

Informe

IMPACTO ECONÓMICO DE LA COVID-19 EN LA COMUNITAT VALENCIANA: DESAGREGACIÓN POR RAMAS DE ACTIVIDAD

El Laboratorio de Análisis de Políticas Públicas (IvieLAB) creado en 2018 por el Ivie en colaboración con Presidencia de la Generalitat Valenciana (GVA), está dedicado a diseñar nuevas metodologías y desarrollar las herramientas necesarias para la evaluación de políticas públicas, en particular de las administraciones públicas valencianas. En el marco del convenio suscrito en las sucesivas anualidades, se han realizado numerosos informes sobre ámbitos estratégicos para la orientación de las políticas de modernización y fomento del desarrollo económico y social de la Comunitat Valenciana. En 2021, la crisis sanitaria provocada por la pandemia del coronavirus sigue centrando una parte importante de la atención de la colaboración entre el Ivie y Presidencia de la GVA. En concreto, se sigue trabajando en analizar los importantes efectos que la situación sanitaria está teniendo sobre la economía valenciana, con especial atención al impacto por ramas productivas, sobre todo, aquellas que se han visto más afectadas por las restricciones impuestas por la pandemia como es el caso de la hostelería. Adicionalmente, otros temas son objeto de estudio en el marco de IvieLAB como es la calidad del empleo y los salarios en la Comunitat Valenciana o el impacto del Brexit sobre la región. A lo largo del año se irán sumando análisis complementarios que permitan seguir profundizando en la mejora de la eficiencia y el diseño de

las políticas y programas públicos. Para la realización de estos trabajos, se ha constituido un equipo amplio formado por investigadores y técnicos del Ivie junto con otros colaboradores externos, bajo la dirección de Francisco Pérez y Joaquín Maudos, Catedráticos de la Universitat de València y Director y Director adjunto de investigación del Ivie, respectivamente. Los investigadores y técnicos del Ivie que participan en el desarrollo de las actividades de IvieLAB en 2021 son por orden alfabético: Carlos Albert, Francisco Alcalá, Rodrigo Aragón, Eva Benages, Enrique Devesa, Alejandro Escribá, Juan Fernández de Guevara, Héctor García, Alicia Gómez, Laura Hernández, Matilde Mas, Consuelo Mínguez, Silvia Mollá, Fernando Pascual, Javier Quesada, Juan Carlos Robledo, Ernest Reig, Inés Rosell, Vicente Safón, Jimena Salamanca, Lorenzo Serrano, Marta Solaz, Ángel Soler, Antonio Villar e Irene Zaera. Además, cuando los trabajos lo requieran se contará con la colaboración de profesionales externos de diferentes universidades españolas. La lista del equipo de trabajo se completa con personal de edición y maquetación (Mari Cruz Ballesteros, Alicia Raya y Susana Sabater), servicios generales (Rosa Buitrago, Yolanda Jover, Belén Miravalles, Leo Marqués y Natalia Mora), todos ellos bajo la dirección de la gerencia del Ivie (Pilar Chorén).

Este informe ha sido realizado por el siguiente equipo:

Investigación

Joaquín Maudos (Ivie y Universitat de València)

Consuelo Mínguez (Ivie)

Fernando Pascual (Ivie y Universitat de València)

Edición y diseño

M^a Cruz Ballesteros (Ivie)

Belén Miravalles (Ivie)

Índice

RESUMEN EJECUTIVO	5
1. Introducción	7
2. Impacto sobre el VAB	9
3. Impacto sobre el empleo	13
4. Impacto sobre el excedente bruto de explotación/rentas mixtas	19
5. Demografía empresarial de los sectores más afectados por la COVID-19	21
Conclusiones	25
Anexo metodológico	27
Referencias bibliográficas	29



RESUMEN EJECUTIVO

La prolongación de la pandemia y su intensificación en la Comunitat Valenciana está agravando también la situación económica en este primer mes de 2021. El impacto se produce en un momento al que las empresas llegan muy debilitadas por los muchos meses de baja actividad.

El comienzo de la vacunación anuncia que en la segunda mitad del año la recuperación puede coger fuerza, salvo nuevas sorpresas negativas. Pero durante los próximos meses se va a prolongar la dificultad de desarrollar con normalidad las actividades, en especial las de los sectores económicos más castigados por depender de relaciones sociales que contribuyen a aumentar los contagios y verse más afectados por las medidas administrativas adoptadas.

Como consecuencia de lo anterior, las demandas de ayuda se están intensificando y continuarán apareciendo, incluso con mayor exigencia.

En estas circunstancias, es necesario seguir tomando medidas para minimizar los daños en el terreno social y económico, con el objetivo fundamental de ayudar a sobrevivir a las personas y las empresas más afectadas por la situación.

Las decisiones tendrán más posibilidades de ser acertadas si se adoptan partiendo de una

valoración adecuada de los impactos sufridos, con la mayor desagregación posible por ramas de actividad con objeto de poder así priorizar las ayudas, dado que los recursos disponibles son limitados.

En este contexto, el objetivo de este informe es estimar los impactos económicos de la pandemia en la Comunitat Valenciana, ofreciendo estimaciones sobre el VAB y el empleo por ramas de actividad, siempre presentando la mayor desagregación posible con las fuentes de información disponibles. Además, se ofrece una estimación del impacto en términos de excedente bruto de explotación, dado el interés de conocer su magnitud de cara a implementar ayudas que compensen a las empresas por las pérdidas sufridas. El informe también contiene una descripción de la demografía empresarial de los sectores más afectados por la crisis, para tener un referente de la cantidad de empresas potenciales de recibir ayudas.

Los principales resultados objetivos son los que se resumen a continuación:

- **La economía valenciana ha experimentado en 2020 un *shock* negativo similar a la española**, con una caída del VAB del 11%-11,5%. La previsión es que en el conjunto de 2021 el crecimiento sea de alrededor del 6%, de modo que se recupe-

rára menos de la mitad de lo perdido y la vuelta al nivel de 2019 no se producirá antes de 2022 o 2023.

- **El impacto sobre el empleo de esta caída de la actividad es menor (5%)** porque en muchas empresas las personas están ocupadas pero su volumen de actividad es muy bajo.
- Tanto en términos de VAB como de empleo, la incidencia de la crisis por sectores es muy distinta. Los sectores de **hostelería (alojamiento y restauración), ocio (actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento) y agencias de viaje, son los afectados con mayor intensidad**, con caídas del 41% del valor añadido y del 30,4% del empleo. Les siguen en intensidad de la crisis los sectores de **fabricación de vehículos a motor** (caída del VAB del 26,3%) y **el de transporte** (-25,1%). El resto también sufren en ocasiones retrocesos importantes, pero de una intensidad mucho menor (cerca al 10%, como mucho).
- **Los cinco sectores mencionados** pesan un 14,3% en el VAB y un 23% el empleo valenciano, pero en ellos se **concentra un 42% de la caída del VAB y un 64% de la del empleo**, porque sufren *shocks* que amenazan mucho más grave-

mente su supervivencia que el resto de actividades. Si acotamos las ayudas a los tres primeros sectores por la mayor incidencia de la crisis (hostelería, agencias de viaje y ocio), en ese caso concentran el 30% de la pérdida del VAB y el 59% de la del empleo. Por consiguiente, estos sectores **deben ser los sectores prioritarios a la hora de recibir ayudas extraordinarias para paliar los efectos de la crisis**.

- En los cinco sectores mencionados existen 62.161 empresas en la Comunitat Valenciana y 454.000 trabajadores (a tiempo completo), lo que da idea de la dimensión del problema. De las empresas, el 95% son de menos de 10 trabajadores (58.873) y el 42% son sin asalariados (25.820). En consecuencia, unas 33.000 empresas son microempresas (empresas con menos de 10 asalariados). Estas últimas junto con las que no tienen asalariados (58.873) pueden ser el universo de referencia para determinado tipo de ayudas. Si nos centramos en los tres sectores con mayor impacto de la crisis (hostelería, ocio y agencias de viaje), hay 26.065 empresas de menos de 10 empleados (microempresas) y 15.642 sin asalariados (empresas sin asalariados), lo que de nuevo muestra el elevado colectivo potencial de empresas a ayudar para paliar los efectos económicos que han sufrido con motivo de la pandemia.

1. INTRODUCCIÓN

El objetivo de este informe es estimar el impacto de la COVID-19 en la economía de la Comunitat Valenciana por ramas de actividad, en términos de VAB y de empleo. Utilizando diversas fuentes de información, se ofrece una estimación al mayor nivel de desagregación posible, que son 61 ramas de actividad en el caso del VAB y 20 en el caso del empleo. Para ello, se toman como referencia los supuestos de caída del VAB que utiliza el Banco de España, donde estima el impacto de la pandemia en la economía española por ramas de actividad. En el caso del empleo, dado que existe información del número de afiliados a la Seguridad Social ya con datos de diciembre de 2020 por ramas de actividad, el impacto se estima en base a esa información.

Además de cuantificar el impacto en términos de VAB y empleo, también se ofrece una estimación sobre el excedente bruto de explotación (donde están incluidos los beneficios empresariales), ya que puede ser de interés de cara a implementar posibles ayudas al sector que palien las consecuencias de la crisis de la COVID-19 sobre el beneficio de los empresarios.

Finalmente se analiza la demografía empresarial de la Comunitat Valenciana, centrando la atención en los sectores más afectados por la crisis.



TAKE
AWAY

2. IMPACTO SOBRE EL VAB

Existen tres estimaciones (que conozcamos) de caída del VAB para la Comunitat Valenciana, pero solo a nivel agregado, que son las realizadas por Funcas (2020), BBVA Research (2020) y FEDEA (De la Fuente 2020). En el primer caso, la caída estimada en 2020 es del 10,7%, frente al 12% de España. En el segundo caso, la caída es del 11,6%, una décima más que la de España. En el caso de FEDEA, la previsión de caída del PIB en su escenario medio es del -11,12%, frente al -11,23% de España. Para el total nacional, el Banco de España prevé una caída del PIB de hasta el -11,6% en su escenario severo, que se sitúa en un nivel intermedio entre la mayor caída de Funcas y la menor de FEDEA, y del 11,1% en su escenario intermedio, similar a FEDEA.

