



ZEC

Zona Especial Canaria
Canary Islands Special Zone
C O N S O R C I O

CONSORCIO DE LA ZONA ESPECIAL CANARIA

Santa Cruz de Tenerife

Avda. José Antonio 3 - 5ª planta
Edificio Mapfre
38003 Santa Cruz de Tenerife
Tel.: +34 922 298 010
Fax: +34 922 278 063

Las Palmas

C/. León y Castillo 431 - 4ª planta
Edificio Urbis
35007 Las Palmas de Gran Canaria
Tel. +34 928 490 505
Tel. +34 928 273 274

www.zec.org



Memoria 2 0 0 7



ZEC

Zona Especial Canaria
Canary Islands Special Zone
C O N S O R C I O



CONSORCIO DE LA ZONA ESPECIAL CANARIA

MEMORIA

EJERCICIO 2007





Edita:
Maquetación e impresión:

Índice

CAPÍTULO 1: INTRODUCCIÓN	3
CAPÍTULO 2: EL ENTORNO ECONÓMICO	5
2.1. Entorno exterior	5
2.1.1. Economía mundial	5
2.1.2. Economía española	9
2.2. Entorno local	12
CAPÍTULO 3: ACTIVIDAD DEL CONSORCIO DE LA ZONA ESPECIAL CANARIA EN 2007	15
3.1. Entidades Autorizadas	15
3.2. Entidades Inscritas	19
3.3. Promoción	21
3.4. Procedimiento de control	27
3.5. Otros servicios prestados por el Consorcio: el GEZEC	28
3.6. Impacto en Prensa del Consorcio de la Zona Especial Canaria	29
CAPÍTULO 4: ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS EN EL PERIODO 2000-2007	32
CAPÍTULO 5: IMPACTO DE LA ZEC EN LA ECONOMÍA CANARIA	46
CAPÍTULO 6: PRINCIPALES DATOS CONTABLES DEL CONSORCIO DE LA ZEC	50
CAPÍTULO 7: PERSPECTIVAS DE LA ZONA ESPECIAL CANARIA	52
ANEXO.	57



Capítulo 1 Introducción

El Consorcio de la Zona Especial Canaria presenta la siguiente Memoria de Actividad, en cumplimiento de las funciones del artículo 37.4 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, de Modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, modificada por el Real Decreto-Ley 2/2000, de 23 de junio (B.O.E. núm. 151, de 24 de junio de 2000), y por el Real Decreto-Ley 12/2006, de 29 de diciembre (B.O.E. núm. 312, de 30 diciembre de 2006), que establece lo siguiente: «El Consorcio de la Zona Especial Canaria asesorará al Gobierno de la Nación, al Ministro de Economía y Hacienda y al Gobierno de Canarias, en las materias relacionadas con la Zona Especial Canaria, a petición de los mismos o por iniciativa propia, pudiendo elevar aquellas propuestas sobre medidas o disposiciones relacionadas con dicha Zona que estime necesarias».

Asimismo, la norma citada añade que «anualmente elaborará y dará publicidad a un informe en el que se refleje su actuación y la situación de la Zona Especial Canaria, sin perjuicio de la elaboración y publicación de estadísticas respecto a la misma con la periodicidad que estime pertinente».

En el ejercicio de sus funciones, el Consejo Rector acuerda remitir la presente Memoria, correspondiente al ejercicio 2007, en la que se publica la gestión realizada durante dicho año.

El **Consejo Rector** del Consorcio de la Zona Especial Canaria está en la actualidad integrado por los siguientes miembros:

Presidente

Don Juan Alberto Martín Martín

Real Decreto 1498/2007, de 12 de Noviembre (BOE núm. 272 de 13 de Noviembre de 2007).

Vicepresidente

Don Juan Pérez Rodríguez

Real Decreto 1994/2004, de 1 de Octubre (BOE núm. 238 de 2 de Octubre de 2004).

Consejeros

Doña Matilde Asián González

C.A.C. Decreto 166/2004, de 30 de Noviembre (BOC 2004/238 de 9 de Diciembre de 2004).

Don Rafael Esparza Machín

Orden EHA/3993/2004, de 26 de Noviembre (BOE núm. 291 de 3 de Diciembre de 2004).

