacional).

Durante los últimos meses, la extensión de los Expedientes de Regulación Temporal de Empleo como medida económica, ha provocado una brecha entre la evolución de la cifra de negocios del sector servicios y su nivel de ocupación. Esta diferencia alcanzó su máximo nivel en el mes de abril de 2020, cuando se puso en marcha la medida. Durante los últimos meses de 2020 se ha ido reduciendo la brecha gracias a la recuperación de la cifra de negocios. Sin embargo, como consecuencia de la tercera ola del virus, la brecha entre ambos indicadores ha vuelto a ensancharse durante los primeros meses de 2021.

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

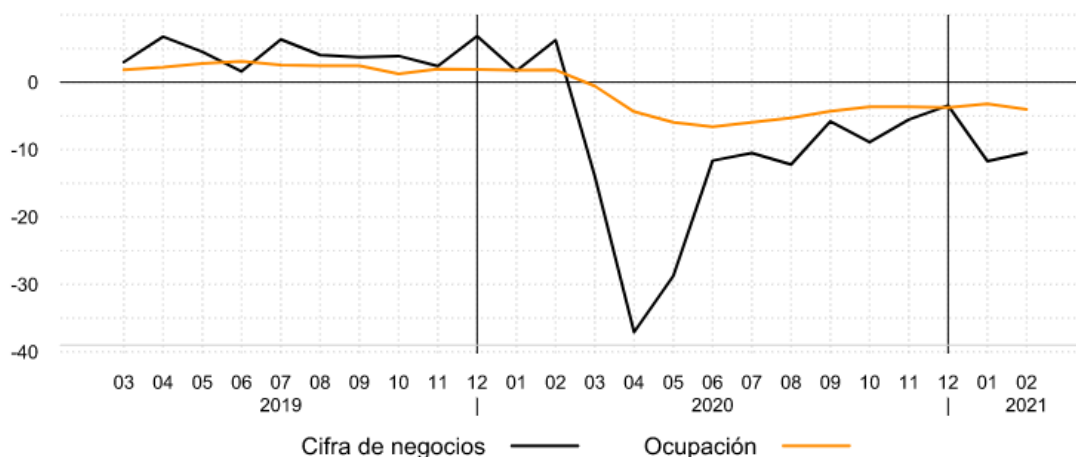


Gráfico 6. Fuente: PEGV

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

Índice de Comercio al Por Menor en la Comunitat Valenciana Tasas de variación (%) Marzo 2021	Mensual	Anual	En lo que va de año
General sin estaciones de servicio	0,8	9,9	-0,8
Alimentación	-2,1	-9,2	-1,6

Resto	2,2	37,8	1,8
-------	-----	------	-----

Tabla 6. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

El sector comercial cerró el año con cifras de crecimiento cercanas a cero. Sin embargo, durante los dos primeros meses del año el sector volvió a perder dinamismo. En marzo, la rama no alimentaria logró compensar el descenso registrado en la rama alimentaria y el sector agregado logró retomar tasas de variación positivas. En su conjunto, entre enero y marzo el comercio al por menor ha acumulado una caída del 0,8 %. Los productos alimenticios, que durante los meses más intensos de la pandemia mostraron su rigidez a la baja y atenuaron la caída del sector, han registrado durante este primer trimestre una caída del 1,6 %.

Al igual que en el resto de las variables, los datos de marzo deben analizarse con precaución y debidamente contextualizados. A partir de este mes, las tasas de variación interanual comienzan a comparar meses de 2020 afectados por la pandemia, el confinamiento y las restricciones. El comercio de alimentación ha registrado en marzo de 2021 un desplome del 9,2 %. Sin duda, el acopio de alimentos generalizado que se realizó en marzo de 2020 y que en marzo de este año no se ha producido, explica gran parte de esta caída. Por el contrario, el resto de actividades comerciales ha registrado en marzo una diferencia positiva del 37,8 % respecto al año anterior, cuando el comercio no esencial estuvo cerrado durante la segunda quincena del mes.

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

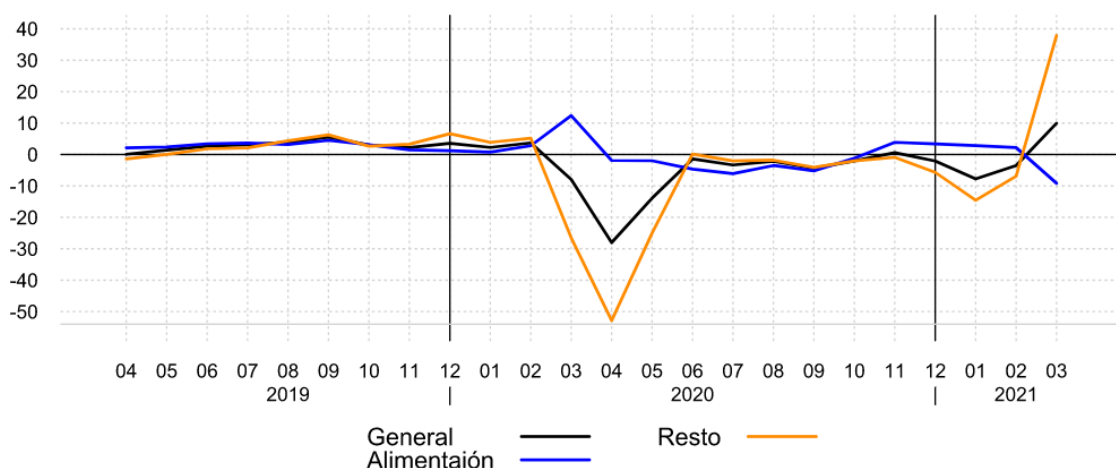


Gráfico 7. Fuente: PEGV

Desde **CONFECOMERÇ CV** se realiza un balance sumamente negativo de la situación del sector, tanto sobre el cierre del 2020 como sobre el primer trimestre de 2021. Según la organización, “la campaña de Navidad ha estado marcada por una notable reducción del negocio, con un 25 % menos de ventas que el año anterior -la mayor caída de la historia- y con unas rebajas que pasaron totalmente desapercibidas”. En la Comunitat, el sector acusó en 2020 el cierre del 20 % de los negocios de proximidad y alrededor de “20.000 están ahora en riesgo de desaparición”. Según la organización del comercio, en el primer trimestre de 2021 los índices de venta “cayeron por primera vez en todos los sectores, incluso en alimentación y equipamiento del hogar, que durante el 2020 consiguieron mantenerse y superar las ventas de 2019”. Esto, unido a que el sector se haya “quedado fuera de la extensión de los ERTE y de la exoneración de cuotas de la Seguridad Social”, está provocando un escenario extremo para gran parte del sector.

Por todo ello, desde CONFECOMERÇ CV se insiste en la necesidad de arbitrar “ayudas directas e inmediatas, que compensen las pérdidas derivadas de las limitaciones a la actividad comercial, y un proceso de vacunación ágil, que haga frente a la crisis sanitaria y la desconfianza del consumidor”.

Las restricciones de movilidad han sido, y siguen siendo, una de las mayores trabas que soporta el tejido empresarial a raíz de la pandemia. La actividad económica más relacionada con la movilidad de las personas es el **turismo** y, por tanto, la que más se ha visto afectada por la crisis sanitaria. En 2020, un total de 2.548.993 turistas habían elegido la Comunitat Valenciana como destino principal de sus viajes. Estos registros equivalen a una caída acumulada del 73,27 % a lo largo del año; 4 p.p. por debajo de la caída media a nivel nacional (77,30 %).

Durante los primeros meses del 2021, la continuación de las restricciones, incluso su endurecimiento en algunas zonas por la aparición de la tercera ola del virus, han provocado la acumulación de una caída del 91,91 % en el número de turistas con destino a la Comunitat.

Número de turistas extranjeros según destino principal (acumulado enero-febrero 2021)	Número de personas	Variación acumulada
Total nacional	718.673	-91,60
Andalucía	78.377	-93,64
Balears, Illes	28.315	-90,21
Canarias	160.849	-92,92
Cataluña	139.285	-92,42
Comunitat Valenciana	77.794	-91,91
Comunidad de Madrid	77.139	-93,17
Otras Comunidades Autónomas	156.915	-81,31

Tabla 7. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (FRONTUR)

El gasto total de los turistas internacionales en la Comunitat Valenciana acumula una caída del 90,44 % en los dos primeros meses del año.

El gasto medio diario de los turistas internacionales en la Comunitat cerró el año 2020 con una caída del 12,2 %. Durante los dos primeros meses de 2021, se acumula un descenso del 26,54 %, similar a la media nacional. El nivel de gasto se sitúa en 97 euros al día para los turistas que visitan la Comunitat, mientras que la media nacional es de 118 euros al día por turista.

Como se puede observar en el gráfico siguiente, el gasto medio diario no ha recuperado los niveles anteriores a la pandemia.

Gasto medio diario por persona de los turistas internacionales (euros)

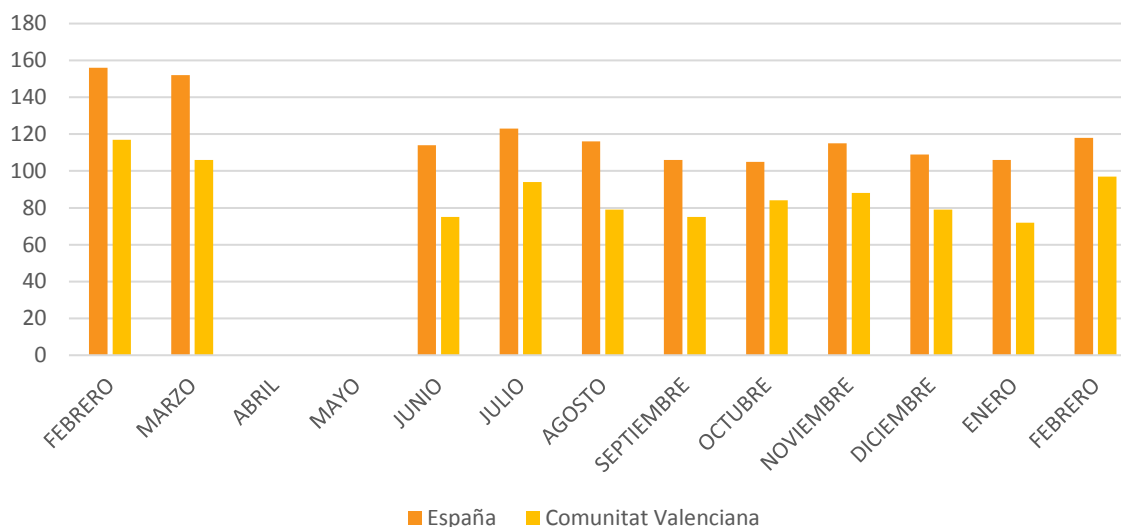


Gráfico 8. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EGATUR)

La duración media de los viajes experimentó un aumento durante el segundo semestre de 2020 (en noviembre llegó a registrarse una tasa de variación anual del 47,09 % en la Comunitat). En enero de 2020 los turistas internacionales permanecían una media de 9,82 días en la Comunitat Valenciana, mientras que en diciembre del mismo año la media era de 13,19 días. Este incremento, en gran medida motivado por las exigencias sanitarias (cuarentenas, pruebas PCR, etc.) se ha mantenido en 2021 con una media de 14,33 días en febrero. Los nuevos periodos de estancia suponen un incremento acumulado del 60 % en los dos primeros meses del año. A nivel nacional, la duración media de los viajes de turistas internacionales se sitúa en 9,56 días, cerca 5 días menos que la media autonómica.