En este contexto, la estrategia que vamos a seguir para estimar el impacto de la COVID-19 en la Comunitat Valenciana con desagregación sectorial es la siguiente:

1. Utilizando los mismos supuestos que realiza el Banco de España (2020a, 2020b) para el total de la economía nacional, es posible estimar a nivel de desagregación de 10 ramas productivas el impacto en la Comunitat Valenciana, ya que el Banco de España (Blanco *et al.* 2020) aporta información del supuesto de caída del VAB para las siguientes ramas de actividad: sector primario (agricultura e industrias extractivas), energía, manufacturas, vehículos a motor, construcción, comercio, transporte, hostelería y ocio, otros servicios de mercado y sector público. La estimación de caída del VAB se ha realizado a partir de las hipótesis del Banco de España de caída

del VAB del 11,6%, escenario considerado a mitad de año intermedio (Banco de España 2020a) y con el que se dispone de información para estas 10 ramas de actividad. Con las últimas estimaciones del Banco de España a diciembre de 2020, esta caída se corresponde ahora con el escenario severo, al haber mejorado sus previsiones (Banco de España 2020b).

2. Con datos del INE, y a partir de estimaciones del Ivie, disponemos de una estimación del VAB de la Comunitat Valenciana en 2019 para 61 ramas productivas¹. Estimamos la tasa de crecimiento del VAB de 2019 a 2020, adoptando los supuestos del Banco de España para 10 ramas productivas, aplicando la misma tasa de crecimiento a las distintas subramas dentro de una misma rama.
3. Dado el interés en disponer de una estimación de la pérdida de beneficios empresariales a nivel de ramas productivas en la Comunitat Valenciana (información relevante de cara a implementar posibles ayudas a las empresas), se estima la variación del excedente bruto de explotación (EBE)² de 2019 a 2020 para cada una de las 61 ramas productivas, suponiendo que la ratio EBE/VAB de España de cada rama (información que ofrece el INE) es la misma para la economía valenciana.

¹ En el anexo se ofrece un resumen de la metodología utilizada.

² El EBE incluye las rentas mixtas.

Cuadro 1. Impacto de la crisis en el VAB de la Comunitat Valenciana bajo los supuestos del Banco de España. 10 ramas de actividad (millones de euros, porcentaje y tasa de variación anual 2019-20)

		Comunitat Valenciana					España					EBE 2020 (con caída = VAB)
		VAB 2019	% VAB	Caída	VAB 2020	Caída absoluta	VAB 2019	% VAB	Caída	VAB 2020	Caída absoluta	
01-09	Sector primario	2.342	2,3%	-5,4%	2.215	127	35.841	3,3%	-5,4%	33.897	1.944	33.335,8
35-39	Energía	3.854	3,8%	-9,4%	3.492	362	40.106	3,7%	-9,4%	36.336	3.770	26.441,6
10-28, 31-33	Manufacturas	14.350	14,0%	-12,7%	12.531	1.819	121.691	11,1%	-12,7%	106.267	15.424	51.213,1
29-30	Vehículos de motor	1.551	1,5%	-26,3%	1.144	408	17.208	1,6%	-26,3%	12.686	4.521	5.397,7
41-43	Construcción	7.530	7,4%	-9,0%	6.851	680	72.608	6,6%	-9,0%	66.055	6.553	33.187,7
46-47, 45	Comercio al por menor y al por mayor	14.943	14,6%	-13,9%	12.873	2.070	142.313	13,0%	-13,9%	122.603	19.710	57.259,6
49-53	Transporte	4.289	4,2%	-25,1%	3.213	1.077	53.094	4,8%	-25,1%	39.767	13.327	18.774,4
55-56, 79, 90-93	Hostelería, restauración y ocio	8.744	8,5%	-41,0%	5.161	3.583	97.088	8,8%	-41,0%	57.306	39.782	29.530,3
58-78, 80-82	Otros servicios de mercado	26.408	25,8%	-6,9%	24.592	1.816	314.918	28,7%	-6,9%	293.267	21.651	178.083,8
84-88	Sector público	18.287	17,9%	-0,6%	18.178	110	203.172	18,5%	-0,6%	201.953	1.219	35.923,2
TOTAL SECTORES ESTIMACIÓN		102.298	100,0%	-11,8%	90.249	12.049	1.098.039	100,0%	-11,6%	970.137	127.901	469.147,2

Nota: Si bien el Banco de España no incluye el sector 45 (Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas), sí lo incorporamos en nuestra estimación. Suponemos una caída del VAB en este sector similar al comercio.

Fuente: Banco de España (2020a), Blanco *et al.* (2020), INE (CNE, CRE, EEE) y elaboración propia.

El **cuadro 1** muestra la tasa de crecimiento del VAB de la Comunitat Valenciana en 2020, con desglose a 10 ramas de actividad, suponiendo que la caída en cada rama es la que estima el Banco de España. Para el total de la economía³, el VAB de la Comunitat Valenciana cae un 11,8%, dos décimas más que en España. Es una estimación muy parecida a la del BBVA Research: 11,6% para la Comunitat Valenciana y 11,5% en España. Por ramas productivas, la mayor caída se produce en el sector de la hostelería, restauración y ocio (-41%), seguido de vehículos a motor (-26,3%) y el transporte (-25,1%). El comercio y las manufacturas, que tienen un elevado peso en la economía, ven caer su VAB un -13,9% y -12,7%, respectivamente. En términos absolutos, la mayor pérdida de VAB tiene lugar en el sector de la hostelería, restauración y ocio, por un importe de 3.583 millones de euros.

Aplicando las mismas tasas de crecimiento de cada rama a las distintas subramas que componen el sector, el **cuadro 2** muestra la variación del VAB (absoluta y relativa) para cada una de las 61 ramas productivas. Es de destacar la magnitud de la caída en el sector de la restauración (servicios de comidas y bebidas), por importe 1.814 millones de euros (15,1% del total), seguido del comercio (al por mayor y al por menor, que con-

juntamente suman 1.826 millones), las actividades inmobiliarias (909 millones), las actividades de ocio (902 millones) y los servicios de alojamiento (820 millones). No obstante, hay que tener en cuenta que la magnitud de la caída depende tanto del tamaño del sector (y por tanto de su peso en el VAB total) como de la tasa de reducción del VAB.

Los cinco sectores en los que más impacta la crisis (hostelería, ocio, agencias de viajes, fabricación de vehículos de motor y transporte) pesan un 14,3% en el VAB, pero en ellos se concentra el 42% de la caída. Por consiguiente, deben ser los sectores prioritarios a la hora de recibir ayudas extraordinarias para paliar los efectos de la crisis. Si acotamos las ayudas a los tres primeros sectores por la mayor incidencia de la crisis, en ese caso concentran el 30% de la pérdida del VAB.

³ Del total de la economía se excluyen las ramas 94-96 (otros servicios) y 97-98 (actividades de los hogares con empleadores de personal doméstico), ya que no las considera el Banco de España en sus estimaciones.

Cuadro 2. Impacto de la crisis en el VAB de la Comunitat Valenciana bajo los supuestos del Banco de España. 61 ramas de actividad (millones de euros, porcentaje y tasa de variación anual)