Doña Fernanda Franchi del Río

Orden EHA/3991/2004, de 26 de Noviembre (BOE núm. 291 de 3 de Diciembre de 2004).

Don José Manuel Hernández Abreu

Orden EHA/3336/2007, de 15 de Noviembre (BOE núm. 276 de 17 de Noviembre de 2007).

Don Juan Antonio Núñez Rodríguez

C.A.C. Decreto 166/2004, de 30 de Noviembre (BOC 2004/238 de 9 de Diciembre de 2004).

Asimismo, debe indicarse que el asesoramiento jurídico al Organismo sigue correspondiendo a la Abogacía del Estado en virtud del Convenio de Colaboración suscrito en el año 2000, actuando D. José Luis Risquete Fernández como Secretario del Consejo Rector.

La composición de la **Comisión Técnica** sigue siendo la misma del ejercicio anterior

Presidente

Don Amador Martínez Monedero

Director Territorial de Comercio en Las Palmas. Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Vicepresidente

Don Jaime Montalat Mallol

Inspector-Jefe de la Unidad Regional de Santa Cruz de Tenerife.

Secretario

Don Miguel Ángel Navarro Piñero

Jefe de los Servicios Centrales de Asistencia Tributaria y de Coordinación Normativa.

Consejería de Economía y Hacienda del Gobierno de Canarias.

Capítulo 2 El Entorno Económico

2.1. Entorno exterior

La actividad del Consorcio de la Zona Especial Canaria (ZEC) se desarrolla en el marco, fundamentalmente, de la economía canaria y, cada vez con mayor importancia, de la economía nacional y mundial. Los objetivos últimos de la ZEC justifican una orientación cada vez más dirigida al exterior, lo que implica un mayor efecto de las circunstancias económicas internacionales sobre el desarrollo de la actividad dentro del Consorcio.

Asimismo, la economía canaria ha mantenido, tradicionalmente, estrechos vínculos con las circunstancias económicas que afectan al entorno mundial, existiendo una mayor cercanía cíclica de nuestra economía a las referencias internacionales que a las pautas marcadas por el ciclo económico español. Ahora bien, es indudable que con el territorio con el que Canarias mantiene lazos más cercanos es con España dado, lógicamente, que comparten políticas económicas comunes, así como lazos comerciales muy estrechos. Por este motivo, resulta de gran importancia para comprender el devenir económico del Archipiélago analizar con algo de detalle las circunstancias que marcan la marcha de la economía internacional y nacional.

2.1.1. Economía mundial

En 2007 la economía mundial siguió creciendo a ritmos bastante elevados, alcanzándose un incremento de la producción de un 4,9 por ciento (véase Tabla 2.1). Esto supuso prácticamente sostener el crecimiento experimentado el año anterior, que ya había sido catalogado de extraordinario, puesto que no se detectaban cifras similares desde principios de los setenta. En conjunto, la valoración que se puede realizar sobre el año 2007 es, por lo tanto, positiva. Sin embargo, hay varios aspectos que conviene destacar y que modulan esta primera impresión general.

Los buenos resultados globales se originan en gran parte en el importante proceso de crecimiento que están siguiendo las economías en desarrollo. En el año 2007 alcanzaron una tasa de crecimiento de la producción real de un 7,8 por ciento, fundamentalmente por el empuje proporcionado por las economías asiáticas en desarrollo, entre las que destacan las extraordinarias cifras de crecimiento de China (11,4%).

Entre las economías avanzadas, 2007 fue un año de moderación o desaceleración en las tasas de crecimiento, que se extiende, principalmente, en las tres principales áreas económicas del planeta: Estados Unidos, la zona Euro y Japón. Entre estas últimas fue Estados Unidos la que experimentó una mayor corrección, reduciendo en 0,7 puntos porcentuales la tasa de crecimiento respecto al año anterior.

**TABLA 2.1. CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA MUNDIAL Y PREVISIONES.
2005-2008 (%).**


	2005	2006	2007	2008*
Economía mundial	4,4	5,0	4,9	4,1
Economías avanzadas	2,5	3,0	2,6	1,8
Estados Unidos	3,1	2,9	2,2	1,5
Zona Euro	1,5	2,8	2,6	1,6
Japón	1,9	2,4	1,9	1,5
Otras economía avanzadas	3,2	3,7	3,8	2,8
Economías en desarrollo	7,0	7,7	7,8	6,9
África	5,9	5,8	6,0	7,0
Europa Central y del Este	5,6	6,4	5,5	4,6
Federación Rusa	6,6	8,1	8,2	7,0
Economías asiáticas en desarrollo	9,0	9,6	9,6	8,6
China	10,4	11,1	11,4	10,0
Oriente Medio	5,6	5,8	6,0	5,9
Latinoamérica	4,6	5,4	5,4	4,3

Notas: * Previsiones del Fondo Monetario Internacional.

