

Intervención del coordinador del Bloque I: Panorama económico, en el acto de presentación de la “Memoria sobre la Situación Socioeconómica y Laboral de la Comunitat Valenciana 2023”

Jueves, 11 de julio de 2024 (Valencia)

Ricardo Miralles Mayor
Director de Economía y Análisis de la CEV,
Vicepresidente del CES CV y
Coordinador de su grupo II

Resumen

En el artículo se traslada el contenido de la intervención del coordinador del bloque I de la Memoria sobre la Situación Socioeconómica y Laboral del CES CV correspondiente al año 2022, que, a su vez, sintetiza en cuatro puntos lo más destacable de dicho bloque. La presentación se realizó el 11 de julio en el Centro Cultural de La Nau de la Universitat de Valencia

1. Marco de referencia y rasgos generales

En el ámbito económico, el balance del ejercicio 2023 es positivo, aunque con matices.

Pese a la incertidumbre global, la debilidad de nuestros principales socios comunitarios y el endurecimiento de las políticas monetarias, el crecimiento económico ha sido superior al inicialmente esperado, pero inferior o muy inferior al del ejercicio anterior.

Por tanto, 2023 ha sido un año bueno, pero con desaceleración; y esto, en todos los niveles.

La economía **mundial** creció al 3,2 % (veníamos del 3,5 %); con un comercio internacional más débil. El crecimiento lo han liderado las economías emergentes.

La economía de la **zona euro** se desaceleró de forma progresiva a lo largo de los trimestres, para acabar en el 0,4 % (veníamos del 3,4 %), con un deterioro generalizado de todos los países

La economía **española** también desaceleró su crecimiento hasta el 2,5 %. Es una tasa muy potente, pero veníamos del 5,8 %.

A nivel **autonómico** -todavía no se ha publicado el dato oficial del INE (se publicarán en diciembre de 2024)- pero los indicadores parecen corroborar las estimaciones de

la AIREF, que anotan un crecimiento del PIB del 2,0 %. Veníamos de un crecimiento del 5,9 %, y esto supone una desaceleración importante. de casi 4 p.p. Como se ve, la ralentización de nuestra economía regional es mayor que la registrada en media mundial y nacional.

El avance regional es 5 décimas menor que el de la media nacional, pero 1,6 p.p. superior al de la media de la zona euro.

Los principales **rasgos de la coyuntura regional** son los siguientes:

- En términos generales, parece relevante destacar que en 2023 hubo una aportación neta positiva tanto de la demanda interna como de la demanda externa.
- Por el lado de la **demanda, dentro de la demanda interna**, el consumo privado y el gasto público han sido los componentes que han “tirado” de la economía. Por el contrario, la inversión privada ha mostrado una evolución menos dinámica, y todavía no ha recuperado los niveles previos a la crisis.
- Dentro de la **demanda externa** ha destacado el mayor dinamismo de las exportaciones de servicios (destacando el turismo), frente al deterioro en las exportaciones de bienes.

Por otra parte, en el ámbito exterior destaca el excelente dato de la **inversión directa extranjera** en 2023, con cifras récord.

- Por el lado de la **oferta**, la evolución sectorial tampoco no ha sido homogénea en 2023; ni entre sectores, ni entre las ramas dentro de los sectores.
 - o Destaca, por su relevancia para nuestra economía, que el **sector turístico** ha recuperado con creces los niveles previos a la crisis, tanto en términos de número de turistas, como de gasto total y pernoctaciones.
 - o Los indicadores sobre el sector de la **construcción** muestran una ligera pérdida de dinamismo, pero un comportamiento mejor que en media nacional.
 - o Peor balance muestra el **sector industrial**; un sector fundamental para nuestra economía.
 - En 2023, nuestra industria en su conjunto registró un retroceso, destacando las caídas en producción de las ramas “cuero y calzado”, “madera”, “textil y confección”, “maquinaria y equipo” y “material de transporte”, con desplomes de 2 dígitos, que no pudieron ser compensados con los avances en las ramas de “material y equipo electrónico” y, a más distancia, “papel” y “azulejos”.
 - o Finalmente, el **sector primario** ha vuelto a presentar un balance complejo. A los problemas estructurales, como el reducido tamaño

medio de las explotaciones y la falta de relevo generacional, en los últimos años se le están uniendo los efectos adversos del cambio climático, el alza de los costes de producción, los desequilibrios en la cadena de valor y la competencia desleal desde países terceros, entre otros.

Se invita a consultar en la Memoria los detalles sobre la evolución de las distintas ramas productivas, así como las recomendaciones que desde el CES CV se han consensuado.

2. Precios y costes

En 2023 se redujeron de forma importante las presiones inflacionistas, gracias a la caída de los precios energéticos y a la ralentización de los precios de los alimentos.

Esto se ve claramente cuando se compara la evolución del **IPC general** con la evolución de la **inflación subyacente**. En 2023 la inflación subyacente se situó por encima de la inflación general y finalizó en la Comunitat Valenciana medio punto por encima del IPC general. La inflación subyacente creció un 4,0 % y la general un 3,5 %.

En paralelo, los **costes laborales y salariales** han aumentado en 2023 y lo han hecho, en términos medios, por encima del IPC. En la Memoria se constata también que la Comunitat continúa siendo la 4ª autonomía con menores costes salariales.

En este contexto de “todavía” elevados niveles de inflación, el **BCE endureció su política monetaria**, con 5 subidas de tipos, dejándolas en diciembre en el 4,5 %.

