*Dirección Territorial de Comercio en Castilla-La Mancha**

LA ECONOMÍA INTERNACIONAL DE CASTILLA-LA MANCHA EN 2017-2018

Este artículo pasa revista a todos los aspectos relevantes de la actividad exterior de las empresas castellano-manchegas en 2017, así como una previsión para 2018, a partir de los datos publicados del primer trimestre del año. Incluye un estudio de los flujos comerciales y el perfil de la empresa exportadora, en las cinco provincias de la región, y su distribución geográfica y sectorial, al margen de operaciones puntuales o extraordinarias que se pudieran producir. En un marco económico que vislumbra un horizonte más esperanzador, la internacionalización se ha constituido como una sólida estrategia para que las empresas consoliden su recuperación, diversifiquen riesgos y expandan sus mercados objetivo, aprovechando las oportunidades que la economía mundial nos ofrece. Conocer los riesgos a que nos enfrentamos y los instrumentos a nuestra disposición, son los ingredientes clave para el éxito y es esta tarea a la que se orienta el informe que acabamos de elaborar.

Palabras clave: comercio exterior, empresas exportadoras, flujos comerciales, sectores económicos.
Clasificación JEL: E60, F14, R10.

1. Introducción

El presente informe, que alcanza su vigésima primera edición (1997-2018) trata de abordar, desde diferentes perspectivas económicas y comerciales, la coyuntura del sector exterior de Castilla-La Mancha a lo largo del ejercicio 2017 con una proyección para 2018, recalcando los aspectos positivos pero también los puntos débiles, con el objetivo último de que se refuercen los primeros y se corrijan los segundos, en una comunidad autónoma cuyo proceso de internacionalización es relativamente reciente, pero, por ello, de un mayor interés si cabe.

En definitiva, el objetivo del presente documento se resume en dar una visión, lo más completa posible, de la economía castellano-manchega en su vertiente internacional. La ordenación que le hemos dado persigue facilitar su uso e interpretación a los profesionales de la economía, a las instituciones y entidades socioeconómicas y, por supuesto, a las empresas de la región que desarrollan o piensan desarrollar su actividad económica internacional, con el objetivo de colaborar y ser de utilidad en el desarrollo de una política ortodoxa de ▷

* Este artículo ha sido elaborado por Javier López Moya, Economista, Jefe de Sector de ICEX; Fernando del Cubo, Economista, Jefe de Servicio; y Pedro A. Morejón Ramos, Director Territorial de Comercio; Técnico Comercial y Economista del Estado.

Versión de agosto de 2018.

CUADRO 1
INDICADORES MACROECONÓMICOS DE LA BALANZA COMERCIAL EN C-LM

Indicadores globales	2016			2017		
	España	C-LM	C-LM/ESP (%)	España	C-LM	C-LM/ESP (%)
Exportaciones (millones de euros)*	256.393,0	6.426,2	2,5	277.126,0	7.056,1	2,5
Importaciones (millones de euros)*	273.779,0	7.467,9	2,7	301.870,0	8.432,2	2,8
Saldo comercial (millones de euros)	–17.386,0	–1.041,7	6,0	–24.744,0	–1.376,1	5,6
Índice de cobertura (Xs/Ms) %	93,6	86,1	91,9	91,8	83,7	91,2
VAB_{pb} (millones de euros)	**1.014.911**	**34.938,3**	**3,4**	**1.054.863**	**36.301,9**	**3,4**
PIB_{pm} (millones de euros)	**1.118.522**	**38.505,1**	**3,4**	**1.163.662**	**40.046,1**	**3,4**
Exportaciones s/ VAB %	25,3	18,4	72,8	26,3	19,4	74,0
Importaciones s/VAB %	27,0	21,4	79,2	25,9	23,2	89,5
Exportaciones s/PIB %	22,9	16,7	72,8	23,8	17,6	74,0
Importaciones s/PIB %	24,5	19,4	79,2	25,9	21,1	81,2
Saldo/PIB %	–1,6	–2,7	174,0	–2,1	–3,4	161,6
Grado de apertura (Xs+Ms)/PIB %	47,4	36,1	76,1	49,8	38,7	77,7

* El resultado C-LM/España = 100% significa que C-LM iguala a España en porcentaje de participación en cada variable económica.

Fuente: Aduanas / INE / Elaboración: Dirección Territorial de Comercio en Toledo (ICEX).

internacionalización en función de las ventajas comparativas que tiene Castilla-La Mancha, lo que redundará en el crecimiento de la economía regional y, en consecuencia, en la mejora del nivel de vida de sus ciudadanos.

2. Estructura económica de Castilla-La Mancha

El producto interior bruto (PIB) de Castilla-La Mancha en el último año, a precios corrientes, alcanzó los 40.046 millones de euros, con una tasa de variación de volumen interanual a precios de mercado del 2,5 por 100, frente al 3,1 por 100 alcanzado el pasado año. En cuanto a la participación del valor añadido bruto (VAB) regional sobre el total nacional, en 2017 la cuota de la región se siguió situando en el 3,4 por 100.

Respecto al análisis sectorial, el de servicios concentra casi el 63 por 100 del VAB de la región, seguido del sector industrial (16,8 por 100), el sector agrícola (8,5 por 100), la construcción (6,9 por 100) y finalmente el sector energético, con la menor contribución al VAB (5 por 100). El IPC se ha situado en el 1,1 por 100.

Por lo que respecta a los indicadores de población y empleo de nuestra región en 2017, el volumen de población activa aumenta, por la nueva incorporación al mundo laboral de 6.400 trabajadores, lo que situó la tasa de actividad en el 59,50 por 100. La tasa de ocupación (47,76 por 100) evolucionó positivamente, ganando 29.000 puestos de trabajo. Todo esto se traduce en una reducción de la tasa de paro hasta alcanzar el 19,74 por 100 en 2017, lo que supone una notable reducción si la comparamos con la tasa del 22,14 por 100 registrada el año anterior. A pesar de ello, las cifras registradas se colocan algo más de tres puntos porcentuales por encima de la media nacional (16,55 por 100).

3. Evolución histórica del comercio exterior en Castilla-La Mancha

El comercio exterior en Castilla-La Mancha muestra una tendencia creciente en su ▷

ritmo exportador, que puede clasificarse en varias etapas diferenciadas.

Un periodo de fuerte expansión (1992-1998) en el que el volumen de exportación casi se cuadruplicó, desde 475 millones de euros hasta 1.734 millones, frenado por una caída del 8 por 100 en 1999. A partir del año 2000, y hasta 2008, se inicia una nueva etapa alcista, con tasas de crecimiento de las exportaciones en torno al 7 por 100, destacando especialmente el año 2004, en el que el crecimiento alcanzó el 13 por 100, debido a la ampliación de la UE a 25 socios y a la recuperación de los sectores de bienes de equipo, de semimanufacturas y agroalimentario.

