

Panel de Conjuntura

Direcció General d'Economia Sostenible

Número 44

Octubre de 2021

Índex

.....

1. Afiliació a la Seguretat Social
2. Desocupació registrada
3. Inflació
4. Demanda interna
5. Costos laborals



**GENERALITAT
VALENCIANA**

Conselleria d'Economia
Sostenible, Sectors Productius,
Comerç i Treball

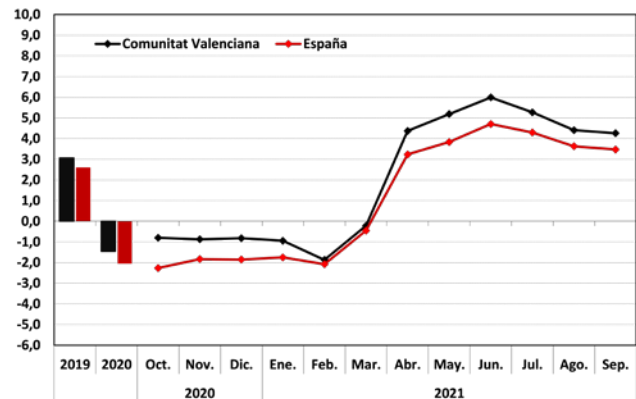
1. Afiliació a la Seguretat Social

Les persones afiliades en alta en la Seguretat Social es van situar en 1.946.873 al mes de **setembre**, i això mostra un **increment del 4,3%** respecte al mateix mes de l'any anterior i un augment del 2,9 % en l'acumulat dels primers nou mesos de l'any.

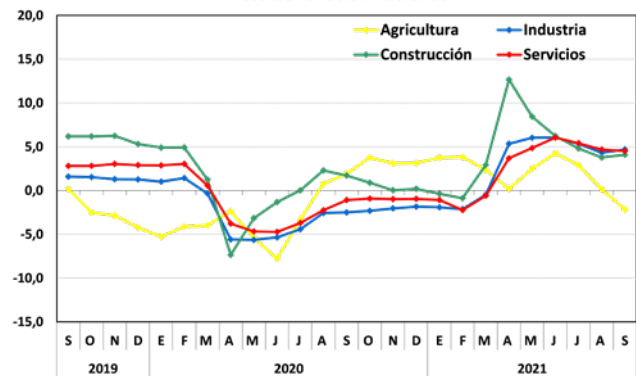
En el **conjunt nacional**, l'afiliació es va situar en els 19.531.111 persones en l'esmentat mes, amb un creixement interanual del **3,5%** i un increment acumulat en els tres primers trimestres del 2,1%.

Si es desagrega per **sectors d'activitat**, s'observa que el mes de setembre quasi tots els sectors van registrar taxes de creixement interanual de l'afiliació superiors al 4%, excepte l'agricultura, que va mostrar un registre negatiu (-2,2%). L'increment més gran es va produir en la indústria, amb un augment del 4,7% respecte al mateix mes de l'any 2020, seguida dels serveis, amb un increment del 4,5%, i la construcció, amb una taxa del 4,1%.

Afiliación a la Seguridad Social
Tasa de variación interanual

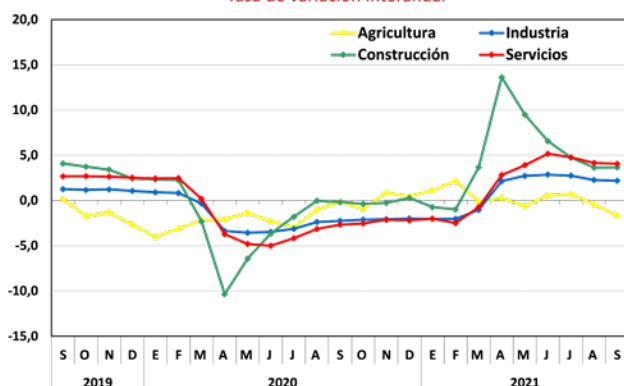


Afiliación a la Seguridad Social. C. Valenciana
Tasa de variación interanual



Font: Ministeri d'Inclusió, Seguretat Social i Migracions i elaboració pròpia.