Fuente: *World Economic Outlook* (Enero 2008), Fondo Monetario Internacional.

Las perspectivas para 2008 son de una cierta moderación de estas tasas de crecimiento, aunque manteniéndose en ritmos elevados. La economía mundial se espera que crezca a una tasa de un 4,1 por ciento en dicho año. Este proceso de moderación se hace patente tanto en las economías avanzadas, que se estima crezcan a un ritmo de 1,8 por ciento, como en las economías en desarrollo, que se espera lo harán a un 6,0 por ciento.

Entre ambos grupos de economías se observan unos perfiles definidos que explican el resultado finalmente esperado. Entre las economías avanzadas la mayor moderación se espera en la zona Euro, que parece no poder recuperarse con continuidad durante los últimos años. Entre las economías en desarrollo la explicación procede del comportamiento observado en las economías asiáticas en desarrollo, los países de Europa del este y central y de Latinoamérica. Las eco-



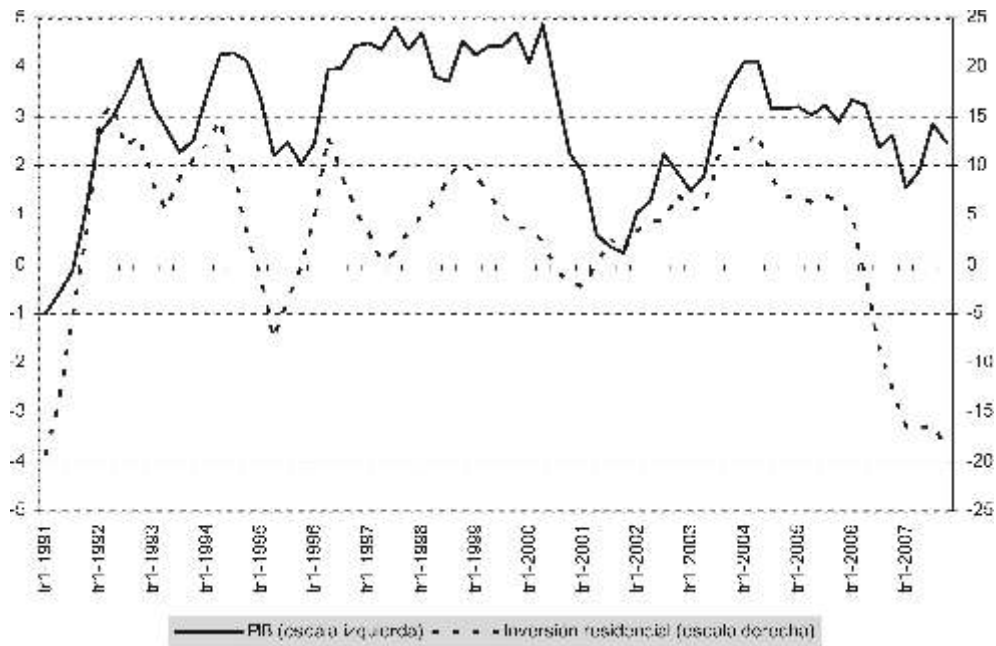
nomías africanas, por su parte, mantienen un creciente dinamismo que parece va a seguir avanzando, incluso a contracorriente, en 2008.

Estas cifras generales, que indican las principales previsiones relativas a la economía mundial, deben complementarse con otros datos de relevancia de la coyuntura económica internacional. Tales indicadores permiten en gran parte explicar las razones que han llevado a la moderación de las cifras de crecimiento actuales.

El primer aspecto que se desea señalar es la situación específica que está atravesando actualmente la economía americana a raíz de la eclosión de lo que se ha denominado crisis de las hipotecas de alto riesgo y que han afectado enormemente a las actividades inmobiliarias y de la construcción, así como al sector financiero. Las cifras hablan por sí mismas cuando se ve la evolución temporal más reciente del crecimiento del Producto Interior Bruto real y de la inversión residencial estadounidense (Gráfico 2.1).

