



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

## LA ECONOMÍA INTERNACIONAL DE CASTILLA-LA MANCHA EN 2018-2019

Este artículo pasa revista a todos los aspectos relevantes de la actividad exterior de las empresas castellano-manchegas en 2018, así como una previsión para 2019, 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 con luces y sombras, 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 los que nos enfrentamos y los instrumentos a nuestra disposición son los ingredientes clave para el éxito, y es a 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 vigésimo segunda edición (1997-2019), trata de abordar, desde diferentes perspectivas económicas y comerciales, la coyuntura del sector exterior de Castilla-La Mancha a lo largo del ejercicio

2018 con una proyección para 2019, recalcando los aspectos positivos pero también los puntos débiles, con el objetivo último de reforzar los primeros y corregir 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 ▷

---

\* Secretaría de Estado de Comercio.

Este artículo ha sido elaborado por Blanca Muñoz Galdeano, Graduada en Derecho y Máster en Negocios Internacionales (UCLM/ICEX); José Herrera Ares, Responsable de Informática, DT Toledo; Javier López Moya, Jefe de Sector de ICEX y Economista; Inmaculada Zayas Ludeña, Jefa de Servicio de Comercio e Inspectora del SOIVRE; y Pedro A. Morejón Ramos, Director Territorial de Comercio, Técnico Comercial y Economista del Estado.

Versión de septiembre de 2019.

DOI: <https://doi.org/10.32796/bice.2019.3118.6937>

desarrollar su actividad económica internacional, con el objetivo de colaborar y ser de utilidad en el desarrollo de una política ortodoxa de 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 41.926 millones de euros, con una tasa de variación de volumen interanual a precios de mercado del 4,0 %, frente al 2,5 % alcanzado el pasado año. En cuanto a la

participación del valor añadido bruto (VAB) regional sobre el total nacional, en 2018 la cuota de la región se siguió situando en el 3,5 %.

Respecto al análisis sectorial, el de servicios concentra más del 60 % del VAB de la región, seguido del sector industrial (16,5 %), el sector agrícola (9,1 %), la construcción (7,9 %) y finalmente el sector energético, con la menor contribución al VAB (5,1 %). El IPC se ha situado en el 1,2 %.

Por lo que respecta a los indicadores de población y empleo de nuestra región en 2018, el volumen de población activa disminuye ligeramente por la salida del mundo laboral de 5.600 trabajadores, lo que situó la tasa de actividad en el 59,06 %. La tasa de ocupación (49,52 %) evolucionó positivamente, ganando 31.000 puestos de trabajo. Todo esto se traduce en una reducción de la tasa de paro, ▷

CUADRO 1  
INDICADORES MACROECONÓMICOS DE LA BALANZA COMERCIAL EN CASTILLA-LA MANCHA

Indicadores globales	2017			2018		
	España	Castilla-La Mancha	Castilla-La Mancha/España (%)	España	Castilla-La Mancha	Castilla-La Mancha/España (%)
Exportaciones (millones de euros)*	277.125,7	7.056,1	2,5	285.023,9	7.296,9	2,6
Importaciones (millones de euros)*	301.870,1	8.432,2	2,8	318.863,9	9.223,4	2,9
Saldo comercial (millones de euros)	-24.744,3	-1.376,2	5,6	-33.840,0	-1.926,5	5,7
Índice de cobertura (Xs/Ms) %	91,8	83,7	91,2	89,4	79,1	88,5
<b>VAB pb (millones de euros)</b>	<b>1.057.467</b>	<b>36.537,7</b>	<b>3,5</b>	<b>1.093.017</b>	<b>37.927,9</b>	<b>3,5</b>
<b>PIB pm (millones de euros)</b>	<b>1.166.319</b>	<b>40.298,8</b>	<b>3,5</b>	<b>1.208.248</b>	<b>41.926,4</b>	<b>3,5</b>
Exportaciones s/VAB %	26,2	19,3	73,7	26,1	19,2	73,8
Importaciones s/VAB %	28,5	23,1	80,8	26,4	24,3	92,1
Exportaciones s/PIB %	23,8	17,5	73,7	23,6	17,4	73,8
Importaciones s/PIB %	25,9	20,9	80,8	26,4	22,0	83,4
Saldo/PIB %	-2,1	-3,4	161,0	-2,8	-4,6	164,1
Grado de apertura (Xs+Ms)/PIB %	49,6	38,4	77,4	50,0	39,4	78,8

