CEV

CONFEDERACIÓN
EMPRESARIAL
COMUNITAT
VALENCIANA

INFORME DE COYUNTURA Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

SEPTIEMBRE 2020

Índice de contenido

SÍNTESIS 2

ENTORNO REGIONAL Y PROVINCIAL 4

ECONOMÍA REGIONAL 4

ECONOMÍA SECTORIAL 4

AGRICULTURA 4

INDUSTRIA 5

CONSTRUCCIÓN 10

SERVICIOS 11

MERCADO LABORAL 18

INFLACIÓN 24

TEJIDO EMPRESARIAL 26

COMERCIO EXTERIOR 29

ENTORNO NACIONAL 32

ENTORNO INTERNACIONAL 36

SÍNTESIS

La economía de la Comunitat Valenciana, al igual que en otros enclaves económicos, acusó durante el primer semestre del año un desplome en el conjunto de su actividad. Sin embargo, los *shocks* de oferta y demanda provocados por la pandemia del COVID-19 han tenido un impacto más severo que en otras regiones y en el conjunto de la economía nacional. En gran medida, esto se ha debido a la especialización productiva -con un mayor peso del turismo, la hostelería, la construcción y ramas manufactureras de bienes de consumo-, el mayor grado de apertura al exterior (en bienes y en turismo), y una mayor intensidad de autónomos y microempresas en algunas de las ramas del sector servicios.

El mayor impacto se ha centrado en el segundo trimestre del año, periodo en el que se concentra la mayor parte del Estado de alarma –15 de marzo a 21 de junio-. Según las estimaciones de la AIReF el desplome de la economía valenciana podría haber sido del 25,6 % en tasa interanual.

Como se puede extraer de este informe de coyuntura de la CEV, la repercusión de la pandemia ha afectado a todos los agregados económicos y a todos los sectores productivos, pero la intensidad del impacto no ha sido homogénea, ni tampoco su grado de recuperación.

En el sector primario, el cierre del canal Horeca y la caída de la demanda han agravado la situación para muchos cultivos. También la ganadería acusó descensos. En el sector industrial, salvo en "material y equipo eléctrico, electrónico, informático y óptico", el resto de las ramas ha sufrido caídas intensas en su producción; en gran parte, por el cierre decretado. Destacaron por la intensidad del desplome en su actividad las ramas "material de transporte", "cuero y calzado", "textil y confección". Por el contrario, las circunstancias de la situación provocaron que la caída en "alimentación, bebidas y tabaco" fuera mucho más leve. Los indicadores más recientes apuntan a una recuperación generalizada de la industria manufacturera, superior a la mostrada en media nacional, pero sin alcanzar los niveles previos a la crisis. La construcción también acusó un desplome en su actividad, con caídas más acusadas en la licitación oficial que en viviendas. Los datos más recientes parecen avalar cierta recuperación en vivienda de nueva construcción. El macro-sector servicios ha sido el sector más afectado por la pandemia. Las ramas relacionadas con el turismo, el ocio, el transporte y el comercio han sido especialmente golpeadas durante lo más agudo de la crisis y en los meses siguientes. La implantación de cuarentenas por parte de algunos Gobiernos nacionales emisores de turistas extranjeros, la ausencia del programa IMSERSO y la escalada de rebrotes puntuales en determinadas zonas de España, no despeja la incertidumbre en estas ramas.

El cierre de fronteras y la caída de la demanda en las economías a nivel mundial provocó el enfriamiento de las relaciones comerciales. El sector exterior valenciano acusó un deterioro con

bajadas importantes tanto en exportaciones como en importaciones. Salvo en ”alimentación, bebidas y tabaco”, el resto de las grandes partidas exportadoras de la Comunitat sufrió mermas importantes en sus volúmenes de exportación. No obstante, los últimos datos parecen indicar una lenta recuperación de las exportaciones, sobre todo hacia los países de la Unión Europea.

La crisis ha tendido consecuencias muy notables sobre el empleo. El número de personas en situación de paro subió durante todos los meses, excepto en el mes de julio. En agosto, el paro registrado fue un 20,72 % más alto que en agosto del año anterior. Al respecto, debe recordarse que las personas que todavía están sujetas a un ERTE no computan a efectos de paro. Por su parte, los indicadores apuntan a que se está destruyendo tejido empresarial, con cierres de empresas y bajas de autónomos. Ambos asuntos son abordados en el cuerpo de este informe.

Con todo, la actual crisis ha puesto de relieve la fuerte interdependencia que existe entre los agregados macro-económicos, los agentes económicos y los sectores productivos dentro de nuestro sistema que, además, está abierto al exterior. También se han puesto de manifiesto muchas de las debilidades de la estructura productiva y del tejido empresarial, así como el hecho de que la incertidumbre retrasa toda iniciativa o proyecto prescindible en el corto plazo. Las previsiones contemplan un escenario central para la economía de la Comunitat con una caída del PIB en el entorno del 12 % en 2020, y una recuperación en torno al 8 % para 2021.

Por todo ello, desde la CEV se insiste en que es imperativo redoblar los esfuerzos para impedir que se destruya más tejido productivo y empleo. En este sentido:

- Se aboga por la prórroga de los ERTEs en todos los sectores. Así lo contempla el III Acuerdo Social en Defensa del Empleo. Las cadenas de valor no sólo son globales, sino que su alcance se despliega más allá de empresas y sectores concretos.
- Las previsiones que sustentaron los calendarios para los préstamos ICO han quedado desfasadas, y el desplome de la actividad y el retraso de la recuperación siguen mermando la tesorería de empresas y autónomos. Por ello debe ampliarse el periodo de carencia de 1 a 2 años y el periodo total de los préstamos de 5 a 7 años.
- Los nuevos presupuestos públicos no deben incluir un aumento de la presión fiscal. La economía real requiere de una política fiscal que apoye a los agentes económicos y que incentive la productividad y la competitividad.
- El Plan Next Generation EU debe programarse y ejecutarse con criterio y agilidad, ya que va a suponer un gran apoyo para la recuperación y la modernización de nuestra economía. Para ello resulta imprescindible modificar la Ley de Contratos del Estado, con el fin de adecuar sus plazos a los requisitos en la gestión de los fondos europeos.

ENTORNO REGIONAL Y PROVINCIAL

ECONOMÍA REGIONAL

Durante el segundo trimestre de 2020, según estimaciones de la AIReF, la Comunitat Valenciana podría haber registrado una contracción del PIB del 22,1 % en tasa trimestral y del 25,6 % en tasa anual. Ambas tasas son superiores a la media del país y revelan que la crisis sanitaria del coronavirus ha provocado en la Comunitat un impacto económico más severo que en media nacional. En gran medida, este mayor impacto se ha debido a la especialización productiva de la Comunitat –con un mayor peso relativo de las ramas de hostelería, comercio, construcción e industria manufacturera de bienes de consumo-, el mayor grado de apertura al exterior (en bienes y en turismo), y una mayor intensidad de autónomos y microempresas en algunas de las ramas del sector servicios.

ECONOMÍA SECTORIAL

AGRICULTURA

El sector agrícola de la Comunitat partía de una situación delicada al cierre de 2019, en la que la renta agraria se había reducido en un 4,04 % respecto al año anterior. La crisis sanitaria provocada por la COVID-19 ha agravado esa situación. Excepto la demanda de cítricos, que mostró cierto dinamismo gracias a los efectos beneficiosos sobre la salud, el resto de los cultivos sufrieron una reducción de la demanda a causa del cierre de establecimientos del canal Horeca, así como de los mercados ambulantes. Esta caída de la demanda se tradujo en una caída puntual en los precios en origen, siendo las hortalizas de temporada, frutas de hueso, vino y horchata las producciones más perjudicadas. La ganadería también acusó descensos, tanto en ovino-caprino como en vacuno; destacando las reses bravas donde, por la suspensión de los festejos de "*bous al carrer*", tuvieron que sacrificarse 3.000 animales.

Al descenso de los precios en origen hay que sumar el incremento de los costes ocasionado por la compra de los medios de prevención necesarios frente al contagio. Desde **AVA-ASAJA** se insiste en que las ayudas aprobadas por parte de las Administraciones Públicas resultan insuficientes para compensar las pérdidas.

En relación con la sanidad vegetal –otro de los problemas de primer orden en la agricultura valenciana-, "la supresión de materias activas como el *Metil Clorpirifos*, sin poner a disposición

del sector alternativas de control eficaces, ha disparado los daños de plagas en los cítricos y los caquis, cuyas pérdidas ascienden, según AVA-ASAJA, a más de 150 millones de euros.

En paralelo se constata que las "administraciones no toman suficientes medidas ante el incremento en el número de interceptaciones de plagas y enfermedades de cuarentena en importaciones procedentes de terceros países, sobre todo de Sudáfrica, Argentina y Uruguay".

INDUSTRIA

El sector industrial comenzó el año con tasas de crecimiento muy bajas, manteniéndose prácticamente constante durante los dos primeros meses del 2020. La variación acumulada a lo largo del primer semestre del año fue negativa en todos los sectores, a excepción de la producción de material eléctrico, informático y óptico, que acumula un crecimiento del 34,7% en el IPI.

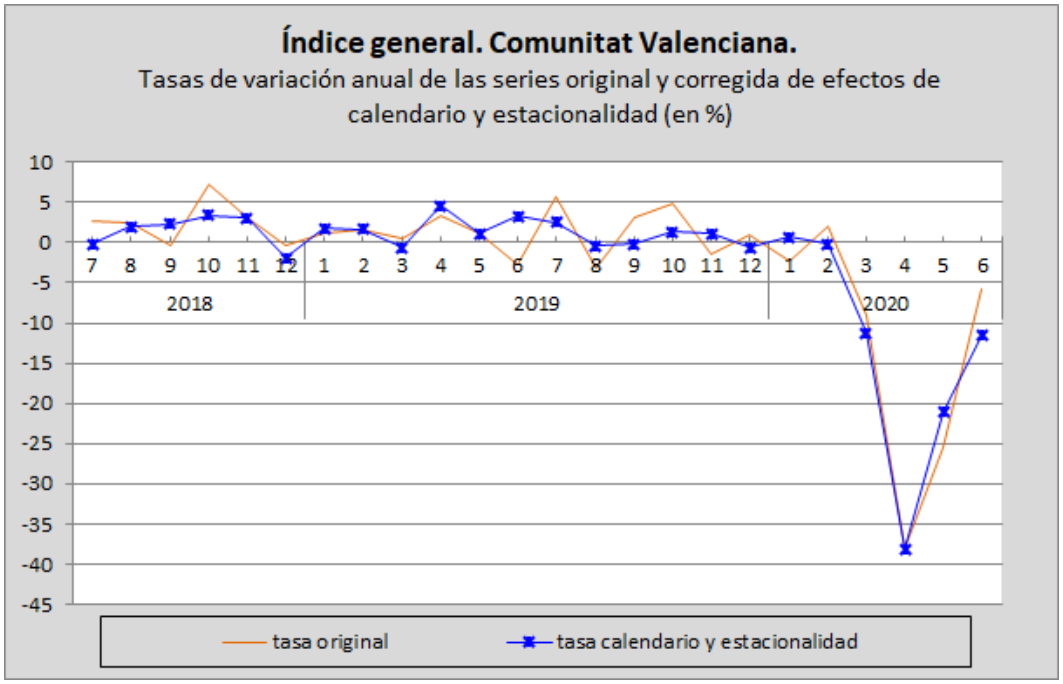


Gráfico 1. Índice de Producción Industrial, tasas de variación anuales. Fuente: Portal Estadístico de la Generalitat Valenciana (PEGV)

La tabla 1 muestra la tasa de variación interanual del IPI por sectores en el mes de junio, así como la evolución en lo que va de año. En el mes de junio la actividad se contrajo un 11,5 %. La rama con el mayor desplome interanual es la de "cuero y calzado", que registró una caída interanual 33,0 %.

Índice de Producción Industrial Comunitat Valenciana Tasas de variación (%) Junio 2020	Anual	En lo que va de año
ÍNDICE GENERAL	**-11,5**	**-13,8**
Extractivas y refino; energía y agua	-1,8	-13,3
Alimentación, bebidas y tabaco	-3,8	-0,3
Industria textil y de la confección	-13,1	-23,5
Industria del cuero y del calzado	-33,0	-28,9
Madera	-14,8	-22,6
Papel y cartón; artes gráficas	-16,3	-9,7
Química	-9,0	-9,3
Caucho y plástico	-7,3	-16,3
Productos minerales no metálicos, excepto azulejos	-16,4	-30,1
Azulejos	-8,4	-12,7
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	-21,4	-23,7
Material y equipo eléctrico, electrónico, informático y óptico	-9,9	34,7
Maquinaria y equipo	-24,7	-4,5
Material de transporte	-10,8	-29,8
Manufacturas diversas; reparación e instalación de maquinaria…	-13,8	-22,6

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

Comparando la evolución del IPI a nivel regional y nacional, se observa una caída menos intensa en la Comunitat Valenciana, tanto en tasa interanual como en variación de la media en lo que va de año. Con dos excepciones: los bienes de consumo duradero y la energía, que registraron una variación de la media ligeramente superior a la nacional.