Afiliación a la Seguridad Social. España
Tasa de variación interanual



En el conjunt d'Espanya, tots els sectors, a excepció del sector agrari, també registren taxes de variació interanual positives al setembre, encara que inferiors a les valencianes.

Els creixements més grans es produeixen en el sector serveis, amb un increment del 4,1%, seguit de la construcció, amb una taxa de variació interanual del 3,6% durant l'esmentat mes i la indústria, amb un creixement del 2,2%. Per contra, en el sector agrari l'afiliació es va reduir un 1,7% en termes interanuals.

Les dades del mercat de treball continuen distorsionades com a resultat de l'existència d'un important nombre de persones immerses en expedient de regulació d'ocupació temporal (ERTO) a conseqüència de la pandèmia de la COVID-19, **encara que aquest nombre va reduint-se** a mesura que avancen els mesos. Així, al setembre hi havia un total de **16.901 persones incloses en un ERTO**, un 0,9% del total de l'afiliació, després de mostrar una forta baixada del 71,1% respecte al mateix mes de l'any anterior, disminució que va ser de l'11,5% en termes intermensuals.

A Espanya, en l'esmentat mes es van registrar un total de 239.230 persones en ERTO (1,2% del total d'afiliats a la Seguretat Social) després de reduir-se un 12,1% respecte al mes anterior i un 67,2% si es compara amb setembre de 2020. La major part de persones en aquesta situació pertanyen a les branques d'activitat del sector serveis.

Font: Ministeri d'Inclusió, Seguretat Social i Migracions i elaboració pròpia.

2. Desocupació registrada

El nombre de persones desocupades inscrites en les oficines dels serveis públics d'ocupació es va situar en les 422.901 el passat mes de setembre, i això mostra una baixada de l'1,6 respecte al mes anterior.

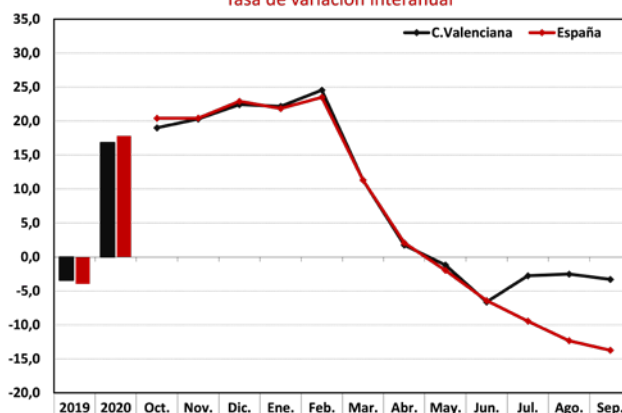
Al seu torn, en termes interanuals la desocupació registrada continua baixant i és el cinqué mes consecutiu amb **taxa interanual negativa**. Concretament, el nombre de persones desocupades es va reduir al setembre un 3,3% en relació amb el mateix mes de 2020 i va disminuir la desocupació en termes absoluts en 14.463 persones.

A Espanya, per la seua banda, es va registrar un total de 3.257.802 persones inscrites en els serveis públics d'ocupació, la qual cosa va suposar una disminució del 2,3% si es contrasta amb el mes d'agost i del 13,7% respecte al mateix mes de l'any anterior.

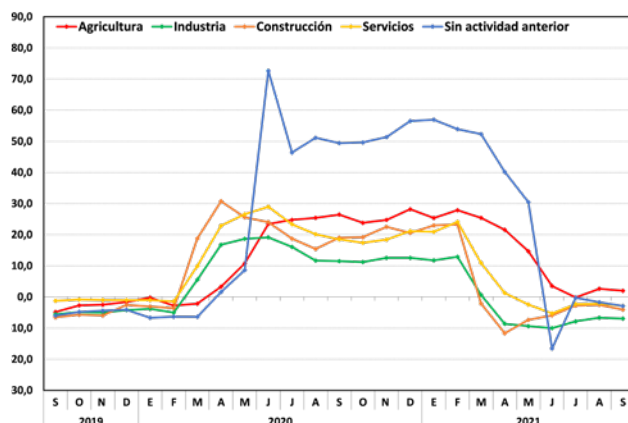
Al mes de setembre, **per sectors**, tots ells han tingut millor comportament que el corresponent al mes d'agost. El sector que va presentar una reducció més gran de la desocupació va ser el sector industrial, amb una baixada del 7,0%, seguit de la construcció amb una caiguda de la desocupació del 4,1% en taxa interanual. Tant els serveis com el col·lectiu sense ocupació anterior han vist reduïda la seua desocupació un 2,9% en l'esmentat mes.