En 2009 la crisis de las hipotecas *subprime*, originada en Estados Unidos el año anterior, contagió al sistema financiero internacional, provocando una profunda crisis de liquidez a nivel global que tuvo como consecuencia el desplome del comercio mundial. Las exportaciones de Castilla-La Mancha descendieron un 9 por 100 ese año. La crisis financiera en España se vio agravada por una excesiva dependencia de la economía en el sector de la construcción, lo que sumió a nuestro país en una profunda crisis. Vista la fuerte debilidad de la demanda nacional, las empresas trataron de dirigir sus esfuerzos comerciales al exterior. Las exportaciones se han convertido entre 2010 y 2017 en la «tabla de salvación» de numerosas empresas, muchas de las cuales han visto minimizados sus riesgos comerciales al tener diversificada su cartera de clientes en diversos países. Así, entre 2010 y 2015 las exportaciones de la región han crecido a una tasa de dos dígitos, mientras que en 2016 y 2017 ese crecimiento se ha ralentizado ligeramente. Como consecuencia, Castilla-La Mancha ha pasado de representar el 1,5 por 100 de toda la exportación española en 1997 al 2,5 por 100 en 2017. Además, la contribución de las exportaciones de Castilla-La Mancha al PIB regional se ha duplicado desde 2010, pasando del 8 al 17 por 100.

Por otro lado, la evolución de las importaciones regionales ha seguido una tendencia más irregular que las exportaciones, llegando a alcanzar cifras récord en 2007, sufriendo después dos años de fuertes caídas, debido sobre todo al parón de la automoción, sector dominante de nuestras compras. Hasta el año 2013 ▷

CUADRO 2
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL COMERCIO EXTERIOR DE CASTILLA-LA MANCHA
(En milones de euros)

Año	Exportaciones	Var (%)	Importaciones	Var (%)	Saldo	Var (%)	Índice cobertura
1997	**1.409,0**	**24,7**	**1.835,0**	**17,8**	**–426,1**	**–0,3**	**76,8**
2009	2.953,7	–8,9	4.748,6	–28,8	–1.794,9	–47,6	62,2
2010	3.373,2	14,2	5.201,4	9,5	–1.828,2	1,9	64,9
2011	3.990,0	18,3	5.124,9	–1,5	–1.134,9	–37,9	77,9
2012	4.336,2	8,7	4.897,6	–4,4	–561,4	–50,5	88,5
2013	4.866,3	12,2	5.717,3	16,7	–850,9	51,6	85,1
2014	5.398,9	10,9	5.974,2	4,5	–575,4	–32,4	90,4
2015	6.013,5	11,4	6.633,8	11,0	–620,3	7,8	90,6
2016	6.426,2	6,9	7.467,9	12,6	–1.041,7	67,9	86,1
2017 prov	**7.056,1**	**9,3**	**8.432,2**	**11,0**	**–1.376,2**	**20,9**	**83,7**

Último año: datos provisionales. La tasa de variación se calcula respecto a los datos provisionales del mismo periodo del año anterior.
Fuente: M.º de Industria, Comercio y Turismo (D.T. de Comercio en C-LM) y M.º de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT).

no empiezan a marcar de nuevo una tendencia creciente, con una tasa del 16,7 por 100, que se consolida en 2014 (4,5 por 100), 2015 (11 por 100), 2016 (12,6 por 100) y 2017 (11 por 100).

Comparando exportaciones e importaciones, observamos una mejora transitoria de nuestro déficit comercial en los años posteriores a la crisis —que alcanzó su mínimo en 2012 con 560 millones de euros— como consecuencia de fuertes crecimientos en las exportaciones y leves descensos en las importaciones. En los últimos años estamos viendo cómo el ritmo de crecimiento de las importaciones no solo se está recuperando, sino que llega a superar el de las exportaciones y, por tanto, nuestra balanza comercial se está volviendo a deteriorar (1.300 millones de déficit), sin llegar aún a los niveles previos a la crisis, cuando se alcanzaron los 5.000 millones de euros de déficit.

De la misma manera, la tasa de cobertura, que en los años previos a la crisis rondaba el 40 por 100, llegó a situarse en el 90 por 100 entre 2014 y 2015, pero el ritmo de crecimiento de las importaciones en los últimos años ha situado el índice de cobertura en el 83,7 por 100 en 2017.

4. Análisis general del comercio exterior en Castilla-La Mancha en 2017

El volumen total de exportaciones de Castilla-La Mancha en 2017 fue de 7.056 millones de euros, un crecimiento del 9,3 por 100 respecto a 2016, similar al experimentado en España, que fue del 8,9 por 100. Esto ha supuesto una participación de la región del 2,5 por 100 sobre el total exportado a nivel nacional, misma cifra que la alcanzada el año anterior.

Por su parte, el volumen total de importaciones en 2017 registró también un incremento del 11 por 100 (10,5 por 100 de media nacional), situándose en 8.432 millones de euros. El comportamiento de la importación regional se caracteriza por la evolución irregular que ha mostrado en los últimos años. Como ya se apuntó anteriormente, la importación estaba muy marcada por el sector vehículos, el cual en la actualidad no tiene el mismo peso específico.

Conectando exportaciones e importaciones, se observa que los datos de Castilla-La Mancha durante 2017 arrojan una subida del déficit comercial del 21 por 100 (de 1.138 millones de euros a 1.376, ambos datos provisionales), mientras que el mayor incremento de las importaciones ha redundado en una disminución en la tasa de cobertura de hasta el 83,7 por 100, por debajo de la media nacional, que ha alcanzado el 91,8 por 100.

5. Análisis sectorial del comercio exterior de Castilla-La Mancha en 2017

5.1. Análisis sectorial de la exportación

Desde el punto de vista exportador, Castilla-La Mancha es una región eminentemente agrícola. En 2017, uno de cada tres euros facturados al exterior procedía del sector agroalimentario. No obstante, las ventas de productos industriales van ganando peso en nuestra oferta exportadora y ya suponen el 20 por 100 del total. La industria química aporta el 15,5 por 100 de nuestra exportación; los bienes de consumo, el 8,8 por 100, y los metales, el 7,5 por 100.

En 2017 la primera partida exportadora de la región fue la de bebidas (961,7 millones de euros), fundamentalmente vino (676 millones), aunque también alcohol etílico (200 millones). ▷

CUADRO 3
PRINCIPALES CAPÍTULOS DE EXPORTACIÓN DE CASTILLA-LA MANCHA
(Datos provisionales en millones de euros)

Capítulos exportados (Arancel Taric)	España			C-LM			
	2017	% 17/16	% s/total exp. España	2017	% 17/16	% s/total exp. C-LM	% s/total sector España
22 Bebidas todo tipo (exc. zumos)	4.156,4	6,6	1,5	961,7	14,7	13,6	23,1
84 Máquinas y aparatos mecánicos	21.214,9	7,4	7,7	638,8	30,8	9,1	3,0
85 Aparatos y material eléctricos	14.788,2	4,1	5,3	553,3	26,3	7,8	3,7
39 Materias plásticas y sus manufacturas	10.759,7	9,9	3,9	454,4	2,3	6,4	4,2
02 Carne y despojos comestibles	5.703,7	8,5	2,1	362,5	0,9	5,1	6,4
61 Prendas de vestir, de punto	4.807,4	9,9	1,7	263,4	–13,3	3,7	5,5
04 Leche, productos lácteos; huevos	1.426,1	15,6	0,5	256,5	3,0	3,6	18,0
76 Aluminio y sus manufacturas	3.585,1	16,4	1,3	252,8	11,4	3,6	7,1
15 Grasas, aceite animal o vegetal	4.938,4	17,0	1,8	243,9	29,2	3,5	4,9
62 Prendas de vestir, no de punto	7.386,2	9,9	2,7	221,1	–2,2	3,1	3,0
Subtotal 10 sectores	**78.766,2**	**8,6**	**28,4**	**4.208,3**	**11,8**	**59,6**	**5,3**
Resto de sectores	**198.359,5**	**9,0**	**71,6**	**2.847,7**	**5,7**	**40,4**	**1,4**
Total exportación	**277.125,7**	**8,9**	**100,0**	**7.056,1**	**9,3**	**100,0**	**2,5**

Fuente: M.º Industria, Comercio y Turismo (D.T. de Comercio en C-LM) y M.º de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT).