En las tablas siguientes se muestran los datos de la Estadística de Turismo de la Comunitat Valenciana correspondientes tanto al ejercicio 2020 como al primer bimestre de 2021.

Pernoctaciones en establecimientos hoteleros Comunitat Valenciana	Acumulado enero - diciembre 2020			Acumulado enero - febrero 2021		
	Número de pernoctaciones	Var. Interanual CV (%)	Var. Interanual España (%)	Número de pernoctaciones	Var. Interanual CV (%)	Var. Interanual España (%)
Residentes en España	5.855.449	-63,9	-57,6	257.270	-82,5	-73,4
Residentes en el extranjero	2.859.709	-78,9	-81,7	89.968	-93,9	-93,3
Total	8.715.158	-70,7	-73,3	347.238	-88,2	-85,8

Tabla 8. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de las Estadísticas de Turismo de la GVA

En el conjunto del ejercicio 2020, el número de pernoctaciones cayó un 70,7 % en la Comunitat Valenciana; una caída ligeramente inferior a la registrada a nivel nacional (73,3 %). Sin embargo, el segmento de turistas residentes en España experimentó en la Comunitat una reducción del número de pernoctaciones superior a la media nacional (63,9 % frente a 57,6 %).

En los dos primeros meses del año, el desplome del número de turistas en la Comunitat ha sido superior al de la media nacional en todos los segmentos.

La mayor especialización del sector turístico en provincia de Alicante arrastra en mayor medida el desplome de viajeros y pernoctaciones en sus destinos. No obstante, como se puede observar en la siguiente tabla, las caídas son extraordinariamente severas en las tres provincias de la Comunitat.

Número de viajeros y pernoctaciones en establecimientos hoteleros		Acumulado ene - dic 2020		Acumulado ene- feb 2021	
		Número de pernoctaciones	Var. Interanual (%)	Número de pernoctaciones	Var. Interanual (%)
Alicante	Viajeros	1.611.603	-64,8	59.730	-88,4
	Pernoctaciones	4.765.828	-73,3	129.302	-92,9
Castellón	Viajeros	488.765	-61,5	22.365	-78,6
	Pernoctaciones	1.262.168	-68,0	41.981	-82,0
Valencia	Viajeros	1.284.012	-63,0	97.852	-78,1
	Pernoctaciones	2.666.963	-66,8	175.954	-79,9

Tabla 9. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de las Estadísticas de Turismo de la GVA

Desde **HOSBEC** se confirman los registros oficiales y se aportan otros datos que ofrecen una visión más completa de la situación adversa por la que está atravesando el sector. Según la organización sectorial, durante el primer trimestre del año, el número de viajeros ha caído en la Comunitat Valenciana un 80,7 % en tasa anual y el número de pernoctaciones un 87,9 %. En comparación con el primer trimestre de 2019, el número de establecimiento abiertos ha sido un 35,6 % inferior y el número de plazas hoteleras un 62,3 % por debajo del de 2019. En coherencia con estos datos, el personal empleado durante el primer trimestre del año fue un 73,8 % inferior al de hace un año.

En paralelo, los indicadores de rentabilidad del sector también se desplomaron hasta mínimos históricos. El RevPAR (indicador de ingresos por habitación disponible) se situó en el primer trimestre del año en menos de la mitad del que se registró en el primer trimestre de 2020 (12,67 € frente a 30,36 €).

A la vista de esta severa situación, desde HOSBEC se ha presentado una propuesta de plan de rescate para el sector, que incluye (1) la aceleración de la vacunación para alcanzar el objetivo del 70 % en el horizonte de julio de 2021; (2) protección del empleo mediante ampliación de los ERTes hasta el 31 de diciembre de 2021; (3) un paquete de ayudas directas al sector para empresas viables, en compensación de los gastos operativos; y (4) estímulos a la demanda, en los que se incluye un nuevo programa BonoViaje.

Por su parte, las ramas de la **hostelería** en la Comunitat Valenciana también registran unos datos inéditos. Su nivel de facturación actual equivale al 22,9 % de la realizada en al mismo período de del año anterior y la plantilla está por debajo del 40 %. La situación es extremadamente crítica y 88,2 % de las pymes asegura que no puede mantener esta situación.

MERCADO LABORAL

La ralentización de la senda de recuperación económica en el primer trimestre también ha tenido su reflejo en el mercado laboral. Los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) y los del paro registrado así lo demuestran.

Según la EPA correspondientes al primer trimestre del año, el número de personas ocupadas descendió en la Comunitat en 40.200 personas, un descenso que equivale a una caída intertrimestral del 1,98 %; 1,27 puntos porcentuales más que la media nacional. El avance, que por motivos estacionales se ha producido en el sector agrícola, no ha podido compensar las caídas del resto de los sectores. En términos absolutos destacó la pérdida de ocupación en el macro-sector servicios, con una caída de 25.800 personas ocupadas. En términos relativos destacó la caída del 4,33 % en el sector manufacturero de la Comunitat. A nivel nacional, la caída del número de ocupados en el sector industrial fue significativamente menor; del 1,91 %.

Encuesta de Población Activa 1T 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Miles de personas	Var. inter-trimestral	Var. interanual	Miles de personas	Var. inter-trimestral	Var. interanual
Población ≥ 16 años	4.232,4	0,18%	0,60%	39.627,4	-0,02%	0,27%
Población activa	2.388,0	-1,81%	-1,44%	22.860,7	-0,88%	-0,58%
Ocupados	1.993,8	-1,97%	-3,88%	19.206,8	-0,71%	-2,41%
Parados	394,3	-0,93%	13,08%	3.653,9	-1,77%	10,29%
Inactivos	1.844,4	2,87%	3,36%	16.766,7	1,18%	1,46%

Tabla 10. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EPA)

En términos anuales, el número de ocupados en la Comunitat -incluidas las 81.892 personas trabajadoras afectadas por ERTes a finales de marzo de 2021- aceleró su caída hasta el 3,89 %; 1,48 puntos por encima de la media nacional. Excepto en el sector servicios, en el resto de los sectores la pérdida de ocupación fue superior a la media nacional. El número de ocupados en el sector privado descendió en 109.200 personas y avanzó en 28.800 personas en el público.

En cuanto a la evolución del paro -como diferencia entre población activa y población ocupada- su evolución a la baja durante este primer trimestre sólo obedeció a cuestiones metodológicas y estadísticas. En concreto, dado que en la Comunitat el número de activos descendió (en gran parte por razones metodológicas) en 43.900 personas y el número de ocupados descendió en 40.200 personas, el paro, como diferencia estadística, arrojó una bajada de 3.700 personas. Al respecto, debe destacarse que, durante el primer trimestre de 2021, el número de inactivos de origen distinto a su pertenencia a los colectivos tradicionales (estudiante, jubilado o pensionista, labores del hogar, incapacitado permanente) subió en 156.000 personas.

Teniendo en cuenta estas circunstancias metodológicas, la tasa de paro que arroja la EPA del primer trimestre del año se sitúa en la Comunitat Valenciana el en 16,51 %; 0,53 puntos por encima de la media nacional (15,98 %).

Encuesta de Población Activa 1T 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Total	Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres
Tasa de actividad	56,42%	61,72%	51,36%	57,69%	62,74%	52,91%
Tasa de paro	16,51%	15,16%	18,06%	15,98%	14,07%	18,13%

Tabla 11. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EPA)

Por otra parte, los datos publicados por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), sitúan el número de parados en la Comunitat Valenciana a finales de marzo en 447.261 personas, que equivalen al 11,32 % del total de personas paradas a nivel nacional.

Paro registrado Marzo 2021	Total	Var. Intermensual		Var. Interanual	
		absoluta	relativa	absoluta	relativa

Alicante	187.687	-4.080	-2,13%	22.847	13,86%
Castellón	44.935	-771	-1,69%	2.327	5,46%
Valencia	214.639	-4.046	-1,85%	20.260	10,42%
Comunitat Valenciana	447.261	-8.897	-1,95%	45.434	11,31%
España	3.949.640	-59.149	-1,48%	401.328	11,31%
% CV / España	11,32%				

Tabla 12. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del SEPE

La variación anual del número de parados es del 11,31 %, tanto en la Comunitat como a nivel nacional. La provincia de Castellón experimentó respecto a marzo de 2020 un incremento en el número de parados muy inferior a la media autonómica y nacional, debido a su elevado porcentaje de tejido industrial. En cambio, la provincia de Alicante, enclave turístico por excelencia a nivel nacional e internacional, cerró marzo con un incremento interanual del 13,86 % en el número de parados.

Variación mensual del paro registrado Marzo 2021	Total	Agricultura	Industria	Construcción	Servicios	Sin empleo anterior
Alicante	-4.080	-156	-337	-441	-3.276	130
Castellón	-771	57	-114	-62	-673	21
Valencia	-4.046	134	-373	-329	-3.550	72
Comunitat Valenciana	-8.897	35	-824	-832	-7.499	223
España	-59.149	2.368	-3.675	-7.685	-53.686	3.529

Tabla 13. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del SEPE

El mes de marzo registró en la Comunitat Valenciana cerca nueve mil parados menos que en el mes anterior. Esta reducción del paro registrado se explica en su mayoría por la reducción del número de parados en el sector servicios. La tercera ola de la pandemia experimentada después de las fiestas navideñas supuso un endurecimiento de las restricciones durante los meses de enero y febrero. El mes de marzo se inició una suerte de desescalada, que permitió la reapertura de algunas actividades y negocios cerrados.

El gráfico que se muestra a continuación pone de manifiesto la evolución del número de parados en la Comunitat Valenciana desde el inicio de la pandemia.

Evolución del número de parados registrados en la Comunitat Valenciana

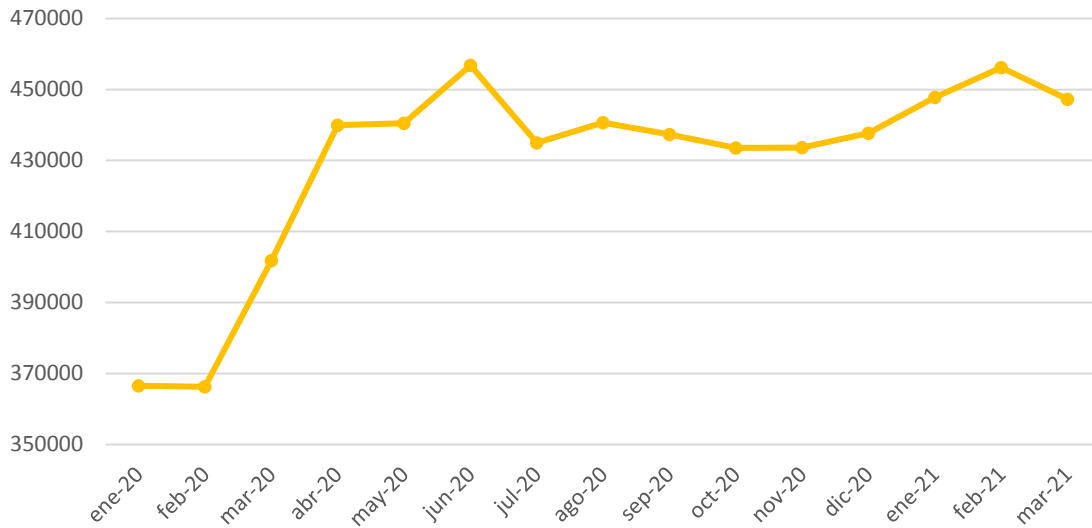


Gráfico 9. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del SEPE.