El sector agrícola va ser l'únic on es va incrementar la desocupació, concretament va mostrar una taxa de variació interanual al mes de setembre del 2,0%, taxa sis dècimes inferior a la registrada a l'agost (2,6%).

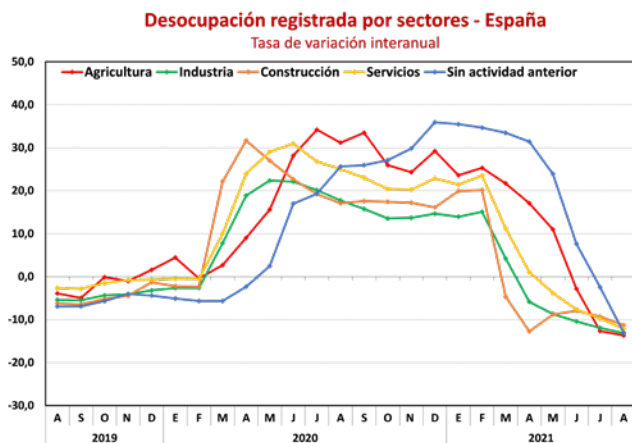
Desocupació registrada
Tasa de variación interanual



Desocupació registrada por sectores - C.Valenciana
Tasa de variación interanual



Font: Ministeri de Treball i Economia Social i elaboració pròpia..



En el conjunt **d'Espanya**, el mes de setembre **ha millorat el comportament en tots els sectors** comparat amb el mes anterior, excepte en el sector industrial, on la disminució interanual s'ha mantingut pràcticament estable en ambdós mesos.

En el col·lectiu sense ocupació anterior és on es redueixen més les persones desocupades, amb una disminució del 17,6% respecte al mateix mes de l'any anterior. A continuació se situa el sector agrari, amb una baixada interanual del 16,4%. La resta dels sectors han registrat taxes de variació interanuals al voltant del -13%. Així, el sector serveis mostra una baixada del 13,2%, la construcció del 13,1% i la indústria del 13,0%.

Font: Ministeri de Treball i Economia Social i elaboració pròpia.

3. Inflació

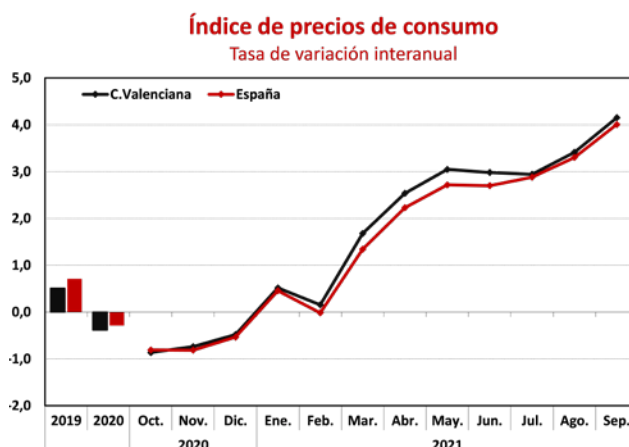
Al mes de **setembre**, l'índex de preus de consum (IPC) va registrar un **increment del 4,2%** en relació amb el mateix mes de l'any anterior; aquesta taxa és huit dècimes superior a l'aconseguida a l'agost, segons les dades publicades per l'INE.

A Espanya, la variació interanual de l'IPC va ser lleugerament inferior i es va situar en el 4,0%. En el període de gener a setembre, la taxa de variació mitjana va ser del 2,4%, taxa similar a l'aconseguida en l'àmbit estatal, on l'increment mitjà dels preus en els nou primers mesos de l'any es va situar dues dècimes per davall (2,2%).

