

INTRODUCCIÓN

El primer bloque de la Memoria, “*Panorama Económico*” recoge, en primer lugar, un análisis del comportamiento de la economía mundial, europea y española durante el año 2009. En los seis capítulos restantes se estudian diversos aspectos económicos de la Comunitat Valenciana, como son su actividad productiva, el comercio exterior, el sector público, la evolución de los precios y costes, las infraestructuras y el sistema financiero.

La **actividad económica mundial** continuó siendo muy débil en los primeros meses del año 2009, tras haber registrado una importante contracción en los principales sectores de la economía en el último trimestre de 2008. Los mercados emergentes también comenzaron a verse afectados por el retroceso de las economías avanzadas, como consecuencia de una caída muy acusada del comercio mundial en ese periodo.

El retroceso de la economía mundial se moderó a partir del segundo trimestre, gracias al efecto de las políticas monetarias y fiscales aplicadas en muchos países y a las políticas dirigidas a estabilizar los mercados financieros. Esta evolución se mantuvo en el segundo semestre de 2009, en el que PIB real mundial volvió a registrar tasas de crecimiento positivas en la mayoría de países, debido, especialmente, al buen comportamiento del sector manufacturero y a la mejoría experimentada por el sector servicios.

La **economía española** cerró el año 2009 con un retroceso medio anual del PIB real del 3,6%, según los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR). Desde mediados de año se ha observado una moderación en el proceso de ajuste de la economía española debido, en parte, al menor debilitamiento de la demanda nacional. En este sentido, se aprecia que su contribución negativa al PIB se situó en 5,3 puntos porcentuales en el cuarto trimestre frente a los 7,4 y 6,6 puntos del segundo y tercer trimestres, respectivamente. En cuanto al sector exterior, cabe indicar que su aportación fue positiva en el conjunto del año, moderándose la misma a medida que transcurría el ejercicio, cerrando el cuarto trimestre con una aportación al PIB de 2,2 puntos porcentuales.

Desde la perspectiva de la oferta, todos los sectores han presentado una contribución negativa al PIB, si bien se ha observado una menor debilidad en el último trimestre del año.

El PIB real de la **zona del euro** se redujo un 4% en 2009. Esta contracción se debió, principalmente, a la caída del PIB en el último trimestre de

2008 y en el primer trimestre de 2009, en un entorno de nuevas turbulencias financieras, de mayor incertidumbre y de un descenso muy importante en la actividad y en la demanda mundiales. A partir de entonces, el PIB se estabilizó, en líneas generales, durante el segundo trimestre de 2009 y su crecimiento volvió a ser positivo en términos intertrimestrales en el segundo semestre del año a medida que la situación financiera mejoraba gradualmente y que el comercio exterior empezaba a repuntar de nuevo.

30

Todos los *componentes del PIB* registraron un debilitamiento respecto a periodos anteriores.

Según los datos del Instituto Nacional de Estadística, a través de la Contabilidad Regional de España, el retroceso de la **actividad económica de la Comunitat Valenciana** en 2009 se situó en el 4,3%, frente al crecimiento del 0,3% del año precedente.

En 2009, el peso sectorial sobre el Valor Añadido Bruto (VAB) en nuestra Comunitat ha tenido la siguiente composición: servicios 70,9%, industria y energía un 15,7%, construcción un 11,4% y agricultura un 2,1%. En España, estos porcentajes se sitúan en: servicios 71,7%, industria y energía 15,1%, construcción 10,7% y agricultura 2,4%.

Siguiendo un análisis sectorial, la *producción agropecuaria* en la Comunitat Valenciana representa un 2,1% del total del Valor Añadido Bruto. En 2009, los datos proporcionados por el INE sitúan el retroceso del sector primario en el 3% en nuestra Comunitat frente al avance del 2,6% del año anterior. En España, se ha producido una caída del 2,4% cuando un año antes el descenso fue del 0,8%.

El *subsector pesquero* continúa con la tendencia descendente de su actividad observada en los últimos ejercicios. Ello se ha plasmado en una nueva disminución en el número de embarcaciones, tripulantes, potencia y toneladas de registro bruto. Además, el volumen de capturas se ha situado en 30.299,9 toneladas, siendo el valor en lonja de las mismas de 95,96 millones de euros. Con relación al año 2008, se ha producido un descenso en el volumen de capturas de 3,6 puntos porcentuales y un descenso en 7,9 puntos porcentuales en valor en Lonja.