Las medidas de política económica adoptadas por el Gobierno para paliar los efectos de la pandemia en el mercado laboral, obligan a incluir en el análisis de la evolución del paro a las personas afectadas por los ERTes, que no figuran como demandantes de empleo y siguen de alta en la afiliación a la Seguridad Social.

Evolución del número de trabajadores/as en ERTE

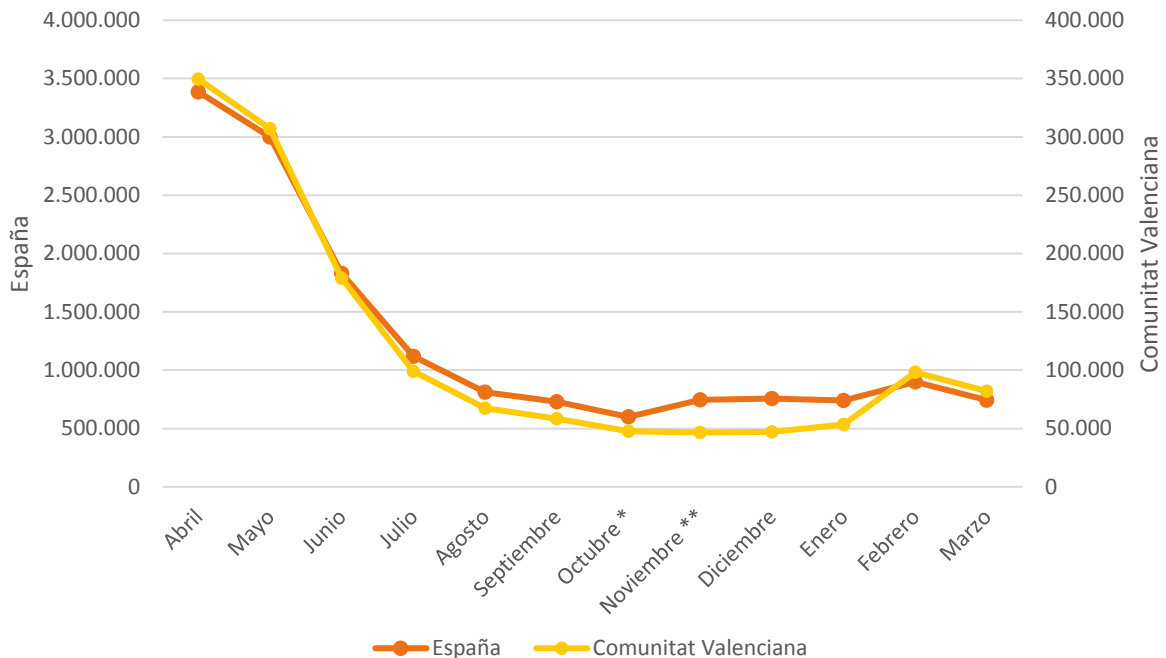


Gráfico 10. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS.

Como se comentaba más arriba, en marzo de 2021, además de las 447.261 personas en paro en la Comunitat, el número de personas sujetas a un ERTE, pese a descender en 16.168 personas respecto al mes anterior, todavía se situó en 81.892 personas.

El gráfico 10 muestra la evolución del número de trabajadores y trabajadoras afectadas por ERTes en la Comunitat Valenciana y en España en los últimos doce meses. La tabla siguiente muestra los datos pormenorizados de los ERTes a cierre del primer trimestre de 2021.

Trabajadores totales incluidos en ERTE a último día del mes Marzo 2021	Total	Fuerza mayor	No fuerza mayor	ERTE RDL 30/2020			
				Impedimento (1)	Limitación (2)	CNAE Anexo (3)	Cadena valor (4)
España	743.628	139.810	75.720	54.250	200.056	223.963	49.829
C.V.	81.892	13.815	9.257	21.559	15.358	19.157	2.746
Alicante	37.156	6.942	3.109	8.036	6.323	10.927	1.819
Castellón	7.800	1.094	899	2.624	1.749	1.349	85
Valencia	36.936	5.779	5.249	10.899	7.286	6.881	842

(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 14. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS.

Como se puede observar, la provincia de Alicante aglutina el 45 % de los ERTE de la Comunitat, siendo la cuarta provincia de España con más trabajadores afectados por ERTE a final del primer trimestre. Esta circunstancia confirma el mayor uso de los ERTes en las zonas con mayor peso en las ramas más afectadas por la pandemia, como las relacionadas con el turismo.

Trabajadores/as totales afectados por ERTE por provincias

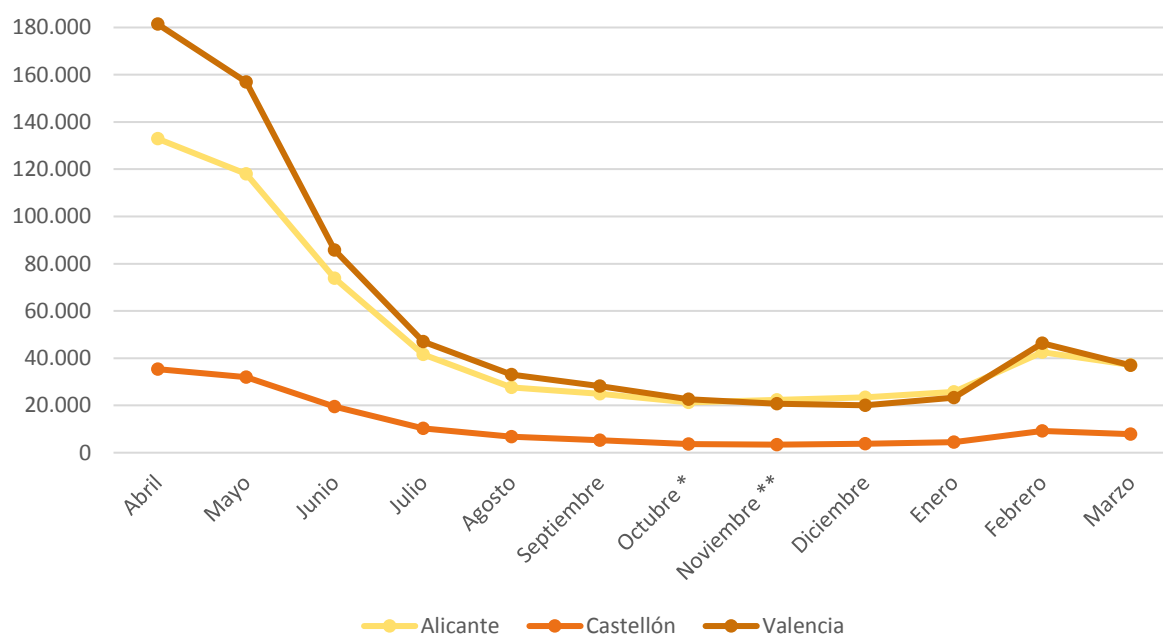
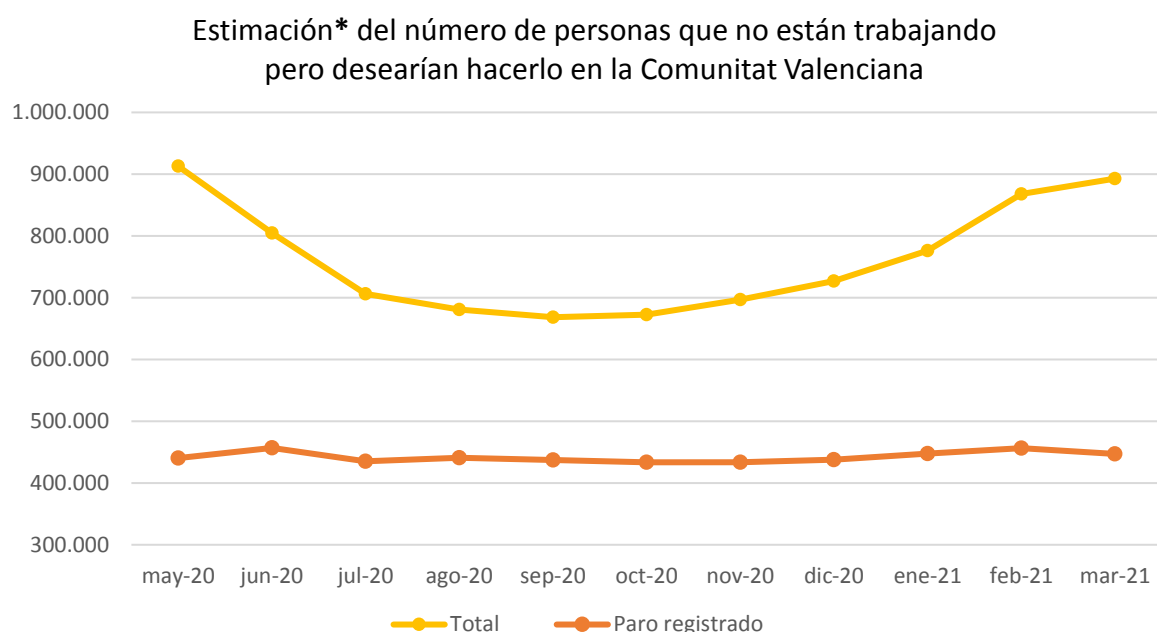


Gráfico 11. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS.

No obstante, en aras de realizar una aproximación de la evolución del número de personas que no están trabajando, pero desearían hacerlo, a continuación, se muestra un gráfico en el que se han tenido en cuenta los datos de paro registrado, los datos de trabajadores y trabajadoras afectadas por ERTE y las personas que, perteneciendo al Régimen Especial de Trabajadores

Autónomos, se encuentran cobrando la prestación extraordinaria por cese de actividad, recogida en el Real Decreto-ley 8/2020.



*para realizar la estimación se ha tenido en cuenta, además de los registros de paro registrado (SEPE) el número de personas en ERTE y el número de autónomos que cobran la prestación extraordinaria por cese de actividad

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

Como se puede observar, la diferencia es abismal. Al cierre del primer trimestre, el número de personas en paro registradas en el SEPE ascendió a 447.261 personas en la Comunitat Valenciana. Sin embargo, añadiendo las personas todavía sujetas a un ERTE, así como los autónomos en cese de actividad, el número de personas que realmente no están trabajando, pero desearían hacerlo, asciende a casi el doble: 892.802 personas.

Con respecto a la afiliación a la Seguridad Social, pese al avance mostrado en el mes de marzo y pese a que las personas afectadas por ERTEs siguen constando como afiliados en alta a la Seguridad Social, el número de afiliados al cierre del primer trimestre del año se situó un 0,22 % por debajo del número de afiliados en el mismo periodo de 2020. A nivel nacional, esta diferencia es del 0,45 %.