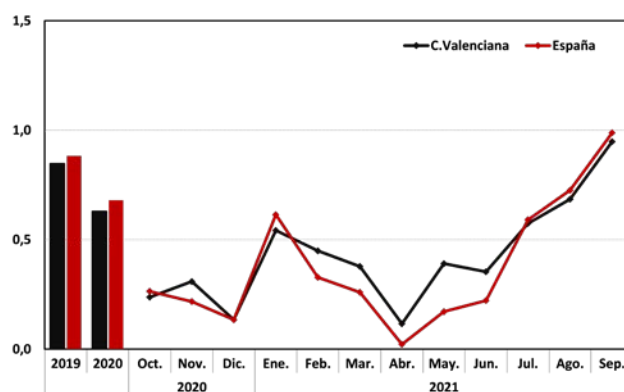
Aquesta important escalada de l'IPC, que va continuar el passat mes de setembre, està provocada principalment per l'increment que es registra en els preus de l'electricitat a causa de l'augment dels preus en el mercat a l'engròs, la qual cosa ha provocat que la factura de la llum haja augmentat un 44% en un any.

Així mateix, també ha influït en el creixement de la inflació l'augment dels preus del gasoil per a calefacció i del gas, l'augment dels preus dels carburants i lubricants, i la menor disminució en els preus dels paquets turístics que la registrada al setembre de 2020.

La inflació subjacent, que no inclou els preus dels productes energètics ni dels aliments no elaborats, va créixer el passat mes de setembre un 0,9% a la Comunitat Valenciana i un 1,0% a Espanya respecte al mateix mes de l'any anterior. La taxa de variació interanual mitjana del període de gener a setembre va ser del 0,5%, una dècima per damunt de la registrada a escala nacional (0,4%).



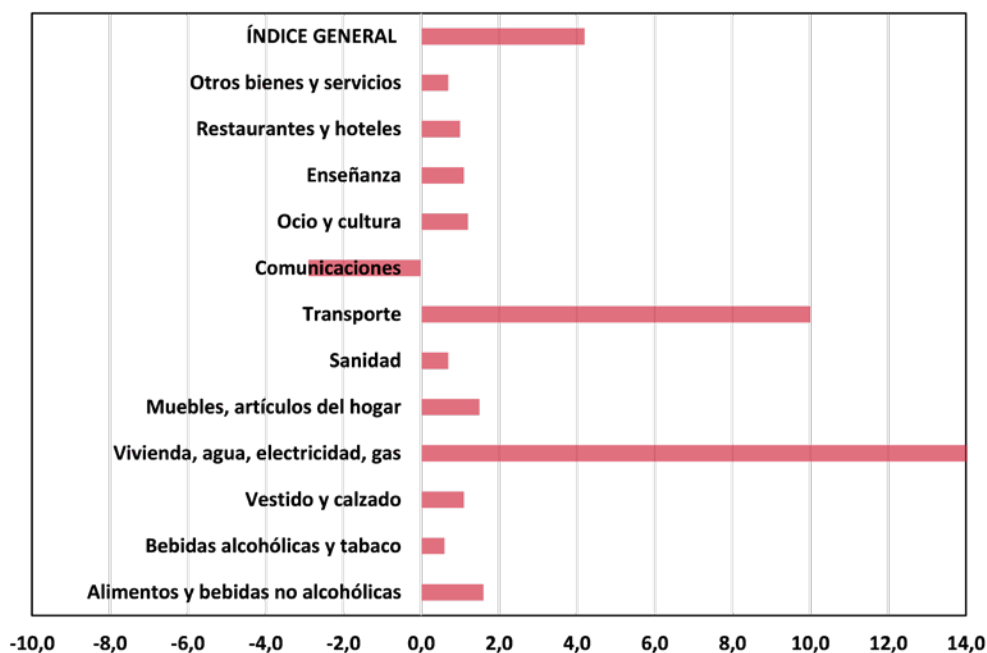
Índice de precios de consumo sin alimentos ni energía
Inflación subjacente
Tasa de variación interanual



Font: Institut Nacional d'Estadística i elaboració pròpia.