La *industria* representa un 16,2% del total del VAB total valenciano, un 15,7% incluyendo la energía. Este sector ha registrado una caída del 15,1% en el año 2009. En España el retroceso ha sido del 14,7%, representando el 12,6% del VAB total (15,1% incluyendo al sector energético).

La inversión industrial registrada en la Comunitat Valenciana alcanzó en 2009 un total de 597,37 millones de euros, lo que supone un descenso del 49,8% respecto a 2008. El retroceso de los nuevos proyectos ha sido del 41,4%, y en las ampliaciones del 62,8%. La nueva inversión representa un 70,7% sobre el total, mientras las ampliaciones quedan en un 29,3%.

El sector de la *construcción* ha retrocedido un 6,2% en el año 2009 (6,3% en España). El porcentaje de participación del sector en la actividad económica valenciana es de un 11,4%, superior al que representa la construcción en el conjunto de la actividad económica española que es de un 10,7%.

En 2009 5,12 millones de turistas han visitado la Comunitat Valenciana, un 10,6% menos que el año anterior. La Comunitat Valenciana se sigue situando como quinta comunidad de destino representando el 9,8% de los destinos turísticos hacia España. La demanda nacional con destino en la Comunitat Valenciana se ha incrementado, tal y como muestran los últimos datos ofrecidos por la encuesta Familitur. También las pernoctaciones hoteleras realizadas por los residentes en España, que suponen el 63% del total, se han incrementado, aunque no ha sido suficiente este aumento para paliar el descenso en el total de las mismas.

En cuanto al **sector exterior** de la Comunitat Valenciana, las exportaciones y las importaciones han descendido en 2009, si bien éstas últimas lo han hecho en mayor medida, dando lugar a un aumento en la tasa de cobertura. Tanto las compras como las ventas al exterior siguen concentrándose principalmente en los países de la Unión Europea.

El Capítulo dedicado al **Sector Público** contempla la estructura funcional del presupuesto de la Generalitat, la distribución orgánica del gasto, el estado de ingresos, la ejecución presupuestaria, el endeudamiento de nuestra Comunidad comparado con el resto de Comunidades Autónomas y España, la ratio deuda/PIB y la ratio de endeudamiento por número de habitantes. El presupuesto de la Generalitat para el año 2009 se ha incrementado un 3,3% respecto al año anterior.

En el Capítulo 5, **Precios y Costes**, se recoge un análisis de la evolución de los precios en la Comunitat Valenciana. La inflación en la Comunitat Valenciana, medida a través del Índice General de Precios de Consumo (IPC) ha descendido en 0,7 puntos, pasando del 1,5% en diciembre de 2008 al 0,8% en 2009. La tasa media de variación interanual del IPC en 2009 se ha situado en valores negativos del -0,2% en la Comunitat Valenciana. Por su parte, la inflación subyacente en diciembre de 2009 se cifró en un 0,3%, en términos interanuales, idéntico porcentaje al alcanzado en España.

El Capítulo 6 recoge el estado de las **infraestructuras de transporte** en nuestra Comunidad, ofreciéndose datos estadísticos sobre la red de transporte ferroviario, transporte por carretera, transporte marítimo y transporte aéreo; en particular, tráfico de pasajeros y volumen de mercancías transportadas. Si bien se vienen acometiendo las inversiones previstas en el Plan de Infraestructuras Estratégicas de la Comunitat Valenciana (PIE) 2004-2010 y en el Plan Estratégico de Infraestructuras y Transporte (PEIT) 2005-2020, y además de haberse presentado recientemente el PIE 2010-2020 con nuevas inversiones, es necesario continuar con la ejecución de las obras de desdoblamiento de carreteras, en particular la nacional N-340; la llegada del tren de alta velocidad a las tres provincias de nuestra Comunidad, la conexión en alta velocidad de Castellón con Tarragona y las inversiones que garanticen el corredor mediterráneo de mercancías desde Algeciras hasta la frontera. Todo ello sin obviar las inversiones previstas en los puertos y aeropuertos de la Comunitat Valenciana.

El Capítulo 7 se dedica al análisis del **sistema crediticio** de la Comunitat Valenciana. En los últimos años ha mantenido un diferencial negativo de sus depósitos sobre los créditos que se ha ido incrementando. En 2009, los créditos han superado a los depósitos, a 31 de diciembre, en 83.486 millones de euros, ligeramente inferior al existente un año antes.

En este capítulo se incluye también la actividad avalística desarrollada por la Sociedad de Garantía Recíproca de la Comunidad Valenciana (SGR) y la actividad crediticia del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF).