
PANORAMA ECONÓMICO

INTRODUCCIÓN

El “*Panorama Económico*” es el primer bloque de la Memoria sobre la situación socioeconómica y laboral de la Comunitat Valenciana. Se estructura en siete capítulos y comienza con un estudio de la evolución de la economía mundial, europea y española a lo largo del año 2014. Posteriormente, se analiza la evolución de otros aspectos económicos de la Comunitat Valenciana, como su actividad económica, el sector exterior, el sector público, los precios y costes, las infraestructuras y el sistema financiero.

Pasando a describir brevemente el contenido de esta parte de la Memoria, cabe indicar en primer lugar que el crecimiento de la **economía mundial** en 2014 fue moderado, según el Fondo Monetario Internacional, debido al repunte de las economías avanzadas y a la desaceleración de las economías emergentes y en desarrollo; a pesar de ello, estas últimas generaron las tres cuartas partes del crecimiento mundial en 2014.

Según estas previsiones, el PIB mundial creció en 2014 un 3,5%, similar porcentaje al registrado en el año anterior. Las economías avanzadas mostraron un avance el 1,8% (1,4% en 2013) y las economías emergentes y en desarrollo un 4,6% (5,0% en el año precedente).

En la segunda mitad del año, el crecimiento mundial coincidió en líneas generales con las previsiones, pero con ciertas divergencias. Así, la actividad en Estados Unidos fue más vigorosa de lo esperado, mientras que la evolución de otras grandes economías se desvió negativamente de las expectativas.

La **economía española** cerró el año 2014 con un crecimiento medio anual del PIB real del 1,4%, frente a los descensos registrados en los años anteriores del 0,6% en 2011, 2,1% en 2012 y 1,2% en 2013, según los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), publicados por el INE.

Entre los componentes de la demanda nacional, destaca el dinamismo del consumo privado y la evolución favorable de la inversión.

Desde la perspectiva de la oferta, todas las actividades han presentado una aportación positiva al PIB, excepto la construcción que ha registrado una tasa de variación negativa, aunque inferior a la estimada en el año precedente.

La **economía de la zona euro** continuó la recuperación gradual que se inició en el segundo trimestre de 2013, tras dos años de crecimiento interanual negativo del PIB. El crecimiento medio interanual se situó en el 0,9% en 2014 debido a una aportación positiva y creciente de la demanda interna y las contribuciones prácticamente nulas de la demanda exterior neta y de la variación de existencias.

La **actividad económica de la Comunitat Valenciana** en 2014 creció un 2,1%, tras cinco años consecutivos de retroceso, según los datos de la CNTR elaborada por el INE.

La producción agropecuaria en la Comunitat Valenciana ocupa un pequeño peso en su tejido productivo, con un valor de 1.996,9 millones de euros, representando un 2,2% del total del Valor Añadido Bruto (VAB).

En 2014, los datos proporcionados por el INE sitúan el crecimiento del sector primario en el 7,6% en nuestra Comunitat frente al 10% del año anterior. En España, se ha producido un aumento del 3,3% cuando un año antes se registró un avance del 15,6%.

El subsector pesquero presenta para este ejercicio un leve repunte en el número de embarcaciones y toneladas de registro bruto, si bien se aprecia una disminución en la potencia propulsora y, de manera particular, en el número de tripulantes en un -4,1% con relación al año anterior. Por lo que respecta al volumen de capturas, éstas han descendido un 14% respecto a 2013, si bien el valor en Lonja ha experimentado un incremento del 2,9% respecto a su precedente. Mención especial merece la acuicultura, actividad que año tras año va adquiriendo una mayor relevancia en este subsector, tanto por su volumen como por el valor de su producción, representando en 2014 en torno al 35% del total del pescado capturado y al 40% del valor de la producción pesquera, constituyendo un complemento adicional a la pesca extractiva convencional. Su volumen de producción en 2014 se ha visto incrementado en un 48,2% respecto a 2013, incrementándose igualmente el valor de la misma en un 60,8%.

La industria (incluida la energía) representa un 18,8% del total del VAB total de nuestra Comunidad (18,6% en 2013), con un valor de 17.010,9 millones de euros. Este sector ha registrado un crecimiento del 3,4% en el año 2014 frente al avance del 1,2% del año anterior, como se recoge en el Cuadro I.2.1. En España se ha registrado un crecimiento del 1,5% (-1,8% en 2013), representando este sector el 17,5% del VAB total.

La industria manufacturera, que representa cerca del 80% del total de la industria, ha alcanzado un peso relativo del 14,9% sobre el VAB en el año 2014, medio punto superior a la registrada en el año anterior.

El sector de la construcción ha retrocedido un 0,6% en el año 2014 (8,4% en 2013) frente a la caída del 1,2% registrado en España (Cuadro I.2.1). El porcentaje de participación del sector en la actividad económica valenciana es de un 6,3%, superior al 5,3% que representa la construcción en el conjunto de la actividad económica española.

El sector servicios representa en el conjunto de la economía valenciana un 72,7%, el porcentaje más elevado de todos los sectores, al igual que para la economía española, en la que participa en un 74,4%. Dentro del sector servicios en nuestra

Comunitat, el turismo tiene una gran importancia, por lo que en este apartado, se hace un análisis más detallado del mismo.