	CNAE-09	Sector de actividad	VAB CV	% del VAB total	Índice especialización VAB (España=100)	VAB España	% del VAB total	Supuesto de caída del VAB del BdE	VAB CV 2020	Variación absoluta	Distribución % de la pérdida de VAB
1	A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (sector primario)	2.226,6	2,2%	73,4	32.550,0	3,0%	-5,4	2.105,8	-120,8	1,0%
2	B	Industrias extractivas	115,8	0,1%	37,8	3.291,0	0,3%	-5,4	109,5	-6,3	0,1%
3	C10	Industria de la alimentación	1.981,9	1,9%	102,3	20.790,7	1,9%	-12,7	1.730,7	-251,2	2,1%
4	C11	Fabricación de bebidas	406,8	0,4%	78,7	5.545,6	0,5%	-12,7	355,3	-51,6	0,4%
5	C12	Industria del tabaco	0,9	0,0%	2,9	339,3	0,0%	-12,7	0,8	-0,1	0,0%
6	C13	Industria textil	1.114,5	1,1%	300,2	3.984,6	0,4%	-12,7	973,3	-141,3	1,2%
7	C14	Confección de prendas de vestir	223,4	0,2%	92,2	2.600,4	0,2%	-12,7	195,1	-28,3	0,2%
8	C15	Industria del cuero y del calzado	1.232,8	1,2%	470,1	2.814,7	0,3%	-12,7	1.076,5	-156,3	1,3%
9	C16	Industria de la madera y del corcho	226,8	0,2%	118,3	2.058,1	0,2%	-12,7	198,1	-28,8	0,2%
10	C17	Industria del papel	486,7	0,5%	130,9	3.990,1	0,4%	-12,7	425,0	-61,7	0,5%
11	C18	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	211,9	0,2%	98,1	2.319,9	0,2%	-12,7	185,1	-26,9	0,2%
12	C19	Coquerías y refino de petróleo	441,9	0,4%	135,3	3.506,0	0,3%	-12,7	385,9	-56,0	0,5%
13	C20	Industria química	1.507,8	1,5%	169,8	9.531,5	0,9%	-12,7	1.316,7	-191,1	1,6%
14	C21	Fabricación de productos farmacéuticos	27,0	0,0%	3,9	7.509,6	0,7%	-12,7	23,5	-3,4	0,0%
15	C22	Fabricación de productos de caucho y plásticos	1.041,9	1,0%	170,7	6.552,5	0,6%	-12,7	909,9	-132,1	1,1%
16	C23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1.894,6	1,9%	338,0	6.015,9	0,5%	-12,7	1.654,5	-240,1	2,0%
17	C24	Metalurgia, fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	438,6	0,4%	68,1	6.909,0	0,6%	-12,7	383,0	-55,6	0,5%
18	C25	Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	947,2	0,9%	82,4	12.331,7	1,1%	-12,7	827,1	-120,1	1,0%
19	C26	Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	140,9	0,1%	83,7	1.807,3	0,2%	-12,7	123,0	-17,9	0,1%
20	C27	Fabricación de material y equipo eléctrico	343,2	0,3%	77,1	4.775,3	0,4%	-12,7	299,7	-43,5	0,4%
21	C28	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	591,9	0,6%	86,1	7.378,8	0,7%	-12,7	516,9	-75,0	0,6%
22	C29	Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	1.467,1	1,4%	125,0	12.602,5	1,1%	-26,3	1.081,6	-385,5	3,2%
23	C30	Fabricación de otro material de transporte	84,1	0,1%	19,6	4.605,4	0,4%	-26,3	62,0	-22,1	0,2%
24	C31	Fabricación de muebles	464,1	0,5%	193,7	2.570,9	0,2%	-12,7	405,2	-58,8	0,5%
25	C32	Otras industrias manufactureras	275,8	0,3%	144,5	2.048,4	0,2%	-12,7	240,9	-35,0	0,3%
26	C33	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	349,0	0,3%	59,4	6.310,8	0,6%	-12,7	304,8	-44,2	0,4%
27	D	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2.495,2	2,4%	95,5	28.046,0	2,6%	-9,4	2.260,7	-234,6	1,9%
28	E	Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1.359,2	1,3%	121,0	12.060,0	1,1%	-9,4	1.231,5	-127,8	1,1%
29	F	Construcción	7.530,2	7,4%	111,3	72.608,0	6,6%	-9,0	6.850,6	-679,6	5,6%
30	G45	Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	1.686,3	1,6%	100,1	18.085,6	1,6%	-13,9	1.452,8	-233,6	1,9%
31	G46	Comercio al por mayor e intermediarios del comercio	7.189,5	7,0%	116,3	66.346,1	6,0%	-13,9	6.193,7	-995,7	8,3%
32	G47	Comercio al por menor	6.067,0	5,9%	112,5	57.881,3	5,3%	-13,9	5.226,7	-840,3	7,0%
33	H49	Transporte terrestre y por tubería	1.953,8	1,9%	82,6	25.385,2	2,3%	-25,1	1.462,9	-490,9	4,1%
34	H50	Transporte marítimo y por vías navegables interiores	27,9	0,0%	38,2	784,9	0,1%	-25,1	20,9	-7,0	0,1%
35	H51	Transporte aéreo	170,8	0,2%	54,5	3.365,5	0,3%	-25,1	127,9	-42,9	0,4%
36	H52	Almacenamiento y actividades anexas al transporte	1.918,5	1,9%	98,0	21.008,6	1,9%	-25,1	1.436,5	-482,0	4,0%
37	H53	Actividades postales y de correos	218,1	0,2%	91,8	2.549,8	0,2%	-25,1	163,3	-54,8	0,5%
38	I55	Servicios de alojamiento	1.958,7	1,9%	74,0	28.408,5	2,6%	-41,0	1.156,1	-802,6	6,7%
39	I56	Servicios de comidas y bebidas	4.427,8	4,3%	113,5	41.882,5	3,8%	-41,0	2.613,5	-1.814,3	15,1%
40	J58	Edición	130,8	0,1%	51,7	2.713,2	0,2%	-6,9	121,8	-9,0	0,1%
41	J59-60	Actividades audiovisuales y de radiodifusión	78,3	0,1%	15,0	5.588,0	0,5%	-6,9	72,9	-5,4	0,0%
42	J61	Telecomunicaciones	1.071,6	1,0%	71,7	16.032,6	1,5%	-6,9	998,0	-73,7	0,6%
43	J62	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	822,9	0,8%	53,2	16.604,8	1,5%	-6,9	766,4	-56,6	0,5%
44	J63	Servicios de información	76,8	0,1%	53,4	1.541,4	0,1%	-6,9	71,5	-5,3	0,0%
45	K	Actividades financieras y de seguros	3.589,0	3,5%	88,8	43.364,0	3,9%	-6,9	3.342,3	-246,7	2,0%
46	L	Actividades inmobiliarias	13.224,7	12,9%	109,0	130.223,0	11,9%	-6,9	12.315,5	-909,2	7,5%
47	M69	Actividades jurídicas y de contabilidad	1.315,1	1,3%	97,5	14.476,7	1,3%	-6,9	1.224,7	-90,4	0,8%
48	M70	Actividades de las sedes centrales, actividades de consultoría de gestión empresarial	449,0	0,4%	49,5	9.728,9	0,9%	-6,9	418,1	-30,9	0,3%
49	M71	Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos	820,4	0,8%	71,0	12.396,8	1,1%	-6,9	764,0	-56,4	0,5%
50	M72	Investigación y desarrollo	466,4	0,5%	87,6	5.715,2	0,5%	-6,9	434,3	-32,1	0,3%
51	M73	Publicidad y estudios de mercado	331,0	0,3%	55,9	6.360,8	0,6%	-6,9	308,3	-22,8	0,2%
52	M74	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	378,3	0,4%	77,5	5.238,7	0,5%	-6,9	352,3	-26,0	0,2%
53	M75	Actividades veterinarias	61,0	0,1%	99,6	657,4	0,1%	-6,9	56,8	-4,2	0,0%
54	N77	Actividades de alquiler	768,7	0,8%	94,9	8.691,8	0,8%	-6,9	715,8	-52,8	0,4%
55	N78	Actividades relacionadas con el empleo	743,0	0,7%	123,6	6.454,0	0,6%	-6,9	691,9	-51,1	0,4%
56	N79	Agencias de viajes	154,8	0,2%	47,5	3.502,4	0,3%	-41,0	91,4	-63,4	0,5%
57	N80	Actividades de seguridad e investigación	382,3	0,4%	80,7	5.083,4	0,5%	-6,9	356,0	-26,3	0,2%
58	N81	Servicios a edificios y actividades de jardinería	1.076,5	1,1%	84,0	13.756,9	1,3%	-6,9	1.002,5	-74,0	0,6%
59	N82	Actividades administrativas de oficina y otras actividades auxiliares a las empresas	621,9	0,6%	64,9	10.289,9	0,9%	-6,9	579,1	-42,8	0,4%
60	O-Q	Administración pública, sanidad y educación	18.287,3	17,9%	96,6	203.172,0	18,5%	-0,6	18.177,6	-109,7	0,9%
61	R	Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2.202,1	2,2%	101,5	23.294,6	2,1%	-41,0	1.299,8	-902,3	7,5%
		Total sectores	102.298,2	100,0%		1.098.038,6	100,0%		90.247,7	-12.050,5	100,0%

Fuente: Banco de España (2020a), Blanco *et al.* (2020), INE (CNE, CRE, EEE) y elaboración propia.



3. IMPACTO SOBRE EL EMPLEO

Para realizar un diagnóstico del impacto de la pandemia sobre el empleo de la economía valenciana con la mayor desagregación sectorial posible, es necesario acudir a los datos de afiliados a la Seguridad Social, donde se dispone de información a 20 ramas de actividad por comunidades autónomas y con frecuencia mensual. En este momento ya se dispone de datos de diciembre de 2020 para el final de mes, por lo que ya es posible calcular la tasa de variación del empleo desde finales de 2019 a finales de 2020 para la Comunitat Valenciana y para 20 ramas de actividad.

Sin embargo, el dato de la variación del número de afiliados a la Seguridad Social no refleja con exactitud la verdadera variación del empleo por dos motivos: a) porque hay afiliados en alta en situación de ERTE (y, por tanto, no trabajando); y b) porque hay autónomos percibiendo la prestación por cese de actividad que, por tanto, no están trabajando, si bien están en situación de alta en la Seguridad Social. En consecuencia, el empleo efectivo a finales de 2020 será el número de afiliados en alta, deduciendo los que están en situación de ERTE y los autónomos que perciben la prestación por cese de actividad.

La Moncloa ofrece en su página web información de los trabajadores en situación de ERTE a fecha 31/12/2020 para el agregado nacional y con desglose a 80 ramas productivas (2021a). También ofrece el dato por comunidades autónomas, pero sin desglose sectorial. Para estimar los trabajadores en situación de ERTE a final del año 2020 en la Comunitat Valenciana, se adopta el supuesto de que la distribución por ramas productivas del

total nacional es la misma para la economía valenciana, supuesto que consideramos razonable ya que la estructura productiva de la Comunitat Valenciana es relativamente similar a la del promedio nacional.

De igual modo, en la página web de La Moncloa se ofrece el dato de los autónomos a los que se les ha concedido la prestación por cese de actividad con motivo de la COVID-19, con información de la situación a 31/12/2020 (2021b). Hay información por provincias, pero únicamente para el total de la economía. En consecuencia, se ha estimado el dato por ramas productivas de la Comunitat Valenciana (y también de España) adoptando el supuesto de que la distribución sectorial es la misma que la de los ERTE. Creemos que es un supuesto razonable ya que es de esperar que el impacto sectorial de la COVID-19 opere de manera similar en asalariados que en autónomos.

El **cuadro 3** muestra la información de los trabajadores en ERTE para España y para la Comunitat Valenciana a 20 ramas de actividad, máxima desagregación sectorial disponible para afiliados a la Seguridad Social. La cifra de la Comunitat Valenciana es de 47.150 trabajadores (6,2% del total de España), de los que el 46,7% (22.019) están en la hostelería, que es con diferencia el sector con mayor número de ERTE. Le sigue a cierta distancia el comercio (6.877 trabajadores, 14,6% del total), las actividades administrativas y servicios auxiliares (3.535, 7,5%), las manufacturas (3.146, 6,7%) y las actividades artísticas y recreativas (2.962, 6,3%).

Cuadro 3. Número de trabajadores en ERTE a 31/12 de 2020

Sector de actividad	España	Distribución %	España
Agríc., Gana. Silv. y Pesca (A)	674	0,1	42
Ind. Extractivas (B)	109	0,0	7
Ind. Manufact. (C)	50.413	6,7	3.146
Suminis. Energía (D)	246	0,0	15
Suminis. Agua, resid. (E)	551	0,1	34
Construcción (F)	8.426	1,1	526
Comercio. Rep. Vehicul. (G)	110.204	14,6	6.877
Transptes. Almacena. (H)	43.738	5,8	2.729
Hostelería (I)	352.869	46,7	22.019
Informac. Comunicac. (J)	14.037	1,9	876
Act. Financ. y Seguros (K)	1.786	0,2	111
Actividades Inmobiliarias (L)	5.064	0,7	316
Actv .Prof. Cient. Téc. (M)	19.806	2,6	1.236
Actv .Admt. Serv.Auxiliar (N)	56.652	7,5	3.535
Admón Púb. Defen., S.S. (O)	418	0,1	26
Educación (P)	10.699	1,4	668
Actv .Sanit. Serv. Sociales (Q)	9.797	1,3	611
Actv .Artis. Rec.y Entr. (R)	47.476	6,3	2.962
Otros Servicios (S)	22.512	3,0	1.405
Hogares P. Domést. (T)	107	0,0	7
Org. Extra- territoriales (U)	29	0,0	2
Total	755.613	100,0	47.150

Fuente: La Moncloa (2021a) y elaboración propia.