Afiliación a la Seguridad Social Marzo 2021	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Alicante	637.613	3.851	0,61%	-11.030	-1,70%
Castellón	235.729	-1.426	-0,60%	3.448	1,48%
Valencia	1.019.536	1.649	0,16%	3.409	0,34%
Comunitat Valenciana	1.892.879	4.075	0,22%	-4.172	-0,22%
España	18.920.902	70.790	0,38%	-85.858	-0,45%

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

El colectivo de trabajadores autónomos ha mantenido una evolución más estable a lo largo de la crisis sanitaria, si se compara con el colectivo de trabajadores de régimen general. La tendencia mostrada durante el primer trimestre ha sido positiva, cerrando marzo con 4.075 afiliados más que en el mes anterior.

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

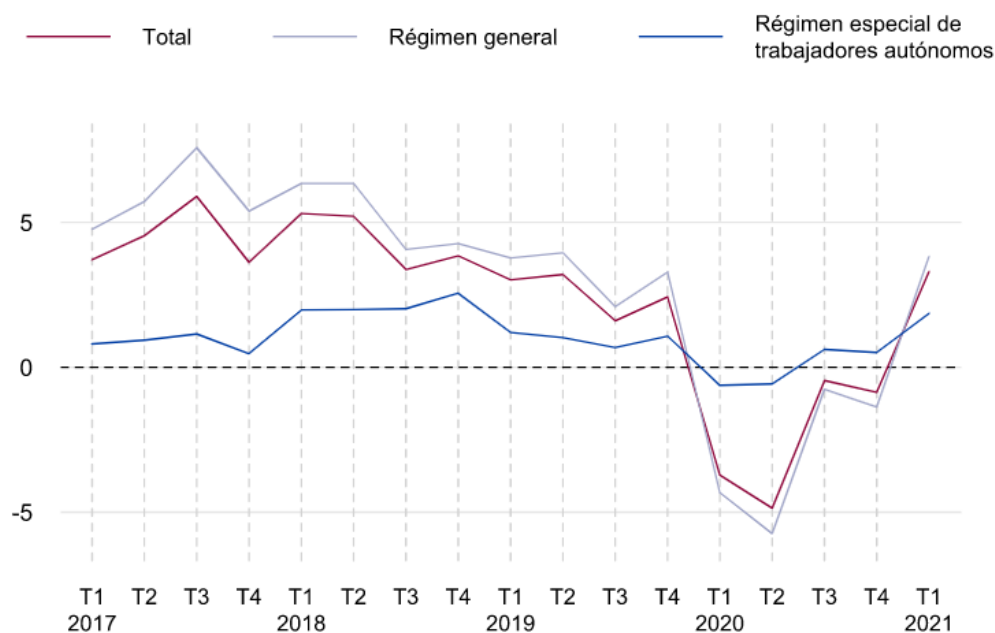


Gráfico 13. Fuente: PEGV.

Por lo que respecta a la contratación, según datos de la Tesorería General de la Seguridad Social, entre enero y marzo se formalizaron un total de 344.554 contratos laborales en la Comunitat Valenciana; el 9,31 % de los formalizados en todo el país durante el mismo periodo. En el mes de marzo se firmaron un 15,29 % más de contratos que en el mes anterior.

Número de contratos iniciales (acumulado primer trimestre 2021)	Totales	Indefinidos	Temporales
Alicante	98.925	7.862	91.063
Castellón	37.256	2.948	34.308
Valencia	208.373	12.168	196.205
Comunitat Valenciana	344.554	22.978	321.576
España	3.699.931	243.091	3.456.840
% CV/España	9,31%	9,45%	9,30%

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

Los datos registrados por el SEPE en el mes de marzo confirman una tendencia favorable. En marzo se realizaron un 56,84 % más de contratos indefinidos que en el mes anterior. Destaca el incremento del 69 % en la contratación indefinida en la provincia Alicante, como consecuencia de la paulatina reactivación de las actividades de hostelería y comercio.

En términos interanuales, se observa un incremento del número de contratos indefinidos del 37,91 % en la Comunitat; 5 p.p. por debajo del avance a nivel nacional. Por el contrario, la contratación temporal descendió un 0,21 % interanual a nivel autonómico, mientras que a nivel nacional se registró un crecimiento del 7,72 %.

Contratos indefinidos Marzo 2021	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa

Alicante	7.537	3.078	69,03%	1.572	26,35%
Castellón	2.628	677	34,70%	614	30,49%
Valencia	11.372	4.050	55,31%	3.734	48,89%
Comunitat Valenciana	21.537	7.805	56,84%	5.920	37,91%
España	207.191	74.760	56,45%	61.798	42,50%

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

En marzo destacó el avance de la contratación temporal en la provincia de Castellón; un 15,19 % en tasa mensual y un 17,26 % en tasa anual. Por el contrario, en las provincias de Alicante y Valencia la contratación temporal mostró un retroceso en tasa anual.

Contratos temporales Marzo 2021	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Alicante	31.325	3.844	13,99%	-1.157	-3,56%
Castellón	10.979	1.448	15,19%	1.616	17,26%
Valencia	63.786	3.831	6,39%	-679	-1,05%
Comunitat Valenciana	106.090	9.123	9,41%	-220	-0,21%
España	1.196.916	117.063	10,84%	85.799	7,72%

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

Tras los avances en la contratación, en la tabla siguiente se trasladan los datos acumulados actualizados. Como se puede observar, en la Comunitat el 68,84 % de las personas afiliadas mantienen una contratación indefinida; 3,66 puntos por encima de la media nacional.

Afiliados según tipo de contrato Primer trimestre 2021	Total	Indefinidos		Temporales *	
		Número	% s/total	Número	% s/total
Alicante	475.267	326.608	68,72%	148.659	31,28%
Castellón	180.552	124.959	69,21%	55.593	30,79%
Valencia	788.795	542.882	68,82%	245.913	31,18%
Comunitat Valenciana	1.444.614	994.449	68,84%	450.165	31,16%
España	14.451.142	9.418.631	65,18%	5.032.512	34,82%

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

Tabla 19. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS y del PEGV

PRECIOS

Desde el inicio de la pandemia y durante el resto del año, la inflación se mantuvo en España en tasas negativas. A partir de enero de 2021 los precios han comenzado a subir y han registrado tasas de variación interanuales positivas. El principal motivo es el incremento de los precios energéticos. El barril de petróleo, que en diciembre de 2020 se situaba por debajo de los 50 dólares, registraba a finales de marzo una cotización superior a los 61 dólares.

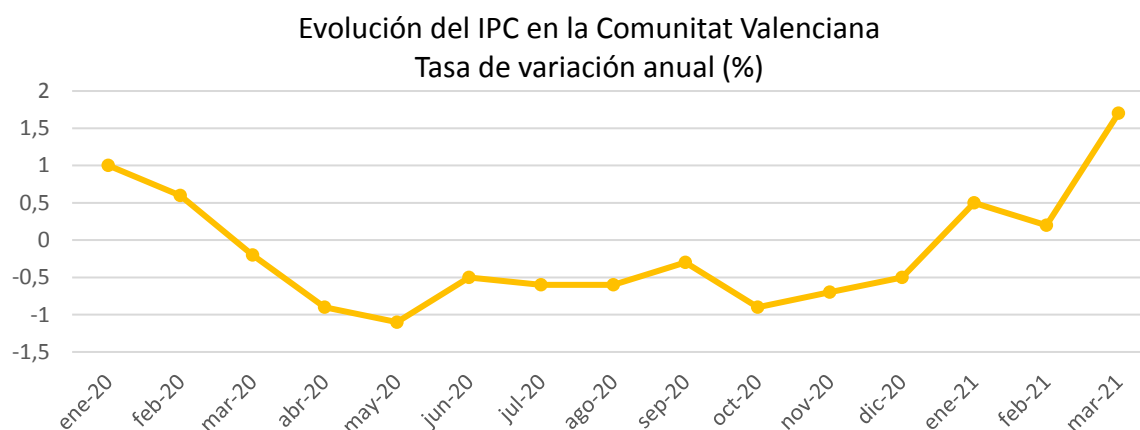


Gráfico 14. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

Para el mes de marzo la variación interanual de los precios ha sido al alza para todos los grupos de productos, excepto en “comunicaciones”. A nivel nacional, además de “comunicaciones”, también se registraron bajadas de precios en “ocio y cultura” y en “enseñanza”. En gran medida, el aumento de los precios energéticos sustenta las alzas en “vivienda” y “transporte”.

El acumulado del primer trimestre del año muestra un incremento del nivel general de precios en la Comunitat Valenciana del 0,5 %; una décima menos que el avance a nivel nacional (0,4 %). Destaca la intensa bajada de precios en “vestido y calzado”, del 12,9 % en la Comunitat y del 12,7 % en el conjunto de España. En sentido contrario evolucionan los precios en “transporte”, siguiendo la estela del aumento de los precios del petróleo.

Tasas de variación del IPC (%) Marzo 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En el año	Mensual	Anual	En el año
Índice general	1	1,7	0,5	1	1,3	0,4
01 Alimentos y bebidas no alcohol.	0,2	1,7	1,3	0	1,4	1
02 Bebidas alcohólicas y tabaco	-0,4	0	0,5	-0,1	0	0,6
03 Vestido y calzado	3,7	1,1	-12,9	4,4	1,1	-12,7
04 Viv., agua, electr., gas y otros comb.	4,1	5,3	2,1	3,3	4,3	2
05 Muebles, art. del hogar y art. para el mant. corriente del hogar	0,8	1,1	-0,3	0,4	0,6	-0,1
06 Sanidad	-0,2	0,5	-0,2	0,1	0,6	0,1
07 Transporte	1,8	4,2	5,1	1,8	3,8	4,8
08 Comunicaciones	-0,2	-5	0,3	-0,2	-4,9	0,3
09 Ocio y cultura	0,1	0,4	0,1	0	-0,2	-0,1
10 Enseñanza	0	0,8	0	0	-0,2	0
11 Restaurantes y hoteles	0,2	0,2	0	0,2	0	0,4
12 Otros bienes y servicios	0,1	1	0,4	0	0,8	0,2

Tabla 20. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

De cara al futuro, según las previsiones de Funcas, durante los próximos meses la inflación se podría situar alrededor del 2 %, cerrando el año con una media anual del 1,8 % y muy cercana al objetivo de la Unión Europea. Para 2022 se espera que el incremento de precios se relaje y que la inflación oscile entre el 0,8 % y el 1 %.

	Enero	Feb.	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Ago.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Media anual
2021	0,5	0,0	1,3	2,1	2,1	1,8	2,2	2,3	2,3	2,7	2,6	2,3	1,8
2022	1,2	1,8	1,0	0,8	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,9	1,0

Tabla 21: Fuente: FUNCAS

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

Tasas de variación (%) del Índice de Precios Industriales (IPRI) Marzo 2021	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En el año	Mensual	Anual	En el año
Total industria	1,2	4,0	3,1	2,5	6,3	4,3
Bienes de consumo	0,5	0,7	1,2	0,7	1,7	1,9
Bienes de consumo duradero	0,8	1,9	1,4	0,2	1,4	0,8
Bienes de consumo no duradero	0,5	0,6	1,2	0,8	1,7	2,0
Bienes de equipo	0,4	1,2	0,4	0,1	1,4	0,8
Bienes intermedios	0,5	2,9	2,9	2,0	7,6	5,7
Energía	3,3	11,5	7,2	6,0	12,2	6,8

Tabla 22. Fuente: INE

Como se puede observar, en lo que va de año los precios industriales avanzan a tasas muy superiores a las del IPC. Entre enero y marzo el IPRI ha subido un 3,1 % en tasa interanual, empujado por el incremento de los precios de la energía, que han subido un 7,2 %. La escalada de precios, que también supone un aumento de costes para las empresas, se mantiene en la Comunitat todavía por debajo de la media nacional.

TEJIDO EMPRESARIAL

El primer trimestre de 2021 cerró con un total de 144.278 empresas y autónomos dados de alta en la Comunitat Valenciana. El dato supone un descenso del 0,69 % respecto al trimestre anterior y un incremento del 2,5 % si se compara con el primer trimestre de 2020.

Número de empresas* inscritas en la Seguridad Social 1T 2021	Número de empresas				Variación C.V.	
	Comunitat Valenciana	Alicante	Castellón	Valencia	Trimestral	Anual
Total	144.278	56.570	18.548	72.672	-0,69%	2,50%
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6.162	1.998	1.171	3.055	3,41%	-1,00%
B. Industrias extractivas	110	42	25	52	-0,90%	-3,51%
C. Industria manufacturera	13.597	5.446	1.658	6.652	0,15%	2,08%
D. Sum. de energía eléctrica, gas, vapor y aire ac.	214	67	39	124	2,39%	10,88%
E. Sum. de agua, act. de saneam., gestión de residuos y descontaminación	823	252	137	475	0,73%	-1,67%
F. Construcción	15.324	6.366	1.960	7.239	2,91%	13,17%
G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	34.150	13.513	4.399	17.391	-1,11%	1,57%

Número de empresas* inscritas en la Seguridad Social 1T 2021	Número de empresas				Variación C.V.	
	Comunitat Valenciana	Alicante	Castellón	Valencia	Trimestral	Anual
H. Transporte y almacenamiento	6.388	1.988	835	3.765	-1,22%	1,59%
I. Hostelería	18.164	7.807	2.325	8.160	-4,92%	0,84%
J. Información y comunicaciones	2.354	753	230	1.468	-0,80%	2,57%
K. Actividades financieras y de seguros	2.118	785	320	1.182	1,39%	3,22%
L. Actividades inmobiliarias	4.399	1.942	362	2.149	-0,05%	0,92%
M. Actividades profesionales, científicas y técnicas	10.704	3.804	1.201	5.915	0,42%	1,67%
N. Actividades administrativas y servicios auxiliares	5.521	2.454	770	2.796	0,09%	1,96%
P. Educación	4.458	1.423	591	2.527	-0,07%	5,19%
Q. Actividades sanitarias y de servicios sociales	5.414	1.930	664	2.985	0,17%	1,33%
R. Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.217	1.160	402	1.729	-0,92%	6,21%
S. Otros servicios	8.233	3.304	1.065	4.007	-3,40%	-1,73%
T. Activ.de los hogares como empleadores de personal doméstico; actividades de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	2.908	1.528	394	987	-0,51%	-1,36%
U. Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	20	8	-	14	0,00%	0,00%

***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 los sectores y las ramas de mayor relevancia. Destaca la caída trimestral del 1,21 % en Alicante, en gran parte motivada por la pérdida neta del 5,77 % en las empresas del sector de la hostelería. En la provincia de Valencia también destaca la pérdida neta de empresas y autónomos en la rama hostelera.

Variación del número de empresas* inscritas en la Seguridad Social 1T 2021	Alicante		Castellón		Valencia	
	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total	-1,21%	1,86%	-0,04%	2,51%	-0,42%	2,95%
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,01%	-1,24%	7,23%	-0,76%	3,74%	-0,97%
C. Industria manufacturera	0,31%	4,19%	-1,07%	-0,24%	0,39%	0,99%
F. Construcción	3,38%	12,29%	2,56%	11,81%	2,74%	14,36%
G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	-1,59%	1,27%	-0,59%	2,14%	-0,96%	1,51%
H. Transporte y almacenamiento	-3,45%	-2,60%	-2,34%	4,64%	0,32%	3,01%
I. Hostelería	-5,77%	-1,29%	-1,32%	3,10%	-5,02%	2,35%

***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

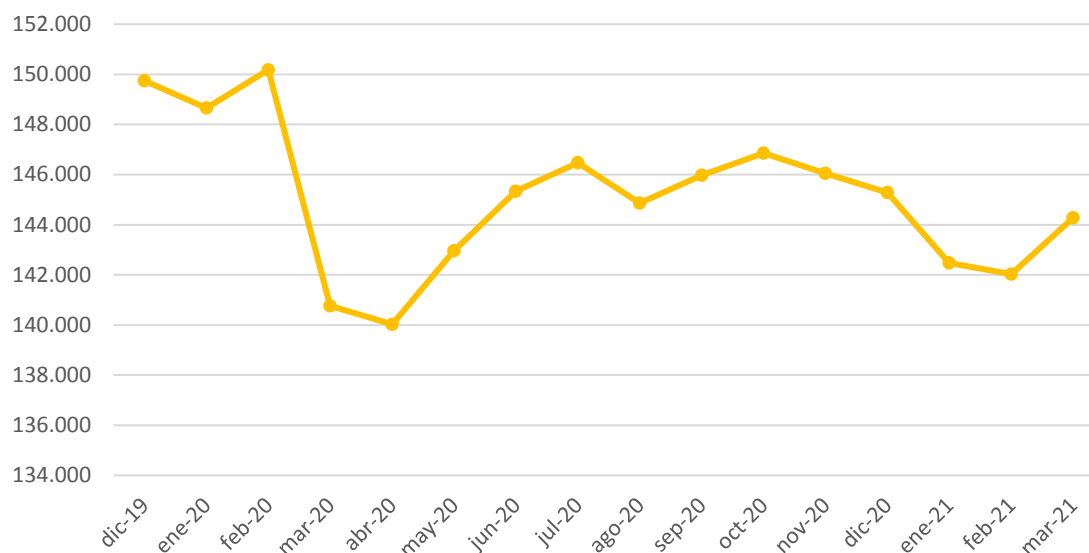


Gráfico 15. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

Como se puede observar, una parte del tejido empresarial perdido en las primeras quincenas de la pandemia se recuperó durante los meses de verano. Sin embargo, desde diciembre de 2020, con la llegada de la tercera ola del virus, la evolución ha vuelto a deteriorar.

Con todo, al margen de las estadísticas, la situación real del tejido productivo es más adversa y preocupante de lo que reflejan los registros, ya que el RDL 5/2021 estableció un nuevo plazo, ampliando la moratoria concursal hasta el 31 de diciembre de 2021.

Por otra parte, el último Índice de Confianza Empresarial del INE refleja la percepción adversa que tienen los empresarios sobre la difícil 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 16,1 puntos negativos. En la tabla autonómica de la tasa de variación trimestral del Índice de Confianza Empresarial correspondiente al segundo trimestre, la Comunitat Valenciana es la región que registra el menor avance.

COMERCIO EXTERIOR

En 2020 los efectos de la pandemia provocaron un desplome del comercio internacional. En la Comunitat, a diferencia de lo ocurrido en media nacional, la mayor caída de las importaciones mejoró el saldo comercial y elevó la tasa de cobertura. Como se puede extraer de la tabla 25, la evolución no fue homogénea entre las tres provincias. En la provincia de Valencia, la caída de sus exportaciones fue más intensa que en media nacional y su tradicional saldo negativo empeoró un 15,6 %. Por su parte, las provincias de Alicante y Castellón mejoraron su saldo

superavitario. A nivel nacional, pese a que las exportaciones cayeron un 14,7 %, el tradicional saldo comercial deficitario bajó en un 58 %.

Principales indicadores comercio exterior Acumulado 2020	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES		SALDO		COBERTURA
	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	%
España	261.175,5	-10,0	274.597,5	-14,7	-13.422,1	-58,0	95,1
Comunitat Valenciana	28.623,0	-8,1	24.965,7	-12,2	3.657,3	33,5	114,6
Alicante	5.088,0	-4,4	3.988,9	-12,7	1.099,1	45,7	127,6
Castellón	7.372,6	-6,3	4.231,6	-18,4	3.141,0	17,4	174,2
Valencia	16.162,4	-10,1	16.745,2	-10,3	-582,8	-15,6	96,5

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

En el primer bimestre del año las exportaciones siguen siendo inferiores a las del año anterior, pero las bajadas son menos agudas que en trimestres anteriores y muestran tasas de variación inferiores a las registradas por las importaciones en el mismo periodo. A nivel global los niveles import/export son todavía inferiores a los del inicio de 2020, pero el saldo comercial de la Comunitat Valenciana mejora y es la segunda comunidad autónoma con mayor saldo comercial positivo. En el acumulado de los dos primeros meses del año destaca el incremento del 1,1 % en las exportaciones de Castellón, que rompe con la tendencia a la baja que había marcado el comercio exterior de los últimos meses.

Principales indicadores comercio exterior (Acumulado enero - febrero 2021)	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES		SALDO		COBERTURA
	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	%
España	44.039,6	-6,6	46.890,5	-11,1	-2.850,9	-49,3	93,9
Comunitat Valenciana	5.079,0	-3,4	4.223,0	-17,2	856,0	431,4	120,3
Alicante	879,6	-9,7	681,0	-20,6	198,6	69,7	129,2
Castellón	1.350,5	1,1	753,7	-10,1	596,8	20,1	179,2
Valencia	2.848,9	-3,4	2.788,3	-18,1	60,7	-113,4	102,2

Tabla 26. 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.

Las partidas de “frutas, hortalizas y legumbres”, que aglutinan el 21,9 % del total de exportaciones, experimentaron un crecimiento del 10,9 % en el primer bimestre. Destaca el crecimiento del 13,1 % en las exportaciones de “productos cerámicos”. Por el contrario, el sector automovilístico acumula, en lo que va de año, una caída interanual de sus exportaciones del 22,2 %. La evolución de estas dos últimas ramas tiene una clara influencia sobre el volumen total de las exportaciones de las provincias de Castellón y Valencia, respectivamente.

Mención especial merece la evolución de las exportaciones en “calzado”, que entre enero y febrero y antes de producirse la amenaza de subir los aranceles en EE.UU. un 25 % ya cayeron un 24,3 %.

Comercio exterior Comunitat Valenciana por sectores (Acumulado enero-febrero 2021)	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO
	Millones €	% total	%21/20	Millones €	% total	%21/20	Millones €
Alimentación, bebidas y tabaco	1.376,9	27,1	11,3	604,4	14,3	-10,8	772,4
Frutas, hortalizas y legumbres	1.111,5	21,9	10,9	217,7	5,2	-26,0	893,8
<i>Cítricos</i>	681,1	13,4	10,6	3,9	0,1	-1,1	677,1
Productos pesqueros	33,7	0,7	-17,3	76,0	1,8	-21,4	-42,4
Bebidas	57,1	1,1	5,3	26,8	0,6	-0,8	30,4
<i>Vinos</i>	28,9	0,6	-10,6	0,9	0,0	-62,3	28,0
Productos cárnicos	36,4	0,7	23,1	19,7	0,5	-17,1	16,7
Otros alimentos	138,1	2,7	25,2	264,2	6,3	12,1	-126,1
Productos energéticos	142,2	2,8	-30,4	292,3	6,9	-29,5	-150,2
Petróleo y derivados	141,8	2,8	-30,4	290,3	6,9	-29,6	-148,5
Gas	0,0	0,0	-99,9	0,2	0,0	464,2	-0,2
Carbón y electricidad	0,4	0,0	20,6	1,9	0,0	-4,8	-1,4
Materias primas	122,9	2,4	14,5	141,6	3,4	-6,8	-18,8
Animales y vegetales	74,5	1,5	19,9	68,4	1,6	-13,3	6,1
Minerales	48,4	1,0	7,0	73,2	1,7	0,1	-24,8
Semimanufacturas no químicas	786,6	15,5	9,1	438,4	10,4	-1,5	348,2
Metales no ferrosos	54,4	1,1	-8,9	77,3	1,8	17,7	-22,9
Hierro y acero	84,5	1,7	7,6	176,4	4,2	-0,6	-92,0
Papel	39,2	0,8	8,1	65,3	1,5	-9,4	-26,1
Prod. cerámicos y similares	523,4	10,3	13,1	27,0	0,6	-10,8	496,4
Otras semimanufacturas	85,3	1,7	1,6	92,4	2,2	-7,0	-7,1
Productos químicos	671,0	13,2	-6,3	582,8	13,8	2,0	88,2
Productos químicos orgánicos	38,7	0,8	2,0	69,1	1,6	-11,3	-30,4
Productos químicos inorgánicos	9,4	0,2	0,6	59,6	1,4	5,4	-50,2
Medicamentos	5,1	0,1	-20,6	24,1	0,6	15,8	-19,1
Plásticos	204,3	4,0	-1,5	228,4	5,4	-2,6	-24,1
Abonos	33,5	0,7	4,7	41,9	1,0	9,0	-8,5
Colorantes y curtientes	169,0	3,3	1,3	27,0	0,6	-14,9	142,1
<i>Fritas y esmaltes cerámicos</i>	144,6	2,8	2,3	6,0	0,1	-12,1	138,7
Aceites esenciales y perfumados	79,4	1,6	-34,8	33,3	0,8	24,3	46,1
Otros productos químicos	131,6	2,6	-2,0	99,3	2,4	17,7	32,3
Bienes de equipo	627,6	12,4	2,6	815,0	19,3	-23,5	-187,4
Maquinaria para la industria	137,1	2,7	-7,4	261,4	6,2	-6,1	-124,3
Eq. oficina y telecomunicaciones	52,3	1,0	13,8	108,0	2,6	12,2	-55,6
Material transporte	168,4	3,3	-0,4	68,1	1,6	-7,0	100,2
<i>Carretera</i>	129,0	2,5	0,4	55,3	1,3	-3,8	73,6
<i>Aeronaves</i>	1,9	0,0	69,0	5,4	0,1	-21,5	-3,5
Otros bienes de equipo	269,8	5,3	8,6	377,5	8,9	-38,8	-107,7
<i>Motores</i>	2,9	0,1	36,5	2,6	0,1	-72,3	0,3
<i>Aparatos eléctricos</i>	147,6	2,9	-1,3	213,5	5,1	-10,1	-65,9
<i>Aparatos de precisión</i>	17,5	0,3	8,6	60,0	1,4	-10,3	-42,5
<i>Resto bienes de equipo</i>	101,9	2,0	26,2	101,5	2,4	-66,5	0,4
Sector automóvil	738,2	14,5	-22,2	560,5	13,3	-36,8	177,7
Automóviles y motos	544,5	10,7	-27,2	303,3	7,2	-31,9	241,2
Componentes del automóvil	193,7	3,8	-3,6	257,1	6,1	-41,8	-63,4
Bienes de consumo duradero	113,2	2,2	5,7	227,1	5,4	0,3	-113,9
Electrodomésticos	9,9	0,2	73,5	81,8	1,9	44,8	-71,9
Electrónica de consumo	9,4	0,2	-4,1	27,8	0,7	-25,9	-18,4
Muebles	88,5	1,7	2,5	102,6	2,4	-14,9	-14,2
Otros bienes de consumo duradero	5,5	0,1	3,7	14,8	0,4	25,1	-9,3
Manufacturas de consumo	483,7	9,5	-17,8	535,5	12,7	-18,5	-51,8
Textiles	155,3	3,1	-4,0	221,8	5,3	1,4	-66,5
<i>Confección</i>	30,4	0,6	-12,6	68,6	1,6	-20,4	-38,2
Calzado	193,5	3,8	-24,3	126,6	3,0	-36,8	66,9
Cerámica decorativa	5,0	0,1	-6,3	0,8	0,0	-5,8	4,2
Cuero y manufacturas del cuero	14,8	0,3	-40,7	20,2	0,5	-42,2	-5,4
Iluminación	20,1	0,4	-18,5	29,8	0,7	5,2	-9,7
Juguetes	25,4	0,5	-1,6	36,6	0,9	-14,2	-11,2
<i>Juguete tradicional</i>	16,4	0,3	-8,9	18,9	0,4	-37,7	-2,5
Otras manufacturas de consumo	69,6	1,4	-25,3	99,8	2,4	-23,8	-30,2
Otras mercancías	16,8	0,3	-5,6	25,4	0,6	581,7	-8,6
TOTAL	5.079,0	100,0	-3,4	4.223,0	100,0	-17,2	856,0

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

Por áreas geográficas, las exportaciones con destino a Europa cayeron un 0,6 %, lastradas por los menores volúmenes destinados a países no UE. Las expediciones hacia la UE y la zona euro subieron tímidamente; un 0,1% y un 0,2 %, respectivamente. Menos relevante de lo previsto ha sido la caída de las exportaciones hacia Reino Unido. En el primer bimestre post periodo

transitorio del Brexit las exportaciones bajaron un 2,1 % en tasa interanual. En paralelo, las exportaciones a EE.UU. bajaron un 15,0 % y a América Latina un 11,1 %. En importaciones se produjeron bajadas en todas las áreas de origen, salvo las procedentes de Asia y Oceanía.

Comercio exterior Comunitat Valenciana por áreas geográficas (Acumulado enero - febrero 2021)	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO	
	Millones €	% total	var.21/20	Millones €	% total	var.21/20	Millones €	var.21/20
EUROPA	3.653,3	71,9	-0,6	2.175,6	51,5	-21,4	1.477,7	63,0
UNIÓN EUROPEA	3.016,9	59,4	0,1	1.710,3	40,5	-17,8	1.306,6	40,1
ZONA EURO	2.619,6	51,6	0,2	1.416,9	33,6	-18,4	1.202,7	37,3
Alemania	778,3	15,3	6,4	349,1	8,3	-43,6	429,2	282,9
Austria	56,8	1,1	11,9	26,8	0,6	-15,2	30,0	56,5
Bélgica	115,9	2,3	-7,3	99,4	2,4	-3,6	16,5	-24,8
Chipre	6,9	0,1	-4,5	0,3	0,0	-48,0	6,6	-1,1
Eslovaquia	14,5	0,3	6,6	14,0	0,3	-31,0	0,5	107,4
Eslovenia	8,2	0,2	-23,7	12,2	0,3	53,7	-4,0	-245,9
Estonia	5,9	0,1	-7,9	2,4	0,1	29,3	3,6	-22,8
Finlandia	27,6	0,5	1,5	13,1	0,3	-1,8	14,5	4,6
Francia	697,1	13,7	3,5	308,6	7,3	-6,6	388,4	13,2
Grecia	39,6	0,8	6,5	8,5	0,2	33,6	31,1	0,9
Irlanda	25,6	0,5	-62,9	8,6	0,2	7,4	17,0	-72,0
Italia	389,0	7,7	-7,6	300,0	7,1	-4,4	89,0	-16,9
Letonia	7,2	0,1	-14,7	2,3	0,1	39,0	4,9	-28,0
Lituania	9,3	0,2	-16,1	3,3	0,1	-6,2	6,0	-20,7
Luxemburgo	4,2	0,1	54,4	9,3	0,2	193,9	-5,1	-1.050,8
Malta	8,9	0,2	-27,4	1,8	0,0	-33,2	7,1	-25,7
Países Bajos	197,6	3,9	15,4	117,3	2,8	-5,6	80,3	71,0
Portugal	227,1	4,5	-3,3	140,0	3,3	-3,9	87,1	-2,3
RESTO UE (*)	397,3	7,8	-0,9	293,4	6,9	-14,8	104,0	83,6
Bulgaria	8,9	0,2	-13,1	10,6	0,3	33,9	-1,7	-176,3
Croacia	10,0	0,2	-15,3	2,4	0,1	-36,1	7,6	-5,5
Dinamarca	80,3	1,6	100,2	16,0	0,4	-25,0	64,3	242,1
Hungría	27,7	0,5	-16,7	43,3	1,0	-15,6	-15,6	13,5
Polonia	114,4	2,3	-10,0	76,4	1,8	-9,0	38,0	-11,9
República Checa	47,3	0,9	1,5	40,6	1,0	-39,4	6,7	132,9
Rumanía	40,1	0,8	1,9	72,1	1,7	-2,3	-32,0	7,1
Suecia	55,8	1,1	3,0	18,2	0,4	-15,8	37,6	15,4
RESTO EUROPA	636,4	12,5	-3,8	465,3	11,0	-32,3	171,1	756,8
Noruega	43,8	0,9	-0,9	9,5	0,2	-36,1	34,3	16,8
Reino Unido	381,8	7,5	-2,1	135,2	3,2	-51,8	246,5	125,6
Rusia	34,4	0,7	-4,5	27,1	0,6	-54,5	7,2	130,5
Suiza	62,9	1,2	-11,7	16,8	0,4	33,6	46,1	-21,5
Turquía	65,6	1,3	-0,1	239,6	5,7	-5,6	-174,0	7,6
AMÉRICA	673,3	13,3	-13,9	504,3	11,9	-28,5	169,0	121,2
AMÉRICA DEL NORTE	457,5	9,0	-13,5	330,7	7,8	-26,1	126,8	55,9
Canadá	89,2	1,8	-2,0	40,2	1,0	302,4	49,0	-39,5
Estados Unidos	368,2	7,2	-15,9	290,5	6,9	-33,6	77,8	32.848,4
AMÉRICA LATINA	211,5	4,2	-11,1	173,2	4,1	-27,0	38,3	5.418,2
Argentina	9,8	0,2	13,0	26,6	0,6	148,0	-16,8	-711,5
Brasil	29,4	0,6	-5,3	16,4	0,4	-80,7	13,0	124,3
Chile	16,8	0,3	-37,3	7,8	0,2	3,3	9,0	-53,2
México	57,0	1,1	-24,5	59,2	1,4	-27,0	-2,2	60,8
Perú	13,5	0,3	12,0	12,6	0,3	-23,3	0,9	121,3
RESTO DE AMÉRICA	4,3	0,1	-71,6	0,4	0,0	-98,0	3,9	169,5
ASIA	383,6	7,6	-1,2	1.228,6	29,1	2,1	-845,0	-3,6
ASIA (exc. Oriente Medio)	203,9	4,0	-8,7	1.184,4	28,0	1,5	-980,6	-3,9
China	61,2	1,2	4,6	675,8	16,0	-0,3	-614,6	0,8
Corea del Sur	12,1	0,2	-24,8	50,1	1,2	-6,4	-38,0	-1,5
Hong-Kong, China	9,1	0,2	-6,9	5,0	0,1	35,8	4,1	-33,0
India	37,5	0,7	14,3	67,5	1,6	-8,9	-30,1	27,3
Indonesia	7,8	0,2	11,1	58,9	1,4	88,3	-51,2	-110,5
Japón	15,4	0,3	-21,4	88,8	2,1	-11,5	-73,4	9,2
Singapur	5,5	0,1	-29,9	1,2	0,0	-36,6	4,2	-27,6
Taiwán	13,1	0,3	-19,1	20,5	0,5	16,1	-7,4	-401,2
Vietnam	8,5	0,2	6,7	39,5	0,9	11,1	-31,0	-12,4
ORIENTE MEDIO	179,7	3,5	8,9	44,2	1,0	20,0	135,5	5,8
Arabia Saudí	54,1	1,1	37,1	5,0	0,1	7,6	49,0	41,1
Emiratos Arabes Unidos	39,9	0,8	8,9	2,4	0,1	2,9	37,5	9,3
ÁFRICA	329,3	6,5	-9,4	300,7	7,1	-26,2	28,6	165,0
Argelia	56,8	1,1	-26,6	14,5	0,3	4,4	42,3	-33,4
Egipto	31,3	0,6	-35,6	26,5	0,6	-9,8	4,8	-75,1
Marruecos	117,9	2,3	-7,3	65,8	1,6	-25,6	52,1	34,5
Nigeria	7,2	0,1	15,5	31,6	0,7	-75,4	-24,3	80,1
Sudáfrica	21,7	0,4	5,9	27,4	0,6	-26,4	-5,6	66,2
OCEANÍA	27,1	0,5	24,0	13,8	0,3	7,1	13,3	48,0
Australia	21,8	0,4	22,6	13,1	0,3	20,7	8,7	25,5
OTROS (**)	12,4	0,2	-57,0	0,0	0,0	95,7	12,4	-57,1
TOTAL MUNDIAL	5.079,0	100,0	-3,4	4.223,0	100,0	-17,2	856,0	431,4