Las ventas de vino aumentaron un 16 por 100 el año pasado, sin embargo, la buena noticia es que el precio medio del vino exportado ha subido un 20 por 100 en los últimos cuatro años: hemos pasado de vender el vino a 0,47 euros/litro en 2014 a los 0,56 euros/litro de 2017, una cifra que, no obstante, aún está lejos de los 1,22 euros/litro al que se exporta el vino de media en España. Además, en 2017 Castilla-La Mancha volvió a situarse como la primera comunidad autónoma exportadora de vino en España —algo que no ocurría desde 2013 y 2014, cuando tuvieron lugar cosechas históricas en nuestra región—, por delante de Cataluña (608 millones) y La Rioja (325 millones).

La partida de máquinas y aparatos mecánicos (638,7 millones de euros) fue la segunda en importancia y, con diferencia, la que más creció en 2017, con un aumento en las ventas del 30,8 por 100. Aunque se trata de una partida muy amplia y diversificada, los principales productos exportados por Castilla-La Mancha en este epígrafe fueron motores (234 millones), ordenadores portátiles (75 millones) y bombas para líquidos (30 millones). El buen comportamiento de las ventas de motores a Estados Unidos (45 millones de euros, mientras que en los últimos años la cifra ha sido prácticamente irrelevante), Suecia (30,8 millones) y Dinamarca (11 millones), o de ordenadores portátiles a Portugal (92,3 millones), sin duda han contribuido al auge de esta partida.

La tercera partida exportadora en Castilla-La Mancha en 2017 fue la de aparatos y ▷

material eléctrico (553 millones de euros), creciendo un 26,3 por 100 y desbancando del tercer puesto a las materias plásticas (454 millones de euros), que están sufriendo cierta atonía en los últimos cuatro años. Los principales productos eléctricos exportados por la región son acumuladores (218 millones de euros), teléfonos móviles (111 millones), relés (52 millones) y transformadores (50 millones).

En lo que respecta a los sectores tradicionales de Castilla-La Mancha, la exportación de productos cárnicos —donde el porcino representa más del 70 por 100 del valor exportado— apenas creció un 0,9 por 100 (362,5 millones de euros), principalmente debido al descenso en las ventas a China. Algunas fuentes atribuyen este descenso a que en 2016 se produjo una nueva homologación de mataderos por parte de las autoridades chinas, lo que disparó las ventas ese año, y el descenso de 2017 se debería al efecto estadístico. Otras fuentes atribuyen este descenso a la elevada volatilidad del mercado chino y al aumento de su capacidad productiva.

El queso merece una mención especial. En 2017 mantuvo su «velocidad de crucero», con una tasa de crecimiento en sus exportaciones del 15 por 100, y es una de las pocas partidas cuyas ventas al exterior no han descendido, ni siquiera en los peores años de la crisis. Castilla-La Mancha es, además, la primera comunidad autónoma exportadora de queso en España, no en vano el manchego es nuestro queso más internacional. El buen comportamiento de las ventas a Estados Unidos, Francia o Reino Unido y la consolidación de mercados no tradicionales, como Polonia o Australia, están detrás del éxito de este producto, que hace años abandera nuestra región.

Las exportaciones de aceite de oliva crecieron un 29,2 por 100 en 2017, gracias al aumento del 41 por 100 en las ventas a Italia, un mercado de enorme volatilidad que, pese a todo, es nuestro principal cliente (72 por 100 de cuota de exportación).

5.2. Análisis sectorial de la importación

Desde el punto de vista de la importación, las manufacturas, de nuevo, ostentan el grueso de nuestras compras al exterior, más de la mitad. Entrando más en el detalle, el subsector de bienes de equipo parece volver a salir del *stop* técnico que recurrentemente sufre en ciertos períodos cíclicos. El año 2017 cierra con una subida en la importación de mercancías del 13,7 por 100. Sigue siendo el capítulo de mayor participación en el volumen de importaciones regionales (35,4 por 100), seguido de la industria química (23,1 por 100). Los productos agroalimentarios están en tercer lugar, con el 17 por 100, y tras ellos, más alejados, aparecen los bienes de consumo (10 por 100) y los metales (5,1 por 100).

En cuanto al peso relativo de las importaciones castellano-manchegas sobre el total nacional, debemos destacar la ínfima parte que representan las importaciones de productos energéticos de la región (0,06 por 100). Por el contrario, los productos agroalimentarios y la industria química presentan el mayor peso relativo (ambos un 4,0 por 100), seguido de los bienes de consumo (3,8 por 100).

6. Análisis geográfico del comercio exterior en Castilla-La Mancha en 2017

Desde el punto de vista del análisis geográfico del comercio exterior en Castilla-La ▷

CUADRO 4
EL COMERCIO EXTERIOR DE C-LM: PRINCIPALES PAÍSES
(En millones de euros)