Índice de grupos del IPC

Tasa de variación interanual (septiembre 2021)



La taxa de variació interanual de l'índex de preus al consum harmonitzat (IPCH) al mes de setembre per al conjunt d'Espanya va arribar al 4,0%, set dècimes per damunt de la que es va registrar el mes anterior i sis per damunt de la interanual de la Unió Monetària.

Si es realitza l'anàlisi per grups, al mes de setembre tots els grups registren taxes de variació interanual positives, excepte el grup de comunicacions, que mostra una disminució dels preus del 2,9% respecte al mateix mes de l'any anterior. Les **majors pujades interanuals** van tindre lloc en els grups d'habitatge, aigua, electricitat i gas, amb un increment del 17,1%, i transport, amb una pujada del 10,1%. La resta dels grups van registrar creixements molt més suaus i inferiors al 2%.

Font: Institut Nacional d'Estadística i elaboració pròpia..

4. Demanda interna

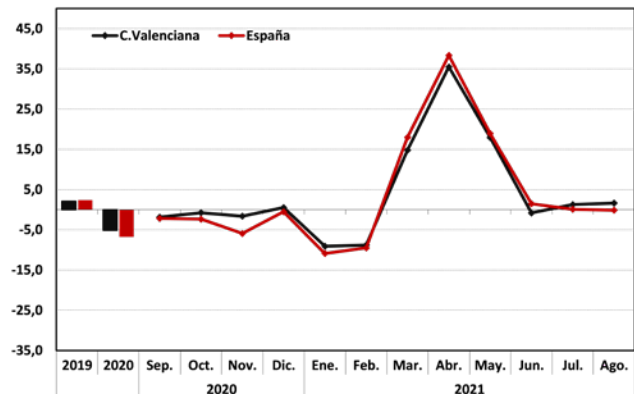
L'índex general de comerç al detall (ICM), mesurat a preus constants, va experimentar una pujada de l'1,6% el passat mes d'agost respecte al mateix mes de l'any anterior. Durant els huit primers mesos d'enguany, l'índex va augmentar un 4,9% (expressat com a taxa de variació de la mitjana del començament d'any ençà). Per la seua banda, en el conjunt del territori nacional, el creixement interanual del mes de setembre es va situar en terreny negatiu, l'índex va disminuir un lleuger 0,1% i la variació de la mitjana del començament d'any ençà fins a l'agost va ser del 5,0%.

Si s'observa l'índex en termes de **personal ocupat**, a l'agost es va produir un increment interanual del 3,2%, un punt i quatre dècimes per damunt de l'augment que es va produir a escala nacional. No obstant això, l'increment produït al llarg del període gener-agost va ser menor, concretament un 1,6%, mentre que a escala nacional es va produir una caiguda del 0,2% durant aqueix mateix període de 2021.

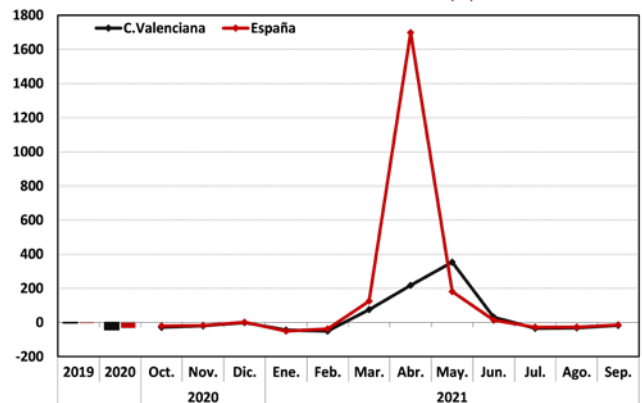
A continuació, s'analitza la **matriculació de vehicles de turisme** durant el passat mes de **setembre**, mes en què es van matricular un total de **5.819 unitats**, totalitzant en el **tercer trimestre de l'any 19.831 unitats matriculades**. En l'acumulat dels primers nou mesos d'enguany, gener a setembre, les matriculacions es van elevar a la xifra de 69.932 unitats. En el conjunt nacional, les matriculacions de turismes en l'esmentat mes van ser de 67.797 unitats i el total del període gener-setembre va ser de 713.036 unitats.

