



**LA ECONOMIA DE LA  
COMUNIDAD VALENCIANA  
EN 2012**

*Junio 2013*

*Cámara Oficial de Comercio, Industria y Navegación de Valencia*

## Introducción

En 2012 y por cuarto año consecutivo, la economía de la Comunidad Valenciana experimentó una caída de su Producto Interior Bruto, estimado por el INE en un -1,5%, lo que supone un mayor retroceso que el registrado en los dos años anteriores.

Este mayor deterioro de la actividad económica se ha producido como consecuencia de la caída de la demanda privada interna (de consumo e inversión), y la contracción del gasto público. La demanda externa (exportaciones y turismo extranjero) ha compensado sólo parcialmente el retroceso del mercado nacional, si bien en menor medida que en 2011, al crecer a un ritmo más moderado.

Comparativamente, los últimos cuatro años de recesión han sido más duros para la Comunidad Valenciana que para España, al registrar retrocesos más acusados. Ello se debe a que los desequilibrios generados en la etapa de expansión económica han sido de mayor envergadura en la Comunidad Valenciana que a nivel nacional: sobreoferta inmobiliaria y apalancamiento del sector privado y del sector público. Los efectos sobre el mercado laboral han sido más elevados, lo que ha presionado a la baja la demanda, obstaculizando la salida de la crisis.

**PIB a precios de mercado. % variación interanual**

	<b>España</b>	<b>C. Valenciana</b>
2009	-3,7	-6,0
2010	-0,3	-1,0
2011	0,4	-0,2
2012	-1,4	-1,5

Fuente: Contabilidad Regional del INE

## DEMANDA

### Demanda de consumo

El consumo privado en la Comunidad Valenciana ha experimentado en 2012 un mayor deterioro que en 2011, sobre todo en la segunda mitad de dicho ejercicio. Los factores que han incidido son similares a los del año anterior:

- La menor riqueza financiera (caída de las bolsas) y física (caída del precio de los inmuebles) de las familias,
- El continuo deterioro del mercado laboral: sigue destruyéndose empleo. La tasa de paro superó el 28% de la población activa durante la segunda mitad del año.
- El lento desapalancamiento que sufren las familias. El nivel de ahorro de las familias valencianas se sitúan por debajo de la media española.
- El proceso de consolidación fiscal ha sido más acusado en la Comunidad Valenciana, lo que se ha traducido en un menor gasto público.
- La reforma del sistema financiero siguen restando liquidez destinada a la concesión de créditos.
- En general, un deterioro de la confianza de los agentes económicos.

Las familias han continuado retrasando las decisiones de compra de bienes duraderos. Ejemplo de ello es la caída de las matriculaciones de turismos (-9,4%), hasta cifras no vistas desde 1993; de las ventas del comercio minorista valenciano (-8,4%), el consumo doméstico de energía eléctrica (-3,7%), la producción industrial de bienes de consumo duradero (-9%) y de las importaciones de bienes de consumo (-7,4%).

### Indicadores de coyuntura de la demanda de consumo

% Tasa de variación interanual

	2011		2012	
	CV	España	CV	España
Matriculación de turismos	-15,7	-18,7	-9,4	-12,0
Consumo energía eléctrica (uso doméstico)	-2,2	n.d.	-3,7	n.d.
Empleo (EPA)	-2,3	-1,9	-4,5	-4,5
Importaciones bienes de consumo	3,5	4,4	-7,3	-11,5

Fuente: DGT, Iberdrola, INE, Aduanas  
n.d.= no disponible

El sector público valenciano se ha enfrentado en 2012 a la necesidad de reducir el déficit público en 1,4 puntos porcentuales para cumplir el objetivo del 1,5% del PIB a final de año, lo que ha implicado un plan de racionalización del presupuesto, reducción de gastos de inversión y de personal, subida de impuestos y la venta de activos. Pero el endeudamiento de la Generalitat ha seguido incrementándose en 2012 hasta alcanzar el 25% del PIB regional, situándose como la segunda región más endeudada.

### Demanda de Inversión

La inversión sigue siendo una de las variables más castigada por la crisis económica, y cuya recuperación está siendo más lenta. Gran parte de las empresas valencianas han seguido ajustando el nivel de inversión, debido al exceso de capacidad productiva ocasionada por la caída de las ventas, los procesos de reestructuración empresarial, y sobre todo por la escasez de liquidez crediticia existente en el mercado financiero español.

Analizando los indicadores disponibles se observa que la matriculación de camiones en la Comunidad Valenciana registró en 2012 un significativo retroceso (-22%), al igual que las importaciones de bienes de equipo (-10,5%). Por el contrario, el índice de producción industrial de bienes de equipo de la industria valenciana ha experimentado un mejor comportamiento, impulsado por las ventas en el exterior que se han incrementado un 38% en 2012.

### Indicadores de coyuntura de la inversión en bienes de equipo

% Tasa de variación interanual

	2011		2012 <sup>1</sup>	
	CV	España	CV	España
Matriculación de camiones	7,5	-8,8	-22,8	-25,4
Índice prod. industrial bienes de equipo	-5,1	-8,1	5,2	-6,0
Importaciones bienes de equipo	6,2	-5,7	-10,5	-13,5

Fuente: DGT, Aduanas, IVE, INE  
(1) 2012 datos provisionales

La crisis que atraviesa el sector de la construcción sigue repercutiendo negativamente en la inversión en construcción, tanto en el ámbito de la edificación como de la obra civil.

### Comercio exterior

El comercio exterior de la Comunidad Valenciana ha experimentado en el conjunto de 2012 un menor dinamismo que en los dos años anteriores lo que le ha impedido dar una mayor aportación positiva al crecimiento del PIB regional.

No obstante, gracias al crecimiento de las exportaciones y, sobre todo, al retroceso de las importaciones, el sector exterior valenciano ha vuelto a ser superavitario de 1.865 millones de euros (109%).

#### Comercio exterior de España. 2012

	Exportaciones		Importaciones	
	Miles euros	% var 12/11	Miles euros	% var. 12/11
España	222.643.894	3,44	253.401.249	-3,70
C. Valenciana	20.879.975	3,15	19.014.469	-7,86

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad.

Las **exportaciones** valencianas alcanzaron en 2012 un importe cercano a los 21 millones de euros, un 3,2% más que el año anterior mismo período de 2011 y máximo histórico. Si bien este dato es positivo, supone una sensible moderación con respecto al dinamismo alcanzado en los dos años anteriores (10% y 4% respectivamente).

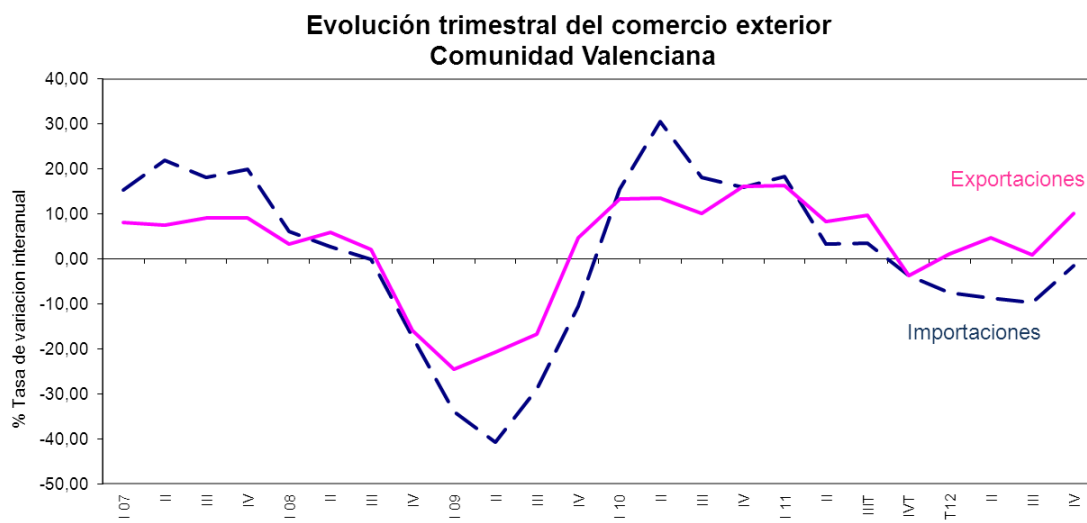
Esta moderación del ritmo de crecimiento de las ventas en el exterior, la cual también se ha producido en el conjunto de la economía española, se debe sobre todo a la menor demanda de los países de la Unión Europea-15 (-3%) –los cuales representan el 55% del total de exportaciones valencianas-, consecuencia de la ralentización económica en dichos países. Por el contrario, las exportaciones valencianas se han visto dinamizadas en otros países (Latinoamérica, África del norte, países asiáticos emergentes) impulsadas por su mayor crecimiento económico y por la depreciación del euro frente al dólar.

La Comunidad Valenciana se sitúa en 2012 como la cuarta región exportadora de España, detrás de Cataluña, Andalucía y Madrid, a pesar de que en ésta última las exportaciones se estancaron en 2012.

Por productos destaca la notable caída de las exportaciones de vehículos automóviles, que pasa a ser el segundo producto exportado por la Comunidad Valenciana. Por el contrario, las exportaciones de motores (procedentes también de Ford) ha mantenido un notable crecimiento, el cual queda reflejado dentro del capítulo 84 (27,6%).

Las exportaciones de productos agroalimentarios (frutas, legumbres, conservas, bebidas) y de productos químicos (esmaltes, perfumería, otros productos químicos, abonos) siguen mostrando, al igual que en 2011 una senda de crecimiento, aunque a un ritmo más moderado. Cabe destacar el buen comportamiento de las ventas de

productos manufacturados de la industria tradicional valenciana como son los productos cerámicos, mueble o algunos productos textiles.



Por lo que respecta a **las importaciones**, en la Comunidad Valenciana superaron los 19 millones de euros, cifra un 7,9% inferior a la alcanzada en 2011, contrastando con los notables incrementos registrados en 2010 y 2011 (20% y 6% respectivamente). Entre las causas de este comportamiento destaca el notable deterioro del consumo, la inversión y la actividad industrial en la Comunidad Valenciana, el cual ha provocado un retroceso de la demanda de bienes del exterior (tanto de consumo, como de inversión e intermedios).

La evolución trimestral del comercio exterior a lo largo de 2012 muestra cómo a medida que ha transcurrido el año la tendencia de las ventas en el exterior ha sido de recuperación, especialmente en el último trimestre del año, en el que las mismas crecieron un 10% anual. Por el contrario, la caída de las importaciones ha sido continuo trimestre a trimestre, con la salvedad de los tres últimos meses del año.

La caída de las importaciones valencianas se ha producido en prácticamente todos los principales productos, con independencia de su fin: de consumo (vehículos, muebles, juguetes, textil,...), de inversión (maquinas, aparatos eléctricos,...) e intermedios (materias plásticas, aluminio, hierro y acero, caucho, etc..).

La única excepción la protagonizan las importaciones de productos alimenticios (cereales, pescados, bebidas, frutas...) que registran incrementos respecto al año anterior.

## OFERTA

Según la Contabilidad Regional del INE, desde la perspectiva de la oferta, la contracción del PIB del -1,5% se debe al retroceso de la actividad industrial, contrastando con la recuperación registrada en los dos años anteriores, la continua caída de la constructora y el deterioro sufrido en algunas actividades del sector servicios más ligadas al consumo y el sector público.

### Producto interior bruto a precios de mercado % Tasas de variación interanual

	2009	2010	2011	2012
Agricultura	-7,3	2,2	10,5	2,5
Industria y energía	-15,9	3,5	1,8	-1,3
Construcción	-9,9	-13,5	-8,2	-7,2
Comercio, transporte y hostelería	-4,4	0,7	1,9	-1,4
Información y comunicaciones	0,9	8,3	2,0	1,0
Act. Financieras y seguros	-4,1	-2,6	-4,4	-2,5
Actividades inmobiliarias	0,2	-0,6	2,3	1,7
Actividades profesionales	-8,0	-2,5	2,8	-0,2
Admin. pública, defensa, educación, sanidad, serv. sociales	2,9	3,0	1,1	-1,2
Act. artísticas, recreativas,	-0,7	-2,2	1,0	-1,2
PIB total	-6,0	-1,0	-0,2	-1,5

Fuente: Contabilidad Regional del INE.  
2010: provisional ; 2012: 1ª estimación

## Agricultura y pesca

Según la Contabilidad Regional del INE, la producción de agricultura y pesca es el único sector productivo que registra un crecimiento por encima del 2%. Y ello a pesar de que la campaña citrícola 2012/2013 se inició con una previsión de caída del 4,9%, debido sobre todo al descenso de la producción de mandarinas y clementinas, que se suma al retroceso del 10% de la campaña anterior. Por el contrario, destaca, según avance de aforo de la Conselleria de Agricultura, Pesca, Alimentación y Agua, el significativo incremento de la producción de otras frutas como el caqui, la granada o la algarroba. En 2012 también fue positiva la campaña de aceituna y aceite.

## Industria

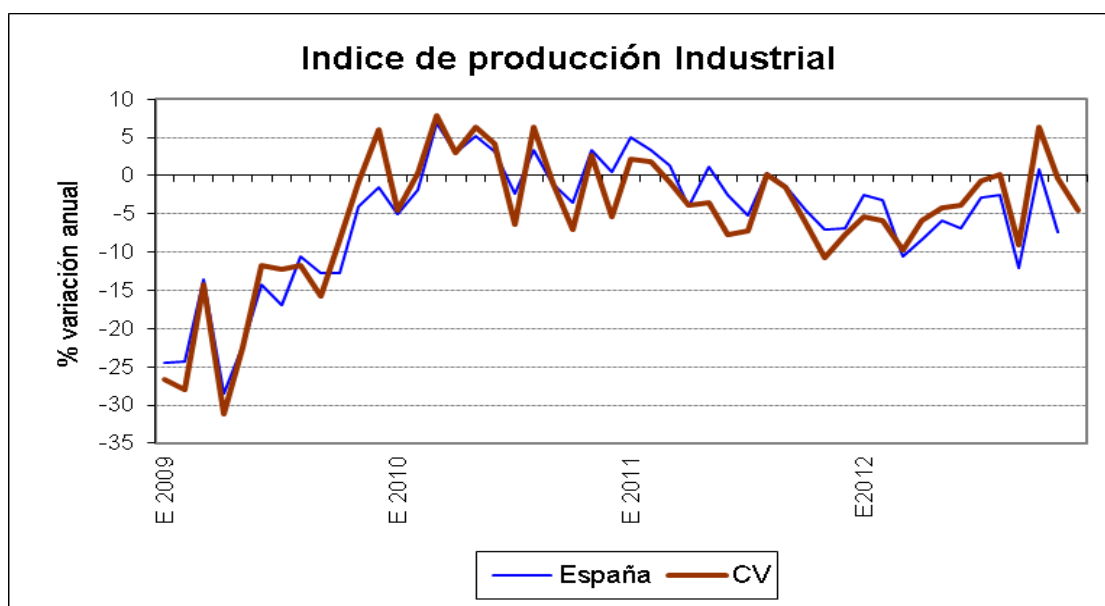
El sector industrial en la Comunidad Valenciana experimentó en 2012 un retroceso del 1,3%, después de dos años de moderada recuperación, según las primeras estimaciones de la Contabilidad Regional del INE. El Índice de Producción industrial, elaborado por el INE retrocede un 3,7%, algo menos que en 2011 (-4,1%), gracias al menor deterioro de la actividad registrada en el último cuatrimestre del año, impulsada por el mayor dinamismo de las ventas en los mercados exteriores.

Otros indicadores disponibles sobre la actividad industrial valenciana muestran también esta negativa evolución: el consumo de energía eléctrica retrocedió un 4,3%,

frente al estancamiento de 2011 (0,5%) y las importaciones de bienes intermedios un 9,2%. El retroceso de la actividad industrial en 2012 se ha visto reflejado en el mercado laboral, dado que se ha vuelto a destruir empleo en el sector: -5,5% de media en 2012, incrementándose el paro registrado en similar porcentaje.

Según el índice de producción industrial, las ramas de la industria valenciana que han sufrido un mayor deterioro en 2012 han sido las relacionadas con la demanda de consumo –sobre todo textil y confección y calzado- la construcción –productos minerales no metálicos- y la inversión –maquinaria y aparatos mecánicos y eléctricos-.

Otras ramas industriales han mostrado un comportamiento al alza: alimentación y bebidas, química y caucho y plásticos.



## Construcción

La corrección de los desequilibrios acumulados en el sector de la construcción de la Comunidad Valenciana ha proseguido a lo largo de 2012. Según contabilidad regional, la producción ha caído, por quinto año consecutivo, a un ritmo del 7,2%, porcentaje más moderado que en años anteriores, e incluso que a nivel nacional (-8,1%).

La actividad se ha mantenido en mínimos, condicionada por:

- La atonía de las ventas de viviendas nuevas, con una caída del 2,6%, incluso a pesar del adelantamiento de decisiones de compra a finales de año por la desaparición de beneficios fiscales y subida del IVA. La mayor caída se produce en la provincia de Castellón.
- El freno de la obra civil. Los datos de licitación oficial en la Comunidad Valenciana (Seopan) se sitúan en 405 millones de euros en 2012, menos de la mitad que un año antes. La caída se centra en la obra licitada por las Administración Central y por las Administraciones locales (-69% y -56%, respectivamente).

La construcción residencial, a pesar de situarse en niveles mínimos de actividad, ha experimentado en 2012 una nueva recaída: las viviendas visadas retroceden un 33%, los certificados de fin de obra caen un 31% y las viviendas libres terminadas un 24%

Sin embargo, y a pesar de esta mínima actividad, cabe destacar dentro del sector inmobiliario valenciano el importante incremento experimentado por la adquisición de viviendas por parte de extranjeros residentes, cuyo número (12.678 transacciones en 2012) se ha incrementado un 30,6%, con respecto al año anterior. En efecto,

El precio de la vivienda en la Comunidad Valenciana ha acentuado aún más en 2012 su corrección a la baja, al caer de media un 10,7%, casi el doble que el año anterior. Desde que se alcanzara el nivel máximo a mediados de 2008, el precio de la vivienda en la Comunidad Valenciana ha retrocedido cerca de un 33%.

## Sector Servicios

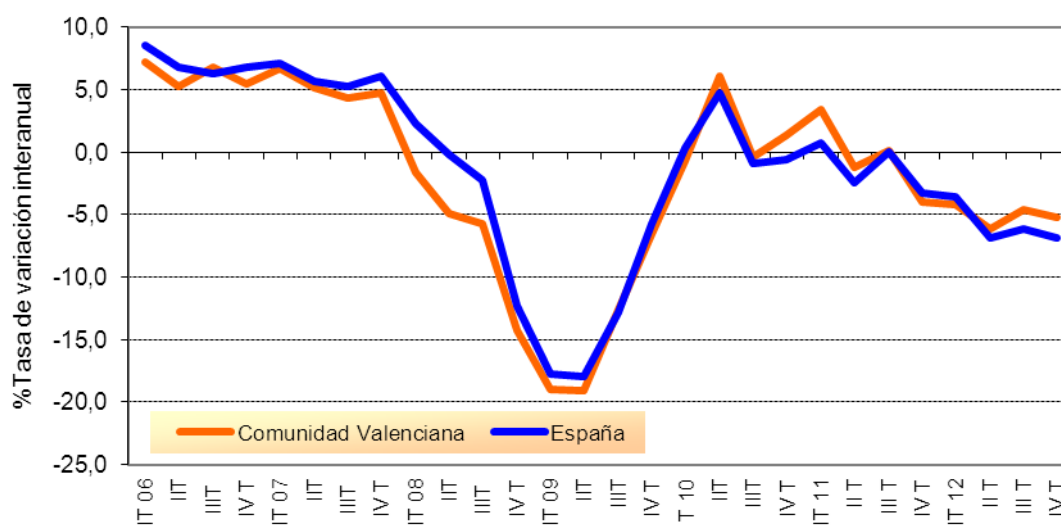
La actividad productiva del sector servicios valenciano, según el índice de cifra de negocios del INE, ha sufrido un retroceso del 5,1% en 2012, acentuando la tendencia descendente iniciada ya en 2011. Aún así, este retroceso es de menor intensidad al registrado en el conjunto de la economía española (6%).

**Índice de cifra de negocios del sector servicios de la C. Valenciana**

%var. media anual	2011	2012
Comercio	-1,9	-4,6
Transporte y almacenamiento	10,3	-5,0
Hostelería	-0,6	-5,0
Inform. y comunicación	-5,9	-7,4
Actividades profesionales	-3,8	-6,3
Act. administrativas y servicios auxiliares	-1,5	-5,4
<b>Total Servicios</b>	<b>-0,5</b>	<b>-5,1</b>

Fuente: INE

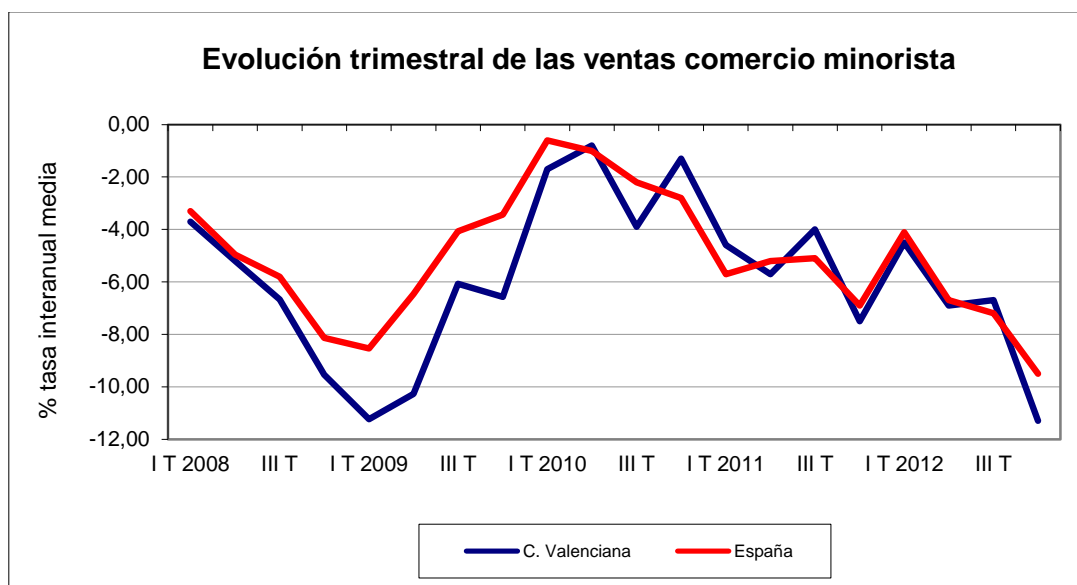
**Evolución del Índice de actividad del sector servicios**





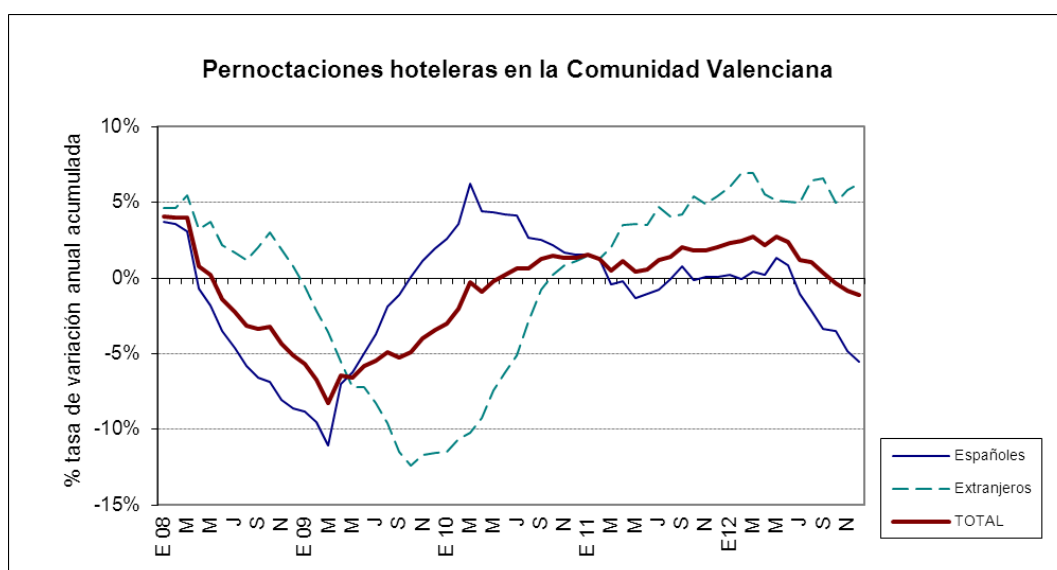
Tal y como muestran los resultados del índice de cifra de negocios que elabora el INE, todas las actividades del sector servicios valenciano han experimentado un notable deterioro a lo largo de 2012.

El comportamiento del **comercio minorista** valenciano refleja sin duda la evolución de la demanda de consumo, la cual ha sido especialmente negativa en la segunda mitad del año.



Fuente: INE

La **actividad turística** en la Comunidad Valenciana en 2012 ha mostrado, al igual que ya ocurriera el año anterior, un comportamiento desigual. Mientras que el turismo extranjero ha ido acelerando su dinamismo a medida que avanzaba el año, con un aumento del 7% en viajeros y del 6% las pernoctaciones, el turismo nacional ha experimentado, sobre todo en la segunda parte del año una sustancial caída (-3,9% los viajeros y -5,5% las pernoctaciones).



En 2012, un total de 8,65 millones de viajeros se alojaron en los diversos tipos de establecimientos de la Comunidad Valenciana, los cuales realizaron 37,52 millones de pernoctaciones. Ambas cifras suponen una contracción del 0,5% respecto a las alcanzadas el año anterior. Por segundo año consecutivo, el turismo rural experimenta un notable retroceso, tanto en viajeros como en pernoctaciones. Dicho tipo de turismo, con un carácter marcadamente nacional, está sufriendo con mayor intensidad la crisis económica. Por el contrario, el turismo de apartamentos y campings se mantiene o aumenta ligeramente.

### El turismo de la Comunidad Valenciana

	2011	2012	% var. 12/11
<b>Viajeros</b>	8.704.096	8.655.383	-0,56
Hoteles	6.945.509	6.922.269	-0,30
Apartamentos	1.034.936	997.656	-3,60
Campings	606.306	629.034	3,75
Turismo Rural	119.356	106.424	-10,83
<b>Pernoctaciones</b>	37.740.676	37.521.073	-0,58
Hoteles	24.432.328	24.115.048	-1,30
Apartamentos	7.440.747	5.623.675	1,81
Campings	5.523.454	7.497.160	0,76
Turismo Rural	344.147	285.190	-17,13
<b>Estancia media en hoteles</b>	3,52	3,48	

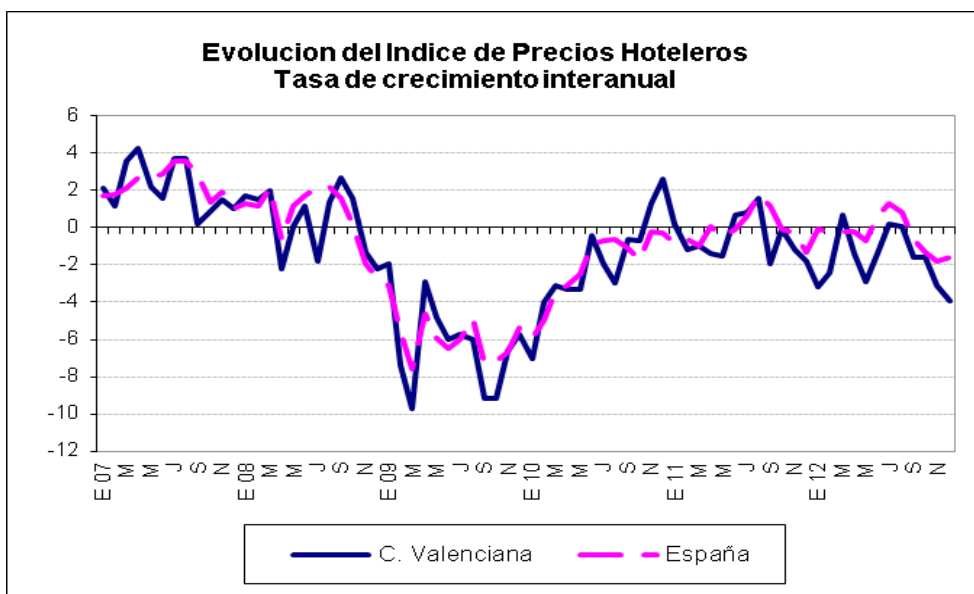
Fuente: INE

2011: datos definitivos; 2012: datos provisionales

Según Frontur, la Comunidad Valenciana ha recibido un total de 5,35 millones de turistas extranjeros en 2012, situándose en la quinta posición del ranking regional en 2011. Esta cifra es superior a la de un año antes en un 7,2%, confirmando los resultados procedentes de las estadísticas de alojamiento.

El gasto de los turistas internacionales en la Comunidad Valenciana alcanzó en 2012 los 4.840 millones de euros, un 9,4% más que en 2010, según la encuesta EGATUR (encuesta que recoge los pagos e ingresos generados por el turismo). El gasto medio por turista también se ha recuperado un 9,2%, hasta los 907 euros por turista.

El retroceso del turismo nacional, solo compensado parcialmente por el dinamismo del turismo extranjero, ha presionado nuevamente a la baja los precios de los hoteles en la Comunidad Valenciana, registrando retrocesos a lo largo de 2012, mucho más acusados que la media del sector en España.



Cabe destacar la continuidad del dinamismo del turismo de cruceros en la Comunidad Valenciana en 2012. En el puerto de Valencia el número de cruceros se elevó a 204, con un total 480.233 pasajeros, lo que supone un incremento próximo al 27% respecto al año anterior, siendo el puerto español con mayor crecimiento en actividad crucerística. Por el contrario, la actividad crucerística en el puerto de Alicante registra un nuevo retroceso, un 27% menos de pasajeros en 2012 respecto al año anterior.

Por quinto año consecutivo el **transporte** de mercancías por carretera ha reducido el volumen de toneladas transportadas, elevando hasta un -9% el porcentaje de variación. Dicho retroceso se ha producido en gran medida en el transporte intrarregional (-14%), frente al ligero aumento del transporte de mercancías por carretera internacional.

El transporte marítimo de mercancías en todos los puertos de la Comunidad ha mostrado un estancamiento en 2012, en buena parte debido a la caída de los graneles transportados por esta vía. El volumen de contenedores ha registrado un moderado crecimiento.

### Transporte marítimo en la Comunidad Valenciana. 2012

	ALICANTE		CASTELLÓN		VALENCIA	
	Toneladas	%var. 12/11	Toneladas	%var. 12/11	Toneladas	%var. 12/11
<b>Tráfico portuario total</b>	2.255.243	0,19	12.946.847	-1,30	66.193.894	0,65
Graneles	775.694	-3,8	10.427.430	-4,7	5.841.599	-15,4
Mercancía general	1.462.738	2,23	2.481.269	16,07	59.822.218	2,14
Otros	16.811	23,71	38.148	-8,2	530.077	81,86
<b>Contenedores (TEUS)</b>	158.274	2,65	160.934	22,89	4.469.754	3,29
<b>Pasajeros</b>	296.722	-11,04	1.255	114,16	778.687	8,69

Fuente: Puertos del Estado

El tráfico aéreo de pasajeros ha reflejado el peor comportamiento del turismo. En 2012, el total de viajeros que han utilizado los aeropuertos de la Comunidad Valenciana ha bajado hasta situarse en torno a los 13,6 millones, un 8,6% menos que en 2011. El mayor retroceso se ha producido entre los viajeros nacionales (-23%), mientras que sólo ha aumentado ligeramente el número de viajeros internacionales en el aeropuerto de Manises.

Cabe destacar la caída del número de viajeros extranjeros que han utilizado compañías de bajo coste., un 6,2%, frente al incremento del número de viajeros internacionales en compañías tradicional (13,6%), si bien estos últimos solo representan el 15% del total.

#### Transporte aéreo en la Comunidad Valenciana

	ALICANTE		VALENCIA		C. VALENCIANA	
	2012	%Var. 12/11	2012	%Var. 12/11	2012	%Var. 12/11
<b>Total viajeros</b>	8.855.441	-10,7	4.752.020	-4,6	13.607.461	-8,6
Nacionales	1.414.325	-29,7	1.614.298	-15,4	3.028.623	-22,7
Internacionales	7.441.116	-5,8	3.137.722	2,5	10.578.838	-3,5
<b>Total mercancías (Kg.)</b>	2.525.608	-16,1%	11.125.537	5,9%	13.651.145	1,2

Fuente: AENA

## MERCADO LABORAL

Durante el ejercicio 2012 el mercado laboral valenciano ha experimentado un nuevo deterioro, en línea con la mayor caída de la actividad económica.

Según la encuesta de población activa del INE, la población ocupada en la Comunidad Valenciana se situó en 1.791.800 personas en el último trimestre de 2012, cifra que significa una reducción del 4,6% respecto a 2011. El número de afiliados a la Seguridad Social, ascendió a 1.598.510 personas en la Comunidad Valenciana, acentuando la caída (-4,3%).

### Indicadores del mercado de trabajo de la Comunidad Valenciana\*

	2011	2012	%var. 12/11 C.V.	%var. 12/11 España
Población activa* (miles)	2.501,2	2.494,4	-0,27	-0,2
Población ocupada* (miles)	1.888,8	1.804,5	-4,46	-4,5
Agricultura	58,7	66,8	13,79	-0,9
Industria	327,8	309,8	-5,46	-4,9
Construcción	147,4	125,0	-15,19	-17,6
Servicios	1.354,8	1.302,8	-3,84	-3,3
Población parada* (miles)	612,45	689,8	12,63	15,4
Afiliados a la Seguridad Social	1.670.716	1.598.510	-4,32	-3,3
Tasa de paro (% pob. activa) <sup>1</sup>	24,5	27,7	3,17	3,3
Tasa de actividad (%) <sup>1</sup>	60,0	59,8	-0,18	-0,1
Paro registrado (personas)	535.036	569.735	6,70	9,6

Fuente: INE, SPEE, Seguridad Social

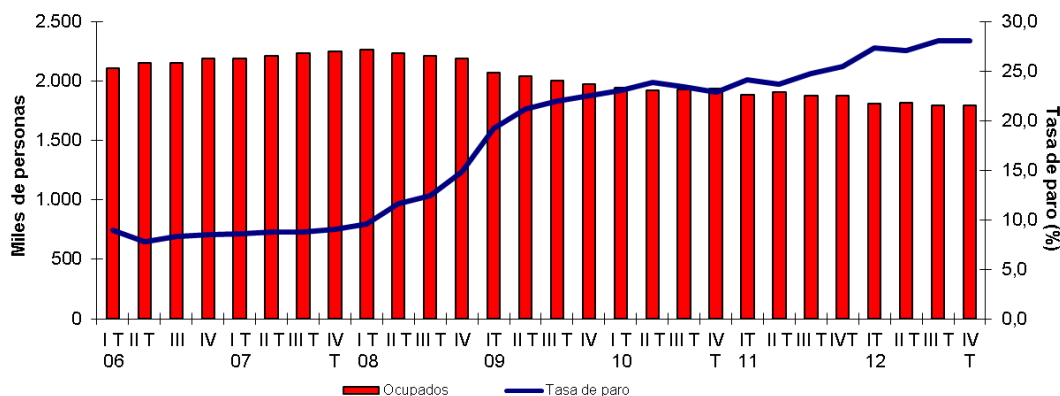
(\*) media del año.

(1) La variación es en puntos porcentuales

A pesar de la corrección de empleo en construcción e industria experimentada en años anteriores, en 2012 vuelven a registrar un significativo retroceso. A ellos se ha unido este año el sector servicios, donde el empleo se ha reducido en 52.000 personas (-3,8%), lo que supone el 62% de la caída del empleo en la Comunidad Valenciana. Ello se debe en buena medida a la evolución del empleo público, debido al proceso de consolidación fiscal. La agricultura ha sido el único sector en el que se ha creado empleo en 2012.

La población parada ha acentuado nuevamente su crecimiento en 2012, un 12% en la Comunidad Valenciana, algo menos que la media española (15%). Sin embargo, la tasa de paro en la Comunidad Valenciana se sitúa cerca del 28% de la población activa, dos puntos porcentuales por encima de la media española.

**Evolución del mercado laboral en la Comunidad Valenciana**

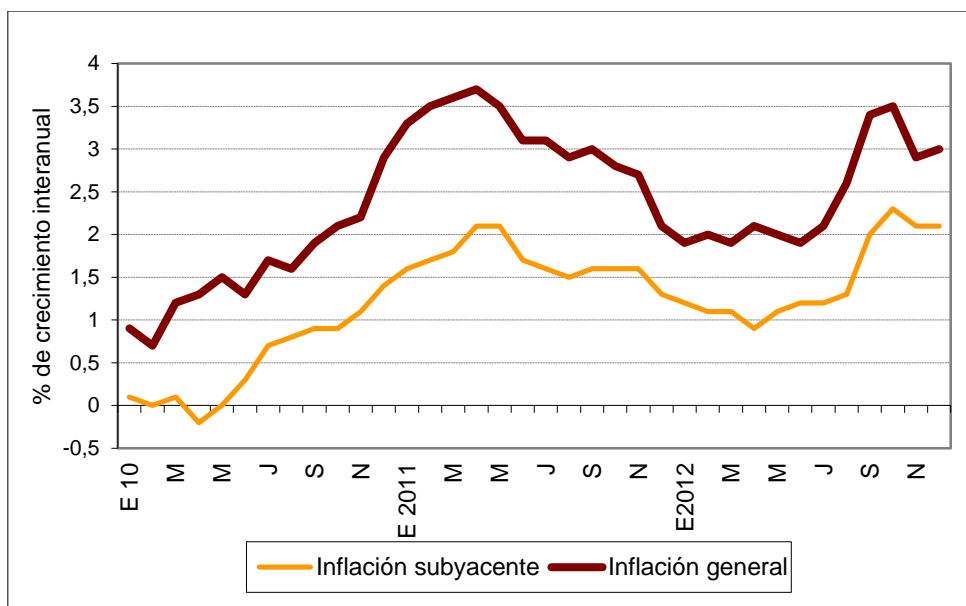


Fuente: EPA. INE

**PRECIOS**

Los precios en la Comunidad Valenciana han experimentado durante la segunda mitad del año un significativo crecimiento, hasta alcanzar el 3,5% en el mes de octubre, debido fundamentalmente al aumento de los precios de los alimentos no elaborados y de tasas y precios del sector servicios. Por el contrario, tanto los precios energéticos y los industriales mantuvieron durante la última parte del año uno comportamiento moderado.

**Evolución del IPC de la Comunidad Valenciana**  
Tasa de variación interanual del Índice General y el Subyacente



Fuente: INE