Países	Exportación			Importación			Saldo	
	2017	% 2017/2016	% s/total 2017	2017	% 2017/2016	% s/total 2017	2017	% 2017/2016
Portugal	1.422,5	28,3	20,2	436,9	10,1	5,2	985,6	38,4
Francia	991,9	9,8	14,1	1.270,6	2,0	15,1	–278,7	–18,6
Alemania	748,4	–0,7	10,6	1.374,8	34,1	16,3	–626,4	130,7
Italia	634,7	18,5	9,0	651,8	13,7	7,7	–17,1	–54,6
Reino Unido	291,1	–1,7	4,1	383,0	3,1	4,5	–91,9	21,8
Estados Unidos	290,7	56,9	4,1	192,8	28,1	2,3	97,9	181,3
Turquía	224,8	32,9	3,2	105,6	3,2	1,3	119,3	78,4
Países Bajos	190,9	31,3	2,7	630,3	–4,9	7,5	–439,4	–15,1
China	158,2	7,9	2,2	750,7	14,0	8,9	–592,5	15,7
Polonia	131,8	9,2	1,9	250,6	11,6	3,0	–118,8	14,4
Subtotal 10 países	**5.085,0**	**16,5**	**72,1**	**6.047,1**	**11,8**	**71,7**	**–962,1**	**–8,1**
Marruecos	117,1	4,6	1,7	48,3	67,4	0,6	68,7	–17,2
Bélgica	104,7	–4,8	1,5	319,7	11,2	3,8	–215,0	21,2
Rusia	92,4	11,4	1,3	8,4	33,9	0,1	84,1	9,6
Japón	89,9	10,1	1,3	28,7	9,6	0,3	61,2	10,4
México	84,2	27,4	1,2	28,5	–33,7	0,3	55,8	140,6
Suecia	62,4	9,6	0,9	34,5	16,7	0,4	27,9	1,9
Dinamarca	61,8	30,7	0,9	67,9	6,9	0,8	–6,1	–62,5
Finlandia	50,9	–18,5	0,7	25,1	157,3	0,3	25,8	–51,0
Corea del Sur (Rep. de Corea)	46,6	6,8	0,7	20,5	45,7	0,2	26,1	–11,6
Filipinas	45,7	–5,3	0,6	1,1	3,3	0,0	44,6	–5,5
Subtotal 20 países	**5.840,8**	**15,1**	**82,8**	**6.629,8**	**12,0**	**78,6**	**–789,0**	**–6,7**
República Checa	44,8	7,0	0,6	190,3	–5,8	2,3	–145,4	–9,1
Argelia	43,7	–28,0	0,6	0,1	95,2	0,0	43,6	–28,1
Brasil	43,3	26,3	0,6	5,5	–35,0	0,1	37,8	46,3
Rumanía	41,2	5,5	0,6	38,4	–9,1	0,5	2,7	–185,0
Irlanda	40,5	–88,0	0,6	463,0	1,7	5,5	–422,5	260,0
Austria	39,5	71,5	0,6	78,5	21,6	0,9	–39,0	–6,0
Israel	39,4	26,8	0,6	12,7	–2,9	0,2	26,7	48,4
Canadá	37,0	18,0	0,5	20,0	–4,9	0,2	17,0	64,6
Arabia Saudí	36,8	–5,3	0,5	5,2	23,6	0,1	31,6	–8,8
Emiratos Árabes Unidos	36,4	–14,3	0,5	0,4	–41,1	0,0	36,0	–13,9
Subtotal 30 países	**6.243,4**	**8,5**	**88,5**	**7.443,9**	**10,6**	**88,3**	**–1.200,5**	**23,0**
Total C-LM	**7.056,1**	**9,3**	**100,0**	**8.432,2**	**11,0**	**100,0**	**–1.376,2**	**20,9**

Fuente: M.º de Industria, Comercio y Turismo (D.T. de Comercio en C-LM) y M.º de Hacienda (Dpto. de Aduanas de la AEAT).

Mancha, podemos afirmar que existe una concentración geográfica de las exportaciones e importaciones de esta comunidad en la Unión Europea. Ello hace que no pueda hablarse de un comercio «genuinamente» internacional, en tanto que las transacciones son ajenas a medidas de política comercial, se desarrollan en un contexto de libre circulación de mercancías ▷

o, incluso, entre países con una misma moneda (UEM).

No obstante lo anterior, venimos observando una progresiva reducción de esa concentración en los mercados comunitarios. Así, en 2008 la UE representaba cerca del 80 por 100 de la exportación de Castilla-La Mancha, mientras que en 2017 ha pasado a ser el 70 por 100. Por su parte, las importaciones procedentes de la UE han pasado de representar el 83,4 por 100 del total al 76 por 100. Esa menor concentración en la exportación se ha reflejado en un aumento del peso específico de América, que ha crecido del 6,1 por 100 (2008) al 9,3 por 100 (2017), y Asia, que ha pasado del 4,8 por 100 (2008) al 9,2 por 100 (2017) y que ya en 2016 superó al continente americano como destino de nuestra exportación.

Portugal (1.422 millones de euros), Francia (991 millones) y Alemania (748 millones) vienen siendo desde hace años los principales destinos de la exportación de Castilla-La Mancha. En 2017 las expediciones a Portugal crecieron un 28,3 por 100 gracias al buen comportamiento en general de todas las partidas y, en particular, las del sector textil —cuyas ventas más que duplicaron la cifra del año anterior—, aparatos y material eléctrico —las ventas de teléfonos móviles a Portugal crecieron más de un 50 por 100— y máquinas y aparatos mecánicos —las ventas de ordenadores portátiles aumentaron un 37,5 por 100—.

Las expediciones a Francia crecieron un 9,8 por 100 en 2017. La partida de vino (184 millones de euros) sigue siendo la más importante y, después de tres años de cierta atonía, en 2017 consiguió crecer a un ritmo del 15 por 100. Material eléctrico fue la segunda partida en importancia (104 millones), con un crecimiento del 10 por 100, seguida de las barras y perfiles de aluminio (66 millones), que creció un 17 por 100.

Las ventas a Alemania en 2017 sufrieron un leve descenso del 0,7 por 100, algo que, no obstante, no debería preocuparnos en exceso, pues en gran parte se explica por un mero efecto estadístico en la partida de máquinas y aparatos mecánicos, que en 2016 experimentó un crecimiento superior al 80 por 100 y el año pasado volvió a su nivel habitual. La primera partida en importancia en las ventas a Alemania sigue siendo la de vino (125 millones de euros), que creció un 14,4 por 100 después de tres años complicados, seguida de máquinas y aparatos mecánicos (68 millones) y material eléctrico (67 millones).

Italia (635 millones de euros) y Reino Unido (291 millones) completarían las cinco primeras posiciones entre los clientes de Castilla-La Mancha. Aceite de oliva (145 millones), materias plásticas (64 millones) y vino (53 millones) son las primeras partidas exportadas a Italia, todas ellas con excelente desempeño en 2017. Por su parte, las expediciones a Reino Unido, que en 2017 descendieron un 1,7 por 100 tras el anuncio de salida del país de la UE en junio de 2016 y en un contexto de fuerte depreciación de la libra frente al euro, se concentraron en vino (34 millones), aparatos de iluminación (31 millones) y cebollas (20 millones).

Fuera de la UE, el primer destino de las exportaciones castellano-manchegas en 2017 fue Estados Unidos (290 millones de euros), cuyas ventas crecieron un 57 por 100, gracias al incremento en las partidas de motores y máquinas motrices (45 millones) —la segunda en importancia—, fibra de carbono (10 millones) y construcciones de hierro o acero (8 millones). Queso (59 millones de euros), calzado (30 millones), aceite de oliva (22 millones) y vino (16 millones) son las principales partidas exportadas a nuestro primer socio no comunitario. ▷

Turquía —con un volumen de exportación de 225 millones de euros— es desde 2014 nuestro segundo cliente no comunitario. En 2017 las ventas a Turquía aumentaron un 33 por 100, el 70 por 100 de las cuales se concentra en estireno, un producto químico derivado de los hidrocarburos utilizado como materia prima para la producción de materiales plásticos.

En 2017 China fue nuestro tercer cliente no comunitario, con unas ventas que alcanzaron los 158 millones de euros, lo que supuso un incremento del 8 por 100 respecto al año anterior. La exportación castellano-manchega al gigante asiático se concentra en productos agroalimentarios como vino (56 millones de euros), carne de cerdo (21 millones) y leche y nata (8 millones).

La exportación a Marruecos, otro de los socios preferentes para España, creció un 4,6 por 100 el año pasado, alcanzando los 117 millones de euros. Aluminio y sus manufacturas (19 millones) fue la primera partida exportadora, seguida de los subproductos del petróleo (13 millones) y máquinas y aparatos mecánicos (11 millones). Especialmente llamativa resulta la exportación de vino (5 millones de euros, cuando era bastante marginal en años anteriores) a este país.

