

## INTRODUCCIÓN

El primer bloque de la Memoria, “*Panorama Económico*”, se divide en siete capítulos. En primer lugar se recoge la evolución de la economía mundial, europea y española a lo largo del año 2008. En el resto de capítulos se analiza el comportamiento de diversos aspectos económicos de la Comunitat Valenciana, como son su crecimiento económico, el sector exterior, el sector público, los precios y costes, las infraestructuras y el sistema financiero.

En el año 2008 la **economía mundial** ha sufrido una importante desaceleración, especialmente en los últimos meses del mismo. El rápido deterioro de las condiciones financieras y económicas ha impactado negativamente en todas las áreas geográficas y se ha traducido en una considerable contracción del comercio internacional.

El Fondo Monetario Internacional ha estimado que el PIB global de la economía mundial descendió un 5% en el último trimestre del año 2008, correspondiendo el peor comportamiento a las economías avanzadas, con un retroceso del 7%, mientras que las economías emergentes, afectadas por la caída de las exportaciones y el descenso de los precios de las materias primas, han registrado un crecimiento en torno al 6%, más moderado que en el año precedente.

La **economía española** creció en el año 2008 un 1,2%, inferior en 2,5 puntos al incremento de 2007, según los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR).

Este crecimiento se ha debido, principalmente, a la demanda externa, que ha mejorado su aportación al PIB, pasando de -0,7 puntos porcentuales en 2007 a 1 punto en 2008. Por el contrario, la tasa de crecimiento de la demanda nacional se ha reducido en 4,2 puntos respecto a la de 2007.

Desde el lado de la oferta, la agricultura, la industria y la construcción han presentado una aportación negativa al crecimiento económico frente a las ramas energéticas y los servicios, que ha sido el sector que más creció en 2008.

En 2008 el crecimiento del PIB real de **la zona del euro** fue del 0,8%, inferior al 2,7% del 2007. La desaceleración del crecimiento del PIB en el 2008 tuvo su origen, principalmente, en el debilitamiento de la demanda interna y la desaceleración de la economía mundial.

Durante la primera mitad del año la actividad mostró una suave desaceleración de la actividad, mientras que en el segundo semestre la demanda exterior comenzó a mostrar señales significativas de contracción. A partir de septiembre las turbulencias financieras y el aumento de la incertidumbre incidieron en una rápida caída del PIB.

El **crecimiento económico de la Comunitat Valenciana** en 2008 se situó en el 0,5%, inferior en 2,9 puntos al del año precedente (3,4%), según los datos del Instituto Nacional de Estadística. Este crecimiento ha sido inferior al registrado en el conjunto de España (1,2%) y al de la zona euro (0,8%).

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 68,2%, industria y energía un 17,4%, construcción un 12,3% y agricultura un 2,1%. Por su parte, el peso sectorial sobre el total del Valor Añadido en España es el siguiente: servicios 68,3%, industria y energía 17,3%, construcción 11,6% y agricultura 2,8%.

Siguiendo un análisis sectorial, la *producción agropecuaria* tiene poco peso en el tejido productivo de la Comunitat Valenciana, representando un 2,2% del total del Valor Añadido Bruto. En 2008, los datos proporcionados por el INE sitúan el avance del sector primario en el 2,5% en nuestra Comunitat frente al retroceso del 3,2% del año anterior. En España, se ha producido una caída del 0,6% cuando un año antes la subida fue del 3%.

El *subsector pesquero* continúa con la tendencia descendente de su actividad observado 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 31.420 toneladas, siendo el valor en lonja de las mismas de 104,2 millones de euros. Con relación al año 2007, se ha producido un descenso en el volumen de capturas de 10,8 puntos porcentuales y un descenso en 6,4 puntos porcentuales en valor en Lonja.

La *industria* representa un 15,2% del total del VAB total valenciano, un 17,4% incluyendo la energía. La industria ha registrado una caída del 6,9% en el año 2008. En España el retroceso ha sido del 2,7%, representando el 14,5% del VAB total (17,3% incluyendo al sector energético).

La inversión industrial registrada en la Comunitat Valenciana alcanzó en 2008 los 1.190,3 millones de euros, con un crecimiento del 70% en relación al

año anterior. Ahora bien, los macroproyectos contabilizados en 2008 han vuelto a tener una enorme repercusión, ya que sumaron 863,1 millones de euros.

El sector de la *construcción* ha retrocedido un 3,5% en el año 2008. El porcentaje de participación del sector en la actividad económica valenciana es de un 12,3%, superior al que representa la construcción en el conjunto de la actividad económica española que es de un 11,6%.

La Comunitat Valenciana recibió en 2008 17,3 millones de viajes, mostrando un fuerte incremento del 10,2% respecto al año anterior. Casi el 64% de los viajes fueron de ocio y en torno al 50%, de fin de semana. Ambas modalidades registraron fuertes crecimientos. Más del 80% de los viajes optaron por el alojamiento no hotelero, mientras que sólo el 17% se decantó por establecimientos hoteleros. Las evoluciones de ambos fueron opuestas, con un fuerte crecimiento de los viajes en alojamientos no hoteleros y una intensa caída en los viajes a hoteles y similares. La propia Comunitat Valenciana y la Comunidad de Madrid fueron las principales emisoras de viajes a esta comunidad, con pesos respectivos del 56% y 17%. En términos de evolución, mientras que los viajes desde la Comunitat Valenciana mostraron un fuerte crecimiento, los viajes desde Madrid permanecieron prácticamente estables. Con un crecimiento del 1,9% respecto al año anterior.

Durante el año 2008 en la Comunitat Valenciana han descendido tanto las exportaciones como las importaciones, si bien éstas últimas lo han hecho en mayor medida, según la información provisional obtenida de la Base de Datos de Comercio Exterior del Consejo Superior de Cámaras de Comercio. Esta evolución ha dado 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 2008 se ha incrementado un 7,2% 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 nuestra Comunitat, medida a través del Índice General de Precios de Consumo (IPC) ha descendido en 2,8 puntos, pasando del 4,3% en diciembre de 2007 al 1,5% en 2008.

La tasa de variación interanual de la media anual del IPC se ha situado en el 4% en la Comunitat Valenciana y en el 4,1% en España, porcentajes superiores en 1,2 y 1,3 puntos, respectivamente, a los registrados en el año 2007.

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 están acometiendo las inversiones previstas en el PIE 2004-2010 y en el PEITT 2005-2020, resulta 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 2008, los créditos han superado a los depósitos a 31 de diciembre en 81.923 millones de euros, un 7% superior al existente un año antes, lo que indica la tendencia inversora de nuestra Comunitat.

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).