Como se puede observar, la economía de Estados Unidos ha moderado su ritmo de crecimiento económico durante 2007, lo que parece que empeorará en los primeros trimestres de 2008. Un hecho que ha sido especialmente importante en tal proceso de desaceleración ha sido el notable deterioro experimentado por la inversión residencial que ha ido decayendo de forma progresiva y continua desde inicios de 2006.


GRÁFICO 2.1. EVOLUCIÓN DEL PIB REAL Y LA INVERSIÓN RESIDENCIAL EN ESTADOS UNIDOS. 1990-2007 (Tasa de crecimiento interanual).



Fuente: Departamento de Comercio de los Estados Unidos, Bureau of Economic Analysis. **Elaboración propia.**

El efecto de la desaceleración en el sector inmobiliario ha tenido efectos también en la evolución de los precios de la vivienda que en los meses más recientes ha mostrado indicios de moderación que se han acabado concretando en reducciones de los mismos en las principales ciudades del país.

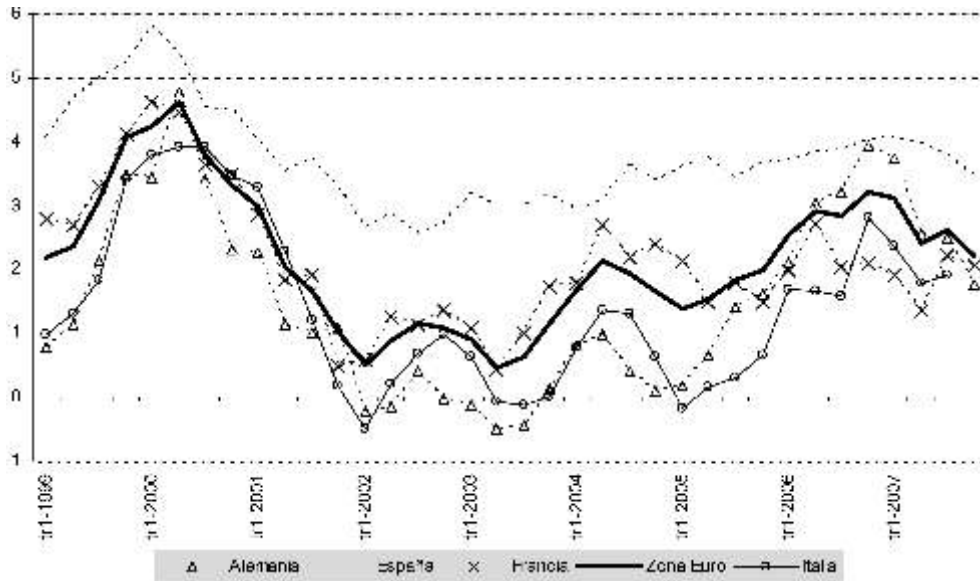
La precaria situación que atenaza a la economía americana ha provocado la reacción de las principales instituciones económicas del país, lo que se ha traducido en la reducción de los tipos de interés de intervención de la Reserva Federal Americana y del anuncio de un paquete de medidas fiscales por parte de la Casa Blanca. El tipo de interés de las operaciones de mercado abierto de la Reserva Federal comenzó el año en un nivel de un 5,25 por ciento, posicionándose en diciembre en el 4,25 por ciento. En los primeros meses de 2008 se han acelerado los recortes.



Junto a la delicada situación de la economía americana hay que contemplar otros aspectos de gran interés que están afectando a la economía internacional. En primer lugar se encuentra la evolución del tipo de cambio entre el dólar y el euro. Desde enero de 2007 hasta diciembre del mismo año, la moneda estadounidense se ha ido depreciando paulatinamente respecto al euro, de modo que si en enero se intercambiaba un euro por 1,30 dólares, en diciembre la relación de cambio se situaba en 1,46. Este proceso ha seguido acentuándose en los primeros meses de 2008. En segundo lugar se encuentra la evolución del precio del petróleo que ha mantenido una importante tendencia de crecimiento que se ha acentuado a finales de año y comienzos de 2008. El efecto se ha visto en cierto modo moderado en intensidad en la zona Euro como consecuencia de la depreciación del dólar respecto al euro, pero aún así el incremento ha sido notable.