\* El resultado Castilla-La Mancha/España = 100% significa que Castilla-La Mancha iguala a España en porcentaje de participación en cada variable económica.

Fuente: Departamento de Aduanas de la AEAT e INE y elaboración por la DT de Comercio en Toledo (ICEX).

hasta alcanzar el 16,16% en 2018, lo que supone una notable reducción si lo comparamos con la tasa del 19,74% en 2017 y del 22,14% de 2016. A pesar de ello, las cifras registradas se colocan un punto y medio porcentual por encima de la media nacional (14,45%).

### 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 los 475 millones de euros hasta 1.734 millones, frenado por una caída del 8% 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%, destacando especialmente el año 2004, en el que el crecimiento alcanzó el 13%, debido a la ampliación de la UE a veinticinco

socios y a la recuperación de los sectores de bienes de equipo, 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% 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 convirtieron desde entonces 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 distintos países. Así, entre 2010 y 2017 las exportaciones de la región crecieron casi todos los años a una tasa de dos dígitos, mientras ▷

CUADRO 2  
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL COMERCIO EXTERIOR DE CASTILLA-LA MANCHA  
(En millones 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
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	7.073,2	10,1	8.501,6	13,8	-1.428,5	37,1	83,2
2018 prov	7.296,9	3,4	9.223,4	9,4	-1.926,5	40,0	79,1

Último año: datos provisionales. La tasa de variación se calcula respecto a los datos provisionales del mismo período del año anterior.

Fuente: Departamento de Aduanas de la AEAT e INE y elaboración por la DT de Comercio en Toledo (ICEX).

que en 2018 ese crecimiento se ha ralentizado hasta el 3,4%. Como consecuencia, Castilla-La Mancha ha pasado de representar el 1,5% de toda la exportación española en 1997 al 2,6% en 2018. Además, la contribución de las exportaciones de Castilla-La Mancha al PIB regional se ha duplicado desde 2010, pasando del 8% al 17%.

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 en la provincia de Guadalajara, sector dominante de nuestras compras. Hasta el año 2013 no empiezan a marcar de nuevo una tendencia creciente, con una tasa del 16,7%, que se ha ido consolidando hasta 2018 (9,4%).

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 (1.428 millones de déficit en 2018), 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%, llegó a situarse en el 90% entre 2014 y 2015, pero el ritmo de crecimiento de las importaciones en los últimos años ha situado el índice de cobertura en el 79,1% en 2018.

#### **4. Análisis general: el comercio exterior en Castilla-La Mancha en 2018**

El volumen total de exportaciones de Castilla-La Mancha en 2018 fue de 7.296 millones de euros, un crecimiento del 3,4% respecto a 2017, similar al experimentado en España, que fue del 2,9%. Esto ha supuesto una participación de Castilla-La Mancha del 2,6% sobre el total exportado a nivel nacional, prácticamente la misma cifra que la alcanzada el año anterior.

Por su parte, el volumen total de importaciones en 2018 registró también un incremento del 9,4% (2,9% de las importaciones nacionales), situándose en 9.223 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 2018 arrojan una subida del déficit comercial del 28% (de 1.376 millones de euros a 1.926, ambos datos provisionales), mientras que el mayor incremento de las importaciones ha redundado en una disminución en la tasa de cobertura hasta el 79,1%, por debajo de la media nacional, que ha alcanzado el 89,4%.

#### **5. Análisis sectorial del comercio exterior de Castilla-La Mancha en 2018**

##### **5.1. Análisis sectorial de la exportación**

Desde el punto de vista exportador, Castilla-La Mancha es una región eminentemente ▷

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

Capítulos exportados (Arancel Taric)	España			Castilla-La Mancha			
	2018	% 18/17	% s/total exp. España	2018	% 18/17	% s/total exp. Castilla-La Mancha	% s/total sector España
22 Bebidas todo tipo (exc. zumos)	4.430,4	6,6	1,6	1.046,5	8,8	14,3	23,6
84 Máquinas y aparatos mecánicos	20.922,5	-1,4	7,3	627,0	-1,8	8,6	3,0
85 Aparatos y materiales eléctricos	16.112,9	9,0	5,7	621,1	12,3	8,5	3,9
39 Mat. plásticas; sus manufactu.	11.171,3	3,8	3,9	448,1	-1,4	6,1	4,0
02 Carne y despojos comestibles	5.588,6	-2,0	2,0	351,8	-2,9	4,8	6,3
76 Aluminio y sus manufacturas	3.650,1	1,8	1,3	263,5	4,2	3,6	7,2
04 Leche, prod. lácteos; huevos	1.406,6	-1,4	0,5	257,3	0,3	3,5	18,3
61 Prendas de vestir, de punto	4.781,4	-0,5	1,7	240,2	-8,8	3,3	5,0
62 Prendas de vestir, no de punto	7.409,9	0,3	2,6	217,3	-1,7	3,0	2,9
15 Grasas, aceite animal o vegetal	4.338,0	-12,2	1,5	201,1	-17,6	2,8	4,6
<b>Subtotal 10 sectores</b>	<b>79.811,8</b>	<b>1,3</b>	<b>28,0</b>	<b>4.273,9</b>	<b>1,6</b>	<b>58,6</b>	<b>5,4</b>
<b>Resto de sectores</b>	<b>205.212,2</b>	<b>3,5</b>	<b>72,0</b>	<b>3.023,0</b>	<b>6,2</b>	<b>41,4</b>	<b>1,5</b>
<b>Total exportación</b>	<b>285.023,9</b>	<b>2,9</b>	<b>100,0</b>	<b>7.296,9</b>	<b>3,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2,6</b>

Fuente: Departamento de Aduanas de la AEAT e INE y elaboración por la DT de Comercio en Toledo (ICEX).

agrícola. En 2018, aproximadamente uno de cada tres euros facturados al exterior procedía del sector agroalimentario. No obstante, las ventas de productos industriales van ganando peso en la oferta exportadora y ya suponen el 20% del total. Actualmente, hay que reseñar que la industria química aporta el 14,7%, los bienes de consumo el 8,0% y los metales, el 7,5%.

En 2018, el primer capítulo exportador en la región fue bebidas (1.046,5 millones de euros) —fundamentalmente de la partida del vino (750,7 millones) y alcohol etílico (213,4 millones)—. Las ventas de bebidas subieron un 8,8% en este periodo de estudio, gracias al aumento en el precio medio por litro de un 22%, alcanzando los 0,72 euros/litro y dejando atrás los 0,47 euros/litro de otros años; no obstante, aún está lejos de los 1,44 euros/litro, precio medio del vino español. El bajo valor alcanzado en los mercados internacionales del vino castellano-mancheño se debe en gran medida al formato de venta a granel, que reduce el

margen disponible por el embotellado y el valor añadido de un buen proceso enológico.

El capítulo 84, máquinas y aparatos mecánicos (627,0 millones de euros), presentó en 2018 una disminución en sus ventas exteriores de un 1,8%, aunque se mantiene como segundo capítulo en importancia. La razón de este estancamiento habría que buscarla en el descenso de las ventas a Alemania (-78%) y el cese de operaciones en esta partida con Finlandia y Dinamarca.