Desde el punto de vista importador, lo más reseñable en 2017 fue que las compras al exterior crecieron a un mayor ritmo que las ventas (10,1 por 100). Entre nuestros principales proveedores, destacan los crecimientos de las importaciones procedentes de Marruecos (67 por 100), Alemania (34 por 100) y Estados Unidos (28 por 100).

Desde las instituciones se insiste en que, en un contexto tan globalizado como el actual, una excesiva concentración de los flujos comerciales puede suponer un mayor riesgo comercial o, cuando menos, una pérdida de oportunidades en otros mercados. Por eso, la Administración comercial española ha seleccionado los denominados PASE (Países con Actuación Sectorial Estratégica) con el objetivo de fomentar las exportaciones a mercados extracomunitarios.

7. Análisis provincial de los flujos comerciales

7.1. Albacete

El volumen de exportación de Albacete en 2017 se situó en 969 millones de euros, lo cual ha supuesto un aumento del 7,2 por 100 respecto al año anterior. En el último año la cuota de participación se mantiene en torno al 14 por 100, ocupando el cuarto puesto de la región, la misma posición respecto al año anterior.

En 2017 las exportaciones a Francia representaron el 20 por 100 del total exportado en la provincia (vino, vidrio, aluminio y calzado principalmente); a Alemania, el 12 por 100 (almendras y calzado principalmente), que mantiene la segunda posición; y a Italia, con una cuota del 12 por 100 (almendras y vino como primeros productos). Los tres mercados han mostrado desigual comportamiento a lo largo del año. Fuera de la UE, destacamos las ventas a Estados Unidos (calzados, queso y cuchillos en buena parte) y Marruecos (manufacturas principalmente), con buenos índices de crecimiento, si bien las cifras globales están alejadas de las primeras posiciones.

En cuanto a la vertiente importadora de la provincia de Albacete, asciende a la cantidad de 737 millones de euros, con un aumento respecto al pasado año del 18 por 100. La cuota de participación (veáse Gráfico 1) sobre la importación global de la región ha supuesto un ▷

8,7 por 100 el último año, ocupando el tercer lugar, muy alejado de los dos primeros.

En 2017, los dos primeros países importadores coinciden con los de la vertiente exportadora. Francia (lácteos y aeronaves), con el 25 por 100 del total, en primer lugar, y Alemania, que aglutina el 18 por 100 de todo lo importado por la provincia (bienes de equipo principalmente), presentan un fuerte crecimiento. China se mantiene en tercer lugar como proveedor de la provincia, por delante de Italia, con el 12 por 100 del total, a pesar de que las compras de Albacete a este país se han mantenido relativamente estables.

7.2. Ciudad Real

Ciudad Real presenta un volumen de exportaciones en 2017 de 2.072 millones de euros, un 29,4 por 100 más que en el año anterior. Su participación sobre el total de las exportaciones en Castilla-La Mancha ha crecido hasta el 29,4 por 100, la mayor de todas las provincias.

Las exportaciones a Alemania representaron casi el 14 por 100 del total exportado en la provincia y a Francia el 12 por 100, en ambos casos mayoritariamente bebidas. A Italia, con casi el 11 por 100, le vende materias plásticas y aceite principalmente. Solo Filipinas y Estados Unidos son los mercados más alejados a los que las empresas de Ciudad Real dirigen sus productos. Comparando las cifras provisionales, en este último año, los principales mercados de Ciudad Real han experimentado una evolución muy desigual, destacando en la parte positiva Francia, Italia, Turquía y muy especialmente Estados Unidos.

Por lo que se refiere a la importación, Ciudad Real presentó un volumen de tan solo 565 millones de euros durante el ejercicio 2017 y presenta un discreto aumento del 6,7 por 100 respecto al año anterior. Ciudad Real es la provincia, después de Cuenca, que menor volumen de compras aporta al total de las adquisiciones de la región. Si tenemos en cuenta esta situación, junto con el comportamiento de las exportaciones comentado anteriormente, nos deja a Ciudad Real con un superávit comercial de 1.508 millones de euros, el mayor, con diferencia, de todas las provincias de la región.

En 2017 China se ha convertido en el primer proveedor de la provincia, culminando así la progresión que se ha venido observando en los últimos años hasta representar el 17 por 100 de todo lo importado por la provincia (aparatos y material eléctricos, principalmente). Posteriormente se sitúa Francia, que registra una caída en sus ventas y pasa a representar el 14,5 por 100 (otros productos químicos y vehículos en su mayor parte), y finalmente encontramos a Italia y Alemania.

7.3. Cuenca

La provincia de Cuenca presenta un volumen de exportaciones en 2017 de 514 millones de euros, con un crecimiento del 9,5 por 100 respecto al año anterior, y una cuota de participación del 7,3 por 100 sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

En 2017 las exportaciones a Francia representaron el 19 por 100 del total exportado en la provincia. Italia, con el 15 por 100, pasa a colocarse en segunda posición, mientras que Alemania es desplazada por ello al tercer lugar, con una cuota de algo más del 10 por 100. También destacamos el buen comportamiento de China, Japón y Corea del Sur, que a pesar de la distancia, consiguen situarse entre ▷

los diez mayores mercados de destino de las exportaciones de esta provincia.

El volumen de importación de la provincia de Cuenca en 2017 fue de 189 millones de euros, presentando una tasa de crecimiento de casi el 43 por 100 respecto al pasado año.

Cuenca ha sido la única provincia que ha disminuido sus compras al exterior a lo largo de todos estos años, en un 18 por 100. Reino Unido sobresalía en los primeros años con diferencia del resto de mercados, donde adquiría mayoritariamente whisky y ginebra. En 2017 sigue en las primeras posiciones del *ranking* de sus proveedores, pero con unas cifras muy por debajo de las iniciales y representa en la actualidad el 8 por 100 de todo lo importado por la provincia, y con otros capítulos importadores, como automóviles y aparatos y material eléctricos, casi en su totalidad. En la actualidad, Alemania se sitúa en primera posición, al aglutinar más del 29 por 100. En segundo lugar se sitúa Francia, con el 13 por 100.

7.4. Guadalajara

El volumen de exportación de la provincia de Guadalajara fue de 1.808 millones de euros en el último año, es decir, el 25,6 por 100 del total regional, manteniéndose en el segundo lugar del *ranking* regional. Sin embargo, las ventas de las empresas de Guadalajara solo han aumentado un 2,9 por 100, siendo la provincia menos dinámica de la región en 2017, lo que ha provocado que su participación en las exportaciones totales de la región haya caído un punto y medio porcentual.

En 2017 las exportaciones a Portugal representaron el 45 por 100 del total exportado en la provincia y tuvieron un comportamiento excelente, con un crecimiento del 53 por 100. El sector de bienes de equipo es el predominante, seguido de los de aluminio y prendas de vestir. Francia destaca en segundo lugar, pero a una enorme distancia, gracias a capítulos como prendas de vestir y muebles.

En cuanto a la importación, el volumen en 2017 fue de 4.710 millones de euros, un 13 por 100 más que el año anterior, acercándose cada vez más a la cifra récord de toda la serie alcanzada en 2007, que fue de 5.359 millones de euros. El hecho de que el 55,9 por 100 de las importaciones regionales tengan como destino Guadalajara refleja que sigue siendo la provincia más dinámica, cuyo tejido industrial tiene gran peso en la región, impulsado por las compras de bienes de equipo principalmente.

En 2017 las importaciones de Alemania han alcanzado la primera posición, representando el 19 por 100 de todo lo importado por la provincia (bienes de equipo principalmente), todo lo contrario que le ha ocurrido a Francia, que pierde su tradicional primacía, quedando relegada al segundo lugar. En general, los diez primeros mercados proveedores de las empresas de Guadalajara han experimentado comportamientos positivos, corroborando la buena marcha del tejido industrial de la provincia, y por tanto, de la actividad económica regional.

7.5. Toledo

El volumen de exportaciones de Toledo en el último año fue de 1.692 millones de euros, un 11,5 por 100 más que en 2016. Tras Ciudad Real, es la provincia con mayor dinamismo en sus exportaciones en el último año, y a pesar de que sigue ocupando la tercera posición en el *ranking* exportador regional, con una cuota del 24 por 100, en el total de Castilla-La Mancha, ▷

se acerca cada vez más a la segunda posición ocupada por Guadalajara. Es, además, la provincia que ofrece una mayor diversificación sectorial en su exportación.

En 2017 las exportaciones a Portugal representaron el 21 por 100 del total exportado en la provincia (productos de índole muy diferente, pero en los primeros puestos, caucho, productos farmacéuticos y agroalimentarios). Después de Guadalajara, Toledo es la provincia que más exporta a este mercado. Francia ocupa la segunda posición con una cuota del 16 por 100 (vino, aluminios y manufacturas de piedra), seguido de Alemania, que mantiene el tercer lugar, con el 12 por 100, de nuevo con una fuerte subida del 27,2 por 100, impulsada por sus compras de manufacturas de piedra y yeso a la provincia. Es decir, los tres primeros destinos acaparan más de la mitad de las exportaciones de Toledo. Como novedades respecto al año anterior, destacar el fuerte crecimiento cercano al 50 por 100 de las exportaciones de esta provincia a Estados Unidos y China, que permiten que ambos escalen una posición hasta colocarse quinto y octavo respectivamente.

Las importaciones en la provincia de Toledo durante 2017 alcanzaron los 2.230 millones de euros. Su cuota sobre el total de la región ha disminuido hasta situarse en el 26,5 por 100, al ser las que menos crecieron el pasado año, con una tasa del 4,4 por 100. Sigue siendo la segunda provincia más importadora, después de Guadalajara. Ambas son las que marcan prácticamente la totalidad de las importaciones regionales, con el 82,4 por 100, como ya hemos visto en apartados anteriores.

En 2017 las importaciones de Italia se consolidaron en la primera posición, con un incremento en las compras del 19 por 100. Francia continuó en segundo lugar, mientras que Alemania y China cierran el grupo de proveedores con un volumen por encima de los 200 millones de euros. Todos ellos con unas importaciones muy diversificadas. El comportamiento de las compras a los diez primeros mercados ha sido bastante positiva y deja constancia de la importancia que, junto con Guadalajara, tiene el tejido empresarial de la provincia. Las importaciones de Toledo suponen el 28 por 100 del total regional.

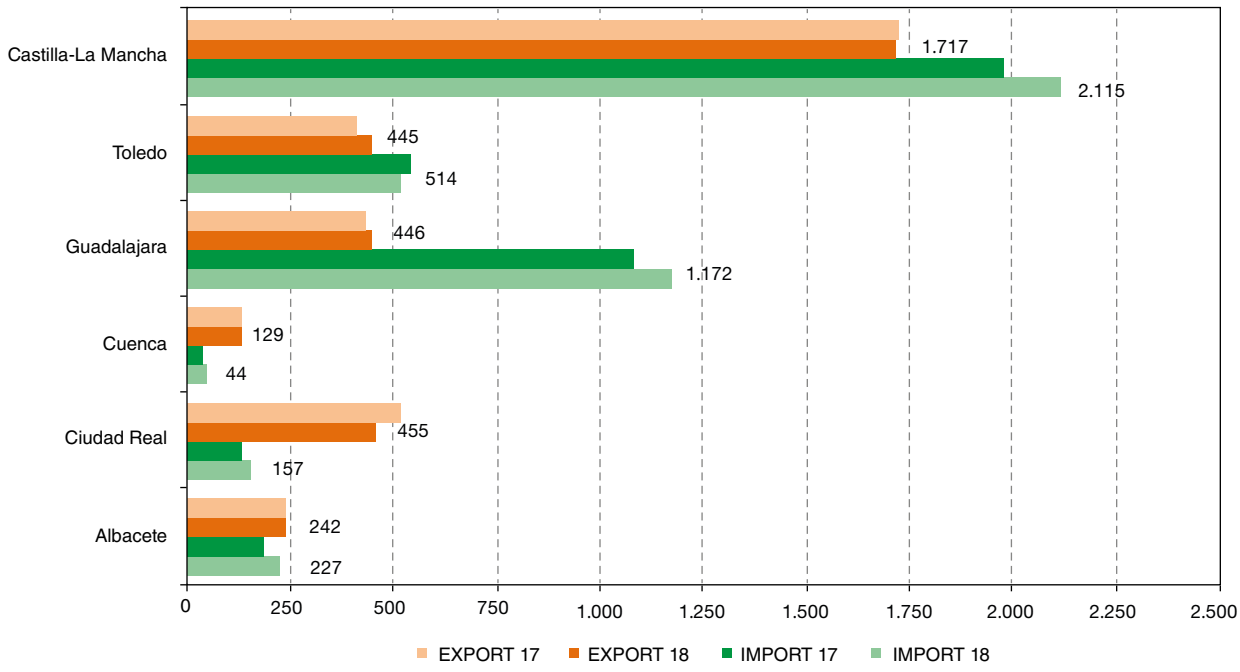
8. Perspectivas a corto plazo del comercio exterior de Castilla-La Mancha en 2018. Modelo de previsión

Los datos obtenidos en el primer trimestre de 2018, acerca de los flujos comerciales de la comunidad autónoma, nos permiten adelantar una primera aproximación a las cifras que obtendremos para finales de año a través del modelo de previsión.

8.1. Análisis sectorial

A nivel agregado, los veinticinco epígrafes más importantes de la exportación regional suponen más del 85 por 100 del total de nuestras exportaciones y en ellos se ha producido, en estos primeros meses del año, una disminución del 2,4 por 100 respecto al mismo periodo de 2016. Ello rompe con la tendencia positiva experimentada en los últimos años, y se acerca a las tendencias que experimentan dichos sectores a nivel nacional, si acaso un poco peor. Por otra parte, no se aprecia un cambio importante en el *ranking* de los sectores más exportadores, solo ligeras variaciones en el orden de los mismos. ▷

GRÁFICO 1
EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN PROVINCIAL EN C-LM
(Primer trimestre 2018-2017; en millones de euros)



Fuente: Aduanas. Elaboración Dirección Territorial de Comercio C-LM-ICEX.

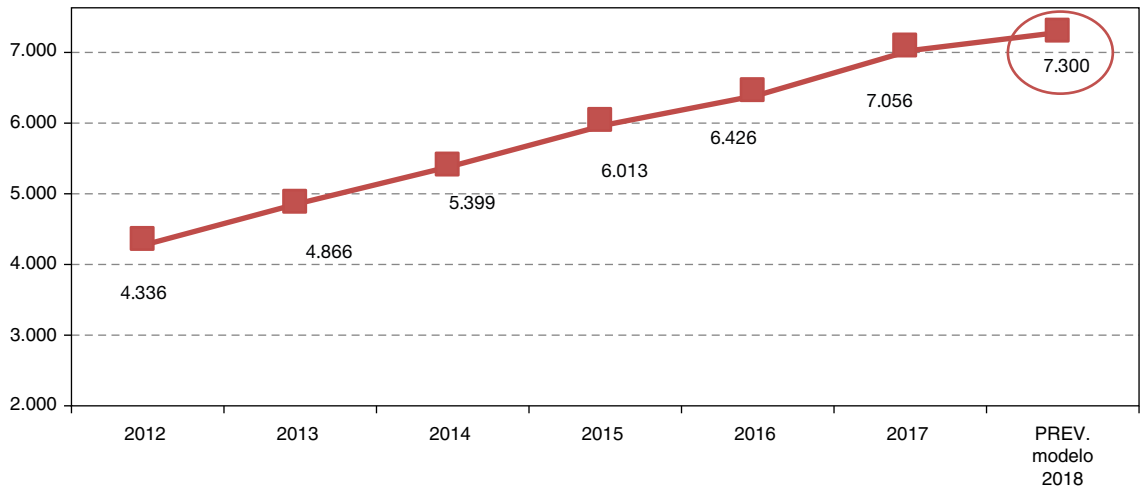
8.2. Principales mercados exteriores

Los diez principales destinos acaparan más del 72 por 100 del total, marcando claramente la tendencia del total de nuestras ventas al exterior. Por lo que respecta a los mercados de la UE, cabe destacar que en el presente ejercicio de 2018 se mantendrá la importancia de sus socios dentro del comercio exterior de la región, máxime cuando nos encontramos ante la única área donde la posición del euro no afecta a la competitividad de los productos de C-LM, por lo que prevemos un mantenimiento de la elevada concentración exportadora de la región. No obstante, podemos ver cómo los mercados extracomunitarios, principalmente el asiático y el americano, en este último periodo, han invertido la tendencia pasada, retomando la senda alcista, sin duda impulsada por la evolución de nuestra moneda, que en los últimos años ha fluctuado, pero que en lo que lleva de año 2018 se ha situado en torno a 1,20 dólares por euro.

Fuera del ámbito comunitario europeo aparecen ya tres países dentro de los diez primeros socios comerciales de la región. Así, Estados Unidos, que ha venido empujando fuertemente nuestras exportaciones, ha frenado este ritmo de compra, sumido en una estrategia proteccionista que parece haber contagiado al mundo anglosajón en general; aun así, ocupa la sexta posición para C-LM.

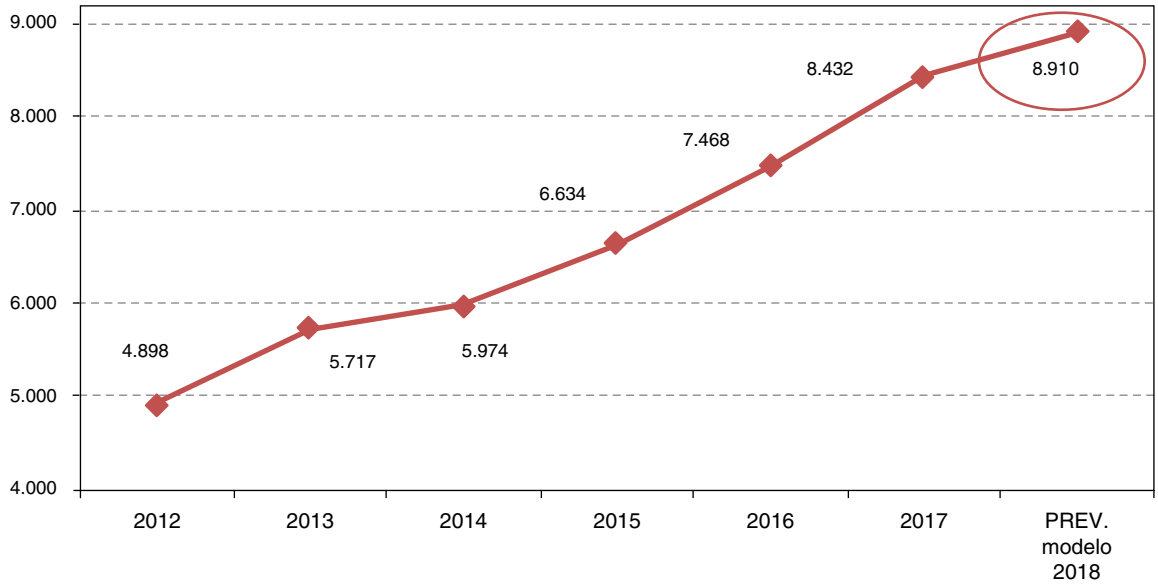
Tras él, China sigue escalando posiciones, enarbolando, sorprendentemente, la bandera del libre comercio en el concierto internacional. China es, así, nuestro segundo mayor mercado fuera de la UE y también gana una posición, dado que en este primer trimestre ha ▷

GRÁFICO 2
EVOLUCIÓN ANUAL DE LA EXPORTACIÓN EN C-LM
(En millones de euros)



Fuente: Aduanas. Elaboración Dirección Territorial de Comercio C-LM-ICEX.

GRÁFICO 3
EVOLUCIÓN ANUAL DE LA IMPORTACIÓN EN C-LM
(En millones de euros)



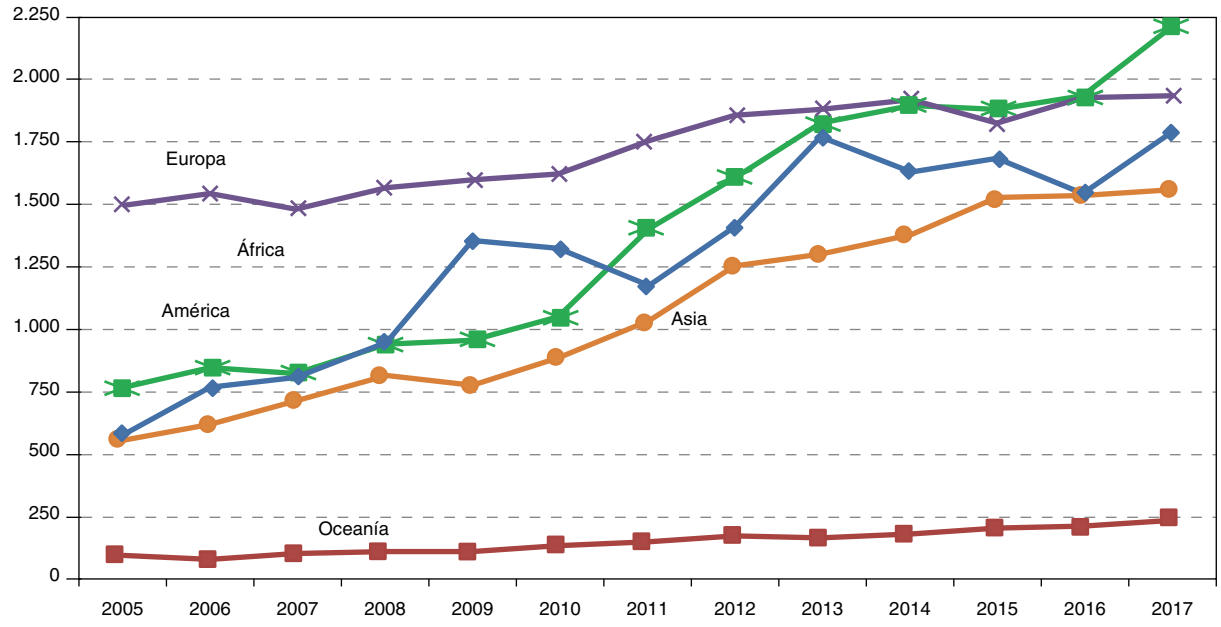
Fuente: Aduanas. Elaboración Dirección Territorial de Comercio C-LM-ICEX.

incrementado sus compras a nuestras empresas en un 6,2 por 100. Y, finalmente, Marruecos, pese a la inicial desaceleración experimentada en estos primeros meses del año.

8.3. Modelo de previsión

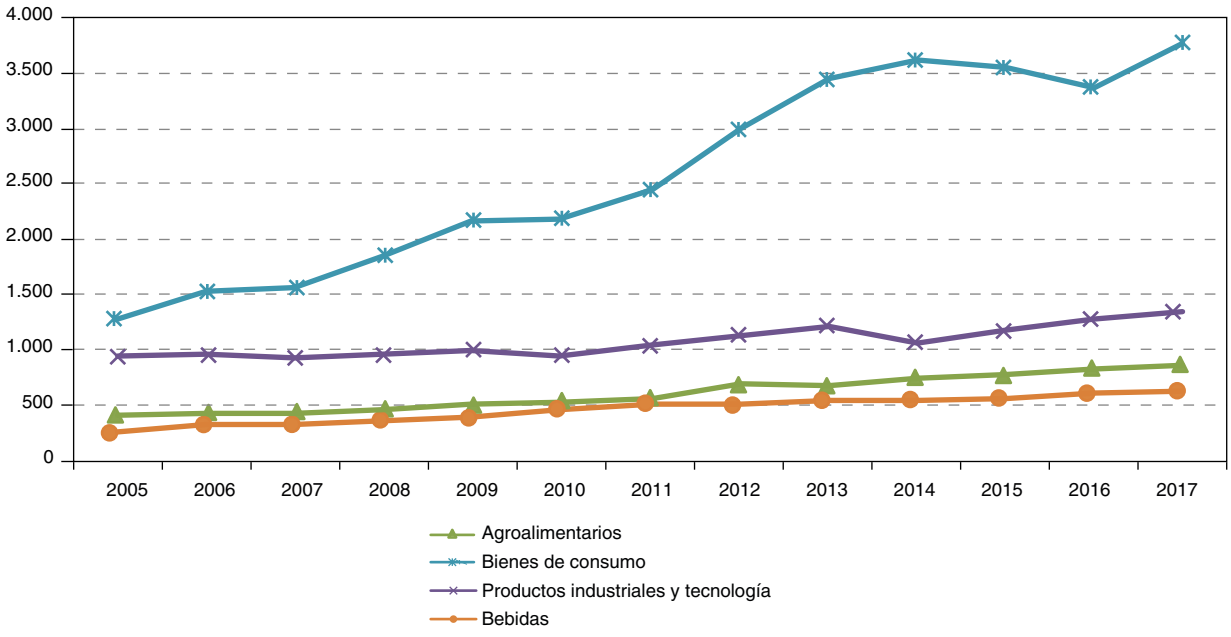
El comportamiento del modelo de previsión en los años anteriores ha sido bastante satisfactorio, tal y como se podrá comprobar en ▷

GRÁFICO 4
EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS DE C-LM POR ÁREAS GEOGRÁFICAS



Fuente: Aduanas. Elaboración Dirección Territorial de Comercio C-LM-ICE

GRÁFICO 5
EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS DE C-LM POR SECTORES ICEX



Fuente: Aduanas. Elaboración Dirección Territorial de Comercio C-LM-ICEX.

las cifras de previsión obtenidas. No obstante, situaciones excepcionales, y en cierta medida inesperadas, tanto en el ámbito económico como en el político, tienen su influencia en la capacidad predictiva y alteran la senda natural de evolución, tanto de las exportaciones como de la capacidad de importación. En cualquier caso, se constata la tendencia enormemente positiva de Castilla-La Mancha respecto a otras comunidades autónomas, y respecto a España, en todos estos años.

Del resultado se deducen las siguientes conclusiones: Castilla La Mancha ha experimentado también una evolución positiva, pero ya más en la línea de la economía nacional, según las cifras que se recogen en las tablas y gráficos aquí incluidos. Así, en 2018, Castilla-La Mancha conseguiría unas cifras reales de crecimiento de sus exportaciones ligeramente inferior, en torno al 3,5 por 100, llegando a los 7.300 millones de euros.

Por el lado de las importaciones, el modelo de previsión podría situar a la región en 2018 en torno a los 8.900 millones de euros, lo que supone un aumento alrededor del 5,7 por 100. De lo anterior se deduce que el déficit comercial regional superaría los 1.600 millones de euros.

9. Perfil de la empresa exportadora de Castilla-La Mancha en 2017. Perspectivas para 2018

Un elemento importante para analizar los flujos comerciales es conocer las empresas que están dispuestas a expandir su negocio fuera de nuestras fronteras, con objeto de conseguir una consolidación en los mercados exteriores. Esta consolidación no siempre es fácil y rápida, dado que ello conlleva unos costes que no todas las empresas están en disposición de afrontar en sus primeros pasos, y el proceso puede resultar dilatado en el tiempo.

La principal característica del tejido exportador en Castilla-La Mancha es la dualidad de las empresas exportadoras, con la coexistencia de un elevado número de empresas que exportan poco y de forma regular, y un número reducido de empresas que concentran el grueso de la exportación en la región. Así, en 2017 casi el 88,5 por 100 de nuestra exportación se concentró en 1.500 empresas (27,7 por 100 del total de exportadores). Este patrón, no obstante, se repite a nivel nacional, donde cerca de 7.000 empresas regulares exportaron el 95 por 100 del total nacional.

Además, numerosos estudios corroboran la existencia de una correlación positiva entre exportación regular y tamaño de la empresa, de ahí que algunos programas de la Administración Pública estén dirigidos a fomentar el aumento del tamaño de las empresas como una vía para aumentar su competitividad y su grado de internacionalización.

Otro dato destacable es que el número de empresas que han salido al exterior en 2017 ha aumentado un 10,3 por 100, a la par con lo ocurrido en el volumen de ventas, que también ha crecido un 9,3 por 100. Por segundo año, América supera a Europa en número de empresas exportadoras de Castilla-La Mancha, si bien el volumen exportado a una y otra zona difiere bastante. Esto nos dice que hay un elevado número de empresas de la región exportando a América una pequeña parte de su facturación, mientras que el grueso de la exportación se destina a los países europeos tradicionales. En el Gráfico 4 se ve la tendencia de las empresas de la región en su esfuerzo por salir al exterior.