El **cuadro 4** muestra la información de los autónomos percibiendo la prestación por cese de actividad a fecha 31/12/2020, tanto para España como para la Comunitat Valenciana, estimada para 20 ramas de actividad de la forma anteriormente descrita. De los 349.342 autónomos en esta situación, el 7,4% están en la Comunitat Valenciana (25.764). Por los supuestos utilizados, destaca la cifra de la hostelería, con 12.032 autónomos en la Comunitat Valenciana.

El **cuadro 5** muestra tanto la variación absoluta como la tasa de crecimiento del empleo “efectivo” de 2019 a 2020 en la Comunitat Valenciana y en España, con el desglose a 20 ramas productivas. Tanto para la variación que han experimentado los afiliados a la Seguridad Social en el último año, como para la “foto fija” de los trabajadores actualmente inmersos en ERTE y autónomos percibiendo prestación por cese de actividad, se utiliza la información a cierre de 2020

(31/12/2020). De forma resumida, el **gráfico 1** representa las tasas de variación del empleo efectivo en España y la Comunitat Valenciana por secciones de actividad, ordenando los sectores de mayor a menor impacto de la COVID-19. Por su parte, el **gráfico 2** recoge la estimación del impacto total sobre el empleo por comunidades autónomas. Con esta información, los principales mensajes son los siguientes:

- a) El impacto de la COVID-19 en el empleo efectivo de la economía valenciana supone una caída del empleo del 5,0%, 3 pp. menos que en España. En términos absolutos, supone una caída de 91.537 empleos (1.446.063 en España).
- b) La hostelería es con diferencia el sector más afectado por la pandemia, con una caída del empleo en la Comunitat Valenciana del 31,9%, siendo el impacto menor que en Es-

paña (48,5%). En términos absolutos, es una caída de 55.272 empleos para la Comunitat.

- c) El sector del ocio (actividades artísticas y recreativas) es el segundo más afectado, con una caída del empleo del 23,1%, 9,8 pp. menos que en España. Es una pérdida superior a los 8.000 empleos.
- d) Con tasas de caída por encima de la media del 5,0%, se sitúan, además de las dos mencionadas, las industrias extractivas, otros servicios, actividades inmobiliarias y transporte y almacenamiento.
- e) En cinco ramas de actividad, el empleo ha aumentado en la economía valenciana, destacando con diferencia las actividades sanita-

rias y servicios sociales, donde el aumento es del 7,6% (11.584 empleos más). El resto de sectores son educación, AA. PP., agricultura y agua, saneamiento y residuos.

- f) En valor absoluto, la mayor caída del empleo en la economía valenciana tiene lugar en la hostelería y el sector del comercio, concentrando entre los dos sectores el 81% del empleo neto destruido en 2020 (74.502 empleos).
- g) Si se compara con otras regiones españolas, la Comunitat Valenciana se sitúa entre las de menor incidencia de la COVID-19 en términos totales de empleo efectivo. Solo en tres CC. AA. el impacto ha sido menor (Murcia, Castilla-La Mancha y Extremadura).

Cuadro 4. Número de autónomos percibiendo la prestación por cese de actividad a 31/12 de 2020

Sector de actividad	SUPUESTO Distribución ERTE España	España	Comunitat Valenciana
Agric., Gana. Silv. y Pesca (A)	0,1	312	23
Ind. Extractivas (B)	0,0	50	4
Ind. Manufact. (C)	6,7	23.307	1.719
Suminis. Energía (D)	0,0	114	8
Suminis. Agua, resid. (E)	0,1	255	19
Construcción (F)	1,1	3.896	287
Comercio. Rep. Vehicul. (G)	14,6	50.951	3.758
Transptes. Almacena. (H)	5,8	20.221	1.491
Hostelería (I)	46,7	163.142	12.032
Informac. Comunicac. (J)	1,9	6.490	479
Act. Financ. y Seguros (K)	0,2	826	61
Actividades Inmobiliarias (L)	0,7	2.341	173
Actv .Prof. Cient. Téc. (M)	2,6	9.157	675
Actv .Admt. Serv.Auxiliar (N)	7,5	26.192	1.932
Admón Púb. Defen., S.S. (O)	0,1	193	14
Educación (P)	1,4	4.946	365
Actv .Sanit. Serv. Sociales (Q)	1,3	4.529	334
Actv .Artis. Rec.y Entr. (R)	6,3	21.950	1.619
Otros Servicios (S)	3,0	10.408	768
Hogares P. Domést. (T)	0,0	49	4
Org. Extra- territoriales (U)	0,0	13	1
Total	100,0	349.342	25.764

Fuente: La Moncloa (2021b) y elaboración propia.

Cuadro 5. Impacto de la COVID-19 en el empleo de la Comunitat Valenciana y España

a) Comunitat Valenciana

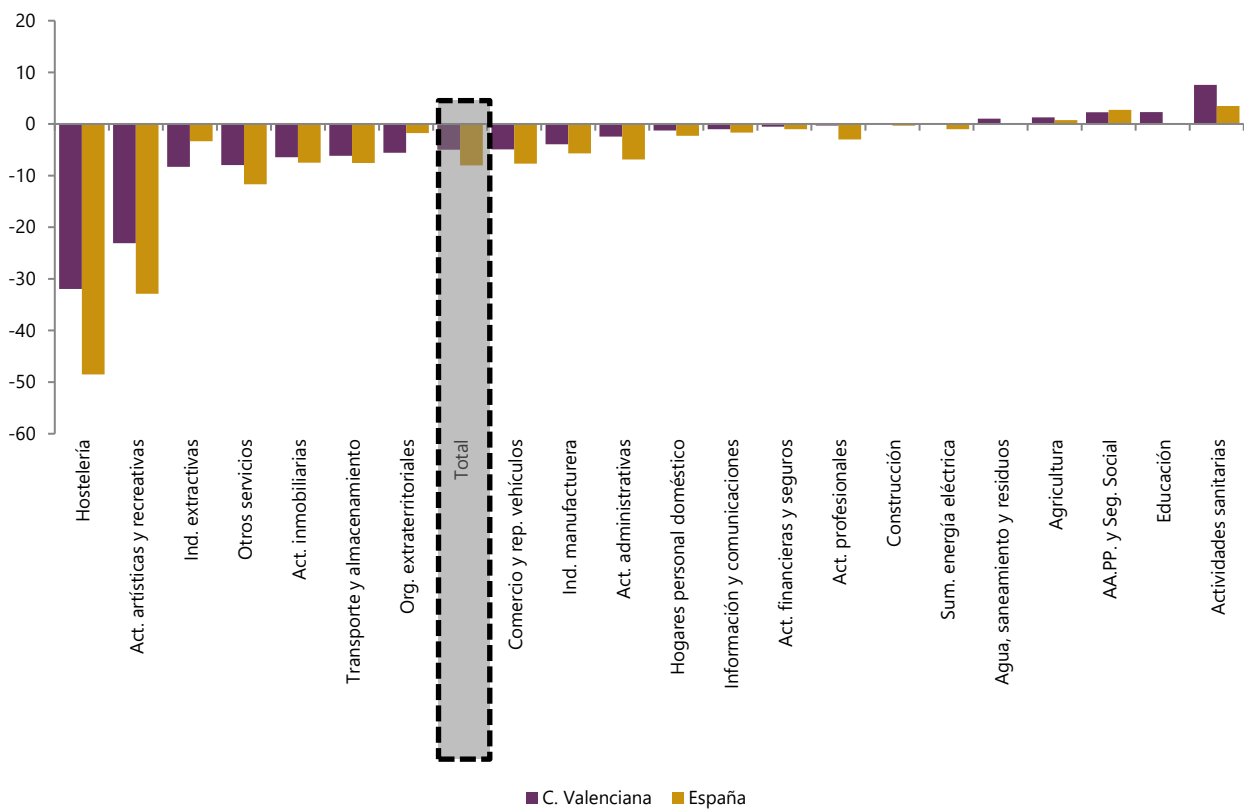
Sector de actividad	Punto de partida: Afiliados 31/12/19 número	Afiliados 31/12/20 número	+ Variación neta anual afiliados (a) número	- Inmersos en ERTE a 31/12/2020 (b) número	- Cese de actividad a 31/12/2020 (c) número	Impacto total = (a) - (b) - (c) número	Impacto total % sobre afiliados	Empleo efectivo 31/12/2020
Agricultura	20.223	20.545	322	42	23	257	1,3	20.480
Ind. extractivas	1.620	1.496	-124	7	4	-135	-8,3	1.485
Ind. manufacturera	260.895	255.526	-5.369	3.146	1.719	-10.234	-3,9	250.661
Sum. energía eléctrica	2.713	2.740	27	15	8	3	0,1	2.716
Agua, saneamiento y residuos	17.251	17.483	232	34	19	179	1,0	17.430
Construcción	126.429	127.294	865	526	287	52	0,0	126.481
Comercio y rep. vehículos	389.606	381.010	-8.596	6.877	3.758	-19.230	-4,9	370.376
Transporte y almacenamiento	93.297	91.757	-1.540	2.729	1.491	-5.761	-6,2	87.536
Hostelería	173.022	151.801	-21.221	22.019	12.032	-55.272	-31,9	117.750
Información y comunicaciones	36.504	37.492	988	876	479	-367	-1,0	36.137
Act. financieras y seguros	31.716	31.726	10	111	61	-162	-0,5	31.554
Act. inmobiliarias	18.484	17.779	-705	316	173	-1.194	-6,5	17.290
Act. profesionales	89.638	91.266	1.628	1.236	675	-283	-0,3	89.355
Act. administrativas	123.374	125.839	2.465	3.535	1.932	-3.002	-2,4	120.372
AA.PP. y Seg. Social	89.078	91.149	2.071	26	14	2.031	2,3	91.109
Educación	114.931	118.593	3.662	668	365	2.630	2,3	117.561
Actividades sanitarias	152.766	165.295	12.529	611	334	11.584	7,6	164.350
Act. artísticas y recreativas	35.574	31.946	-3.628	2.962	1.619	-8.209	-23,1	27.365
Otros servicios	54.754	52.560	-2.194	1.405	768	-4.366	-8,0	50.388
Hogares personal doméstico	3.916	3.877	-39	7	4	-49	-1,3	3.867
Org. extraterritoriales	158	152	-6	2	1	-9	-5,6	149
Total	1.835.949	1.817.326	-18.623	47.150	25.764	-91.537	-5,0	1.744.412