La tercera partida exportadora en Castilla-La Mancha en 2018 fue la de aparatos y material eléctrico (621,1 millones de euros), creciendo un 12,3% y manteniéndose por encima de las materias plásticas (448,1 millones de euros), que están sufriendo cierta atonía en los últimos cuatro años. Los principales productos eléctricos exportados por la región son acumuladores (213 millones de euros), teléfonos móviles (111 millones) y transformadores (70 millones).

En lo que respecta a los sectores tradicionales de Castilla-La Mancha, la exportación ▷

de productos cárnicos —donde el porcino representa casi el 70% del valor exportado— descendió un 2,8% (351,8 millones de euros), principalmente, debido al descenso en las ventas a Portugal, Alemania y Francia, nuestros principales clientes.

El queso merece una mención especial. Castilla-La Mancha es la primera comunidad autónoma exportadora de queso en España. El queso manchego es nuestro queso más internacional. Si en 2017 mantuvo su «velocidad de crucero» con una tasa de crecimiento en sus exportaciones del 15%, convirtiéndose en una de las pocas partidas cuyas ventas al exterior no había descendido, ni siquiera en los peores años de la crisis, en 2018 sufrió un leve descenso del 1,2%, causado por un menor volumen de ventas a Estados Unidos, nuestro principal mercado para este producto. Se da la circunstancia, además, de que en octubre de 2018 se produjo una reclasificación arancelaria del queso manchego en EE UU, lo que en la práctica suponía aumentar el arancel de este producto del 0% al 9,6%. Afortunadamente, las alegaciones de la Administración Comercial Española surtieron efecto y, a principios de abril de 2019, se revocó esta medida.

Las exportaciones de aceite de oliva, que en 2017 habían crecido un 29,2%, se redujeron en 2018 casi un 30%, debido a la volatilidad de las ventas a Italia, un mercado que, pese a todo, es nuestro principal cliente (concentra un 70% de nuestra cuota de exportación).

## 5.2. Análisis sectorial de la importación

En el año 2018, las importaciones aumentaron en un 9,1% respecto al año anterior, manteniendo el crecimiento de las compras al exterior iniciada en años anteriores. Por sectores, el

sector de las manufacturas supone el 50,6% del total de las importaciones de Castilla-La Mancha, seguido de lejos por las semimanufacturas, con un 30,6%, y el sector primario, con un 18,3%. Los subsectores que mayores compras al exterior generan en la región son los bienes de equipo que suponen el 31,1% y que han presentado un crecimiento del 11,5%; la industria química, que contribuye en un 23% al total de las importaciones con un crecimiento del 8,7% respecto a 2017; y, en tercer lugar, mencionar los productos agroalimentarios, que suponen el 16,2% y cuyo crecimiento se mantiene como años anteriores en torno al 3-4%.

En cuanto al peso relativo de las importaciones de la región sobre el total nacional, hay que destacar que los porcentajes son muy pequeños, contribuyendo, por orden de importancia, el sector de las semimanufacturas, con un 3,6%; el sector primario, con un 3,5%; y el sector de las manufacturas, con un 3,2%.

## 6. Análisis geográfico del comercio exterior en Castilla-La Mancha en 2018

Desde el punto de vista del análisis geográfico del comercio exterior en Castilla-La Mancha podemos afirmar que existe una concentración geográfica de las exportaciones e importaciones de Castilla-La Mancha en la Unión Europea. Ello hace que no pueda hablarse de un comercio «genuinamente» internacional, en la medida en 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 ▷