Durant aquest tercer trimestre, el comportament de la matriculació ha sigut bastant negatiu, tal com reflecteixen les taxes tant en termes interanuals com en l'acumulat de juliol a setembre, encara que ha millorat a mesura que avançava el trimestre. Al setembre, la caiguda va ser del 17,3% (-14,6% a Espanya), mentre que la variació interanual del trimestre respecte al mateix trimestre de l'any anterior va ser del -29,2%. No obstant això, en el període dels nou primers mesos de l'any, la taxa de creixement ha sigut positiva i s'ha registrat un augment del 6,2% a la Comunitat i del 8,8% a Espanya. Si bé en aquesta evolució de les matriculacions està afectant en gran manera la falta de semiconductors que ha colpejat la capacitat de producció d'automòbils.

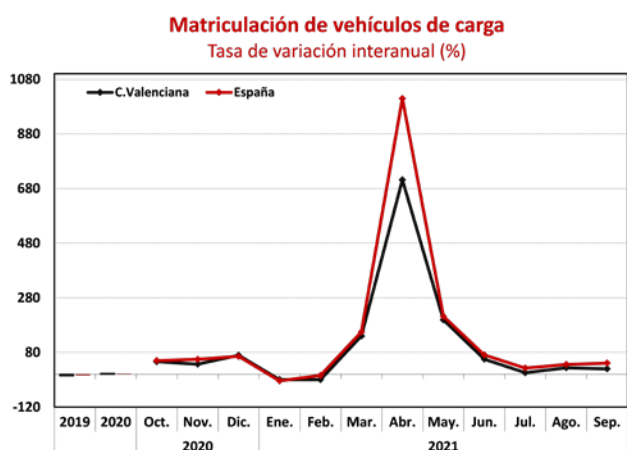
Índex general del comerç minorista(ICM). Cifra de negocis
Tasa de variación interanual (%)



Matriculación de vehículos de turismo
Tasa de variación interanual (%)



Font: Institut Nacional d'Estadística i elaboració pròpia.



Per la seua banda, durant el passat mes de setembre la matriculació de vehicles de càrrega va augmentar un 20% respecte al mateix mes de l'any anterior (més del doble a Espanya, 41%). En el tercer trimestre es van matricular un total de 4.265 vehicles de càrrega amb una taxa de variació acumulada del 15,2%, mentre que les unitats matriculades en tot el territori nacional van ser de 64.905, amb un increment del 32,1%. El comportament en el conjunt des de principi d'any de la matriculació d'aquest tipus de vehicles pesats va ser més favorable encara i va anotar un creixement acumulat durant els nou primers mesos

de l'any del 46,1% i del 60,5% en tot el territori nacional.

Les matriculacions de vehicles al setembre confirmen la tònica recent del mercat, amb un altre mes més de resultats negatius en comparació amb el mateix període de l'any anterior. En concret, si s'observa el conjunt del sector a escala nacional, **les matriculacions de turismes van registrar una forta caiguda del 14,6%**. Però, a pesar d'això, l'acumulat de l'any fins al setembre registra una pujada de quasi el 9% si el comparem amb el mateix període de 2020. Xifres enganyoses, ja que l'any passat va estar profundament afectat per la pandèmia, amb llargs períodes de confinament sense a penes activitat industrial i comercial, de manera que **la millor comparació seria amb els primers nou mesos de 2019, i en aqueix cas les vendes acumulades de turismes des de principi de 2021 cauen un 32% respecte al mateix període, però de fa dos anys.**

Segons el comunicat emés per **Anfac**, la suma de la crisi provocada per la pandèmia, més la incertesa dels consumidors davant de com evolucionarà la crisi econòmica i la falta de semiconductors, ha suposat una caiguda del mercat molt pitjor de la pronosticada al començament d'any. No s'espera que l'escassetat de xips tinga una solució a curt termini ni que el mercat recupere impuls en l'últim trimestre, per la qual cosa les **previsions de tancament seran més baixes.**