b) España

Sector de actividad	Punto de partida: Afiliados 31/12/19 número	Afiliados 31/12/20 número	+ Variación neta anual afiliados (a) número	- Inmersos en ERTE a 31/12/2020 (b) número	- Cese de actividad a 31/12/2020 (c) número	Impacto total = (a) - (b) - (c) número	Impacto total % sobre afiliados	Empleo efectivo 31/12/2020
Agricultura	333.579	337.053	3.474	674	312	2.488	0,7	336.067
Ind. extractivas	20.547	20.020	-527	109	50	-686	-3,3	19.861
Ind. manufacturera	2.050.282	2.007.430	-42.852	50.413	23.307	-116.572	-5,7	1.933.710
Sum. energía eléctrica	35.861	35.860	-1	246	114	-361	-1,0	35.500
Agua, saneamiento y residuos	147.034	147.934	900	551	255	94	0,1	147.128
Construcción	1.204.921	1.213.248	8.327	8.426	3.896	-3.995	-0,3	1.200.926
Comercio y rep. vehículos	3.270.240	3.179.819	-90.421	110.204	50.951	-251.576	-7,7	3.018.664
Transporte y almacenamiento	939.265	932.140	-7.125	43.738	20.221	-71.084	-7,6	868.181
Hostelería	1.577.255	1.328.220	-249.035	352.869	163.142	-765.046	-48,5	812.209
Información y comunicaciones	569.100	580.129	11.029	14.037	6.490	-9.498	-1,7	559.602
Act. financieras y seguros	379.946	378.664	-1.282	1.786	826	-3.894	-1,0	376.052
Act. inmobiliarias	146.157	142.599	-3.558	5.064	2.341	-10.963	-7,5	135.194
Act. profesionales	1.057.479	1.054.579	-2.900	19.806	9.157	-31.863	-3,0	1.025.616
Act. administrativas	1.422.702	1.407.501	-15.201	56.652	26.192	-98.045	-6,9	1.324.657
AA.PP. y Seg. Social	1.118.749	1.150.025	31.276	418	193	30.665	2,7	1.149.414
Educación	1.063.652	1.081.302	17.650	10.699	4.946	2.005	0,2	1.065.657
Actividades sanitarias	1.751.431	1.826.911	75.480	9.797	4.529	61.154	3,5	1.812.585
Act. artísticas y recreativas	347.070	302.391	-44.679	47.476	21.950	-114.105	-32,9	232.965
Otros servicios	544.995	514.166	-30.829	22.512	10.408	-63.749	-11,7	481.246
Hogares personal doméstico	42.346	41.534	-812	107	49	-968	-2,3	41.378
Org. extraterritoriales	3.687	3.665	-22	29	13	-64	-1,7	3.623
Total	18.026.298	17.685.190	-341.108	755.613	349.342	-1.446.063	-8,0	16.580.235

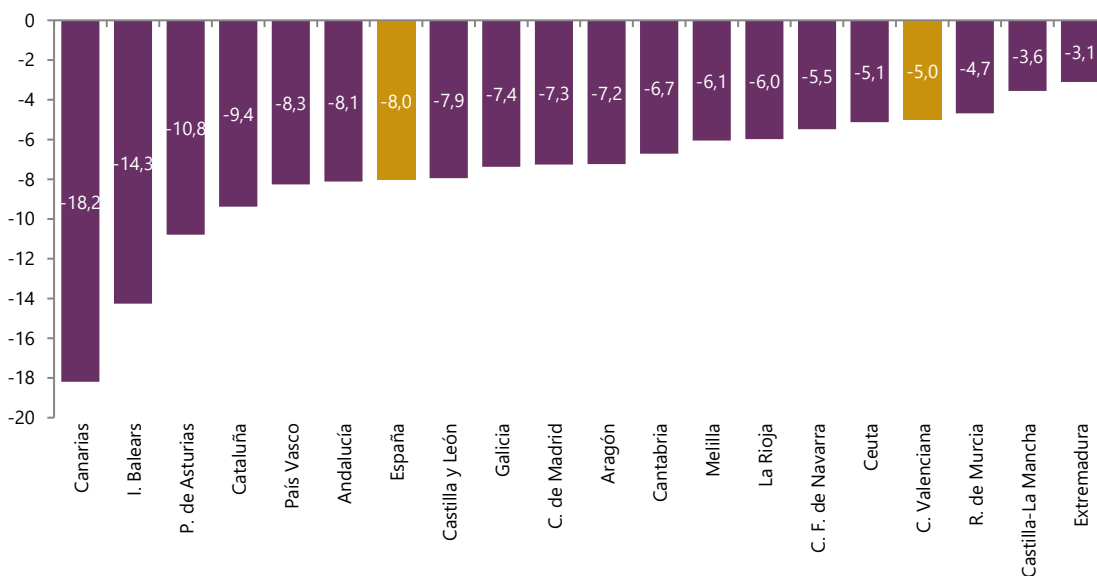
Fuente: Seguridad Social, La Moncloa (2021a) y elaboración propia.

Gráfico 1. Tasa de variación del empleo efectivo en la Comunitat Valenciana y España de diciembre 2019 a diciembre 2020. 20 ramas de actividad (porcentaje)



Fuente: Seguridad Social, La Moncloa (2021a) y elaboración propia.

Gráfico 2. Tasa de variación del empleo efectivo total por comunidades autónomas de diciembre 2019 a diciembre 2020 (porcentaje)



Fuente: Seguridad Social, La Moncloa (2021a) y elaboración propia.

A black and white photograph of a rectangular wooden sign with the word "CLOSED" in bold, black, sans-serif capital letters. The sign is hanging from a metal door handle by a thin wire. The background is dark and out of focus, with some blurred light sources visible. The sign itself has a weathered, slightly textured appearance.

CLOSED

4. IMPACTO SOBRE EL EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN/RENTAS MIXTAS

Además de estimar la caída del VAB en 2020, es de interés cuantificar el impacto de la crisis en el caso concreto del excedente bruto de explotación, ya que es ahí donde están los beneficios de los empresarios que reclaman ayudas públicas para paliar los daños de la crisis. No obstante, no es posible aislar exactamente el beneficio, ya que el excedente bruto de explotación también incluye las rentas mixtas. Por tanto, el ejercicio que se realiza a continuación debe interpretarse con cautela como una aproximación tentativa al impacto de la crisis en los beneficios empresariales.

La Contabilidad Nacional (INE) ofrece información para 61 ramas productivas del VAB y su desglose en remuneración de asalariados, excedente bruto de explotación/rentas mixtas y otros impuestos netos sobre la producción. No existe información para la Comunitat Valenciana, por lo que asumimos que el peso del EBE-rentas mixtas en el VAB de cada sector es el mismo que en España⁴.

El **cuadro 6** detalla la variación en millones de euros del EBE/rentas mixtas de las 61 ramas de actividad de la economía valenciana, asumiendo la misma caída que el VAB. Son de destacar las caídas en las actividades inmobiliarias (808 millones de euros), los servicios de comidas y bebidas (663 millones), alojamiento (575 millones), actividades recreativas, artísticas y de entretenimiento (484 millones) y el comercio (836 millones, sumando el comercio al por menor y al por mayor).

Las cinco ramas de actividad señaladas en las que el impacto económico de la Covid-19 ha sido mayor concentran el 39,2% de la pérdida de EBE/rentas mixtas. En el caso de las tres ramas con mayor incidencia (hostelería, ocio y agencias de viaje), el porcentaje es del 28,1%.

⁴ En el caso de la agricultura, esa ratio es mayor que la unidad, como consecuencia de la elevada cuantía negativa de los impuestos netos sobre la producción. Para el total de la economía, la ratio es del 49%.

Cuadro 6. Variación de 2019-20 del Excedente Bruto de Explotación/Rentas mixtas por ramas de actividad en la Comunitat Valenciana (millones de euros)