Índice de Producción Industrial Junio 2020	Comunitat Valenciana				España		
	Índice	% de variación			Índice	% de variación	
		anual	de la media en lo que va de año	anual (1)		anual	de la media en lo que va de año
ÍNDICE GENERAL	**102,2**	**-5,8**	**-13,3**	**-11,5**	**96,3**	**-9,6**	**-14,8**
Industria manufacturera	103,2	-6,7	-13,3	-12,8	98,6	-9,5	-16,2
Bienes de consumo	93,7	-2,2	-9,2	-8,9	95,7	-3,6	-10,7
Bienes de consumo duradero	104,1	-3,3	-26,7	-10,8	95,1	-9,3	-25,7
Bienes consumo no duradero	92,7	-2,1	-7,1	-9,3	95,7	-3	-9,4
Bienes de equipo	108,9	-10,4	-22,4	-17,9	104,4	-12,7	-23,7
Bienes intermedios	107	-7,9	-12,4	-13,4	98,7	-10,2	-14,8
Energía	97,2	0,5	-11,5	0,5	85,5	-12,1	-9,3

(1) corregida de efectos estacionales y de calendario

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

Desde el sector del metal, **FEMEVAL** constata en el segundo trimestre del año una contracción interanual del 29,5 % en su cifra de negocios. El desplome de la producción fue generalizado,

pero afectó con más intensidad a “material de transporte” (-40,7 %), “metalurgia y fabricación de productos metálicos” (-38,7 %) y “maquinaria y equipo mecánico” (30,9 %). La rama “material y equipo eléctrico, electrónico y óptico”, con una caída del 3,6 %, fue la menos afectada. En consonancia con la contracción del comercio internacional, las exportaciones del sector metal registraron entre enero y junio una caída del 25,75 %. En paralelo, la ocupación en el conjunto del sector se contrajo en menor medida; un 8,25 %. Las expectativas del sector respecto al futuro más inmediato “se mantienen en un entorno pesimista”, tanto en términos de producción como de empleo. Al cierre del segundo trimestre sólo el 12,9 % de las empresas han alcanzado los niveles de facturación previos a la crisis y el 70 % no tiene expectativas de recuperar el nivel de facturación hasta 2021. Se espera, según las previsiones de FEMEVAL, que tanto el volumen de inversiones como el nivel de empleo en el sector se reduzcan durante la segunda mitad del año.

Desde el sector textil, los datos proporcionados por **ATEVAL** evidencian que el impacto provocado por la crisis del COVID-19 ha sido notable. Las caídas registradas durante el primer semestre del año han sido del 18 % en la cifra de negocios, del 23 % en las exportaciones. El empleo en el sector ha caído un 2,8 % y la inversión un 10 %. Para la segunda mitad del año se espera, de media, una evolución similar a la registrada en el primer tramo del año.

Los datos para el sector del mueble, proporcionados por **FEVAMA**, evidencian una caída del 24,8 % de la cifra de negocios del sector durante el segundo trimestre del año; un impacto “históricamente negativo” según la federación. Sin embargo, se espera una recuperación rápida, ya que a partir del mes de junio se está reiniciando el nivel de actividad en el sector, gracias al dinamismo que aporta la continuación de proyectos anteriores y al impulso de la demanda de los hogares. Aunque las expectativas son, de momento, positivas, el sector se muestra cauteloso, ya que la adversa evolución en las ramas relacionadas con el turismo, el canal Horeca, las oficinas, etc., afectará a su actividad.

Para el sector del juguete, representado por **AEFJ,** la evolución negativa del primer semestre del año se está revirtiendo gracias a la mejora de la situación en el mercado global, que está avanzando a tasas interanuales del 16 %. Durante el primer semestre la cifra de negocios cayó un 15 %; con más incidencia en venta nacional (caída del 16 %) que en las exportaciones (caída del 9 %). Para el segundo semestre del año, desde la organización empresarial del juguete se espera un repunte interanual del 10 % en exportaciones y del 12 % en ventas nacionales. Con respecto al empleo, desde la AEFJ se estima que si la situación general mejora a final de año, y con ella el consumo, el sector podrá recuperar los puestos de trabajo que todavía se encuentran en ERTE, ya que no ha habido cierres de empresas.

Una muestra clara de la disparidad de situaciones es el sector químico, según **QUIMACOVA,** uno de los que menos está notando el impacto de la crisis sanitaria. Según la organización del sector, en lo que va de año, la producción ha descendido solamente 3 puntos y algunas actividades presentan cifras positivas dentro del sector. Las actividades fabriles más dinámicas han sido abonos, fertilizantes y agroquímicos, por su relación con la agroalimentación; productos de limpieza y desinfectantes, por su relación con los productos sanitarios; y polímeros, por su relación con la fabricación con diferentes materiales relacionados con la lucha contra el COVID-19. El resto de las actividades se han mantenido o han sufrido descensos en sus niveles de producción. El cuanto a los niveles de precios, desde QUIMACOVA se matiza que "la industria se ha resentido, ya que la rentabilidad de los productos más vendido no era alta; su catálogo se ha reducido para poder abastecer al mercado de los productos más demandados en la situación Covid". No obstante, el descenso de precios ha sido relativamente bajo.

Respecto al empleo, la organización empresarial apunta que "el sector ha generado empleo, ya que ha tenido que adaptar su producción a la demanda del mercado, llegando a duplicar sus necesidades de producción en algunos productos de su catálogo". En coherencia, "apenas un 5 % de las empresas asociadas a QUIMACOVA han tenido que solicitar un ERTE".

En su vertiente exterior, durante el primer semestre del año las exportaciones del sector han sufrido sólo un ligero descenso en términos interanuales.

Desde **AVECAL** se confirma que la industria del calzado de la Comunitat ha sido una de las ramas manufactureras en las que el impacto económico ha sido más agudo. De cara al futuro próximo, se mantiene la incertidumbre y las expectativas del sector se centran en "poca venta en el mercado nacional y variación negativa en las exportaciones".

En declaraciones a prensa, desde **ASCER** se informó de que "durante el primer semestre del año el conjunto de las ventas sectoriales ha caído un 11,3 % respecto del mismo periodo del año anterior" y que "el sector azulejero pudo seguir trabajando a pesar de la paralización y confinamiento total del país ya que la industria continuó cargando y atendiendo a sus compromisos comerciales y retomando su actividad productiva cuando fue posible, incluso antes que otras actividades". Con respecto a los meses de julio y agosto, la patronal afirma que estos meses "han sido buenos y que el sector perderá entre el 6 % y el 14 % de su facturación en 2020 por el coronavirus". Con todo, la patronal mantiene su previsión de cerrar el ejercicio 2020 con una caída de ventas del 10 % respecto al año anterior.

En el plano económico-financiero, desde ASCER se destaca "la necesidad de que se siga inyectando liquidez a las empresas con medidas directas, ágiles y de fácil acceso, ya que la

industria va a necesitar más apoyo para abordar los próximos meses y es necesario garantizar su solvencia.

En línea con lo anterior, la Asociación Nacional de Fabricantes de Fritas, Esmaltes y Colores Cerámicos (**ANFFECC**) confirma que la crisis sanitaria de la COVID-19 durante el primer semestre ha tenido un gran impacto económico sobre su rama industrial. La "parada productiva en España, así como la afectación de la pandemia en varios países de gran relevancia para su sector, ha sido muy importante en este sector que exporta más del 70 % de su producción".

La reducción del nivel de actividad provocada por el "gran confinamiento" tuvo como consecuencia un descenso significativo en el consumo de energía eléctrica. En el gráfico 3 se puede observar cómo el consumo global de electricidad evoluciona a tasas negativas desde el mes de marzo.

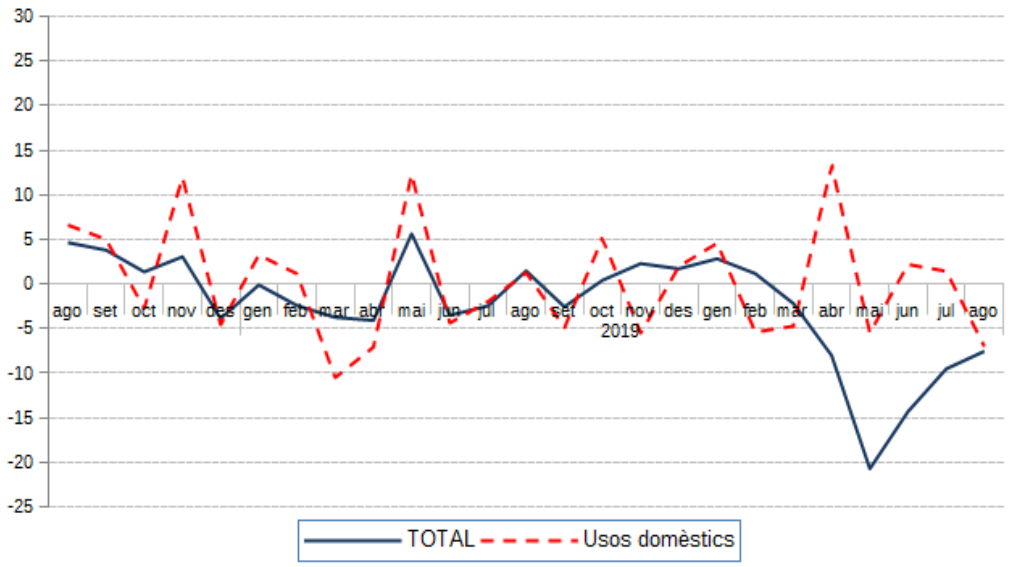


Gráfico 3. Estimación del consumo de energía eléctrica. Tasas de variación interanual (%). Fuente: PEGV

La tabla 4 muestra los datos relativos al consumo de energía eléctrica para el mes de agosto de 2020. Del mismo modo que en otros indicadores, los datos correspondientes al mes de agosto pueden confirmar la consolidación hacia una senda de recuperación y de vuelta a la actividad. Muestra de ello es que las tasas de variación intermensual del consumo de electricidad son positivas en todos los sectores. Destaca la rama de metalurgia, con un incremento de más del 50 % respecto al mes anterior.

Pese a la mejoría intermensual, en lo que va de año, el consumo de electricidad todavía muestra una contracción en todas las ramas productivas, excepto en la correspondiente a "máquinas y transformados metálicos", que eleva el consumo estimado en un 2,3%.

Estimación del consumo de energía eléctrica en la Comunitat Valenciana Agosto 2020	Consumo (MWh)	Tasa de variación (%)		
		Intermensual	Interanual	En lo que va de año
TOTAL	2.331.717	20,2	-7,5	-3,3
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	78.684	30,3	-11,4	-6,3
Industria	669.914	21	-5,4	-4,4
Extractivas y refino; energía	67.927	18,2	-11,2	-1,8
Alimentación, bebidas y tabaco	101.873	25,7	2	-0,6
Ind. textil, confección, cuero y calzado; madera y corcho	55.703	26,9	-5,4	-9,9
Papel, cartón; artes gráficas y edición	30.685	18,1	0,1	-0,2
Química	59.754	17,1	-3,6	-1,3
Caucho, plástico y manufacturas diversas	71.702	20	-1,6	-3,6
Productos minerales no metálicos	185.895	19,5	-4	-6,1
Metalurgia	27.344	52,9	-25,3	-10,8
Máquinas y transformados metálicos	32.987	6	-10,4	2,3
Material de transporte	36.046	19,8	-10,3	-10,7
Construcción y obras públicas	25.263	24,8	-4,2	-3
Servicios	836.319	20,6	-9,4	-4,2
Hostelería; comercio y servicios	456.878	23	-13,4	-6
Transporte y almacenamiento	139.155	24	-3,6	-3,5
Administración y otros servicios públicos; agua y residuos	240.286	14,5	-4,2	-1,5
Usos domésticos	718.783	17,8	-7	-0,7
No especificados	2.754	18,3	-7,7	-0,9

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

CONSTRUCCIÓN

En gran medida como consecuencia de la crisis sanitaria, durante el primer semestre del año se ha experimentado un descenso muy acusado tanto en la actividad constructora como en el número de compraventas inmobiliarias. A nivel nacional la caída trimestral de compraventas se situó en el 39,90 %; 3,89 p.p. menos que la registrada en la Comunitat. En la tabla 5 se muestran los principales indicadores del sector de la construcción durante el primer semestre del año.

INDICADORES SECTOR CONSTRUCCIÓN EN LA COMUNITAT VALENCIANA				
Licitación oficial (valor en miles €) Fuente: Ministerio de Fomento	**Fecha**	**Valor (miles €)**	**Tasa variación interanual**	
Ingeniería civil	ene-jun 2020	129.262	-0,45%	
Edificación	ene-jun 2020	25.098	-82,92%	
Total	ene-jun 2020	154.360	-44,23%	
Visados dirección Fuente: Ministerio de Fomento	**Fecha**	**Valor (núm. viviendas)**	**Tasa variación interanual**	
Viviendas a construir: obra nueva	ene-may 2020	5.099	-2,86%	
Viviendas - rehabilitación	ene-may 2020	1.230	-25,00%	
Transacciones inmobiliarias de vivienda Fuente: Estadística Registral Inmobiliaria	**Fecha**	**Valor (núm. compraventas)**	**Tasa variación interanual**	**Tasa variación intertrimestral**
Total nº de transacciones	2T 2020	10.389	-15,08%	-43,79%
vivienda nueva	2T 2020	1.394	-9,93%	-47,57%
vivienda usada	2T 2020	8.995	-15,87%	-43,16%
Hipotecas constituidas sobre viviendas Fuente: INE	**Fecha**	**Valor (núm. hipotecas)**	**Tasa variación interanual**	
Número de hipotecas	ene-jun 2020	27.228	-6,08%	

Tabla 5. Elaboración propia a partir de las fuentes citadas.

En la Comunitat Valenciana la caída en el número de transacciones fue del 43,79 % respecto al trimestre anterior, con un descenso más intenso en la vivienda nueva que en la vivienda usada. En términos interanuales, el descenso en el número de transacciones de vivienda nueva fue del 9,93 %, en línea con la evolución del número de hipotecas constituidas, que cayeron un 6,08 % respecto al periodo enero-junio del año 2019.

En paralelo, la licitación oficial en la Comunitat Valenciana sufrió un desplome del 44,23 % durante el primer semestre del año, provocado sobre todo por la caída de la licitación en edificación. A nivel nacional la situación fue incluso más adversa, puesto que se registró una bajada de más del 80 % en el total de licitación respecto a los seis primeros meses de 2019.

Desde la Federación Valenciana de Empresarios de la Construcción **(FEVEC)** se confirman los datos oficiales, y se matizan los efectos adversos sobre la inversión, el empleo y la confianza empresarial. Con respecto al futuro, las expectativas no convergen claramente, pero tienden hacia escenarios más positivos.