Estas dos circunstancias oscurecen en buen modo las perspectivas de crecimiento económico en el territorio europeo. Esto son malas noticias para un conjunto de economías que no han terminado de disfrutar de un proceso de recuperación económica. Como se puede observar en el Gráfico 2.2 las principales economías que integran la zona Euro han mostrado desde mediados de 2001 tasas de crecimiento bastante moderadas. Con la única excepción de la economía española, que ha podido mantener registros superiores al 3 por ciento de manera continua desde 1999, el resto ha tenido grandes dificultades para superar el umbral del 2 por ciento. En 2005 se inició un proceso de recuperación que había transmitido esperanzas sobre la definitiva puesta en marcha de la maquinaria económica europea, pero el año 2007, especialmente los últimos trimestres, han dado al traste con dichas esperanzas.

GRÁFICO 2.2. EVOLUCIÓN DEL PIB REAL EN LAS PRINCIPALES ECONOMÍAS DE LA ZONA EURO. 1999-2007 (Tasa de crecimiento interanual).



Fuente: Statistical Data Warehouse, Banco Central Europeo. Elaboración propia.

La situación en la zona Euro se ve, asimismo, complicada por la divergente evolución observada entre actividad y precios. Si acabamos de señalar que la actividad económica ha sufrido una moderación durante 2007, los precios, por el contrario, han experimentado un notable proceso de crecimiento. El índice general del Índice de Precios al Consumo armonizado en la zona Euro pasó de un 1,8 en enero a un 3,1 por ciento en diciembre. Ello como consecuencia de la influencia ejercida por dos grupos determinados en la cesta de consumo: los productos de alimentación y la energía. En ambos grupos se ha producido una escalada de precios en los mercados internacionales de materias primas, lo que evidencia que el problema inflacionista en este caso procede en gran medida de causas externas.

Las tensiones inflacionistas citadas han motivado que el Banco Central Europeo elevara los tipos de interés de intervención durante 2007, pasando del 3,5 por ciento en el que se situaban en enero, al 4,0 por ciento en junio, fecha en la que tuvo lugar el último cambio en la política monetaria. Asimismo, son las mismas tensiones inflacionistas las que impiden que el Banco Central Europeo pueda seguir la senda iniciada por la Reserva Federal de Estados Unidos de bajada de tipos de interés, cuestión que demandaría la delicada situación que está experimentando la actividad económica del área.

2.1.2. Economía española

España se encuentra en la actualidad inmersa en una dinámica económica de desaceleración, siguiendo las líneas marcadas por el entorno mundial y europeo. Como se destacaba en el Gráfico 2.2, la economía española ha mantenido un diferencial de crecimiento destacado con los principales países que conforman en la actualidad la zona Euro, lo que ha permitido que nuestro país se haya acercado durante este periodo a los estándares de vida europeos. Sin embargo, este destacado proceso de crecimiento parece haberse agotado a partir del tercer trimestre de 2007.

En la Tabla 2.2 se detalla información relativa a las principales magnitudes macroeconómicas de la economía española en los dos últimos años. En ella se puede apreciar que, efectivamente, el crecimiento del PIB se ralentiza a partir del tercer trimestre de 2007, aunque todavía las tasas de crecimiento son bastante destacadas. Como se puede deducir, en la ralentización del PIB influye tanto la moderación del consumo (gasto en consumo final nacional) como de la inversión (formación bruta de capital).

TABLA 2.2. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MACROMAGNITUDES EN LA ECONOMÍA ESPAÑOLA. 2006-2007 (Tasas de crecimiento interanuales).