	CNAE-09	Sector de actividad	Variación absoluta	Distribución % de la pérdida de EBE
1	A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (sector primario)	-121,7	1,9%
2	B	Industrias extractivas	-4,7	0,1%
3	C10	Industria de la alimentación	-120,2	1,9%
4	C11	Fabricación de bebidas	-34,1	0,5%
5	C12	Industria del tabaco	-0,1	0,0%
6	C13	Industria textil	-106,0	1,7%
7	C14	Confección de prendas de vestir	-14,1	0,2%
8	C15	Industria del cuero y del calzado	-111,4	1,8%
9	C16	Industria de la madera y del corcho	-9,5	0,2%
10	C17	Industria del papel	-31,3	0,5%
11	C18	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	-7,2	0,1%
12	C19	Coquerías y refino de petróleo	-42,0	0,7%
13	C20	Industria química	-100,5	1,6%
14	C21	Fabricación de productos farmacéuticos	-2,3	0,0%
15	C22	Fabricación de productos de caucho y plásticos	-54,7	0,9%
16	C23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-95,9	1,5%
17	C24	Metalurgia, fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	-32,2	0,5%
18	C25	Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-37,5	0,6%
19	C26	Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	-7,2	0,1%
20	C27	Fabricación de material y equipo eléctrico	-16,5	0,3%
21	C28	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	-27,6	0,4%
22	C29	Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	-167,2	2,7%
23	C30	Fabricación de otro material de transporte	-8,9	0,1%
24	C31	Fabricación de muebles	-22,5	0,4%
25	C32	Otras industrias manufactureras	-17,2	0,3%
26	C33	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-16,3	0,3%
27	D	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	-205,3	3,3%
28	E	Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	-49,1	0,8%
29	F	Construcción	-341,4	5,5%
30	G45	Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	-128,2	2,1%
31	G46	Comercio al por mayor e intermediarios del comercio	-462,9	7,4%
32	G47	Comercio al por menor	-373,0	6,0%
33	H49	Transporte terrestre y por tubería	-228,2	3,7%
34	H50	Transporte marítimo y por vías navegables interiores	-4,2	0,1%
35	H51	Transporte aéreo	-16,4	0,3%
36	H52	Almacenamiento y actividades anexas al transporte	-260,3	4,2%
37	H53	Actividades postales y de correos	-3,5	0,1%
38	I55	Servicios de alojamiento	-575,6	9,2%
39	I56	Servicios de comidas y bebidas	-662,9	10,6%
40	J58	Edición	-1,5	0,0%
41	J59-60	Actividades audiovisuales y de radiodifusión	-2,4	0,0%
42	J61	Telecomunicaciones	-45,8	0,7%
43	J62	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	-13,3	0,2%
44	J63	Servicios de información	-1,9	0,0%
45	K	Actividades financieras y de seguros	-116,9	1,9%
46	L	Actividades inmobiliarias	-808,2	12,9%
47	M69	Actividades jurídicas y de contabilidad	-48,5	0,8%
48	M70	Actividades de las sedes centrales, actividades de consultoría de gestión empresarial	-3,5	0,1%
49	M71	Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos	-17,2	0,3%
50	M72	Investigación y desarrollo	-18,4	0,3%
51	M73	Publicidad y estudios de mercado	-10,4	0,2%
52	M74	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	-15,7	0,3%
53	M75	Actividades veterinarias	-2,2	0,0%
54	N77	Actividades de alquiler	-43,2	0,7%
55	N78	Actividades relacionadas con el empleo	-3,6	0,1%
56	N79	Agencias de viajes	-33,4	0,5%
57	N80	Actividades de seguridad e investigación	-4,6	0,1%
58	N81	Servicios a edificios y actividades de jardinería	-12,6	0,2%
59	N82	Actividades administrativas de oficina y otras actividades auxiliares a las empresas	-18,6	0,3%
60	O-Q	Administración pública, sanidad y educación	-19,5	0,3%
61	R	Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	-484,5	7,8%
		Total sectores	-6.245,4	100,0%

Fuente: Banco de España (2020a), Blanco *et al.* (2020), INE (CNE, CRE, EEE) y elaboración propia.

5. DEMOGRAFÍA EMPRESARIAL DE LOS SECTORES MÁS AFECTADOS POR LA COVID-19

El análisis del impacto económico de la pandemia ha mostrado la elevada incidencia que ha tenido en los sectores más afectados por las restricciones a la movilidad impuestas para frenar la propagación del virus: alojamiento y restauración, actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento, y agencias de viaje. A esta lista hay que sumar los sectores de fabricación de vehículos a motor y el de transporte. Estos cinco sectores concentran el 42% de la caída del VAB y el 65% de la del empleo.

Como muestra el **cuadro 7**, estos sectores concentran a fecha 1/1/2020 (último disponible en el DIRCE del INE) el 16,8% del total de empresas de la Comunitat Valenciana, con una cifra de 62.161. De estas empresas, casi el 95% tienen menos de 10 empleados (58.873). En este grupo se incluyen las que no tienen asalariados, que suponen el 42% del total (25.820). En consecuencia, las microempresas (con asalariados, con menos de 10 empleados) están formadas por un colectivo de 33.053 empresas, que pueden ser el universo de referencia para un determinado tipo de ayudas. Si nos centramos en los tres sectores con mayor impacto económico de la crisis (hostelería, ocio y agencias de viaje), hay 26.065 microempresas y 15.624 sin asalariados. El total de empresas de estos tres sectores representan el 11,8% del total de empresas de la economía valenciana.

Otra información de interés para analizar el impacto de la COVID-19 es la evolución del número de empresas dadas de alta en la Seguridad Social, donde ya es posible comparar el dato de finales

de 2020 con el de 2019. La información está disponible para 4 ramas de actividad, cuya información para España y la Comunitat Valenciana es la que recoge el **cuadro 8**. En el primer caso, la caída en 2020 ha sido del 3,3%, mientras que en la Comunitat Valenciana ha sido algo menor, del 3%, lo que supone 4.462 empresas menos.

Para un mayor desglose de la información (**cuadro 9**), es posible llegar a 20 ramas productivas, pero en el caso de la Comunitat Valenciana la información más reciente disponible es la del tercer trimestre de 2020 (**cuadro 10**). Comparando la cifra de empresas en esta fecha con la del tercer trimestre de 2019, la caída es del 2,6%, nuevamente menor en relación al 3,3% de España. Los sectores más afectados son las industrias extractivas (caída del 9%), transporte y almacenamiento (5,8%), actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (5,7%). La hostelería, aunque tiene una tasa de caída por encima de la media de la economía, la diferencia con esta es reducida (3,7% vs. 2,6%). En este sector, es de destacar que la caída está muy por debajo de la de España (3,7% vs. 8,5%).

Cuadro 7. Número de empresas a 1/1/2020 en la Comunitat Valenciana

CNAE-09	Sector de actividad	Total empresas	Empresas sin asalariados	Empresas con asalariados				
				Total	Micro	Pequeñas	Medianas	Grandes
B	Industrias extractivas	183	57	126	85	38	3	0
C10	Industria de la alimentación	2.281	366	1.915	1.404	409	75	27
C11	Fabricación de bebidas	315	96	219	157	52	5	5
C12	Industria del tabaco	4	0	4	1	3	0	0
C13	Industria textil	1.385	412	973	668	262	39	4
C14	Confección de prendas de vestir	1.040	532	508	408	90	9	1
C15	Industria del cuero y del calzado	2.419	788	1.631	1.011	566	52	2
C16	Industria de la madera y del corcho	1.224	381	843	678	149	15	1
C17	Industria del papel	304	63	241	115	100	21	5
C18	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	1.503	553	950	802	136	11	1
C19	Coquerías y refino de petróleo	1	0	1	0	0	0	1
C20	Industria química	554	109	445	238	140	50	17
C21	Fabricación de productos farmacéuticos	24	10	14	6	6	2	0
C22	Fabricación de productos de caucho y plásticos	868	149	719	389	246	69	15
C23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1.239	292	947	636	213	72	26
C24	Metalurgia, fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	129	12	117	84	24	7	2
C25	Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	3.043	859	2.184	1.727	393	56	8
C26	Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	202	84	118	80	28	7	3
C27	Fabricación de material y equipo eléctrico	228	33	195	133	47	14	1
C28	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	769	104	665	400	230	30	5
C29	Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	131	19	112	62	29	14	7
C30	Fabricación de otro material de transporte	84	26	58	45	9	3	1
C31	Fabricación de muebles	1.347	452	895	710	150	28	7
C32	Otras industrias manufactureras	1.249	566	683	550	122	10	1
C33	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1.567	599	968	821	137	10	0
D	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.380	1.030	350	321	27	1	1
E	Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1.207	240	967	829	101	26	11
F	Construcción	45.521	26.880	18.641	16.705	1.798	125	13
G45	Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	8.022	3.260	4.762	4.371	340	41	10
G46	Comercio al por mayor e intermediarios del comercio	28.146	13.868	14.278	12.366	1.503	313	96
G47	Comercio al por menor	48.250	25.133	23.117	22.468	565	65	19
H49	Transporte terrestre y por tubería	14.071	7.989	6.082	5.362	631	74	15
H50	Transporte marítimo y por vías navegables interiores	71	27	44	41	2	0	1
H51	Transporte aéreo	12	4	8	5	2	0	1
H52	Almacenamiento y actividades anexas al transporte	2.169	645	1.524	1.246	218	46	14
H53	Actividades postales y de correos	1.757	1.468	289	227	58	3	1
I55	Servicios de alojamiento	2.015	784	1.231	912	243	63	13
I56	Servicios de comidas y bebidas	29.575	8.043	21.532	20.469	961	82	20
J58	Edición	1.033	740	293	261	28	4	0
J59-60	Actividades audiovisuales y radiofusión	752	393	359	295	58	4	2
J61	Telecomunicaciones	745	356	389	323	58	7	1
J62	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	3.189	1.959	1.230	1.040	162	22	6
J63	Servicios de información	869	598	271	245	21	4	1
K	Actividades financieras y de seguros	8.780	6.495	2.285	2.205	66	9	5
L	Actividades inmobiliarias	22.436	16.090	6.346	6.190	145	10	1
M69	Actividades jurídicas y de contabilidad	18.115	11.217	6.898	6.606	285	6	1
M70	Actividades de las sedes centrales, actividades de consultoría de gestión empresarial	2.369	1.092	1.277	1.152	108	13	4
M71	Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos	10.692	7.863	2.829	2.593	208	22	6
M72	Investigación y desarrollo	812	572	240	186	27	20	7
M73	Publicidad y estudios de mercado	4.571	3.275	1.296	1.196	93	5	2
M74	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	5.450	4.460	990	915	71	1	3
M75	Actividades veterinarias	997	432	565	533	31	0	1
N77	Actividades de alquiler	2.645	1.552	1.093	997	81	9	6
N78	Actividades relacionadas con el empleo	489	350	139	77	24	13	25
N79	Agencias de viajes	1.251	649	602	566	32	4	0
N80	Actividades de seguridad e investigación	274	137	137	87	32	15	3
N81	Servicios a edificios y actividades de jardinería	6.308	3.593	2.715	2.224	398	66	27
N82	Actividades administrativas de oficina y otras actividades auxiliares a las empresas	10.592	7.883	2.709	2.526	148	29	6
P-Q	Sanidad y educación	29.180	18.275	10.905	9.390	1.165	306	44
R-S	Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento y otros servicios	34.807	19.559	15.248	14.080	995	142	31
Total sectores DIRCE		370.645	203.473	167.172	150.219	14.264	2.152	537
Sectores más afectados por la COVID-19		62.161	25.820	36.341	33.053	2.814	377	97
Peso de los sectores más afectados sobre el total de empresas		16,8%	12,7%	21,7%	22,0%	19,7%	17,5%	18,1%
3 sectores más afectados por la COVID-19 (hostelería, ocio y agencias de viajes)		43.866	15.642	28.224	26.065	1.865	237	57
Peso de los tres sectores más afectados sobre el total de empresas		11,8%	7,7%	16,9%	17,4%	13,1%	11,0%	10,6%

Nota: 60 sectores incluidos, sin A (sector primario, O (administración pública), T-U (actividades de los hogares).