SERVICIOS

La crisis económica provocada por el COVID-19 ha afectado al conjunto del sistema productivo, pero el sector servicios en general, y las ramas relacionadas con el turismo, el ocio, el transporte

y el comercio en particular, han sido especialmente golpeadas. En gran medida, este mayor impacto se ha debido a las características inherentes a los servicios, como la mayor intensidad de mano de obra, la proximidad o el contacto estrecho con el cliente, así como por la naturaleza no esencial de algunas actividades, que les obligó al cierre temporal durante gran parte del Estado de alarma. El gráfico 4 muestra la evolución del Índice de Cifra de Negocios corregido de efectos estacionales y de calendario desde julio de 2018.

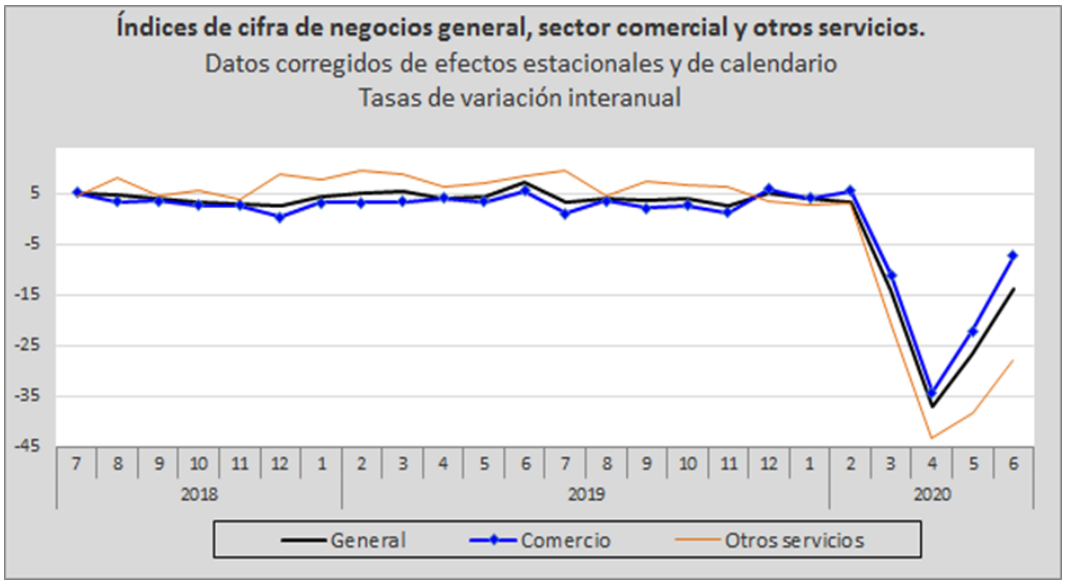


Gráfico 4. Fuente: PEGV

La tabla 6 muestra el valor del Índice de Cifra de Negocios del sector en junio de 2020 así como las tasas de variación intermensual e interanual.

Índice de Cifra de Negocios del Sector Servicios Tasas de variación (%) Junio 2020	Comunitat Valenciana			España		
	Mensual	Anual	En lo que va de año	Mensual	Anual	En lo que va de año
General	**21,9**	**-13,9**	**-14,2**	**21,8**	**-19,9**	**-18,8**
Comercio	21,2	-7,3	-11,0	21,8	-12,8	-16,3
Otros servicios	23,7	-27,8	-20,9	21,5	-32,5	-23,5
Transporte y almacenamiento	9,3	-19,5	-14,6	11,6	-28,7	-20,3
Hostelería	182,1	-54,9	-46,0	206,5	-64,4	-53,7
Información y comunicaciones	3,6	-8,7	-3,9	9,2	-14,6	-9,9
Activid. profesion., científicas y técnicas	22,9	-15,0	-13,3	22,5	-19,4	-15,7
Activid. administrativas y serv. auxiliares	4,3	-37,4	-18,8	14,5	-45,8	-27,9

Tabla 6. Elaboración propia a partir de datos del INE y el PEGV

Los datos de junio muestran indicios de recuperación. El índice general repuntó en tasa mensual cerca de un 22 %, tanto en la Comunitat como a nivel nacional. Todos los grupos de actividades del sector continuaron mejorando sus cifras en junio, confirmando así el cambio de tendencia

desde el “gran confinamiento”. La hostelería, que durante el pico de la crisis sanitaria tuvo que suspender por completo su actividad en la mayoría de los casos, presentó en el mes de junio el mayor repunte, con una variación mensual del 182 % en la Comunitat y un 206 % a nivel nacional.

No obstante, en términos interanuales, el sector servicios en su conjunto y todas sus ramas se mantienen en zona contractiva. El descenso más acusado sigue siendo el de la hostelería. A nivel general, la caída del ICN es del 13,9 % interanual en la Comunitat y del 19,9 % a nivel nacional.

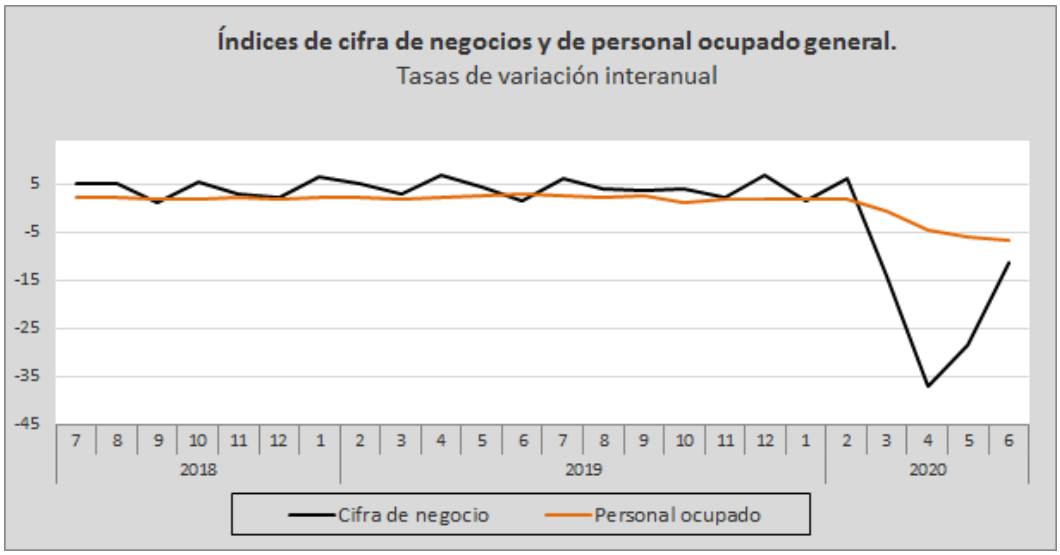


Gráfico 5. Fuente: PEGV

El gráfico 5 muestra la disímil evolución entre de la cifra de negocios y la del personal ocupado en el sector servicios. Esta disparidad está relacionada con una de las principales medidas de política económica implementadas durante estos meses; los ERTE.

En el mes de julio se mantuvo la tendencia de los dos meses anteriores. El sector más afectado continúa siendo la hostelería, con caída interanual acumulada del 47,3 % en la Comunitat Valenciana.

Centrando el foco en el sector del comercio, la tabla 7 muestra los datos del Índice de Comercio al Por Menor correspondiente al mes de junio.

Índice de Comercio al Por Menor. Comunitat Valenciana Tasas de variación (%) - Junio 2020	Mensual	Anual	En lo que va de año
General sin estaciones de servicio	16,9	-1,0	-7,9
Alimentación	-2,2	-2,4	3,6
Resto	36,8	-0,9	-18,0

Tabla 7. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

A lo largo de los primeros seis meses del año el índice general, sin estaciones de servicio, se redujo en un 7,90 %. Desagregando por actividades, la evolución fue dispar: mientras en alimentación experimentaba un avance del 3,60 % en la media, el resto de actividades del sector registró una caída del 18 %.

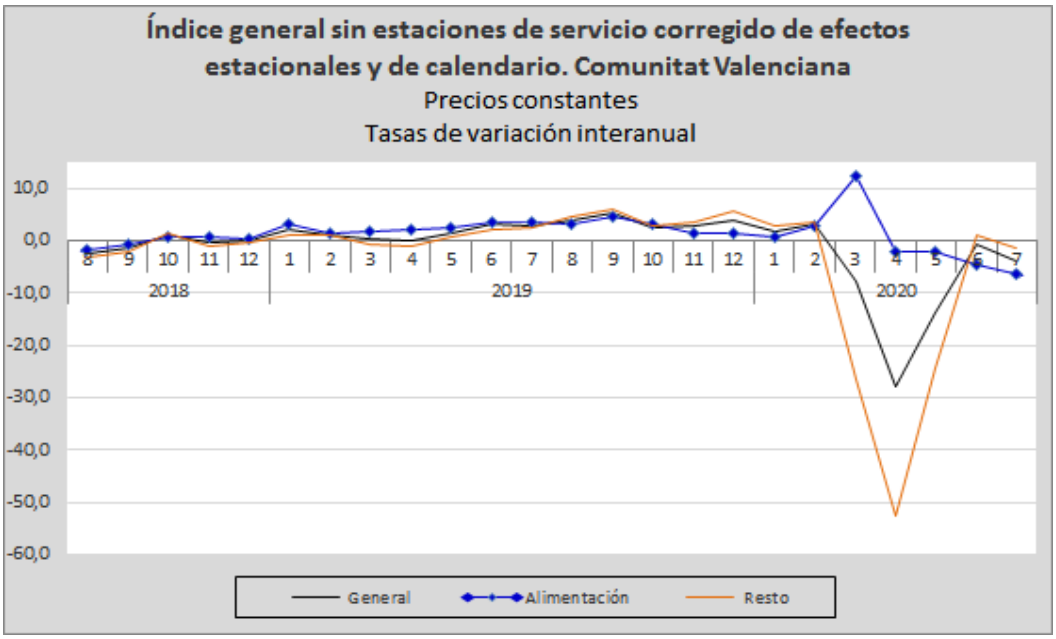


Gráfico 6. Fuente: PEGV

En el gráfico 6 se observa cómo durante la primera parte de la crisis sanitaria, mientras duró el "gran confinamiento", la actividad en la rama de alimentación evolucionó favorablemente, abriendo una brecha con el resto de actividades del sector. A partir del mes de junio el conjunto del sector comercial evoluciona siguiendo una tendencia más homogénea.

Desde **CONFECOMERÇ CV** se destaca, una vez más, el hecho de que "el comercio minorista ha sido uno de los principales sectores que ha permitido resolver las necesidades de la población". Sin embargo, "el cierre prolongado de establecimientos decretado por el Estado de alarma afectó al 70 % del pequeño comercio". El cierre de los establecimientos comerciales no esenciales ha supuesto caídas de facturación de entre el 75 % y el 80 %, de media. Desagregando por subsectores se aprecian diferentes grados de afectación según la naturaleza de la actividad. El subsector alimentación ha conseguido mantener su facturación durante la crisis, aunque el cierre de otros establecimientos ha impactado negativamente sobre los comercios con alto porcentaje de ventas en el canal Horeca. Uno de los más afectados por la crisis ha sido el subsector textil, que además de no estar considerado como esencial, ha soportado las pérdidas provocadas por la suspensión de fiestas como las Fallas, Hogueras y la Magdalena. Las ramas

vinculadas al equipamiento del hogar también se vieron afectadas por el cierre de actividades no esenciales y, posteriormente por las limitaciones de tamaño de los establecimientos. Sin embargo, se ha experimentado un repunte de las ventas, sustentado por las necesidades surgidas tras el confinamiento, tanto en primeras residencias como en viviendas vinculadas al periodo vacacional. El impacto ha sido desigual también a nivel territorial ya que, según datos de la confederación del comercio, las compras en comercios de barrio y municipios de menor tamaño se han visto menos afectadas, debido a las restricciones de movilidad y a la implantación del teletrabajo.

El sector reanuda su actividad el mes de septiembre "tras haber sufrido un verano complicado; un agosto negro para el sector, marcado por una campaña de rebajas y de turismo, que ha provocado importantes caídas de facturación".

Con todo, la prioridad para el sector del comercio se centra en la prolongación de los ERTE, el mantenimiento de la liquidez y en la promoción de incentivos al consumo del comercio de proximidad. Desde CONFECOMERÇ CV se alerta de que tras el verano la situación se ha agravado y el cierre de empresas podría "alcanzar el 25 % o incluso el 30 %".

Durante los meses centrales de la pandemia, entre otras muchas limitaciones, destacó el cierre de fronteras. Este hecho, y sus derivadas, afectaron y sigue afectando especialmente al sector del turismo.

Una de las consecuencias más palpables es que el número de turistas extranjeros acumulado de enero a junio se redujo en la Comunitat un 96,65 % respecto al mismo periodo del año anterior. Este desplome sin parangón, que en gran medida se debe a la ausencia de turistas durante los meses de abril y mayo, es en la Comunitat ligeramente inferior a la media nacional (97,68 %).

Número de turistas extranjeros según destino principal (acumulado hasta junio 2020)	**Número de personas**	**Variación interanual**
Total nacional	10.785.196	-97,68
Andalucía	1.548.333	-98,86
Balears, Illes	433.852	-98,63
Canarias	2.733.980	-99,76
Cataluña	2.317.192	-96,48
Comunitat Valenciana	**1.247.850**	**-96,65**
Comunidad de Madrid	1.401.794	-97,08
Otras Comunidades Autónomas	1.102.195	-95,94

Tabla 8. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (FRONTUR)

La repercusión de la pandemia sobre el sector hotelero fue de tal magnitud que durante el primer semestre del año el número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros se desplomó un 72 % en la demanda nacional y un 69,1 % en la demanda extranjera.

Una de las primeras consecuencias es que la oferta de los establecimientos hoteleros también se vió afectada por las restricciones y el sector ha asumido las nuevas circunstancias con una reducción de casi el 80 % en el número de plazas ofertadas con respecto al año anterior (según datos de la Estadística de Turismo de la Comunitat Valenciana).

Por su parte, el gasto medio diario por persona, representado en el gráfico 6, también ha sufrido una merma. Al respecto, debe tenerse en cuenta que el dato que se representa en las barras es una media unitaria, no el volumen de ingresos. El volumen de ingresos podría estimarse a partir de la multiplicación del gasto medio por el número de personas y días, que también bajaron.

