

INTRODUCCIÓN

Este primer bloque de la Memoria, “*Panorama Económico*”, se estructura en siete capítulos. En el primero de ellos se analiza el comportamiento de la economía mundial, europea y española durante 2011. El resto del bloque se dedica a estudiar la evolución de diversos aspectos económicos de la Comunitat Valenciana, como son la actividad económica, el comercio exterior, el sector público, los precios y determinados costes, las infraestructuras y el sistema financiero.

En relación a la **economía internacional**, cabe indicar en primer lugar que la recuperación económica experimentada en la primera parte de 2011 ha registrado un importante deterioro en los últimos meses del año, al agudizarse las tensiones en la zona del euro y por las fragilidades en otras regiones. En este sentido, las economías emergentes han moderado su avance en el último trimestre como consecuencia de la falta de demanda en las economías desarrolladas. Las dificultades del sector financiero mundial y la crisis de la deuda europea han sido, entre otras, las causas de la desaceleración económica experimentada en los últimos meses del año.

Según los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), publicados por el INE, la **economía española** cerró el año 2011 con un aumento medio anual del PIB real del 0,7%. En el último trimestre se agudizó la desaceleración del PIB real, en términos interanuales, debido fundamentalmente a la contracción de la demanda nacional.

Desde la perspectiva de la oferta, todas las actividades han presentado una aportación positiva al PIB, excepto la construcción que ha retrocedido un 3,8%. La desaceleración más acusada de la actividad en los últimos meses, se explica por la atonía de los diversos sectores económicos.

El **PIB real de la zona del euro** ralentizó su crecimiento en el año 2011, alcanzando una tasa de variación interanual del 1,5% en 2011, frente al 1,9% de 2010. En el segundo semestre del año la inversión y las exportaciones registraron desaceleraciones más profundas, siendo los componentes que más influyeron en la evolución del crecimiento.

El avance de la **actividad económica de la Comunitat Valenciana** en 2011 se situó en el 0,4%, frente a la caída del 0,6% del año precedente, según los datos de la Contabilidad Regional de España elaborada por el INE.

Así, la *producción agropecuaria* en la Comunitat Valenciana, que ocupa un pequeño peso en su tejido productivo, retrocedió un 3,9% frente al 1,4% del año anterior. En España, se ha producido una caída del 1,3% cuando un año antes se registró un aumento del 1%.

El *subsector pesquero* recoge nuevamente una disminución en el número de embarcaciones, tripulantes, potencia propulsora y toneladas de registro bruto. No obstante, para este ejercicio se aprecia un incremento en el volumen de capturas de 15,3 puntos porcentuales y de 8,5 puntos porcentuales en el valor en lonja de éstas, invirtiéndose la tendencia descendente que venía experimentándose en los cinco ejercicios anteriores. Por su parte, la producción de la acuicultura ha experimentado un aumento del 20,7% con relación a 2010, incrementándose, de igual modo, el valor en lonja de la misma en un 34,3%.

La *industria* ha registrado un avance del 1% en el año 2011 frente al retroceso del 0,3% del año anterior. En España el aumento ha sido del 2,4%, representando este sector el 16,9% del VAB total.

Según la información facilitada por el Gabinete Técnico de la Conselleria d'Economia, Indústria i Comerç, la inversión industrial registrada en la Comunitat Valenciana alcanzó en 2011 un importante avance, debido en gran medida al volumen de los macroproyectos registrados, de los que más de las tres cuartas partes correspondieron al sector de la energía y agua.

El sector de la *construcción* ha retrocedido un 4,7% en el año 2011 (8,9% en 2010) frente a la caída del 3,8% registrado en España.

Dentro del sector *servicios* el comercio y los servicios de la Administración Pública tienen el mayor peso relativo dentro del sector servicios y en ambos casos se ha registrado un crecimiento de la actividad, con un 2,2% y 1%, respectivamente.

En 2011, han llegado a España 99,9 millones de visitantes extranjeros, un 6,5% más que en el 2010. De ellos, el 56,8% fueron turistas; esto es, que pernoctaron alguna vez en nuestro país. El 43,2% restante fueron excursionistas; visitando en el día nuestro país y abandonándolo sin pernoctar, distribución similar por tipos de visitante que se ha venido registrando en los últimos años. El número de turistas recibidos en el año asciende a 56,7 millones, lo que supone un aumento del 7,6%. En el año 2011 han entrado más de cuatro millones de turistas que en el año anterior. Los excursionistas, han registrado un aumento del 5,1%.

El número de turistas extranjeros con destino en la Comunitat Valenciana, estimado en 5,4 millones, aumentó un 7,2% interanual, siendo la evolución nacional muy similar (incremento del 7,6%).

En el 2011 el número de viajeros en establecimientos hoteleros en la Comunitat Valenciana permaneció estable (-0,23%) respecto al mismo periodo de 2010. El número de viajeros españoles decreció un 2,18%, mientras que los viajeros extranjeros crecieron un 4,0%. El grado de ocupación por plazas fue del 53,83%, lo que supuso un incremento interanual del 3,7%.

La estructura productiva en la Comunitat Valenciana y en el conjunto de España es muy similar en cuanto a la participación de los grandes grupos en el Valor Añadido Bruto total. En nuestra Comunitat la distribución por sectores tiene la siguiente composición: servicios 68,3%, industria un 16,8%, construcción un 13% y agricultura un 1,9%. Por su parte, el peso sectorial sobre el total del Valor Añadido en España es el siguiente: servicios 69%, industria 16,9%, construcción 11,5% y agricultura 2,6%.

Los datos provisionales relativos al **sector exterior** de la Comunitat Valenciana durante el año 2011 muestran un aumento de las exportaciones y de las importaciones, si bien éstas últimas lo han hecho en menor medida, dando lugar a un aumento en la tasa de cobertura.

Los tres grupos que han supuesto nuevamente el mayor volumen de exportaciones en 2011 han sido: sector primario, automóviles y productos cerámicos, que concentran el 51,5% de las exportaciones acumuladas en el año.

Las ventas al exterior con origen en la Comunitat Valenciana siguen concentradas principalmente en los países de la Unión Europea. Se observa una clara posición de superávit respecto a la mayoría de países, sobre todo con Francia y Reino Unido. De nuestro entorno, no se ha registrado ninguna tasa de cobertura deficitaria. Por el contrario, en el caso de China la tasa de cobertura sólo alcanza el 18,3%.

El Capítulo 4, 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, la ratio deuda/PIB y la ratio de endeudamiento por habitante. El presupuesto de la Generalitat para el año 2011 se ha reducido en un 4,7% 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, medida a través del

Índice General de Precios de Consumo (IPC), terminó 2011 con una tasa interanual del 2,1%, inferior en 0,8 puntos porcentuales a la anualidad precedente. Por su parte, la inflación subyacente (inflación general sin incluir los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos) se ha situado en el 1,3% en nuestra Comunitat, porcentaje considerablemente inferior al de su inflación general.

El Capítulo 6 analiza el estado de las **infraestructuras** de transporte en la Comunitat Valenciana, presentándose los datos estadísticos sobre la red de transporte ferroviario y metropolitano, transporte por carretera, transporte marítimo y transporte aéreo. Al final de este capítulo el CES-CV presenta un conjunto de observaciones, extraídas de un estudio que se encuentra en fase de elaboración.

En cuanto al **sistema financiero**, en la Comunitat Valenciana se ha canalizado durante 2011 el 10,1% del total del crédito concedido en España por el sector financiero, ascendiendo a 180.863 millones de euros, inferior en un 2,6% al registrado 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).