Tabla 28. Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior de la Comunidad Valenciana

ENTORNO NACIONAL

Según el avance elaborado por el INE, el PIB nacional se ha contraído en el primer trimestre un 0,5 % en tasa intertrimestral y en tasa interanual un 4,3 %. El avance incluye la información disponible hasta febrero de 2021 y algunos datos de marzo. En este sentido, desde el propio INE se advierte de que, a la vista de “la dificultad inherente a la medición estadística de un cambio de coyuntura como el vivido desde el mes de marzo del pasado año”, es previsible que las futuras revisiones sean mayores de lo habitual. En este sentido, dado que el resultado del avance correspondiente al cuarto trimestre de 2020 fue positivo en tan sólo un 0,0138 %, si se realizaran revisiones a la baja en dicho trimestre, esto supondría que la economía española habría entrado en recesión en el primer trimestre de 2021.

Matices estadísticos aparte, lo que queda claro es que, tras el rebote vivido en el tercer trimestre de 2020, la economía española volvió a perder fuelle en el cuarto trimestre y, debido al temporal “Filomena”, el mayor peso de las ramas turísticas y comerciales y las mayores restricciones impuestas para evitar una cuarta ola de la pandemia tras el periodo navideño, ha vuelto a contraerse en el primer trimestre de 2021.

Producto interior bruto

Volumen encadenado. Tasas de variación intertrimestral (%)

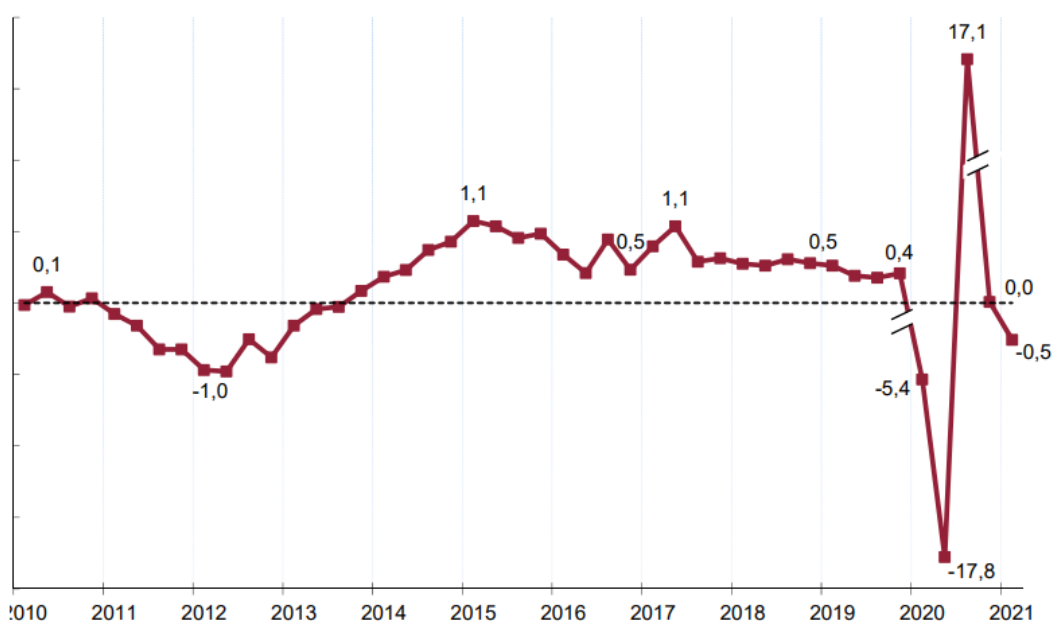


Gráfico 16. Fuente: INE – CNTR – Trimestre 1 2021

La conjunción de estos hechos ha provocado que la contribución de la demanda nacional al crecimiento interanual del PIB se haya hundido hasta los 2,6 puntos negativos y la contribución la demanda externa hasta los 1,6 puntos, también negativos. El único componente positivo en los agregados de la demanda ha sido, coherente con la política económica y social anticíclica aplicada en esta pandemia por todos los Gobiernos, el gasto público.

Por el lado de la oferta, la evolución ha sido menos homogénea y simétrica. En términos trimestrales, los sectores agrícola, industrial y constructor retroceden significativamente, y el de la construcción, incluso, con mayor fuerza. Por el contrario, el macro sector servicios, pese a ralentizar todavía más su tímido avance, en el primer trimestre ha registrado un escueto avance,

gracias a las mejoras en las ramas de “comercio, transporte y hostelería”, así como en las “actividades financieras y de seguros” y en “administración pública, educación y sanidad”.

Tasas de variación intertrimestral (%) de los componentes del PIB	2019	2020				2021
	T IV	T I	T II	T III	T IV	T I
Producto interior bruto a precios de mercado	0,4	-5,4	-17,8	17,1	0,0	-0,5
Demanda nacional (*)	0,0	-4,7	-15,6	15,9	0,4	-0,9
Gasto en consumo final	0,3	-4,6	-14,3	14,8	0,4	-0,6
Gasto en consumo final de los hogares	0,1	-6,6	-20,1	21,4	0,0	-1,0
Gasto en consumo final de las ISFLSH	-0,4	-1,2	0,0	0,0	0,6	-2,1
Gasto en consumo final de las AAPP	0,9	1,1	0,6	1,3	1,3	0,5
Formación bruta de capital	-1,2	-5,1	-20,5	20,2	0,6	-2,2
Formación bruta de capital fijo	-1,0	-4,9	-20,5	21,5	1,0	-1,9
Activos fijos materiales	-1,4	-5,8	-23,2	26,2	0,4	-2,6
Viviendas y otros edificios y construcciones	-1,3	-4,2	-20,7	16,7	-0,2	-5,2
Maquin., bienes de equipo y sist. armamento	-1,8	-8,5	-28,3	44,5	1,0	0,9
Recursos biológicos cultivados	1,8	1,8	3,3	3,9	2,7	2,5
Productos de la propiedad intelectual	1,4	-0,4	-7,6	3,2	4,1	1,4
Variación de existencias...	-	-	-	-	-	-
Demanda externa (*)	-	-	-	-	-	-
Exportaciones de bienes y servicios	0,2	-7,5	-34,0	31,1	4,6	-0,1
Exportaciones de bienes	-0,4	-4,1	-23,2	29,3	4,3	-0,1
Exportaciones de servicios	1,4	-14,6	-58,9	38,7	5,8	0,2
Gasto de los hogares no residentes	0,2	-26,3	-106,3	-478,0	-44,3	-58,6
Importaciones de bienes y servicios	-1,1	-5,8	-28,6	26,8	6,2	-1,3
Importaciones de bienes	-1,6	-4,1	-26,1	28,7	4,9	-0,6
Importaciones de servicios	0,7	-12,5	-40,1	16,5	14,0	-5,2
Gasto de los hogares residentes en r.m.	2,0	-19,1	-98,6	2036,8	-23,4	-31,0
Producto interior bruto a precios de mercado	0,4	-5,4	-17,8	17,1	0,0	-0,5
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,1	2,3	3,7	-1,4	3,4	-2,0
Industria	-0,1	-6,6	-19,4	26,4	1,3	-2,1
Industria manufacturera	0,4	-7,5	-22,8	31,9	2,2	-2,8
Construcción	-0,1	-7,0	-22,6	24,8	-2,8	-4,2
Servicios	0,7	-4,8	-18,3	15,5	0,3	0,2
Comercio, transporte y hostelería	0,7	-10,2	-39,3	42,3	0,1	1,4
Información y comunicaciones	1,1	-3,8	-11,0	6,5	1,1	0,3
Actividades financieras y de seguros	0,0	0,5	1,1	3,9	0,9	1,2
Actividades inmobiliarias	0,8	-1,3	-6,3	6,4	-0,4	-0,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas...	1,0	-5,4	-25,1	21,3	3,8	-2,8
Administración pública, educación y sanidad	0,4	-0,2	-0,1	1,1	2,6	0,5
Activ. artísticas, recreativas y otros servicios	0,6	-8,5	-32,7	30,5	-16,7	0,3
Impuestos menos subv. sobre los productos	-0,2	-8,4	-14,8	16,9	-3,2	-0,2

Tabla 29. Fuente: INE.

En tasa interanual, la evolución asimétrica de la recuperación por sectores y ramas productivas ha sido más relevante. Como se puede observar en la tabla siguiente, el sector agrícola consolida su dinamismo y que el sector industrial (y manufacturero) parecen haber recuperado los niveles previos a la pandemia. Por el contrario, el sector de la construcción sigue sumido en niveles muy contractivos. Dentro del sector servicios, la gran mayoría de sus ramas, pese a mostrar mejoras, continúan muy afectadas por los efectos de la pandemia, salvo “actividades financieras y de seguros” y “administración pública, educación y sanidad”.