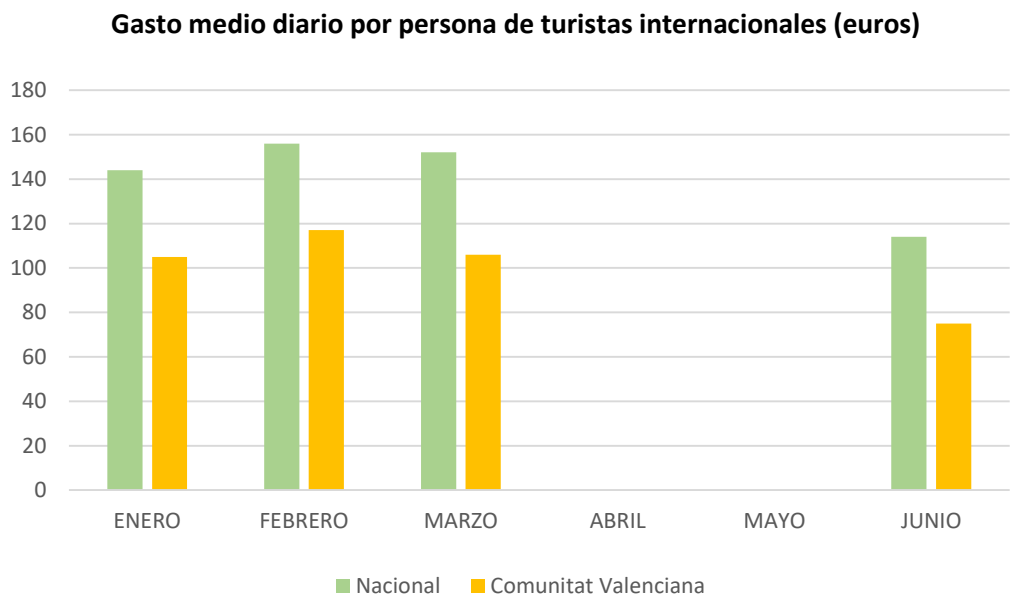


Gráfico 6. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EGATUR)

En el mes de julio se mantuvo la recuperación iniciada en el mes anterior. No obstante, los datos acumulados de turismo en la Comunitat continuaron en zona contractiva, con un descenso del 69,73 % en el número de turistas internacionales y un descenso del 72,40 % a nivel nacional. Entre enero y julio, el gasto medio diario de los turistas internacionales se redujo un 3,71 % en la Comunitat. Una caída notablemente inferior a la experimentada a nivel nacional, que registró un descenso del 7,49 %.

El mes de agosto no sólo fue atípico por las circunstancias generales, sino también por la diferente repercusión que tuvieron los rebrotes muy localizados a lo ancho y largo de la geografía española, así como por la implantación de cuarentenas por parte de algunos Gobiernos nacionales emisores de turistas extranjeros. A falta de los datos del INE (FRONTUR y EGATUR) correspondientes al mes de agosto, en la siguiente tabla se exponen los de la GVA.

Pernoctaciones en establecimientos hoteleros	Agosto 2020			Acumulado enero - agosto 2020		
	Número de pernoctaciones CV	Var. Interanual CV (%)	Var. Interanual España (%)	Número de pernoctaciones CV	Var. Interanual CV (%)	Var. Interanual España (%)
Residentes en España	1.390.911	-45,9	-34,1	4.248.507	-64,1	-56,6
Residentes extranjeros	303.921	-79,2	-83,4	2.468.558	-72,9	-77,0
Total	**1.694.833**	**-58,0**	**-64,3**	**6.717.067**	**-67,9**	**-69,8**

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

Como se puede observar en la Tabla 9, el desplome de pernoctaciones en establecimientos hoteleros ha sido en la Comunitat ligeramente menor que en media nacional. Entre enero y agosto, la caída de pernoctaciones en la Comunitat fue del 67,9 % en tasa interanual, frente a la caída del 69,8 % en el conjunto de España. La caída ha sido más intensa entre los emisores extranjeros (-72,9 %), que entre los residentes nacionales (-64,1 %). La incidencia sobe el número de viajeros y las pernoctaciones realizadas a nivel provincial puede analizarse en la siguiente tabla.

Número de viajeros y pernoctaciones en establecimientos hoteleros		Agosto 2020		Acumulado enero-agosto 2020	
		Número de pernoctaciones	Var. Interanual (%)	Número de pernoctaciones	Var. Interanual (%)
Alicante	Viajeros	318.058	-44,5	1.213.822	-62,0
	Pernoctaciones	899.301	-61,1	3.854.723	-68,8
Castellón	Viajeros	109.880	-42,1	334.499	-63,5
	Pernoctaciones	341.131	-53,7	910.158	-68,9
Valencia	Viajeros	194.296	-44,4	920.500	-61,6
	Pernoctaciones	454.401	-53,9	1.952.187	-65,4

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

Los datos evidencian que el impacto ha sido muy importante en cada una de las tres provincias; ligeramente mayor en la provincia de Castellón, y escasamente menor en la provincia de Valencia. Cumpliendo con las previsiones, no sólo se ha desplomado el número de viajeros, sino que éstos, de media, han realizado menos pernoctaciones que en el año anterior.

Desde **HOSBEC** se confirman los datos oficiales y se añade que la confianza empresarial se desplomó en un 82 % en tasa interanual durante el primer semestre, ahondando la caída en las expectativas de cara al segundo semestre.
Con respecto al empleo, durante el primer semestre la ocupación en el sector descendió un 57 % en tasa interanual y, a la vista de la evolución de las circunstancias que rodean el turismo, de cara al segundo semestre el empleo descenderá un 75 % en tasa interanual.

Desde la Federación Empresarial de Hostelería de Valencia, **FVEH**, se matiza que el balance de los "siete primeros meses del año refleja un descenso en la cifra de negocios del 52,3 % respecto al mismo periodo del 2019". El mes de agosto cerró con un porcentaje de ventas en el entorno del 73 % sobre el mismo periodo del año anterior. Cuestión distinta es la rentabilidad y la supervivencia de las empresas del sector. El 16 % de los establecimientos se mantiene cerrado (sin contar con los de ocio nocturno), y las circunstancias elevan los grados incertidumbre sobre el futuro.

MERCADO LABORAL

La crisis provocada por el coronavirus ha tenido unas consecuencias muy notables sobre el empleo. Al ubicarse en el tiempo la mayor parte del Estado de alarma (14/03/2020 – 21/06/2020) en el segundo trimestre del año, hasta el momento ha sido este periodo en el que el impacto de la pandemia ha sido más agudo sobre el mercado laboral. Las tablas 11 y 12 muestran los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) correspondientes al segundo trimestre.

Encuesta de Población Activa 2T 2020	**Comunitat Valenciana**			**España**		
	Miles de personas	**Var. trimestral**	**Var. anual**	**Miles de personas**	**Var. trimestral**	**Var. anual**
Población ≥ 16 años	4.213,9	0,16%	1,11%	39.563,9	0,11%	0,89%
Población activa	2.336,9	-3,55%	-4,00%	21.975,2	-4,43%	-4,60%
Ocupados	1.945,7	-6,20%	-6,73%	18.607,2	-5,46%	-6,05%
Parados	391,2	12,22%	12,41%	3.368,0	1,66%	4,25%

Tabla11. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE (EPA)

Como se puede observar, el número de personas ocupadas se redujo tanto en tasa trimestral como en tasa anual en la Comunitat Valenciana y en el conjunto de España. No obstante, el

impacto fue más intenso en la Comunitat. A su vez, la conjunción de reducción de población activa y caída en el número de ocupados elevó sensiblemente el número de parados. El número de parados avanzó en la Comunitat a tasas notablemente superiores a las de la media nacional.

Como resultado, la tasa de paro en la Comunitat se elevó en la Comunitat hasta el en el 16,74 %; 1,41 p.p. por encima de la media nacional (15,33 %).

Encuesta de Población Activa 2T 2020	Comunitat Valenciana			España		
	Total	Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres
Tasa de actividad	55,46%	61,95%	49,26%	55,54%	61,35%	50,05%
Tasa de paro	16,74%	14,76%	19,11%	15,33%	14,13%	16,72%

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

El mes de junio -y el semestre- cerraron con 456.796 personas paradas en la Comunitat; el 11,83 % del total de personas paradas a nivel nacional. En tasa interanual esto supuso un 30 % de parados más de que a finales de junio de 2019. El incremento a nivel nacional fue del 28 %. Analizando por provincias, Alicante fue la que experimentó un crecimiento interanual del paro mayor; con un avance del 32,81 %.

Con respecto al paro registrado, en el mes de junio el número de parados subió en la Comunitat en 16.279 personas; lo que supuso un avance intermensual del 3,7 % y del 30,02 % en tasa interanual. En ambos casos el incremento es superior al registrado en la media nacional. Los únicos sectores en los que el paro registrado descendió fueron industria y construcción. Las tablas 13 y 14 muestran los principales datos del Paro registrado en el mes de junio.

Paro registrado Junio 2020	Total	Var. Intermensual		Var. Interanual	
		absoluta	relativa	absoluta	relativa
Alicante	185.578	5.781	3,22%	45.847	32,81%
Castellón	48.965	1.747	3,70%	11.236	29,78%
Valencia	222.253	8.751	4,10%	48.383	27,83%
Comunitat Valenciana	**456.796**	**16.279**	**3,70%**	**105.466**	**30,02%**
España	3.862.883	5.107	0,13%	847.197	28,09%
% CV / España	11,83%				

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

Paro registrado, variación mensual Junio 2020	Total	Agricultura	Industria	Construcción	Servicios	Sin empleo anterior
Alicante	5.781	788	-642	-200	526	5.309
Castellón	1.747	233	-62	-138	-123	1.837
Valencia	8.751	1.023	-183	-581	857	7.635
Comunitat Valenciana	**16.279**	**2.044**	**-887**	**-919**	**1.260**	**14.781**
España	5.107	25.342	-7.770	-15.927	-27.319	30.781

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

En el mes de julio el paro descendió en la Comunitat Valenciana en 21.728 personas, con bajadas en todos los sectores, excepto en agricultura. Sin embargo, durante el mes de agosto la cifra de personas paradas volvió a subir. Al cierre del mes de agosto, el paro registrado en la Comunitat era un 20,72 % más alto que el registrado en agosto de 2019 y superaba en un 1,31% el del mes anterior.

Pese a que las personas afectadas por ERTE siguen constando como afiliados en alta a la Seguridad Social, el número de afiliados al cierre de junio de 2020 se situó un 4,71 % por debajo del número de afiliados en junio del año anterior.

Afiliación a la Seguridad Social Junio 2020	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Alicante	632.371	6.686	1,07%	-43.891	-6,49%
Castellón	221.013	175	0,08%	-12.409	-5,32%
Valencia	979.445	-2.351	-0,24%	-34.240	-3,38%
Comunitat Valenciana	**1.832.829**	**4.509**	**0,25%**	**-90.540**	**-4,71%**
España	18.624.337	68.208	0,37%	-893.361	-4,58%

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

Durante los meses de julio y agosto la afiliación fue inestable. En julio, el número de afiliados en la Comunitat incorporó a 23.465 personas, pero en agosto se produjeron 4.691 bajas. De momento, el saldo neto del tercer trimestre es de 18.774 altas a la Seguridad Social.

No obstante, para un análisis global de las cifras del mercado laboral desde el inicio de la crisis (marzo) hasta la actualidad, debe tenerse en cuenta que las personas afectadas por los ERTEs no figuran como demandantes de empleo y siguen de alta en la afiliación a la Seguridad Social.

A finales de agosto, además de las 440.708 personas en paro en la Comunitat, otras 67.347 personas continuaban sujetas a un ERTE.

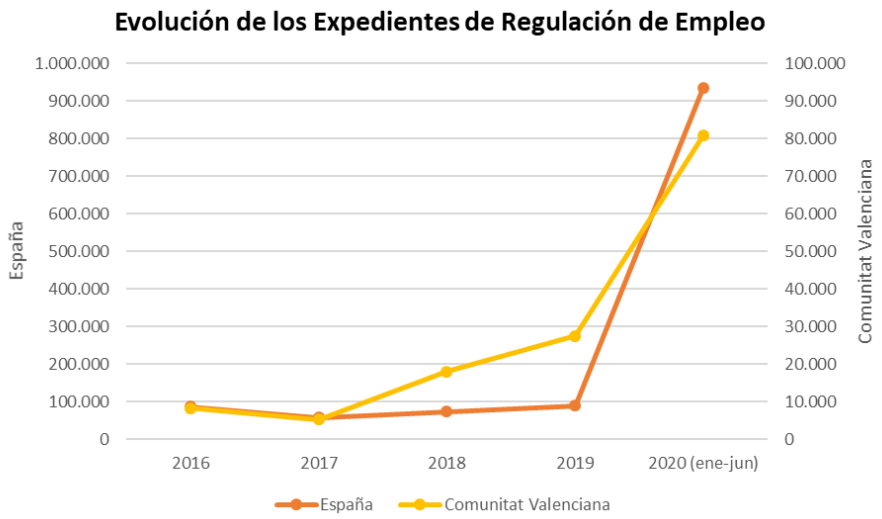


Gráfico 7. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

El gráfico 7 muestra la evolución de los ERE (por todos los conceptos) a partir de las series de la Tesorería General de la Seguridad Social (TGSS). En términos relativos, la evolución del número de expedientes ERE en la Comunitat ha menos intensa que en media nacional.

Según se desprende de los datos reflejados en la gráfica siguiente, el pico de trabajadores afectados por los ERTEs en la Comunitat (al igual que en el resto de España) se produjo en el mes de abril –con 349.634 personas afectadas-, reduciéndose desde entonces hasta los 67.347 trabajadores a finales de agosto.