	Año 2006				Año 2007			
	1 Tr.	2 Tr.	3 Tr.	4 Tr.	1 Tr.	2 Tr.	3 Tr.	4 Tr.
Producto Interior Bruto	3,7	3,8	3,9	4,0	4,1	4,0	3,8	3,5
Gasto en consumo final nacional	4,3	3,6	4,0	4,2	4,1	3,8	3,6	3,1
Formación bruta de capital	7,6	5,8	7,1	7,3	6,4	6,7	5,8	5,0
Formación bruta de capital (vivienda)	7,8	6,2	6,5	5,3	4,0	3,7	2,9	1,8
Exportación de bienes y servicios	5,7	4,9	4,2	5,7	3,6	4,7	7,7	5,1
Importación de bienes y servicios	10,6	6,1	7,5	8,9	6,0	6,7	8,4	5,4

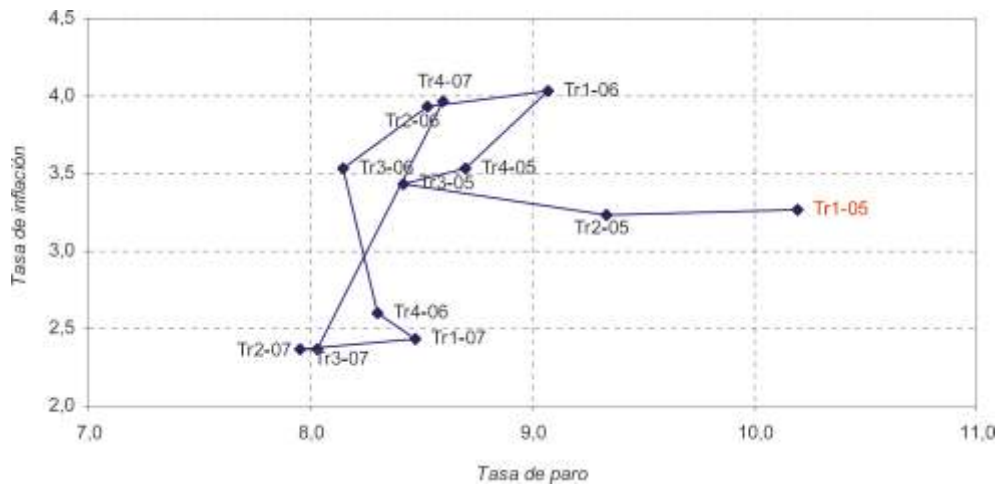
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, Instituto Nacional de Estadística. Elaboración propia.

El mercado de la vivienda y el sector de la construcción también han jugado un papel bastante relevante en la desaceleración del crecimiento económico en España, de modo similar a como ha ocurrido en Estados Unidos. Esto se manifiesta claramente en la evolución reciente de la formación bruta de capital en construcción de vivienda, que ha seguido una clara tendencia descendente. Una imagen similar se extrae de la evolución de las tasas de crecimiento del Valor Añadido Bruto generado en el sector de la construcción.

La evolución de la producción también se relaciona con otras variables macroeconómicas de gran relevancia como son el desempleo y la inflación. Estas tres variables mantienen estrechas relaciones entre sí y su análisis conjunto permite extraer conclusiones de interés sobre la situación en la que se encuentra inmersa una economía. En el Gráfico 2.3 se ha representado la evolución más reciente de la tasa de inflación, medida a través del Índice de Precios al Consumo, y la tasa de paro, extraída de la Encuesta de Población Activa, en España. La serie se inicia en el primer trimestre de 2005 y finaliza en el cuarto trimestre de 2007.

En unas condiciones de normalidad económica se esperaría observar una relación negativa entre ambas variables en cuanto que una reducción de la tasa de paro implica mayores presiones de demanda y, como consecuencia, un empuje al alza en los precios. Sin embargo, la incidencia de fenómenos externos o de cuestiones estructurales que afecten a las condiciones del mercado de trabajo (como modificaciones en la legislación laboral) puede alterar dicha conducta esperada.

GRÁFICO 2.3. EVOLUCIÓN DE LA TASA DE PARO Y DE INFLACIÓN EN ESPAÑA. 2005-2007.



Fuente: Índice de Precios de Consumo y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística. Elaboración propia.

En el gráfico puede verse cómo entre el primer trimestre de 2005 hasta el tercer trimestre de 2007 predomina una tendencia negativa en la evolución de la relación entre inflación y paro en la economía española, algo esperable en términos teóricos. Ahora bien, en el cuarto trimestre de 2007 se produce un cambio cualitativo importante en dicha relación, puesto que ésta adquiere una elevada pendiente positiva. La causa que incide en este cambio no es otra que una alteración importante en las condiciones exteriores que afectan a la economía española, generando efectos negativos que inciden tanto en el desempleo como en la inflación. Estos fenómenos, que en el lenguaje técnico se denominan shocks de oferta, suelen tener en términos didácticos un ejemplo muy claro, esto es, el incremento del precio del petróleo.


Como se mencionó en el apartado referido a la economía mundial, el precio del petróleo ha ido creciendo paulatinamente a lo largo de 2007, lo que parece haber tenido un reflejo bastante notable en la economía española a partir del cuarto trimestre.

A pesar de que las circunstancias exteriores pueden haber jugado un papel importante en la evolución reciente de la economía española tampoco deben obviarse la incidencia de otros elementos de notable relevancia. En primer lugar, durante 2007 el Banco Central Europeo

continuó elevando los tipos de interés de intervención hasta llegar al 4 por ciento. El incremento de los tipos de interés oficiales y los cambios de actitud del sistema financiero a consecuencia de la crisis de las hipotecas de alto riesgo en los Estados Unidos generó una creciente falta de liquidez en el sistema que ni siquiera se vio compensada por las distintas operaciones coordinadas por el bancos centrales más importantes del planeta de inyección de liquidez en el sistema. El efecto más destacado de este proceso fue el incremento del Euribor, que pasó de un 4,09 en enero hasta un 4,79 en diciembre. Las consecuencias de este incremento de tipos en el consumo de las familias y en la inversión se pueden apreciar claramente en los datos contemplados en la Tabla 2.2.

En segundo lugar, otro aspecto de gran impacto sobre la evolución de la actividad económica en España ha venido asociado al comportamiento del sector de la construcción y de los servicios inmobiliarios. Si bien esta actividad ha jugado en los últimos años en España un papel de dinamizador del proceso de crecimiento, la llegada a un punto de agotamiento en el mismo ha supuesto cambios importantes para nuestra economía. De gran relevancia es su incidencia en el mercado de trabajo. De este modo, si se analizan los datos de la Encuesta de Población Activa se observa que la ocupación en el sector de la construcción ha experimentado a lo largo de 2007 un proceso de progresiva moderación y, si bien en el primer trimestre avanzaba a un ritmo interanual de un 9,4 por ciento, en el cuarto trimestre acabó en un 2,7 por ciento. En este sentido el caso de las actividades inmobiliarias es aún más impactante, puesto que el avance de la ocupación era de un 10,1 por ciento en el primer trimestre y terminó en un -2 por ciento en el cuarto. En lo referido a la población desempleada también se aprecian efectos importantes. Esto ha sido especialmente llamativo en el sector de la construcción donde en el cuarto trimestre de 2007 el incremento de la población en paro respecto al mismo periodo del año anterior alcanzaba la increíble cifra de un 39,4 por ciento.

El deterioro del mercado de trabajo en dichos sectores tiene efectos importantes sobre la evolución económica general de la economía española. El peso de los mismos en el tejido productivo español se encuentra en torno al 14 por ciento y, por lo tanto, su debilidad afecta a la capacidad de consumo de una parte importante de la población trabajadora. Asimismo, la debilidad económica de una parte



tan importante de la población tendrá efectos multiplicadores negativos a lo largo del conjunto del tejido económico que ayudan a explicar la creciente debilidad del consumo en España.

En términos prácticos, el entorno económico tiene un impacto bastante importante sobre un aspecto de gran relevancia para el funcionamiento del Consorcio de la ZEC como es la emprendeduría o creación de sociedades mercantiles. Un ambiente económico deteriorado limita la creación de empresas y, por supuesto, esto incide en la actividad de la ZEC. Ello no es óbice para tener en cuenta que los malos tiempos traen oportunidades para la emprendeduría y el impulso de proyectos novedosos e innovadores, pero, evidentemente, la cantidad de proyectos empresariales es lógico que se resienta.

Si se analizan los datos de creación y de disolución de sociedades mercantiles en el conjunto de España, se aprecia un impacto notable de la desaceleración de la actividad económica sobre el ánimo empresarial. Esto se manifiesta en una reducción de un 4,7 por ciento en el número de nuevas sociedades mercantiles creadas y en un incremento de un 61,4 por ciento en el número de sociedades mercantiles disueltas. Estos datos resultan más llamativos si los comparamos con los obtenidos en el año 2006, cuando el número de sociedades creadas experimentó un importante avance de un 7,2 por ciento y el número de sociedades disueltas se mantenía en cotas de crecimiento bastante inferiores (13,6 %).