Dentro del sector servicios, el comercio supone un 24,7% del VAB de nuestra Comunidad y los servicios de la Administración Pública (educación, sanidad, servicios sociales,...) un 17,9%. En el primer subgrupo se ha registrado un avance de la actividad en 2014 del 3,2%, mientras que ha crecido un 1,5% en el segundo.

En 2014 el número de turistas recibidos en el año asciende a 64,9 millones en España, lo que supone un aumento del 7,1%. Han entrado casi 4,3 millones de turistas más que en el año anterior.

La Comunitat Valenciana cierra el año 2014 con 6,2 millones de turistas internacionales, un 4,4% más que hace un año. Francia, Alemania y Bélgica fueron los principales impulsores de este resultado, frente al retroceso del mercado británico.

Asimismo, el gasto total, estimado en 5.388 millones de euros, ha alcanzado igualmente un máximo histórico.

Los datos provisionales relativos al **sector exterior de la Comunitat Valenciana** durante el año 2014 muestran un aumento de las exportaciones, aunque inferior al del año anterior, y un incremento de las importaciones más moderado que en el ejercicio 2013. El mayor crecimiento de las exportaciones sobre el de las importaciones ha provocado un aumento de la tasa de cobertura en la Comunitat Valenciana, situándose en el 116,9% (113,3% en 2013). En España se ha producido un descenso de la tasa de cobertura hasta situarse en el 90,8% (93,5% en 2013), consecuencia del mayor aumento relativo de las importaciones sobre las exportaciones.

La Comunitat Valenciana ha aportado cerca de 3.600 millones en 2014 a la financiación del déficit exterior de la economía española, siendo la tercera comunidad autónoma en capacidad de financiación exterior, por detrás de Navarra y País Vasco.

El Capítulo 4, dedicado al **Sector Público**, analiza la estructura funcional del presupuesto de la Generalitat, la distribución orgánica del gasto, el estado de ingresos, la ejecución y liquidación del presupuesto, el déficit y el endeudamiento de nuestra Comunidad y su comparación con el resto de Comunidades Autónomas, además de la ratio deuda/PIB y la ratio de endeudamiento por habitante.

El presupuesto de la Administración de la Generalitat para el año 2014 ha sido de 16.034,88 millones de euros, cifra que supone un incremento del 6,2% con relación al año anterior. El déficit ha alcanzado un 2,39% sobre el PIB autonómico en 2014. El endeudamiento de la Comunitat Valenciana asciende a 37.376 millones de euros y representa el 15,8% del endeudamiento total de las Comunidades Autónomas.

El Capítulo termina con un análisis sobre la situación del actual sistema de financiación autonómico y cómo afecta en particular a la Comunitat Valenciana.

El Capítulo 5, **Precios y Costes**, recoge la evolución de la inflación en la Comunitat Valenciana, medida a través del Índice General de Precios de Consumo (IPC), que terminó 2014 con una tasa interanual negativa del 1,2%, frente al aumento de precios del 0,2% del año precedente. En España, en este mismo periodo ha pasado de un 0,3% al -1%.

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 0,0% en nuestra Comunitat y en el -0,1% en España.

El Capítulo 6 analiza el estado de las **infraestructuras de transporte en la Comunitat Valenciana**, realizándose una serie de observaciones y recomendaciones al final del capítulo. Durante el año 2014 hay que destacar el incremento en la demanda de viajeros en la Red de Ferrocarriles de la Generalitat en un 4,8%, así como en los viajeros de larga distancia y AVE, con un 13,1% más respecto al año anterior. En el transporte por carretera hay que destacar un 17,1% más en el número de nuevas matriculaciones en nuestra Comunitat. Respecto al transporte marítimo, a destacar el incremento en el tráfico portuario de mercancías en un 4,3%, destacando el puerto de Castellón con un incremento del 12,2%. El tráfico de pasajeros por puertos se ha visto reducido en un 14,7% con relación al año anterior. Por su parte, el transporte aéreo de pasajeros se ha incrementado un 3%, aumentando el volumen de carga aérea 6,6 puntos porcentuales con relación al año anterior.

En cuanto al **sistema financiero**, en la Comunitat Valenciana se ha canalizado el 9,4% del total del *crédito* concedido en España por el sector financiero. El crédito total concedido en nuestra Comunitat ha ascendido a 133.914 millones de euros en 2014, inferior en un 5,3% al registrado un año antes. En el conjunto del año, en el ámbito de nuestra Comunitat el crédito destinado a las administraciones públicas aumentó un 14%, frente al descenso del 6,6% dirigido a empresas y familias.

Los *depósitos* en bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito en la Comunitat Valenciana representan el 7,8% del total de depósitos del sistema español con un total de 94.182 millones de euros, inferior en un 3,3% al registrado en 2013.

La Comunitat Valenciana en los últimos años ha mantenido un diferencial negativo de sus depósitos sobre los créditos. En 2014, los créditos han superado a los depósitos, a 31 de diciembre, en 39.732 millones de euros, inferior en un 9,6% a la diferencia existente un año antes.