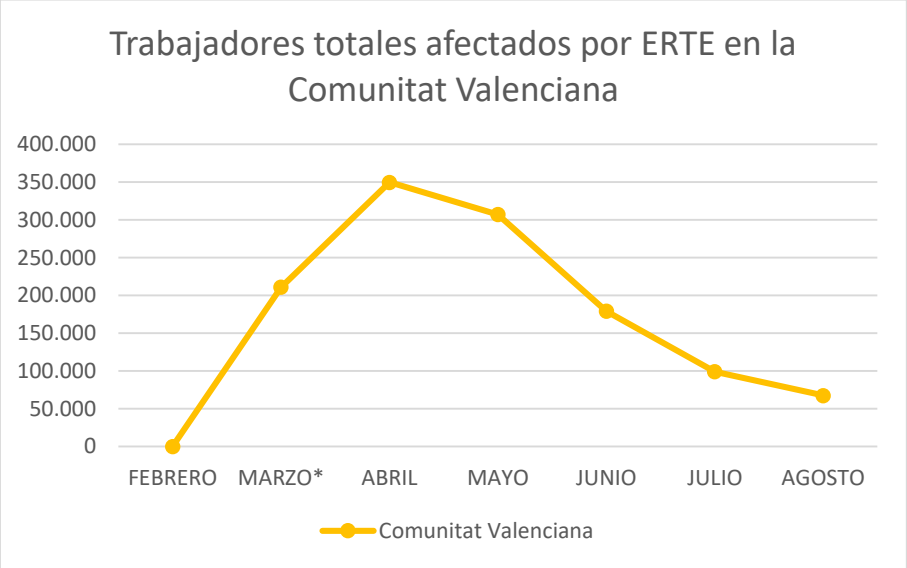
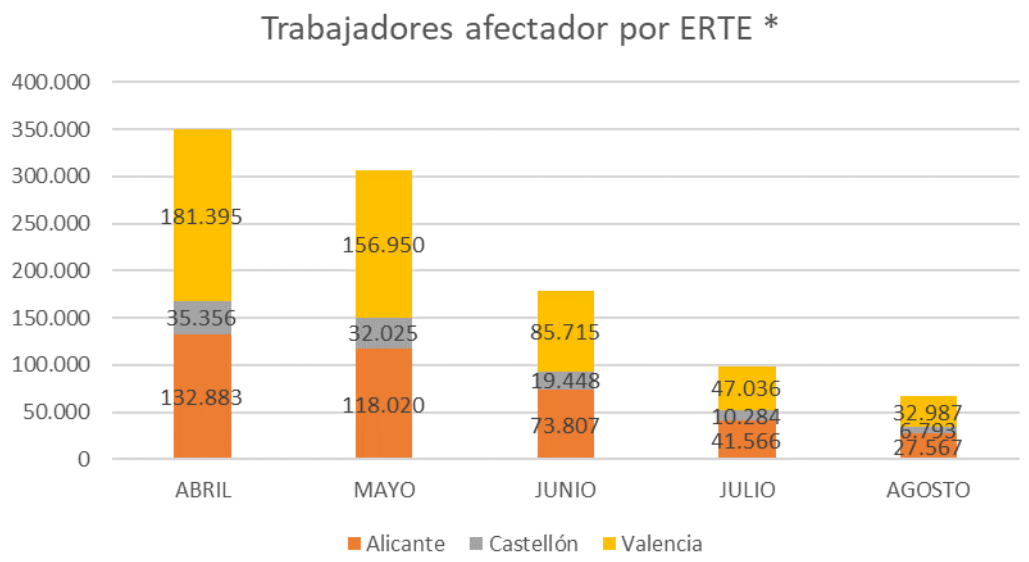


Gráfico 8. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

(*) los datos correspondientes al mes de marzo en el gráfico 8 obedecen a una estimación a partir de los datos suministrados por la Dirección General de Trabajo de la GVA

La distribución territorial (a nivel provincial) de las personas afectas a los ERTEs se ha mantenido constante a lo largo de los meses, como se puede observar en el gráfico 9.



(*) ERTE Total; por fuerza mayor y fuerza no mayor

Gráfico 9. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

Para analizar el detalle sectorial debe remitirse a los datos ofrecidos por la Dirección General de Trabajo de la Generalitat (DGTGVA) sobre el número total de trabajadores afectados por un ERE.

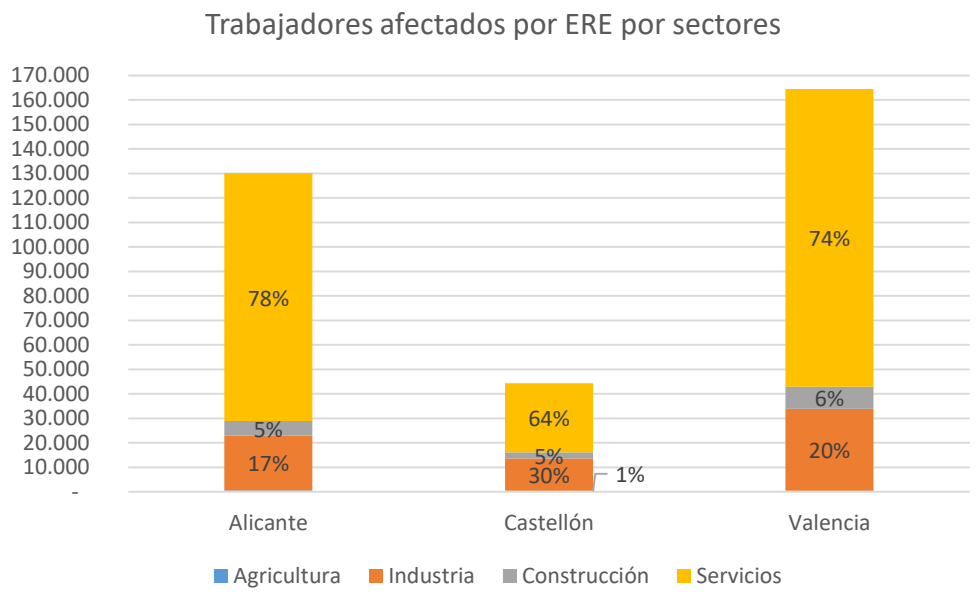


Gráfico 10. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la DGTGVA

Como se aprecia en el gráfico 10, el impacto ha sido especialmente relevante en el macro-sector servicios y, en menor medida, en los sectores de la industria y la construcción. La repercusión sobre el sector agrícola es inapreciable, superando sólo en la provincia de Castellón el 1 % de los EREs de su provincia. El mayor impacto sectorial se aprecia en el sector servicios de Alicante, donde afecta al 78 % del total de EREs en dicha provincia.

Con respecto a la contratación, durante el mes de junio se formalizaron un total de 1.389.672 contratos en la Comunitat Valenciana, el 9,7 % del total de contratos realizados en todo el país. En el acumulado enero-junio, el número de contratos formalizados en la Comunitat ascienden a 633.889, de los cuales 40.564 fueron indefinidos y 593.325 temporales.

Número de contratos iniciales (acumulado hasta junio 2020)	Totales	Indefinidos	Temporales
Alicante	202.724	14.128	188.596
Castellón	60.465	5.271	55.194
Valencia	370.700	21.165	349.535
Comunitat Valenciana	**633.889**	**40.564**	**593.325**
España	7.002.587	452.412	6.550.175
% CV/España	9,05%	8,97%	9,06%

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

Las tablas 16 y 17 muestran la evolución de los contratos de trabajo del mes de junio, diferenciando entre contratos temporales e indefinidos.

Contratos indefinidos Junio 2020	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Alicante	3.815	765	25,08%	-1.684	-30,62%
Castellón	1.551	638	69,88%	-827	-34,78%
Valencia	5.897	1.816	44,50%	-2.863	-32,68%
Comunitat Valenciana	**11.263**	**3.219**	**40,02%**	**-5.374**	**-32,30%**
España	114.393	37.701	49,16%	-59.766	-34,32%

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

En junio, las cifras de contratación mejoraron con respecto al mes anterior. Los contratos indefinidos avanzaron un 40 % y los temporales un 34,77 %. Pese a esta remontada, sustentada por el fin del Estado de alarma, en tasa interanual, el número de contratos formalizados en junio

en la Comunitat fue un 32,3 % inferior en los contratos indefinidos y un 46,28 % inferior en contratos temporales.

Contratos temporales Junio 2020	Total	Variación			
		Mensual		Anual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Alicante	31.057	9.011	40,87%	-27.028	-46,53%
Castellón	9.733	4.266	78,03%	-8.694	-47,18%
Valencia	50.022	10.150	25,46%	-42.514	-45,94%
Comunitat Valenciana	**90.812**	**23.427**	**34,77%**	**-78.236**	**-46,28%**
España	1.045.209	271.284	35,05%	-789.643	-43,04%

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

A partir de estos datos, la contratación indefinida en la Comunitat equivale al 68,75 % del total de contratación; 3,08 p.p. más que en media nacional, y la contratación temporal –incluidos otro tipo de contratos no indefinidos- al 31,25 %; 3,08 p.p. por debajo de la media nacional.

Contratos totales acumulados - Junio 2020	Total	Indefinidos		Temporales *	
		Número	% s/total	Número	% s/total
Alicante	472.782	322.220	68,15%	150.562	31,85%
Castellón	170.709	119.432	69,96%	51.277	30,04%
Valencia	755.181	519.948	68,85%	235.233	31,15%
Comunitat Valenciana	**1.398.672**	**961.600**	**68,75%**	**437.072**	**31,25%**
España	14.190.767	9.318.942	65,67%	4.871.826	34,33%

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

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

INFLACIÓN

La crisis sanitaria también ha tenido su repercusión sobre los niveles precios, ya que los bruscos cambios sufridos en los patrones de consumo y las dificultades experimentadas en la producción de algunos bienes y servicios han provocado ajustes en la demanda y en la oferta. A partir de la declaración del Estado de alarma los precios comenzaron a descender. En el mes de junio, la tasa de variación acumulada del IPC fue del (-0,8%) en la Comunitat y del (-0,7%) en el conjunto de España.

La mayoría de los grupos de productos experimentaron una bajada de los precios debido al *shock* de demanda. El descenso más acusado fue en "transporte", con una caída del 6,3 % en lo que va de año. Por el contrario, otros productos, como los "alimentos", que no se enfrentaron a *shocks* de oferta y demanda, evolucionaron de forma distinta.

"Restaurantes y hoteles" acumuló en junio una subida de precios del 1,9 %; 0,4 p.p. menos que la media nacional, y "alimentos y bebidas no alcohólicas" una subida del 1,5 %; 0,2 p.p. menos que la media de España. En sentido contrario, "transporte" acumuló en la Comunitat una caída del 6,3 %; 0,4 p.p. más intensa que la media nacional, y, a mayor distancia, "vivienda, agua y electricidad…" una caída del 2,1 %; también 0,4 p.p. por debajo de la media de España.

Tasas de variación del IPC Junio 2020	**Comunitat Valenciana**			**España**		
	Var. (%) mensual	**Var. (%) anual**	**Var. (%) en el año**	**Var. (%) mensual**	**Var.(%) anual**	**Var (%) en el año**
Índice general	**0,4**	**-0,5**	**-0,8**	**0,5**	**-0,3**	**-0,7**
01 Alimentos y bebidas no alcohólicas	-0,5	2,7	1,5	-0,3	2,8	1,7
02 Bebidas alcohólicas y tabaco	0	0,6	0,6	-0,2	0,7	1
03 Vestido y calzado	-1,9	0,7	-1,5	-1,3	0,9	-2,9
04 Vivienda, agua, electricidad, gas …	2	-3,9	-2,1	1,7	-3,8	-2,5
05 Muebles, artículos del hogar …	0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,2	0,2
06 Sanidad	0,1	0,6	0,2	0	0,3	0,1
07 Transporte	1,6	-5,7	-6,3	1,6	-5,2	-5,9
08 Comunicaciones	0	0,4	0,7	0	0,7	0,9
09 Ocio y cultura	1,3	-0,3	-1,1	1,4	-0,3	-0,7
10 Enseñanza	0	1,7	0	0	0,8	0
11 Restaurantes y hoteles	0,3	1,2	1,9	0,3	1,8	2,3
12 Otros bienes y servicios	0,2	1,4	1,2	0,1	1,4	1,0

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

Durante los meses de julio y agosto, el IPC en tasa anual se mantuvo en zona negativa; en el (-0,6 % en ambos casos. En agosto destacaron por su tasa negativa los grupos de "transportes" y "vivienda", con unas tasas de variación interanuales del (-5 %) y (-2,7 %), respectivamente. Ambas caídas están relacionadas con la evolución del precio de los combustibles. De hecho, el grupo especial "carburantes y combustibles" acumula en agosto un descenso del 11,8 %. Por el contrario, el grupo de productos que presenta una variación positiva con la tasa anual más elevada es el de "alimentación y bebidas no alcohólicas", con una tasa de variación interanual

del 2,2 %. En lo que va de año, entre enero y agosto, el grupo que ha soportado el mayor desplome de precios es el de “vestido y calzado”, con una caída del 15,9 %; sólo una décima por encima de la media nacional (-16,0 %).

De cara al futuro más próximo, según las previsiones de Funcas publicadas el día 11 de septiembre, los precios seguirán una tendencia a la baja durante el resto del año, con una variación media anual del (-0,2 %). Los precios seguirán evolucionando a tasas negativas, aunque cercanas a cero, hasta los primeros meses del 2021. Estas previsiones se sustentan en que no se esperan grandes incrementos en el consumo y que la recuperación de la demanda será lenta.

	Enero	Feb.	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Media anual
2020	1,1	0,7	0,0	-0,7	-0,9	-0,3	-0,6	-0,5	-0,2	-0,4	-0,3	-0,1	-0,2
2021	-0,2	-0,1	0,6	1,0	1,3	1,0	1,2	1,3	1,1	1,2	1,2	1,1	0,9

Tabla 20: Fuente: FUNCAS

TEJIDO EMPRESARIAL

Con respecto a la evolución del tejido empresarial, el segundo trimestre cerró en la Comunitat con un total de 145.334 empresas y autónomos de alta en la Seguridad Social, según los datos trimestrales publicados en el Portal Estadístico de la Generalitat. En la tabla 19 se detallan el número de empresas y autónomos, por ramas y provincias, así como la variación trimestral e interanual de las distintas ramas.

Número de empresas* inscritas en la Seguridad Social - 2T 2020	**Número de empresas***				**Variación**	
	Total C.V.	**Alicante**	**Castellón**	**Valencia**	**Trim.**	**Anual**
Total	**145.334**	**57.605**	**18.714**	**72.474**	**3,25%**	**-5,44%**
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6.192	2.019	1.135	3.099	-0,51%	-1,10%
B. Industrias extractivas	117	40	29	58	2,63%	-0,85%
C. Industria manufacturera	13.538	5.427	1.669	6.600	1,64%	-6,12%
D. Suministro de energía eléctrica, gas, …	204	61	38	120	5,70%	-4,67%
E. Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	868	254	145	511	3,70%	-2,47%
F. Construcción	14.811	6.246	1.881	6.906	9,38%	-3,25%
G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	34.325	13.653	4.409	17.429	2,09%	-5,87%
H. Transporte y almacenamiento	6.371	2.075	797	3.702	1,32%	-8,70%
I. Hostelería	20.371	8.869	2.674	8.951	13,09%	-8,27%
J. Información y comunicaciones	2.291	770	229	1.387	-0,17%	-2,43%

Número de empresas* inscritas en la Seguridad Social - 2T 2020	Número de empresas*				Variación	
	Total C.V.	Alicante	Castellón	Valencia	Trim.	Anual
K. Actividades financieras y de seguros	2.052	767	310	1.145	0,00%	0,00%
L. Actividades inmobiliarias	4.349	1.936	377	2.093	-0,23%	-1,94%
M. Actividades profesionales, científicas y técnicas	10.505	3.732	1.199	5.793	-0,22%	-2,73%
N. Actividades administrativas y servicios auxiliares	5.551	2.492	767	2.772	2,51%	-3,81%
P. Educación	3.803	1.216	478	2.183	-10,26%	-9,77%
Q. Actividades sanitarias y de servicios sociales	5.315	1.875	654	2.937	-0,52%	-3,29%
R. Actividades artísticas, recreativas …	3.038	1.148	384	1.576	0,30%	-11,63%
S. Otros servicios	8.657	3.474	1.139	4.185	3,33%	-6,13%
T. Actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico…	2.956	1.543	400	1.014	0,27%	-2,54%
U. Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	20	8	-	13	0,00%	-4,76%

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

Tabla 21. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

Como se puede extraer de la tabla anterior, ninguna actividad muestra una evolución positiva en términos interanuales. En su conjunto el número de actividades afiliadas cayó entre enero y junio un 5,44 %. Destacan los desplomes en “actividades artísticas”, “educación”, “transporte y almacenamiento” y “hostelería”; todos ellos, sin duda, debido a la situación extremadamente adversa a la que tuvieron que enfrentarse los autónomos durante el “gran confinamiento”.

Número de empresas* inscritas en la Seguridad Social, variación porcentual 2T 2020	Alicante		Castellón		Valencia	
	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual	Trimestral	Anual
Total	3,73%	-6,67%	3,43%	-5,23%	2,67%	-4,27%
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-0,20%	-2,56%	-3,81%	-0,79%	0,45%	0,03%
C. Industria manufacturera	3,83%	-8,84%	0,42%	-2,68%	0,20%	-4,58%
F. Construcción	10,18%	-3,04%	7,30%	-4,32%	9,10%	-2,98%
G. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos motor y motocicletas	2,32%	-7,17%	2,37%	-6,21%	1,73%	-4,40%
H. Transporte y almacenamiento	1,67%	-12,26%	-0,13%	-4,89%	1,29%	-7,10%
I. Hostelería	12,14%	-9,30%	18,58%	-8,39%	12,27%	-7,02%

*Empresas y autónomos dados de alta el último día del trimestre

Tabla 22. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del PEGV

En la tabla 22 se puede analizar la evolución del número de empresas de alta en la Seguridad Social de los principales sectores de la Comunitat por provincias. Se aprecia una tendencia general negativa en las tres provincias. Alicante es la provincia que presenta un mayor contraste

entre la variación trimestral y la anual. En tasa intertrimestral es la provincia donde más se incrementa el número total de empresas y en tasa interanual es donde más se reduce. Por sectores, el que presenta un mayor dinamismo es el de hostelería, con tasas de crecimiento trimestral superiores al 10 % en las tres provincias. Destaca la provincia de Castellón, con un incremento del 20 % en el número de empresas de hostelería respecto al primer trimestre del año. El sector primario (agricultura, ganadería, silvicultura y pesca) presenta tasas intertrimestrales negativas en Alicante y Castellón, siendo en esta última cercana al 4 %.

En el gráfico siguiente muestra la evolución del número de empresas en la Comunitat Valenciana en los últimos 15 meses. Se observa un claro descenso en los meses de marzo y abril de 2020. A partir del mes de mayo se observa ya una ligera subida, sin lograr en julio los niveles previos a la crisis sanitaria. De momento, la tendencia alcista se rompió en el mes de agosto.

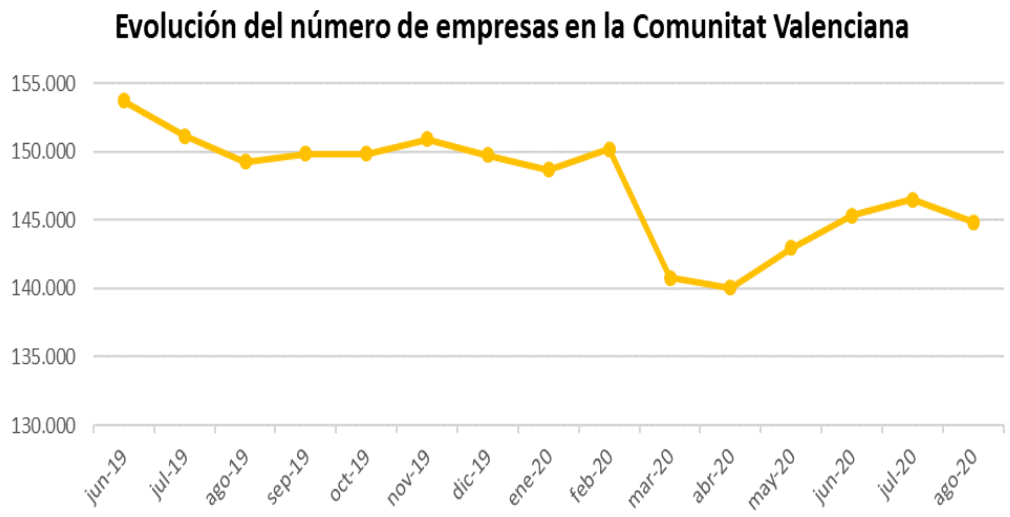


Gráfico 11. Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la TGSS

El número de empresas dadas de alta a final de cada mes es el resultado del flujo de empresas que se crean y se destruyen en cada período. La estadística que recoge la creación y disolución de sociedades mercantiles, del INE, se muestra en el gráfico 12.

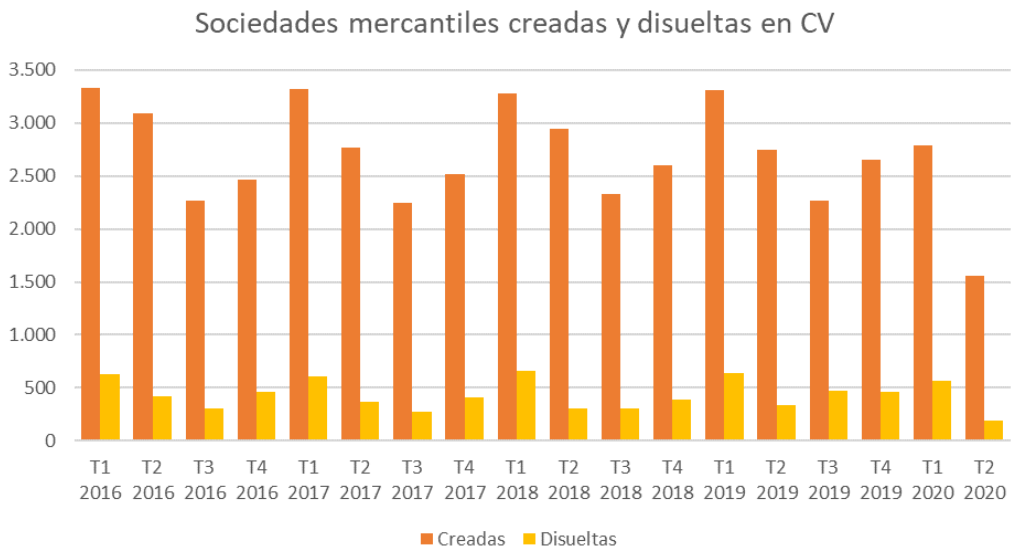


Gráfico 12. Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE

Los datos correspondientes al segundo trimestre de 2020 deben matizarse por la complejidad de registrar las altas y bajas en pleno periodo de confinamiento.

COMERCIO EXTERIOR

Una de las medidas tomadas por muchos países en aras de contener la propagación del virus ha sido el cierre de fronteras durante los meses centrales de la pandemia. Esto provocó un enfriamiento de las relaciones internacionales, así como la contracción del nivel de comercio entre países. El deterioro del comercio exterior en la Comunitat puede extraerse de las siguientes tablas, que muestran los principales datos import/export para los meses de enero a junio de 2020.

Principales indicadores comercio exterior Enero-junio de 2020	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES		SALDO		COBER-TURA
	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	millones €	% var. igual período anterior	%
España	22.639,9	-9,2	21.158,2	-20,1	1.481,7	-196,7	107,0
Comunitat Valenciana	**2.407,7**	**-10,4**	**1.922,5**	**-17,9**	**485,2**	**41,2**	**125,2**
Alicante	401,9	-5,2	273,7	-23,7	128,2	96,4	146,9
Castellón	605,5	-3,2	304,6	-27,3	300,8	45,6	198,7
Valencia	1.400,4	-14,4	1.344,2	-14,1	56,2	-21,6	104,2

Tabla 23. Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior de la Comunidad Valenciana

Tanto la evolución de las exportaciones como de las importaciones ha seguido durante el primer semestre una tendencia negativa. En la Comunitat se ha exportado un 10,4 % menos que en el primer semestre del año anterior y las importaciones han sido un 17,9 % inferiores al mismo periodo. La mayor intensidad en bajada en las importaciones mejoró el saldo en un 41,2 %. A nivel nacional, en cambio, el saldo de la balanza comercial empeoró un 196,7 %. El acumulado de los seis primeros meses del año dejó como consecuencia una tasa de cobertura del 125,2 % en la Comunitat y del 107 % a nivel nacional.

Durante el mes de julio continuó la tendencia a la baja de las exportaciones, y la tasa de cobertura de la Comunitat se redujo hasta el 114,8 %.

La tabla 24 muestra el detalle de las exportaciones e importaciones de la Comunitat Valenciana durante el primer semestre del año por productos.

La tabla 25 detalla por países las exportaciones e importaciones de la Comunitat Valenciana de los seis primeros meses de 2020. Los principales compradores de los productos de la Comunitat son, por orden: Alemania, Francia, Estados Unidos, Italia y Reino Unido.

Comercio exterior por sectores Enero-junio de 2020	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO
	Millones €	% total	%20/19	Millones €	% total	%20/19	Millones €
Alimentación, bebidas y tabaco	**432,5**	**18,0**	**0,2**	**297,1**	**15,5**	**6,4**	**135,4**
Frutas, hotalizas y legumbres	287,7	12,0	-5,1	99,6	5,2	31,5	188,1
Cítricos	66,0	2,7	-21,7	13,4	0,7	300,0	52,6
Productos pesqueros	21,1	0,9	-9,6	36,4	1,9	-22,5	-15,3
Bebidas	31,5	1,3	8,7	17,8	0,9	15,5	13,7
Vinos	17,6	0,7	12,1	1,1	0,1	1,4	16,5
Productos cárnicos	20,5	0,9	65,1	9,8	0,5	-11,9	10,8
Otros alimentos	71,6	3,0	12,5	133,4	6,9	2,8	-61,8
Productos energéticos	**97,7**	**4,1**	**-13,6**	**121,3**	**6,3**	**-43,5**	**-23,6**
Petróleo y derivados	97,5	4,0	-13,6	118,0	6,1	-34,9	-20,5
Gas	0,0	0,0	-100,0	1,8	0,1	-94,5	-1,8
Carbón y electricidad	0,2	0,0	13,0	1,5	0,1	133,2	-1,3
Materias primas	**46,7**	**1,9**	**-0,3**	**65,0**	**3,4**	**-2,1**	**-18,3**
Animales y vegetales	32,3	1,3	22,4	34,5	1,8	19,5	-2,1
Minerales	14,3	0,6	-29,7	30,5	1,6	-18,8	-16,2
Semimanufacturas no químicas	**380,4**	**15,8**	**-7,4**	**172,5**	**9,0**	**-27,8**	**207,9**
Metales no ferrosos	27,3	1,1	13,8	35,7	1,9	1,6	-8,4
Hierro y acero	26,5	1,1	-71,1	50,0	2,6	-45,7	-23,5
Papel	18,1	0,8	5,0	35,9	1,9	-18,4	-17,8
Prod. cerámicos y similares	264,7	11,0	14,0	11,4	0,6	-16,9	253,3
Otras semimanufacturas	43,8	1,8	-4,2	39,6	2,1	-26,7	4,2
Productos químicos	**306,5**	**12,7**	**-15,2**	**246,6**	**12,8**	**-11,9**	**59,9**
Productos químicos orgánicos	15,3	0,6	-23,0	27,7	1,4	-13,3	-12,4
Productos químicos inorgánicos	3,6	0,2	-40,3	20,2	1,0	-29,8	-16,5
Medicamentos	2,2	0,1	-78,9	12,3	0,6	11,7	-10,0
Plásticos	97,7	4,1	-4,2	103,1	5,4	-16,9	-5,3
Abonos	18,2	0,8	-28,0	10,8	0,6	72,6	7,3
Colorantes y curtientes	59,6	2,5	-27,4	10,2	0,5	-28,8	49,4
Fritas y esmaltes cerámicos	51,3	2,1	-26,9	1,1	0,1	-47,4	50,2
Aceites esenciales y perfumados	44,7	1,9	-39,9	16,8	0,9	33,9	27,9
Otros productos químicos	65,1	2,7	58,3	45,5	2,4	-10,8	19,5
Bienes de equipo	**254,7**	**10,6**	**-22,2**	**406,8**	**21,2**	**-17,4**	**-152,1**
Maquinaria para la industria	70,3	2,9	-25,8	134,0	7,0	-6,0	-63,7
Eq. oficina y telecomunicaciones	22,1	0,9	-2,4	56,7	2,9	8,9	-34,6
Material transporte	70,0	2,9	-14,3	30,5	1,6	-40,0	39,6
Carretera	48,2	2,0	-36,7	16,4	0,9	-20,4	31,8