Segons la patronal de concessionaris **Faconauto**, les matriculacions del mes de setembre completen la tònica negativa del trimestre, en el qual s'han aguditzat els efectes de la crisi dels microprocessadors sobre les vendes de vehicles, particularment sobre el canal de particulars, que el mes passat va tornar a caure per damunt del 20%. **Els concessionaris continuen sense tenir estoc suficient per a atendre la demanda.** La incertesa és gran perquè no hi ha un horitzó clar de quan tornarà a haver cotxes al mercat, i això aboca ja els concessionaris a repetir en aquest exercici un nivell de vendes tan baix com el 2020.

Font: Direcció General de Trànsit i elaboració pròpia.

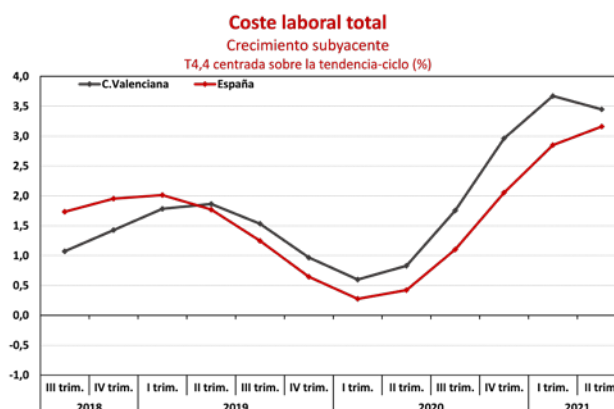
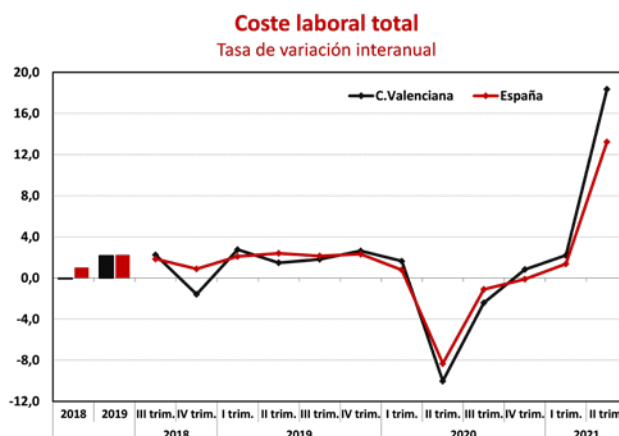
Per la seua banda, **l'Associació Nacional de Venedors de Vehicles amb Motor, Reparació i Recanvi (Ganvam)**, indicava que la crisi global de xips continua afectant notablement el sector de l'automoció. **A l'escassetat de semiconductors se suma la pujada descontrolada del preu de les matèries primeres i dels costos logístics, especialment del transport per via marítima.** Si a la falta d'oferta s'afegia la costa de setembre i la incertesa tecnològica que es detecta entre els compradors a l'hora de triar cotxe, es produeix una combinació negativa perfecta amb vista a la recta final de l'any.

Una de les majors preocupacions ara és que aquesta crisi no derive en destrucció d'ocupació. En aquest sentit, mesures de flexibilitat laboral com ara els ERTO poden contribuir a amortir la situació, però cal un pla sòlid davant la previsió que el desabastiment es prolongue en el temps.

5. Costos laborals

El cost laboral total per treballador i mes es va situar en **2.525 euros en el segon trimestre d'enguany** (última dada disponible), 240 euros inferior al registrat a Espanya (2.766 euros). La **taxa de variació interanual** en l'esmentat trimestre va ser notablement superior a la de trimestres precedents, en concret el cost laboral total va augmentar un 18,4% respecte al segon trimestre de l'any 2020, taxa més de cinc punts per damunt de la registrada a escala nacional (13,2%). Així mateix, la **variació de la mitjana del començament d'any ençà va augmentar respecte als anteriors trimestres i es va instal·lar en un 9,9%**, (7,2% per al conjunt d'Espanya).