Producto interior bruto. Oferta

Volumen encadenado. Tasas de variación interanual (%)

	2019				2020				2021
	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I
Producto interior bruto a precios de mercado	2,2	2,1	1,8	1,7	-4,3	-21,6	-8,6	-8,9	-4,3
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,7	-4,4	0,0	-5,3	1,0	7,6	4,6	8,2	3,7
Industria	0,7	1,6	2,4	2,1	-5,4	-24,3	-5,0	-3,6	1,1
Industria manufacturera	0,3	0,7	1,9	2,0	-6,2	-27,8	-5,4	-3,7	1,1
Construcción	6,8	5,8	3,2	1,7	-6,8	-28,3	-10,2	-12,7	-10,1
Servicios	2,5	2,4	1,9	2,2	-3,4	-21,5	-9,6	-10,0	-5,3
Comercio, transporte y hostelería	3,0	2,6	2,7	2,8	-8,6	-44,7	-21,8	-22,3	-12,3
Información y comunicaciones	3,6	1,8	1,9	2,6	-2,0	-12,9	-7,8	-7,8	-3,9
Actividades financieras y de seguros	2,3	0,1	-1,2	-1,3	-0,1	1,0	5,6	6,6	7,4
Actividades inmobiliarias	2,8	2,7	2,4	2,6	0,7	-6,1	-0,7	-2,0	-1,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras	5,1	5,3	4,1	4,1	-2,7	-27,9	-13,2	-10,8	-8,4
Administración pública, educación y sanidad	0,8	1,5	1,0	1,5	0,9	0,1	1,3	3,5	4,2
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-0,3	1,8	-1,2	0,2	-8,6	-38,8	-19,1	-33,0	-26,5
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	0,7	0,2	0,0	-0,3	-8,9	-22,2	-9,0	-11,7	-3,8

Tabla 30. Fuente: INE

En coherencia con la evolución de la economía y de los agregados macroeconómicos en el primer trimestre del año, las rentas también se han visto deterioradas. La remuneración de los asalariados cayó un 3 %, como consecuencia de la disminución del número de asalariados (-3,1 %), y el excedente de explotación bruto cayó un 1,9 %; ambas caídas en tasa interanual.

Respecto al empleo, el número de horas efectivamente trabajadas ha disminuido un 3,6 % en tasa interanual para el conjunto de los ocupados del país, destacando la caída en el sector “comercio, transporte y hostelería” (12,2 %). El mayor incremento en el número de horas trabajadas lo experimentaron las actividades inmobiliarias con una tasa del 9,2 % interanual. En términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, el empleo ha caído un 1,9 %, lo que ha supuesto una disminución de 343.000 empleos equivalentes a tiempo completo en un año. Por sectores, también aquí la situación es heterogénea. En la construcción y en el sector primario el empleo ha experimentado incrementos interanuales del 1,1 % y del 2,2 % respectivamente. Por el contrario, las ramas industriales han registrado una caída del empleo del 5,5 % y las del sector servicios del 1,8 %.

La productividad por hora efectivamente trabajada se ha reducido en el primer trimestre un 0,7 % en tasa interanual. Esta caída, unida al incremento del 0,1 % en la remuneración por asalariado, han elevado el Coste Laboral Unitario (CLU) durante el primer trimestre un 2,6 %.

Pese a la nueva caída del PIB, el Gobierno central mantiene su previsión de crecimiento para el conjunto del año en el 6,5 %. Por el contrario, desde CEOE se estima que el descenso supone “un retroceso en el proceso de recuperación” y evidencia las dificultades que nuestra economía tiene para volver a la normalidad tanto en términos de actividad como de empleo mientras perdura la pandemia y se mantengan las restricciones. Desde CEOE se estima que el crecimiento de la economía española podría situarse en el entorno del 5,4 % en 2021. El empleo, en términos de EPA, cedería en 2021 medio punto, y la tasa de paro podría subir hasta el 16,7 %. En 2022 la actividad se aceleraría hasta el 6,2 %, el empleo retomaría pulso creciendo un 3,0 % en términos de EPA y la tasa de paro bajaría hasta el 14,8 %.

ENTORNO INTERNACIONAL

Según el último informe del **Fondo Monetario Internacional** (FMI), de abril de 2021, transcurrido un año de la pandemia, las perspectivas mundiales siguen siendo muy inciertas y las recuperaciones económicas están divergiendo entre países y sectores. “Las perspectivas dependen no sólo del resultado de la lucha entre el virus y las vacunas, sino también del grado en que las políticas económicas desplegada”.

	2020	Proyecciones	
		2021	2022
Producto mundial	-3,3	6,0	4,4
Economías avanzadas	-4,7	5,1	3,6
Estados Unidos	-3,5	6,4	3,5
Zona del euro	-6,6	4,4	3,8
Alemania	-4,9	3,6	3,4
Francia	-8,2	5,8	4,2
Italia	-8,9	4,2	3,6
España	-11,0	6,4	4,7
Japón	-4,8	3,3	2,5
Reino Unido	-9,9	5,3	5,1
Canadá	-5,4	5,0	4,7
Otras economías avanzadas ²	-2,1	4,4	3,4
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	-2,2	6,7	5,0
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	-1,0	8,6	6,0
China	2,3	8,4	5,6
India ³	-8,0	12,5	6,9
ASEAN-5 ⁴	-3,4	4,9	6,1
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	-2,0	4,4	3,9
Rusia	-3,1	3,8	3,8
América Latina y el Caribe	-7,0	4,6	3,1
Brasil	-4,1	3,7	2,6
México	-8,2	5,0	3,0
Oriente Medio y Asia Central	-2,9	3,7	3,8
Arabia Saudita	-4,1	2,9	4,0
África subsahariana	-1,9	3,4	4,0
Nigeria	-1,8	2,5	2,3
Sudáfrica	-7,0	3,1	2,0
<i>Partidas informativas</i>			
Crecimiento mundial según tipos de cambio de mercado	-3,6	5,8	4,1
Unión Europea	-6,1	4,4	3,9
Oriente Medio y Norte de África	-3,4	4,0	3,7
Economías de mercados emergentes e ingreso medio	-2,4	6,9	5,0
Países en desarrollo de bajo ingreso	0,0	4,3	5,2
Volumen del comercio mundial (bienes y servicios)	-8,5	8,4	6,5
Importaciones			
Economías avanzadas	-9,1	9,1	6,4
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	-8,6	9,0	7,4
Exportaciones			
Economías avanzadas	-9,5	7,9	6,4
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	-5,7	7,6	6,0
Precios de las materias primas (dólares de EE.UU.)			
Petróleo ⁵	-32,7	41,7	-6,3
No combustibles (promedio basado en ponderaciones de la importación mundial de materias primas)	6,7	16,1	-1,9
Precios al consumidor			
Economías avanzadas ⁶	0,7	1,6	1,7
Economías de mercados emergentes y en desarrollo ⁷	5,1	4,9	4,4

Tabla 31: FMI – WEO abril 2021

El FMI ha revisado al alza sus proyecciones sobre el crecimiento mundial para 2021, al incorporar un mayor respaldo fiscal de algunas economías grandes, la recuperación prevista para el

segundo semestre de 2021 (gracias a las vacunas), y la continua adaptación de la actividad económica a la reducción de la movilidad. Para 2021 se adelanta un crecimiento global del 6 % y una moderación hasta el 4,4 % para 2022.

No obstante, el Fondo matiza que “la evolución de la situación dependerá de la trayectoria que siga la crisis sanitaria, incluido el hecho de que las nuevas cepas del virus del COVID-19 sean susceptibles a las vacunas o prolonguen la pandemia; la eficacia de las medidas adoptadas para limitar el daño económico persistente; la evolución de las condiciones financieras y los precios de las materias primas; y la capacidad de ajuste de la economía”.

En 2021 la recuperación de la economía mundial vendrá liderada por las economías en desarrollo, que en su conjunto crecerán un 6,7 %, y entre las que destacan China e India, con avances interanuales del 8,4 % y 12,5 %, respectivamente. En paralelo, el FMI prevé que las economías avanzadas crecerán en su conjunto un 5,1 %, lideradas por EE.UU., que gracias a su apoyo fiscal avanzará en 2021 un 6,4 %. Para el conjunto de la zona euro, el Fondo estima un crecimiento en 2021 del 4,4 %.

Centrando el foco en la UE, las previsiones de invierno de la **Comisión Europea** estiman que caída del PIB para el conjunto de la Unión en 2020 fue del 6,2 %. Para la zona euro, la caída se amplía hasta el 6,8 %, siendo España el país con el mayor desplome de toda la UE; un 11,0 %.

	Interanual			Intertrimestral			
	2020	2021	2022	2021/1	2021/2	2021/3	2021/4
Belgium	-6.2	3.9	3.1	0.0	0.7	1.4	0.8
Germany	-5.0	3.2	3.1	-1.2	1.9	2.6	0.7
Estonia	-2.9	2.6	3.8	-0.2	0.8	4.1	0.6
Ireland	3.0	3.4	3.5	-1.6	0.1	2.1	0.6
Greece	-10.0	3.5	5.0	:	:	:	:
Spain	-11.0	5.6	5.3	-0.4	0.9	3.8	2.1
France	-8.3	5.5	4.4	-1.3	1.0	4.4	0.9
Italy	-8.8	3.4	3.5	-0.4	0.5	2.0	1.0
Cyprus	-5.8	3.2	3.1	:	:	:	:
Latvia	-3.5	3.5	3.1	-0.4	0.3	2.1	0.6
Lithuania	-0.9	2.2	3.1	-0.5	0.4	3.1	0.5
Luxembourg	-3.1	3.2	4.3	:	:	:	:
Malta	-9.0	4.5	5.4	:	:	:	:
Netherlands	-4.1	1.8	3.0	-1.0	1.4	2.4	0.7
Austria	-7.4	2.0	5.1	-1.4	2.2	4.3	1.2
Portugal	-7.6	4.1	4.3	-2.1	1.8	4.1	0.8
Slovenia	-6.2	4.7	5.2	-0.2	1.4	4.2	0.9
Slovakia	-5.9	4.0	5.4	-1.0	2.3	3.3	1.2
Finland	-3.1	2.8	2.0	0.8	0.8	1.3	0.4
Euro area	-6.8	3.8	3.8	-0.9	1.2	3.0	1.0
Bulgaria	-4.9	2.7	4.9	0.8	1.5	5.5	1.4
Czechia	-5.7	3.2	5.0	-1.3	1.9	2.9	1.1
Denmark	-3.5	2.9	3.6	-0.4	1.2	1.6	0.8
Croatia	-8.9	5.3	4.6	0.3	5.3	7.5	0.4
Hungary	-5.3	4.0	5.0	-0.4	2.2	2.6	1.3
Poland	-2.8	3.1	5.1	-0.4	2.2	3.8	1.0
Romania	-5.0	3.8	4.0	0.4	1.8	3.6	1.2
Sweden	-2.9	2.7	4.0	-0.1	0.7	2.6	1.3
EU	-6.3	3.7	3.9	-0.8	1.3	3.0	1.0

Tabla 32. Previsiones de la Comisión Europea. Fuente: *European Economic Forecast. Winter 2021*, publicado en febrero de 2021

De cara al año en curso y el siguiente, las previsiones de crecimiento han sido revisadas a la baja por el resurgimiento de las infecciones, la aparición de otras variantes más contagiosas y la reintroducción de medidas de contención. Para el 2021 se prevé un crecimiento del 4,2 % en la zona euro y del 3,0 % en 2022.

Por su parte, el BCE mantiene sus previsiones de crecimiento y espera mayores niveles de inflación. Según comunicó su presidenta, Chistine Lagarde, la economía de la zona euro crecerá en 2021 un 4 % y un 4,1 % en 2022. La tasa de inflación se acelerará como consecuencia de factores “temporales”, situándose en 2021 en el 1,5 % y en el 1,2 % en 2022.

Cierre del presente informe: 4 de mayo de 2021