Comercio exterior por sectores Enero-junio de 2020	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO
	Millones €	% total	%20/19	Millones €	% total	%20/19	Millones €
Aeronaves	1,0	0,0	-16,7	7,9	0,4	-69,7	-6,9
Otros bienes de equipo	92,3	3,8	-28,2	185,6	9,7	-24,9	-93,4
Motores	2,1	0,1	-84,8	2,2	0,1	-88,7	-0,1
Aparatos eléctricos	34,1	1,4	-45,9	97,3	5,1	-30,2	-63,2
Aparatos de precisión	6,6	0,3	-8,0	34,2	1,8	-3,4	-27,6
Resto bienes de equipo	49,5	2,1	11,6	51,9	2,7	-1,8	-2,4
Sector automóvil	**620,6**	**25,8**	**-7,2**	**295,2**	**15,4**	**-23,1**	**325,4**
Automóviles y motos	570,1	23,7	-0,9	104,1	5,4	-37,0	466,0
Componentes del automóvil	50,5	2,1	-46,0	191,1	9,9	-12,7	-140,6
Bienes de consumo duradero	**56,8**	**2,4**	**-1,8**	**89,8**	**4,7**	**-21,1**	**-33,0**
Electrodomésticos	4,2	0,2	38,7	25,5	1,3	-12,7	-21,3
Electrónica de consumo	4,3	0,2	-19,1	13,7	0,7	-42,3	-9,4
Muebles	45,1	1,9	-1,7	46,1	2,4	-15,4	-0,9
Otros bienes de consumo duradero	3,1	0,1	-12,3	4,6	0,2	-28,9	-1,5
Manufacturas de consumo	**201,4**	**8,4**	**-22,4**	**226,9**	**11,8**	**-16,6**	**-25,4**
Textiles	80,6	3,3	0,1	103,5	5,4	12,3	-22,9
Confección	11,1	0,5	21,1	31,2	1,6	13,0	-20,1
Calzado	56,8	2,4	-29,8	41,3	2,1	-39,1	15,5
Cerámica decorativa	1,1	0,0	-58,2	0,1	0,0	-64,0	1,0
Cuero y manufacturas del cuero	8,9	0,4	-40,5	11,3	0,6	-37,9	-2,4
Iluminación	8,5	0,4	-44,5	9,7	0,5	-29,4	-1,1
Juguetes	13,4	0,6	-1,5	21,0	1,1	-0,3	-7,6
Juguete tradicional	10,0	0,4	-4,4	13,5	0,7	-4,0	-3,5
Otras manufacturas de consumo	32,2	1,3	-39,6	40,0	2,1	-31,9	-7,8
Otras mercancías	**10,5**	**0,4**	**18,7**	**1,5**	**0,1**	**-3,9**	**9,0**
TOTAL	**2.407,7**	**100,0**	**-10,4**	**1.922,5**	**100,0**	**-17,9**	**485,2**

Tabla 24. Fuente: Informe Mensual de Comercio Exterior de la Comunidad Valenciana

Comercio exterior por áreas geográficas Enero-junio de 2020	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO	
	Millones €	% total	var.20/19	Millones €	% total	var.20/19	Millones €	var.20/19
EUROPA	**1.798,6**	**74,7**	**-2,3**	**1.029,5**	**53,5**	**-20,5**	**769,1**	**40,7**
UNIÓN EUROPEA	**1.503,7**	**62,5**	**4,0**	**796,3**	**41,4**	**-20,6**	**707,4**	**59,6**
ZONA EURO	**1.272,3**	**52,8**	**1,4**	**625,1**	**32,5**	**-25,2**	**647,2**	**54,1**
Alemania	370,9	15,4	-3,2	155,2	8,1	-38,0	215,7	62,3
Austria	36,2	1,5	61,5	14,4	0,7	-27,7	21,8	758,3
Bélgica	58,2	2,4	30,9	42,7	2,2	3,7	15,4	375,4
Chipre	3,4	0,1	21,2	0,2	0,0	366,3	3,3	16,5
Eslovaquia	7,8	0,3	21,1	7,8	0,4	-16,0	0,0	101,1
Eslovenia	4,1	0,2	4,1	5,8	0,3	96,6	-1,8	-286,0
Estonia	3,6	0,2	-17,9	1,3	0,1	87,3	2,3	-38,1
Finlandia	11,1	0,5	55,2	7,9	0,4	15,6	3,2	848,9
Francia	368,5	15,3	19,7	117,5	6,1	-25,1	251,0	66,3
Grecia	17,5	0,7	2,7	2,9	0,2	13,2	14,6	0,9
Irlanda	13,5	0,6	1,3	5,2	0,3	9,9	8,3	-3,3
Italia	177,3	7,4	-24,7	126,3	6,6	-29,9	50,9	-7,6
Letonia	3,3	0,1	-4,6	1,2	0,1	-31,2	2,1	23,5
Lituania	6,3	0,3	1,5	1,7	0,1	50,8	4,6	-9,1
Luxemburgo	1,6	0,1	57,5	2,4	0,1	-33,3	-0,8	68,3
Malta	4,5	0,2	-43,2	0,8	0,0	-89,6	3,6	34.083,3
Países Bajos	65,6	2,7	6,7	52,5	2,7	-18,5	13,0	528,9
Portugal	118,9	4,9	-6,3	79,2	4,1	-2,2	39,8	-13,5
RESTO UE (*)	**231,4**	**9,6**	**21,3**	**171,3**	**8,9**	**2,3**	**60,2**	**158,0**
Bulgaria	5,0	0,2	3,4	5,1	0,3	-5,4	-0,1	82,7
Croacia	4,5	0,2	-8,0	2,3	0,1	172,8	2,2	-45,7
Dinamarca	79,9	3,3	303,8	8,8	0,5	-12,8	71,2	631,4
Hungría	16,7	0,7	-34,2	21,3	1,1	-20,2	-4,6	-247,3
Polonia	47,6	2,0	-12,6	42,8	2,2	-7,8	4,8	-40,2
República Checa	19,1	0,8	-6,3	30,2	1,6	-8,8	-11,1	12,7
Rumanía	17,8	0,7	-1,6	28,2	1,5	0,8	-10,4	-5,2
Suecia	38,4	1,6	48,4	17,9	0,9	77,7	20,5	29,7
RESTO EUROPA	**294,9**	**12,2**	**-25,4**	**233,2**	**12,1**	**-20,1**	**61,7**	**-40,3**
Noruega	20,7	0,9	40,2	10,8	0,6	28,7	9,8	55,4
Reino Unido	158,9	6,6	-28,7	106,2	5,5	-29,4	52,7	-27,3
Rusia	16,7	0,7	-19,4	12,2	0,6	572,9	4,5	-76,2

Comercio exterior por áreas geográficas Enero-junio de 2020	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES			SALDO	
	Millones €	% total	var.20/19	Millones €	% total	var.20/19	Millones €	var.20/19
Suiza	34,8	1,4	9,5	6,2	0,3	136,0	28,6	-1,9
Turquía	35,2	1,5	-0,1	76,4	4,0	-19,8	-41,1	31,4
AMERICA	**297,4**	**12,4**	**-28,3**	**254,2**	**13,2**	**4,9**	**43,2**	**-74,9**
AMÉRICA DEL NORTE	**225,8**	**9,4**	**-10,1**	**162,6**	**8,5**	**28,1**	**63,3**	**-49,2**
Canadá	29,8	1,2	-29,9	4,9	0,3	24,2	24,9	-35,4
Estados Unidos	196,0	8,1	-6,1	157,7	8,2	28,3	38,4	-55,4
AMÉRICA LATINA	**69,6**	**2,9**	**-56,0**	**90,3**	**4,7**	**-17,9**	**-20,7**	**-143,1**
Argentina	2,6	0,1	-52,0	7,9	0,4	-14,0	-5,3	-42,9
Brasil	10,9	0,5	-49,7	9,7	0,5	-75,6	1,2	106,3
Chile	6,3	0,3	-64,0	5,6	0,3	17,5	0,8	-94,1
México	20,9	0,9	-56,4	34,9	1,8	9,8	-14,0	-185,8
Perú	3,6	0,2	-66,7	2,8	0,1	-25,7	0,8	-89,0
RESTO DE AMÉRICA	**1,9**	**0,1**	**-61,9**	**1,3**	**0,1**	**-76,0**	**0,6**	**241,0**
ASIA	**158,7**	**6,6**	**-24,1**	**486,6**	**25,3**	**-13,6**	**-328,0**	**7,5**
ASIA (exc. Oriente Medio)	**84,9**	**3,5**	**-34,3**	**466,8**	**24,3**	**-10,9**	**-381,9**	**3,2**
China	30,2	1,3	-25,3	290,9	15,1	-0,5	-260,7	-3,5
Corea del Sur	6,5	0,3	-34,4	20,2	1,1	-24,3	-13,7	18,4
Hong-Kong, China	4,4	0,2	-42,5	2,2	0,1	5,5	2,2	-60,6
India	6,8	0,3	-56,9	25,6	1,3	-33,4	-18,8	16,7
Indonesia	1,9	0,1	-28,1	21,1	1,1	-45,5	-19,2	46,9
Japón	6,5	0,3	-39,8	34,5	1,8	-31,2	-28,0	28,8
Singapur	1,9	0,1	-77,6	0,6	0,0	-38,4	1,4	-82,5
Taiwán	10,8	0,4	120,2	6,8	0,4	-37,3	4,0	167,5
Vietnam	3,7	0,2	-49,3	11,8	0,6	-38,7	-8,1	32,4
ORIENTE MEDIO	**73,7**	**3,1**	**-7,5**	**19,8**	**1,0**	**-50,0**	**53,9**	**34,3**
Arabia Saudí	28,2	1,2	61,0	2,5	0,1	-23,5	25,7	80,0
Emiratos Árabes Unidos	11,6	0,5	-32,4	1,1	0,1	-62,9	10,6	-26,4
ÁFRICA	**137,3**	**5,7**	**-24,9**	**146,5**	**7,6**	**-37,6**	**-9,1**	**82,4**
Argelia	36,2	1,5	-11,0	4,5	0,2	216,5	31,6	-19,3
Egipto	7,6	0,3	-71,9	8,0	0,4	6,1	-0,4	-101,9
Marruecos	45,6	1,9	-25,4	37,1	1,9	19,1	8,6	-71,5
Nigeria	4,0	0,2	40,3	32,0	1,7	-70,3	-28,0	73,3
Sudáfrica	4,0	0,2	-59,4	17,7	0,9	-15,0	-13,6	-25,7
OCEANÍA	**10,5**	**0,4**	**-58,1**	**5,7**	**0,3**	**-28,5**	**4,8**	**-71,9**
Australia	8,4	0,3	-59,3	4,9	0,3	-29,0	3,4	-74,8
OTROS (**)	**5,3**	**0,2**	**-62,2**	**0,0**	**0,0**	**-94,3**	**5,3**	**-62,2**
TOTAL MUNDIAL	**2.407,7**	**100,0**	**-10,4**	**1.922,5**	**100,0**	**-17,9**	**485,2**	**41,2**

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

De cara al futuro más inmediato, las previsiones contemplan un escenario central para la economía de la Comunitat con a una caída del PIB en 2020 en el entorno del 12 %, y una recuperación en 2021 en torno al 8 %. La incertidumbre se centra en los rebrotes del virus.

ENTORNO NACIONAL

La economía de España ha estado marcada en el primer semestre del 2020 por la crisis sanitaria provocada por el coronavirus COVID-19, que ha derivado en un *shock* económico tanto de oferta como de demanda a partir de la segunda quincena del mes de marzo.

Frente a la paulatina ralentización de los últimos trimestres en los años anteriores, que redujo el crecimiento hasta el 1,7 % en el cuarto trimestre de 2019, el impacto del COVID-19 en la última

quincena del primer trimestre de 2020 provocó una caída del 4,2 % de todo el trimestre. La caída se produjo en todos los componentes macroeconómicos de la demanda y en todos los componentes de la oferta, salvo "actividades inmobiliarias" y "administración pública, educación y sanidad". La situación se agravó durante los meses de abril y mayo y, según los últimos datos de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, la economía española registró durante el segundo trimestre del año un desplome del 21,5 % en tasa anual. Esta cifra no tiene precedente en España en tiempos de paz, supone el impacto adverso más relevante de todas las economías de la Unión Europea, y supera en 6,5 p.p. la caída media del conjunto de la zona euro.