L'evolució ascendent del **creixement subjacent** del cost laboral total ha desacelerat el seu ritme de creixement aquest segon trimestre de l'any i s'ha situat en una taxa del 3,4%, dues dècimes per damunt de l'observada a Espanya (3,2%). Durant tot l'exercici passat, aquest tipus de creixement havia augmentat fins a arribar a un màxim del 3,7% en el primer trimestre d'enguany.

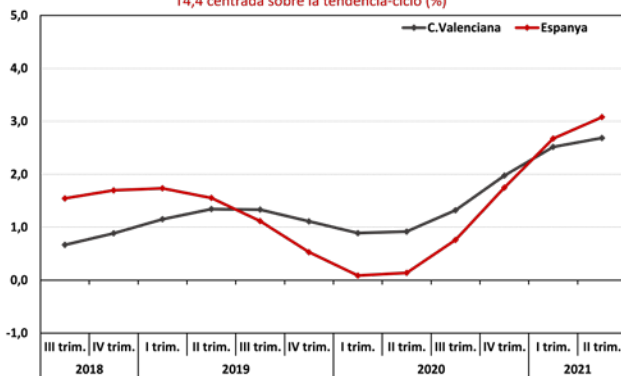


Font: Institut Nacional d'Estadística i elaboració pròpia.

Coste salarial

Crecimiento subyacente

T4,4 centrada sobre la tendencia-ciclo (%)

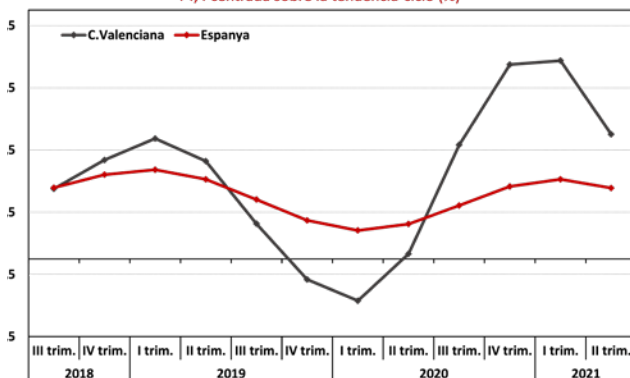


Quant a l'estructura del cost laboral total, s'observa que el seu principal component, el **cost salarial**, va augmentar un **19,1%** en el segon trimestre de 2021 en **taxa interanual**, fins a arribar als 1.852 euros per treballador, xifra inferior a la registrada a Espanya, que va ser de 2.064 euros, amb un increment en termes interanuals del 14,4%. **La taxa interanual mitjana del primer semestre de l'any es va situar en un 9,9%**, mentre que a Espanya va ser del 7,5%.

Otros costes

Crecimiento subyacente

T4,4 centrada sobre la tendencia-ciclo (%)



De la mateixa manera, els **altres costos** (costos no salarials que comprenen majoritàriament les cotitzacions obligatòries a la Seguretat Social) es van incrementar interanualment un 16,4% en el segon trimestre de l'any, fins a arribar als 674 euros per treballador i mes. En el **conjunt nacional**, aquests costos van arribar als 702 euros, amb una pujada del **9,9%** en taxa interanual. Els altres costos es van incrementar un 10,1% en la mitjana del primer semestre de l'any, mentre que a Espanya ho van fer en un percentatge menor (6,1%).

El creixement subyacent del cost salarial continua en ascens des del tercer trimestre de l'any passat i passa de registrar una taxa de l'1,3% en l'esmentat trimestre a un 2,7% en el segon trimestre d'enguany. A Espanya també augmenta aquest tipus de creixement, amb una taxa superior (3,1%) respecte als trimestres precedents i respecte a la de la Comunitat. Per tant, augmenta lleugerament el diferencial de creixement dels salaris nominals entre ambdós territoris.

Per la seua banda, els altres costos van registrar un **creixement subyacent del 4,0%** durant el segon trimestre de l'any, més de dos punts per davall del començament de l'any 2020 (6,4%). En el conjunt d'Espanya, la nota dominant ha sigut el manteniment d'aquest tipus de creixement en valors al voltant del 2,5%.