Fuente: INE (DIRCE).

Cuadro 8. Número de empresas inscritas en la Seguridad Social por comunidades autónomas

Comunidades autónomas	Total economía			Agricultura			Industria			Construcción			Servicios		
	dic-19	dic-20	Var. (%)	dic-19	dic-20	Var. (%)	dic-19	dic-20	Var. (%)	dic-19	dic-20	Var. (%)	dic-19	dic-20	Var. (%)
Andalucía	264.970	256.589	-3,2%	59.178	59.697	0,9%	16.362	16.160	-1,2%	19.218	19.601	2,0%	170.212	161.131	-5,3%
Aragón	41.420	39.948	-3,6%	3.815	3.849	0,9%	4.347	4.279	-1,6%	3.883	3.855	-0,7%	29.375	27.965	-4,8%
P. de Asturias	27.808	26.879	-3,3%	720	704	-2,2%	2.181	2.147	-1,6%	2.282	2.317	1,5%	22.625	21.711	-4,0%
I. Balears	37.349	36.086	-3,4%	827	847	2,4%	2.583	2.477	-4,1%	5.793	5.719	-1,3%	28.146	27.043	-3,9%
Canarias	61.947	58.105	-6,2%	2.383	2.326	-2,4%	2.980	2.857	-4,1%	5.291	5.237	-1,0%	51.293	47.685	-7,0%
Cantabria	16.838	16.289	-3,3%	424	400	-5,7%	1.333	1.319	-1,1%	1.599	1.607	0,5%	13.482	12.963	-3,8%
Castilla y León	68.038	65.345	-4,0%	5.610	5.586	-0,4%	6.825	6.737	-1,3%	6.960	6.972	0,2%	48.643	46.050	-5,3%
Castilla-La Mancha	60.814	60.073	-1,2%	10.693	11.370	6,3%	6.570	6.442	-1,9%	6.384	6.503	1,9%	37.167	35.758	-3,8%
Cataluña	231.305	223.867	-3,2%	6.975	6.970	-0,1%	21.135	20.655	-2,3%	22.998	22.936	-0,3%	180.197	173.306	-3,8%
C. Valenciana	149.745	145.283	-3,0%	5.805	5.958	2,6%	15.210	14.713	-3,3%	14.883	14.890	0,0%	113.847	109.722	-3,6%
Extremadura	32.396	31.411	-3,0%	6.950	6.557	-5,7%	2.645	2.616	-1,1%	2.997	3.167	5,7%	19.804	19.071	-3,7%
Galicia	82.285	79.531	-3,3%	5.744	5.672	-1,3%	7.219	7.087	-1,8%	8.206	8.258	0,6%	61.116	58.514	-4,3%
C. de Madrid	189.348	183.707	-3,0%	921	975	5,9%	10.000	9.781	-2,2%	18.308	18.248	-0,3%	160.119	154.703	-3,4%
R. de Murcia	42.333	41.160	-2,8%	4.212	4.273	1,4%	4.183	4.154	-0,7%	3.937	4.000	1,6%	30.001	28.733	-4,2%
C. F. de Navarra	17.763	17.352	-2,3%	1.155	1.168	1,1%	2.163	2.145	-0,8%	1.544	1.534	-0,6%	12.901	12.505	-3,1%
País Vasco	58.958	57.522	-2,4%	871	876	0,6%	6.608	6.511	-1,5%	4.947	4.945	0,0%	46.532	45.190	-2,9%
La Rioja	10.733	10.437	-2,8%	981	1.033	5,3%	1.498	1.446	-3,5%	909	922	1,4%	7.345	7.036	-4,2%
Ceuta y Melilla	3.673	3.401	-7,4%	11	8	-27,3%	110	118	7,3%	284	277	-2,5%	3.268	2.998	-8,3%
España	1.340.415	1.295.656	-3,3%	116.108	117.104	0,9%	108.262	105.955	-2,1%	126.261	126.842	0,5%	989.784	945.755	-4,4%

Nota: El total de empresas a nivel nacional no tiene por qué coincidir con la suma de empresas por CCAA, ya que los datos para cada CCAA se corresponden con las empresas que tienen algún centro de trabajo en dicha comunidad y una misma empresa puede tener centros en varias CCAA. Por el mismo motivo, el total de empresas a nivel de CCAA no tiene porque coincidir con la suma de empresas por provincias.

Fuente: Ministerio de Trabajo e Inclusión Social y elaboración propia.

Cuadro 9. Número de empresas inscritas en la Seguridad Social a 20 ramas de actividad

Sectores de actividad	C. Valenciana			España		
	3T19	3T20	Var. (%)	dic-19	dic-20	Var. (%)
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6.379	6.272	-1,7%	116.108	117.104	0,9%
Industrias extractivas	122	111	-9,0%	1.261	1.227	-2,7%
Industria manufacturera	14.050	13.551	-3,6%	100.997	98.648	-2,3%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor, aire	212	210	-0,9%	1.547	1.598	3,3%
Suministro agua, saneamiento, gestión residuos	871	858	-1,5%	4.457	4.482	0,6%
Construcción	14.812	14.855	0,3%	126.261	126.842	0,5%
Comercio por mayor y por menor; rep. vehículos	35.560	34.400	-3,3%	300.159	291.079	-3,0%
Transporte y almacenamiento	6.902	6.502	-5,8%	66.219	61.412	-7,3%
Hostelería	21.092	20.317	-3,7%	173.829	158.991	-8,5%
Información y comunicaciones	2.321	2.348	1,2%	21.940	22.075	0,6%
Actividades financieras y de seguros	2.060	2.053	-0,3%	16.195	16.396	1,2%
Actividades inmobiliarias	4.396	4.391	-0,1%	35.754	35.269	-1,4%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	10.640	10.556	-0,8%	94.001	92.843	-1,2%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	5.652	5.557	-1,7%	50.526	49.070	-2,9%
Educación	4.023	3.954	-1,7%	37.012	34.467	-6,9%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	5.460	5.357	-1,9%	51.262	50.041	-2,4%
Activ. artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.285	3.097	-5,7%	30.732	28.135	-8,5%
Otros servicios	8.998	8.636	-4,0%	79.661	74.196	-6,9%
Act. Hogares empleadores personal doméstico	2.997	2.931	-2,2%	32.182	31.470	-2,2%
Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	22	20	-9,1%	312	311	-0,3%
Total	149.854	145.976	-2,6%	1.340.415	1.295.656	-3,3%

Fuente: Ministerio de Trabajo e Inclusión Social, Portal Estadístico de la Generalitat Valenciana y elaboración propia.



CONCLUSIONES

- Tanto en términos de VAB como de empleo, el sector de la hostelería (alojamiento y restauración) es el más afectado por la crisis de la COVID-19, con una caída del 41% (2.617 millones de euros) y del 31,9% (55.272 empleos), respectivamente. En el caso del excedente bruto de explotación/rentas mixtas (donde se incluyen los beneficios empresariales), la pérdida es de 1.238 millones de euros.
- El sector del ocio (actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento) también ha sufrido con intensidad la crisis, con una pérdida de 902 millones de euros de VAB, de 484 millones de EBE/rentas mixtas, y con una caída del empleo del 23,1% (8.209 empleos). Aunque la magnitud absoluta de caída es inferior al comercio, en términos de tasa de reducción, el impacto de la crisis es muy superior.
- El sector de la fabricación de vehículos, según la estimación del Banco de España, experimenta una caída del VAB del 26,3%, lo que supone una pérdida en la economía valenciana de 385 millones de euros (167 millones de EBE/rentas mixtas). No disponemos de información para cuantificar la pérdida en términos de empleo.
- El sector del transporte, según la estimación del Banco de España, experimenta una caída del VAB del 25,1%, lo que supone una pérdida en la Comunitat Valenciana de 1.077 millones de euros. En el caso del empleo, la caída es del 6% (5.761 empleos).
- El comercio, tanto mayorista como minorista, destaca por el impacto de la crisis en términos absolutos (dado su elevado peso en la economía), con una caída del VAB de 1.836 millones de euros, si bien en términos de tasa de caída el impacto es mucho menor en relación al sector de la hostelería (13,9% vs. 41%). La pérdida de empleo efectivo es de 19.230 unidades (caída del 4,9%, mucho menor que en la hostelería).
- El sector de las actividades inmobiliarias ha experimentado una contracción del VAB de 909 millones de euros, de los que 808 son EBE y rentas mixtas. Sin embargo, en términos de tasa de crecimiento, la caída es menor a los sectores mencionados en los puntos anteriores. Hay que tener en cuenta que en dicha rama de actividad se incluyen las rentas de los alquileres imputados a la vivienda en propiedad, por lo que la información debe interpretarse con cautela. En términos de empleo, la caída ha sido inferior (del 6,5%, 1.194 empleos).
- La estimación que se ofrece en este informe para 61 ramas productivas en el caso del VAB (y del EBE/rentas mixtas) es de utilidad a la hora de diseñar ayudas públicas para paliar los efectos económicos de la pandemia, dado que son un referente de las pérdidas que ha sufrido cada una de esas ramas de actividad.
- Los sectores más afectados por la pandemia comprenden un total de 62.161 empresas en la Comunitat Valenciana (454.000 trabajado-

res a tiempo completo), lo que da idea de la dimensión del problema. De las empresas, el 95% son de menos de 10 trabajadores (58.873) y el 42% son sin asalariados (25.820). En consecuencia, unas 33.000 empresas son microempresas (empresas con menos de 10 asalariados). En el caso de los tres sectores más afectados (hostelería, ocio y agencias de viaje), estamos hablando de 43.866 empresas (11,8% del total), de las que 26.065 son microempresas y 15.642 no tienen asalariados.

- En 2020, el número de empresas inscritas a la Seguridad Social ha caído un 3% en la Comunitat Valenciana, tres décimas menos que en España. Por ramas de actividad, y con datos del tercer trimestre de 2020, la caída anual ha sido de nuevo menor en la economía valenciana (2,6% vs. 3,3%), destacando la caída en las industrias extractivas (9%), transporte y almacenamiento (5,8%), y las actividades artísticas, recreativas y del entretenimiento (5,7%). La caída es menor en la hostelería (3,7%) y es de destacar su menor caída en relación a lo que ha ocurrido en el mismo sector en España (-8,5%).
- En resumen, los sectores mencionados en los párrafos anteriores (hostelería, ocio, agencias de viaje, fabricación de vehículos y transporte) son los que han sufrido en mayor medida las consecuencias negativas de la pandemia, destacando por tres primeros con la mayor tasa de contracción del VAB. En consecuencia, son estos sectores los prioritarios a la hora de implementar ayudas para paliar los efectos de la crisis.

ANEXO METODOLÓGICO

El Instituto Nacional de Estadística (INE) proporciona en sus Cuentas económicas datos de la Contabilidad Regional de España (CRE) para las principales variables económicas, VAB y empleo, a 11 grandes agrupaciones sectoriales. El último año disponible es el 2019 (publicado el 17/12/2020). Además, se dispone de los datos para España de la Contabilidad Nacional con mayor desagregación sectorial (publicado el 15/09/2020), aunque esta desagregación (CNAE A64) para 2019 no está completa y se ha procedido a estimar las agrupaciones faltantes con su distribución en los dos años anteriores.

- Partiendo de esta información, con la base de datos de la Estadística Estructural de Empresas (EEE de Industria, Comercio y Servicios) y peticiones expresas al INE con más detalle⁵, siendo 2018 el último año disponible, es posible ampliar la desagregación sectorial de las variables económicas de 2019 por CC. AA.
- Si se aplican los pesos de los sectores de la EEE (2018) a cada uno de los 11 sectores de CRE a 2019 y, mediante una serie de ajustes de los datos resultantes por regiones con los datos sectoriales del total nacional disponibles en Contabilidad Nacional de España (CNE), es posible disponer de una mayor desagregación sectorial. Se debe tener en cuenta que, en algunos de los sectores, por regiones existe secreto estadístico,

por lo que no es posible hacer una completa desagregación para todas las regiones a dos dígitos (véase *IvieLab 2020 [Maudos y Mínguez 2021]*, en el que se consigue llegar para 2018 a 44 ramas productivas para las 17 regiones en VAB y Empleo).

- En el caso concreto de la Comunitat Valenciana y su comparación con España se ha llegado a estimar, para el año 2019, una desagregación de VAB y Empleo a 61 sectores⁶. Con el VAB y Empleo estimados por sectores se procede a hacer una estimación de la caída del VAB y el empleo del año 2020 a causa de la crisis de la COVID-19, además de tener una visión de partida de la especialización productiva y productividad de cada sector, para definir de manera más precisa políticas de apoyo específicas a 61 sectores según su importancia.
- Para la estimación del excedente bruto de explotación/renta mixta, al no disponer de información para la Comunitat Valenciana de esta variable, se ha estimado a partir de la ratio EBE/VAB de España en cada uno de los 61 sectores⁷.

⁶ A partir de las 44 ramas productivas ya ajustadas por regiones y con la Contabilidad Nacional de España (CNE) se han aplicado directamente los pesos de la EEE 2018 a los datos últimos a 2019 de la Comunitat Valenciana, hasta llegar a tener un total de 61 ramas. La desagregación para España de la CNE también se ha ampliado con la EEE para tener estas mismas 61 ramas.

⁷ Para España, al igual que en el VAB y el empleo, se ha ampliado la desagregación sectorial del EBE de 2019 de la CNE con los pesos de excedente bruto de la EEE 2018 hasta 61 ramas.

⁵ La EEE cuenta con la desagregación de VAB y empleo por regiones y sectores a, mínimo, dos dígitos de la CNAE-09.

CNAE-09 (61 sectores para CV y España)	Sector de actividad	CNAE-09 (44 sectores para todas las CC. AA.)	Sector de actividad agrupado
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (sector primario)	A	
B	Industrias extractivas	B	
C10	Industria de la alimentación	C10-12	Industria de la alimentación, fabricación de bebidas e industria del tabaco
C11	Fabricación de bebidas		
C12	Industria del tabaco		
C13	Industria textil	C13-15	Industria textil, confección de prendas de vestir e industria del cuero y del calzado
C14	Confección de prendas de vestir		
C15	Industria del cuero y del calzado		
C16	Industria de la madera y del corcho	C16	
C17	Industria del papel	C17	
C18	Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	C18	
C19	Coquerías y refino de petróleo	C19-21	Coquerías y refino de petróleo, industria química y fabricación de productos farmacéuticos
C20	Industria química		
C21	Fabricación de productos farmacéuticos		
C22	Fabricación de productos de caucho y plásticos	C22	
C23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	C23	
C24	Metalurgia, fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	C24	
C25	Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	C25	
C26	Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	C26	
C27	Fabricación de material y equipo eléctrico	C27	
C28	Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	C28	
C29	Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	C29	
C30	Fabricación de otro material de transporte	C30	
C31	Fabricación de muebles	C31-32	Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras
C32	Otras industrias manufactureras		
C33	Reparación e instalación de maquinaria y equipo		
D	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	D	
E	Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	E	
F	Construcción	F	
G45	Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	G45	
G46	Comercio al por mayor e intermediarios del comercio	G46	
G47	Comercio al por menor	G47	
H49	Transporte terrestre y por tubería	H	Transporte y almacenamiento
H50	Transporte marítimo y por vías navegables interiores		
H51	Transporte aéreo		
H52	Almacenamiento y actividades anexas al transporte		
H53	Actividades postales y de correos		
I55	Servicios de alojamiento	I	Hostelería
I56	Servicios de comidas y bebidas		
J58	Edición	J58	
J59-60	Actividades audiovisuales y de radiodifusión	J59-60	
J61	Telecomunicaciones	J61	
J62	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	J62-63	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática y servicios de información
J63	Servicios de información		
K	Actividades financieras y de seguros	K	
L	Actividades inmobiliarias	L	
M69	Actividades jurídicas y de contabilidad	M69-70	Actividades jurídicas y de contabilidad, actividades de las sedes centrales y actividades de consultoría de gestión empresarial
M70	Actividades de las sedes centrales, actividades de consultoría de gestión empresarial		
M71	Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos	M71	
M72	Investigación y desarrollo	M72	
M73	Publicidad y estudios de mercado	M73	
M74	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	M74-75	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas y actividades veterinarias
M75	Actividades veterinarias		
N77	Actividades de alquiler	N77	
N78	Actividades relacionadas con el empleo	N78	
N79	Agencias de viajes	N79	
N80	Actividades de seguridad e investigación	N80-82	Otras actividades administrativas y auxiliares
N81	Servicios a edificios y actividades de jardinería		
N82	Actividades administrativas de oficina y otras actividades auxiliares a las empresas		
O-Q	Administración pública, sanidad y educación	O-Q	
R-U	Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento y otros servicios	R-U	

Fuente: Elaboración propia.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BANCO DE ESPAÑA (2020a). «Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2020-2022): contribución del Banco de España al ejercicio conjunto de proyecciones del Eurosistema de junio de 2020». Informes de proyecciones de la economía española. Madrid, junio.

— **(2020b).** «Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2020-2022): contribución del Banco de España al ejercicio conjunto de proyecciones del Eurosistema de diciembre de 2020». Informes de proyecciones de la economía española. Madrid, diciembre.

BBVA RESEARCH (2020). Observatorio Regional. 4T20. Bilbao, octubre.

BLANCO R., S. MAYORDOMO, A. MENÉNDEZ y M. MULINO (2020). «Las necesidades de liquidez y la solvencia de las empresas no financieras españolas tras la perturbación del Covid-19». Documentos Ocasionales n.º 20. Madrid: Banco de España.

DE LA FUENTE, Á. (2020). «El impacto de la crisis del COVID sobre el PIB de las CCAA en 2020: una primera aproximación». Apuntes n.º 2020/14. Madrid: FEDEA.

FUNCAS (2020). *Previsiones económicas para las comunidades autónomas 2020-2021*. Madrid: Funcas, Dirección de Coyuntura y Estadística, diciembre.

INE (Instituto Nacional de Estadística). Contabilidad nacional España (CNE). Madrid. Disponible en: https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736177057&menu=ultiDatos&idp=1254735576581 [consulta: enero de 2021]

— Contabilidad regional de España (CRE). Madrid. Disponible en: https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736167628&menu=ultiDatos&idp=1254735576581 [consulta: enero de 2021]

— Estadística Estructural de Empresas (EEE). Madrid. Disponible en: https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/categoria.htm?c=Estadistica_P&cid=1254735576550 [consulta: enero de 2021]

— Explotación estadística del directorio central de empresas. DIRCE. Madrid. Disponible en: https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736160707&menu=ultiDatos&idp=1254735576550 [consulta: enero de 2021]

LA MONCLOA. Evolución diaria de trabajadores en ERTE. Madrid: Presidencia del Gobierno. Disponible en: https://www.lamoncloa.gob.es/serviciosdeprensa/notasprensa/inclusion/Documents/2021/050120-Informacion_estadistica.xlsx [consulta: enero de 2021a].

—. Total prestaciones extraordinarias para autónomos. Madrid: Presidencia del Gobierno Disponible en:
https://www.lamoncloa.gob.es/serviciosdeprensa/notasprensa/inclusion/Documents/2021/050120-Informacion_estadistica.xlsx [consulta: enero de 2021b].

MAUDOS, J. y C. MÍNGUEZ (2021). *Especialización productiva de la Comunidad Valenciana*. València: Generalitat Valenciana, en prensa (Informe IvieLAB).

MINISTERIO DE TRABAJO Y ECONOMÍA SOCIAL. Estadística de empresas inscritas en la Seguridad Social. Madrid. Disponible en:
<http://www.mites.gob.es/estadisticas/Emp/welcome.htm> [consulta: enero de 2021].

PORTAL ESTADÍSTIC DE LA GENERALITAT VALENCIANA. Estadística de empresas inscritas en la Seguridad Social. València: Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors Productius, Comerç i Treball. Disponible en:
<http://www.pegv.gva.es/es/temas/economia/empresas/estadisticadeempresasinscritasenlaseguridadsocial> [consulta: enero de 2021].

SEGURIDAD SOCIAL. Afiliación y alta de Trabajadores. Madrid: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. Disponible en:
<http://www.segsocial.es/wps/portal/wss/internet/EstadisticasPresupuestosEstudios/Estadisticas/EST8> [consulta: enero de 2021].



Ivie



GENERALITAT
VALENCIANA