Los **tipos de interés de las entidades de crédito** también continuaron subiendo, aunque se aprecia un punto de inflexión en el último tramo del año.

En la memoria se pueden consultar las **recomendaciones** que se han consensuado para atender a los colectivos más vulnerables y mantener e impulsar el tejido productivo más afectado por el incremento de precios y costes.

3. Sector Exterior

El sector exterior de la Comunitat Valenciana ha moderado su dinamismo con respecto al año anterior, en consonancia con lo ocurrido a nivel global.

Pero pese a que las exportaciones y expediciones, así como las importaciones e introducciones han descendido, las cifras de import-export conforman los segundos mejores registros de la serie histórica, aunque en un contexto de altos precios.

Dado que las exportaciones han descendido en menor medida que las importaciones, el **superávit comercial** y la **tasa de cobertura** han mejorado. La Comunitat sigue manteniendo un saldo positivo, y de entre las 4 primeras regiones más exportadoras de España sigue siendo la única con saldo comercial positivo; además es la 3ª región en el *ranking* de saldo comercial de bienes.

Si a esta balanza superavitaria de comercio de bienes se le suma la balanza también positiva del turismo, la Comunitat es una de las regiones que contribuyen positivamente a la Balanza Comercial Total de España.

En la memoria hay todo un capítulo dedicado al sector exterior, con detalles por provincias, sectores, productos, destino y origen geográfico. Además, se realiza un seguimiento de las relaciones comerciales con Reino Unido, tras 3 años del *Brexit*, así como un análisis específico sobre las relaciones comerciales con Rusia y Ucrania, y con Argelia.

Por otra parte, como se comentaba al principio, 2023 ha sido un año excelente en la **inversión directa extranjera**; se ha alcanzado una cifra récord de 3.375 millones de euros; una cifra que más que triplica la media de los últimos 10 años.

4. Sector Público y Financiación Autonómica

Un año más, desde el CES CV se advierte de los problemas que acarrea la crónica infrafinanciación de nuestra Comunitat.

Esta crónica infrafinanciación nos ha llevado, en gran medida, a que la Comunitat sea en 2023:

- La **región con más déficit presupuestario** en términos de PIB (2,45 %) y la 2ª en volumen (3.358 millones de €). Al respecto, debe recordarse que en 2023 5 CC.AA. saldaron sus presupuestos con superávit.
- La **1ª región con más deuda pública** en términos de PIB (42,2 %; a más de 10 puntos por encima de la siguiente, que es Castilla La Mancha y se sitúa en el 31,9 %)
- La **2ª región con más endeudamiento**, en términos absolutos (cerca de 58 mil millones €), y también la 2ª más endeudada en términos per cápita (10.908 €).

El último informe de la Comisión de Expertos nombrados por las Cortes Valencianas estima que el 78,6 % de la deuda acumulada de la Comunitat está relacionada con la infrafinanciación. En la Memoria se incluye un vínculo del informe de la Comisión de Expertos.

Por ello, desde el CES CV se defiende una vez más:

- una **reforma justa y equitativa** del Sistema de Financiación Autonómica,
- la **implementación de una Transferencia Transitoria de Nivelación Horizontal**, que supliría paulatina y transitoriamente el déficit del actual sistema,
- y la **compensación de aquella parte de la deuda acumulada** que tiene su origen, precisamente, en la propia infrafinanciación.

Como se puede extraer de esta síntesis, en este primer bloque de la Memoria se trasladan muchos números, aparentemente fríos, pero sobre la base de datos oficiales. Se desciende al máximo detalle sectorial, de rama productiva y producto, y territorial (en algunos casos incluso comarcal y local), por género (cuando procede), y en tablas y gráficas se facilita la comparativa regional, nacional e internacional.

Sin embargo, estos números, aparentemente fríos e impersonales, son los que nos facilitan **una foto fija de la situación real de nuestra economía.**

Y las cifras y ratios, bien analizadas y vistas con un enfoque dinámico, en series temporales, con tablas y gráficas, nos permiten ver **cómo va evolucionando y se va remodelando nuestra realidad económica y social**, en positivo y en negativo, y qué necesidades tenemos y qué oportunidades debemos aprovechar, por ejemplo, en un contexto de la doble transición -digital y ecológica- y en un contexto también de nuevas dinámicas en la geopolítica.

Hay ratios que muestran claramente dónde se requiere una mayor atención y actuación, tanto desde el sector privado como desde el sector público.

Ratios como:

- el **PIB per cápita**, cuya serie hemos incluido en esta memoria, y cuyo nivel y evolución muestran que no estamos convergiendo con la media nacional ni con la de la UE ampliada hacia el Este,
- o la **productividad**, auténtico talón de Aquiles de nuestra economía,
- la estructura del **tamaño empresarial** (muy atomizada),
- o el **deterioro de ciertos sectores y ramas** productivas,
- o los **niveles de déficit público y de deuda pública**, que no sólo son insostenibles, sino que limitan la prestación de los Servicios Públicos Fundamentales y el apoyo necesario a los colectivos más vulnerables y a las actividades productivas.

De todo ello se habla en la Memoria, y las recomendaciones que se hacen tienen la **garantía del análisis riguroso y el valor añadido del consenso.**

Dos etiquetas -y esto es opinión personal, no del CES- dos etiquetas que, últimamente, no se están dando en todos los ámbitos.