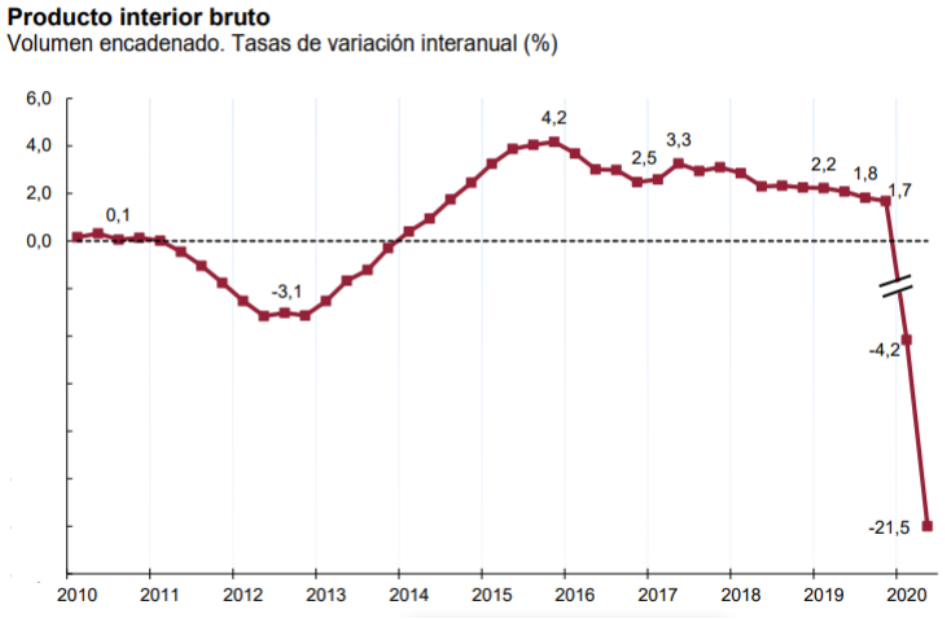


Gráfico 13. Fuente: INE – CNTR – Trimestre 2 2020

El gráfico 13 muestra el desplome de la economía durante los dos primeros trimestres del año, y la tabla 23 detalla las variaciones interanuales del PIB nacional, ajustadas de estacionalidad y efecto calendario para los últimos cuatro trimestres.

Producto Interior Bruto a precios de mercado. Componentes / Tasas de variación interanual (%)	2019	2019				2020	
		1T	2T	3T	4T	1T	2T
Producto interior bruto a precios de mercado	**2,0**	**2,2**	**2,1**	**1,8**	**1,7**	**-4,2**	**-21,5**
Demanda nacional (*)	**1,4**	**2,1**	**0,9**	**1,5**	**1,0**	**-3,9**	**-18,8**
Gasto en consumo final	**1,3**	**1,3**	**0,9**	**1,4**	**1,4**	**-3,7**	**-17,8**
Gasto en consumo final de los hogares	0,9	1,0	0,3	1,1	1,0	-6,2	-25,2
Gasto en consumo final de las ISFLSH	3,9	1,6	3,8	5,9	4,2	1,7	0,5
Gasto en consumo final de las AAPP	2,3	2,2	2,4	2,2	2,6	3,7	3,1
Formación bruta de capital	**2,0**	**5,4**	**1,2**	**1,9**	**-0,3**	**-5,3**	**-25,4**
Formación bruta de capital fijo	2,7	5,7	1,3	2,8	0,9	-5,1	-25,8
Activos fijos materiales	2,7	7,0	1,2	2,6	0,1	-6,9	-29,7

Producto Interior Bruto a precios de mercado. Componentes / Tasas de variación interanual (%)	2019	2019				2020	
		1T	2T	3T	4T	1T	2T
Viviendas y otros edificios y construcciones	1,6	5,3	2,7	0,9	-2,2	-7,0	-27,7
Maquinaria, bienes de equipo y sist. armam.	4,4	10,1	-0,9	5,4	3,6	-7,3	-34,2
Recursos biológicos cultivados	0,9	-2,4	0,3	1,3	4,4	5,0	7,0
Productos de la propiedad intelectual	2,6	-0,2	2,1	3,7	5,0	4,5	-5,8
Variación de existencias…	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
Demanda externa (*)	**0,6**	**0,1**	**1,2**	**0,3**	**0,7**	**-0,2**	**-2,7**
Exportaciones de bienes y servicios	**2,3**	**1,1**	**3,2**	**2,7**	**2,1**	**-5,6**	**-38,1**
Exportaciones de bienes	0,8	-1,0	2,8	1,0	0,6	-3,0	-27,3
Exportaciones de servicios	5,5	5,8	4,1	6,6	5,5	-11,1	-61,3
Gasto de los hogares no residentes	2,7	4,5	2,3	3,3	0,6	-25,3	-99,2
Importaciones de bienes y servicios	**0,7**	**0,8**	**-0,1**	**2,0**	**0,3**	**-5,4**	**-33,5**
Importaciones de bienes	-0,8	-0,5	-2,0	0,7	-1,2	-4,9	-30,7
Importaciones de servicios	7,7	6,8	8,8	8,0	7,0	-7,7	-45,4
Gasto de los hogares residentes en r.m.	11,3	10,7	11,8	10,0	12,5	-11,7	-96,3
Producto interior bruto a precios de mercado	**2,0**	**2,2**	**2,1**	**1,8**	**1,7**	**-4,2**	**-21,5**
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	**-2,3**	**0,7**	**-4,4**	**0,0**	**-5,3**	**-0,2**	**6,3**
Industria	**1,7**	**0,7**	**1,6**	**2,4**	**2,1**	**-5,2**	**-23,8**
Industria manufacturera	1,2	0,3	0,7	1,9	2,0	-5,9	-27,3
Construcción	**4,3**	**6,8**	**5,8**	**3,2**	**1,7**	**-6,6**	**-27,5**
Servicios	**2,2**	**2,5**	**2,4**	**1,9**	**2,2**	**-3,2**	**-21,3**
Comercio, transporte y hostelería	2,8	3,0	2,6	2,7	2,8	-8,6	-44,9
Información y comunicaciones	2,5	3,6	1,8	1,9	2,6	-1,8	-12,8
Actividades financieras y de seguros	-0,1	2,3	0,1	-1,2	-1,3	-0,1	0,8
Actividades inmobiliarias	2,6	2,8	2,7	2,4	2,6	1,1	-5,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas…	4,6	5,1	5,3	4,1	4,1	-2,5	-26,8
Administración pública, educación y sanidad	1,2	0,8	1,5	1,0	1,5	0,9	-0,2
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	0,1	-0,3	1,8	-1,2	0,2	-8,2	-37,6
Impuestos menos subvenciones s/ productos	**0,1**	**0,7**	**0,2**	**0,0**	**-0,3**	**-8,8**	**-23,4**

Tabla 23. Fuente: INE

Centrándonos en el segundo trimestre, la contribución de la demanda nacional al PIB fue de 16,1 p.p. negativos en términos intertrimestrales y del 18,8 p.p. negativos en tasa interanual. Todos los componentes entraron en zona contractiva con una intensidad de dos dígitos, salvo los gastos de las Instituciones sin ánimo de lucro y los de las Administraciones Públicas, que han jugado, y siguen jugando, un papel fundamental –anticíclico- en esta crisis. El principal componente de la demanda interna, el consumo de los hogares, se desplomó en tasa anual un 25,2 %, y las exportaciones un 38,1 %.

Por el lado de la oferta, el *shock* provocado por el cierre decretado para las actividades no esenciales, las medidas restrictivas durante la "desescalada" y como el desplome de la demanda agregada, hundieron la actividad de todos los sectores, salvo el primario. La actividad de la industria manufacturera cayó un 27,3 %; construcción un 27,5 % y servicios, gracias al mantenimiento de las "actividades financieras y de seguros" y la escasa bajada de las Administraciones públicas, sólo se contrajo un 21,3 %. El *shock* de oferta tuvo su mayor impacto

en las ramas de “comercio, transporte y hostelería”, en los que su actividad se desplomó un 44,9 %. También afectó, muy severamente a las “actividades artísticas y recreativas…”, a la “construcción”, al conjunto de la “industria manufacturera” y a las “actividades profesionales…”.

Únicamente el sector primario (agricultura, ganadería, silvicultura y pesca), que en todo momento estuvo a la altura de las circunstancias y mostró una gran profesionalidad, registró, con una tasa de variación interanual positiva del 6,3%, un avance en su actividad y pudo contribuir no sólo a reducir el deterioro de la economía, sino al suministro de alimentos de la toda la población.

Las consecuencias sobre las rentas han sido también negativas, con un descenso del 26 % en el excedente bruto de explotación, del 13,1 % interanual en la remuneración de los asalariados, y del 35,6 % en los impuestos netos.

En términos interanuales el empleo cayó un 18,5 % a nivel nacional. Más próximo a la realidad resultó el desplome del 24,8 % en el número de horas efectivamente trabajada, ya que este dato no está influenciado por las personas afectadas por los ERTEs. Por sectores, la actividad que registró una mayor caída en el número de horas trabajadas fue la construcción, con una caída interanual del 32,2 %. Le sigue el sector servicios, con un retroceso del 25,5 %, y la industria, con una bajada del 20,9 %. Las actividades del sector primario experimentaron una caída sensiblemente menor (-9,3%).

El Coste Laboral Unitario creció un 8,7 % interanual en el segundo trimestre, como consecuencia de la subida de la remuneración por asalariado (que se incrementó un 3,9 % interanual) y la bajada de la productividad por puesto de trabajo, que descendió un 4,4 % en tasa interanual.

Según las previsiones de la OCDE, la economía española podría contraerse en 2020 entre un 11,1 % y un 14,4 %, dependiendo de la evolución de la pandemia. La principal causa de esta contracción es la caída de la demanda, empujada por la paralización de la actividad y la destrucción de empleo. Este organismo internacional prevé una recuperación lenta, debido al incremento de la incertidumbre y el elevado peso del turismo en la economía. En función de la evolución de la pandemia, la economía española podría avanzar en 2021 entre el 7,5 % y el 5 %. Por su parte, CEOE ha rebajado sus previsiones sobre la economía española y ha anticipado para 2020 una caída del PIB del 11,5 % y un avance del 7 % en 2021.

ENTORNO INTERNACIONAL

Los efectos de la pandemia han tenido un impacto sin precedentes en la historia reciente de la economía mundial. Según el último informe del FMI de junio de 2020, las secuelas económicas de la crisis provocada por el COVID-19 han sido más graves de lo previsto. Algunas de las causas que apunta el organismo internacional son la desaceleración profunda y sincronizada en la mayoría de los países, la disminución pronunciada del consumo y la producción de servicios, la contracción del comercio internacional y la movilidad y la disminución de la inflación.

			Proyecciones	
	2018	2019	2020	2021
Producto mundial	**3,6**	**2,9**	**–4,9**	**5,4**
Economías avanzadas	**2,2**	**1,7**	**–8,0**	**4,8**
Estados Unidos	2,9	2,3	–8,0	4,5
Zona del euro	1,9	1,3	–10,2	6,0
Alemania	1,5	0,6	–7,8	5,4
Francia	1,8	1,5	–12,5	7,3
Italia	0,8	0,3	–12,8	6,3
España	2,4	2,0	–12,8	6,3
Japón	0,3	0,7	–5,8	2,4
Reino Unido	1,3	1,4	–10,2	6,3
Canadá	2,0	1,7	–8,4	4,9
Otras economías avanzadas 3/	2,7	1,7	–4,8	4,2
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	**4,5**	**3,7**	**–3,0**	**5,9**
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	6,3	5,5	–0,8	7,4
China	6,7	6,1	1,0	8,2
India 4/	6,1	4,2	–4,5	6,0
ASEAN-5 5/	5,3	4,9	–2,0	6,2
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	3,2	2,1	–5,8	4,3
Rusia	2,5	1,3	–6,6	4,1
América Latina y el Caribe	1,1	0,1	–9,4	3,7
Brasil	1,3	1,1	–9,1	3,6
México	2,2	–0,3	–10,5	3,3
Oriente Medio y Asia Central	1,8	1,0	–4,7	3,3
Arabia Saudita	2,4	0,3	–6,8	3,1
África subsahariana	3,2	3,1	–3,2	3,4
Nigeria	1,9	2,2	–5,4	2,6
Sudáfrica	0,8	0,2	–8,0	3,5
Partida informativa				
Países en desarrollo de bajo ingreso	5,1	5,2	–1,0	5,2
Crecimiento mundial según los tipos de cambio de mercado	3,1	2,4	–6,1	5,3
Volumen del comercio mundial (bienes y servicios) 6/	**3,8**	**0,9**	**–11,9**	**8,0**
Economías avanzadas	3,4	1,5	–13,4	7,2
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	4,5	0,1	–9,4	9,4
Precios de las materias primas (dólares de EE.UU.)				
Petróleo 7/	29,4	–10,2	–41,1	3,8

Tabla 24. Previsiones del Fondo Monetario Internacional para el crecimiento del PIB Fuente: Actualización de las perspectivas de la economía mundial (junio 2020).

Durante el segundo trimestre, el conjunto de países pertenecientes a la OCDE registró una caída del 9,8 % en tasa trimestral; la mayor caída desde su creación. No obstante, la evolución no ha sido homogénea entre las distintas zonas económicas. La caída de la eurozona en el segundo

trimestre se estima en el 11,5 %; en EE.UU. del 9,1 % y en Japón del 7,9 %; todas ellas en tasa trimestral. Por el contrario, en China –donde se originó la pandemia-, tras un desplome del 10 % en el primer trimestre, sus datos oficiales apuntan un avance trimestral del 11,5 % en el segundo trimestre.

En la tabla 24 se muestran las últimas previsiones de crecimiento del FMI. El fondo proyecta una caída de la economía mundial del 4,9 %, con un deterioro generalizado de las economías avanzadas hasta el (-8,0 %) y, a más distancia, de las economías y mercados emergentes (-3,0 %). Con la única excepción de la economía china, el resto de los países registrará en 2020 severas caídas en su PIB. En paralelo, el comercio mundial caerá a nivel global un 11,9 %.

Para el ejercicio 2021, el FMI pronostica, de momento, un repunte de la economía mundial del 5,4 %, con un crecimiento en las economías abonanzadas del 4,8 % y del 5,9 % en el conjunto de las economías de mercado emergentes y en desarrollo. El comercio mundial se recuperará a tasas interanuales del 8 %.

Según las previsiones de verano de la Comisión Europea, la UE (sin Reino Unido) registrará en 2020 una caída del 8,7 %. Para la zona euro prevé una caída del 8,7 %, con contracciones del 11,2 % en Italia, 10,9 % en España y 10,6 % en Francia. Para la economía del Reino Unido prevé un desplome del 9,7 %. De cara a 2021, la Comisión prevé una recuperación del 5,8 % para el conjunto de la UE, y del 6,1 % para la zona euro. Dentro de las grandes economías, destacarán los crecimientos de Francia (7,6 %), España (7,1 %) y Alemania (5,3 %).

Cierre del presente informe con datos a 28 de septiembre de 2020