**CUADRO 4**  
**EL COMERCIO EXTERIOR DE CASTILLA-LA MANCHA: PRINCIPALES PAÍSES**  
 (En millones de euros)

Países	Exportación			Importación			Saldo	
	2018	% 2018/2017	% s/total 2018	2018	% 2018/2017	% s/total 2018	2018	% 2018/2017
Portugal	1.501,2	5,5	20,6	432,7	-1,0	4,7	1.068,6	8,4
Francia	1.063,5	7,2	14,6	1.284,1	1,1	13,9	-220,6	-20,8
Alemania	747,6	-0,1	10,2	1.487,7	8,2	16,1	-740,0	18,1
Italia	614,6	-3,2	8,4	733,1	12,5	7,9	-118,6	592,3
Reino Unido	326,4	12,1	4,5	319,2	-16,7	3,5	7,2	-107,9
Estados Unidos	253,6	-12,7	3,5	225,7	17,1	2,4	28,0	-71,4
Países Bajos	190,5	-0,2	2,6	725,5	15,1	7,9	-535,0	21,8
Turquía	177,8	-20,9	2,4	132,8	25,8	1,4	45,0	-62,3
Bélgica	171,3	63,7	2,3	312,2	-2,3	3,4	-140,9	-34,5
Polonia	159,1	20,7	2,2	256,4	2,3	2,8	-97,4	-18,1
<b>Subtotal 10 países</b>	<b>5.205,8</b>	<b>3,5</b>	<b>71,3</b>	<b>5.909,4</b>	<b>5,2</b>	<b>64,1</b>	<b>-703,7</b>	<b>20,4</b>
China	156,0	-1,4	2,1	812,9	8,3	8,8	-656,8	10,9
Marruecos	127,5	8,9	1,7	53,5	10,7	0,6	73,9	7,6
Rusia	112,1	21,2	1,5	6,3	-25,2	0,1	105,8	25,8
México	99,2	17,8	1,4	32,5	14,1	0,4	66,7	19,6
Japón	80,3	-10,7	1,1	40,1	39,8	0,4	40,1	-34,4
Suecia	75,0	20,1	1,0	54,2	57,1	0,6	20,7	-25,7
Filipinas	64,6	41,5	0,9	1,8	66,7	0,0	62,8	40,9
Corea del Sur (República de Corea)	54,1	16,0	0,7	30,8	50,3	0,3	23,3	-10,9
Dinamarca	53,3	-13,8	0,7	70,0	3,0	0,8	-16,6	173,0
Argelia	48,6	11,2	0,7	0,2	62,2	0,0	48,4	11,0
<b>Subtotal 20 países</b>	<b>6.076,3</b>	<b>4,2</b>	<b>83,3</b>	<b>7.011,6</b>	<b>6,2</b>	<b>76,0</b>	<b>-935,3</b>	<b>21,3</b>
Argentina	48,0	40,3	0,7	23,6	5,2	0,3	24,5	106,8
República Checa	45,6	1,7	0,6	154,7	-18,7	1,7	-109,1	-25,0
Rumanía	44,9	8,9	0,6	37,5	-2,4	0,4	7,3	167,0
Austria	43,1	9,1	0,6	89,8	14,4	1,0	-46,8	19,8
Israel	41,8	6,0	0,6	8,3	-35,1	0,1	33,5	25,7
Irlanda	39,2	-3,0	0,5	622,7	34,5	6,8	-583,4	38,1
Canadá	37,3	0,8	0,5	21,1	5,6	0,2	16,2	-4,8
Brasil	36,3	-16,2	0,5	5,3	-2,3	0,1	30,9	-18,2
Noruega	34,3	118,4	0,5	56,5	33,1	0,6	-22,2	-17,1
Emiratos Árabes Unidos	32,9	-9,6	0,5	0,2	-42,6	0,0	32,6	-9,3
<b>Subtotal 30 países</b>	<b>6.479,7</b>	<b>4,4</b>	<b>88,8</b>	<b>8.031,4</b>	<b>7,4</b>	<b>87,1</b>	<b>-1.551,7</b>	<b>21,9</b>
<b>Total Castilla-La Mancha</b>	<b>7.296,9</b>	<b>3,4</b>	<b>100,0</b>	<b>9.223,4</b>	<b>9,4</b>	<b>100,0</b>	<b>-1.926,5</b>	<b>40,0</b>

Fuente: Departamento de Aduanas de la AEAT e INE y elaboración por la DT de Comercio en Toledo (ICEX).

concentración en los mercados comunitarios. Así, en 2008 Europa representaba más del 80% de la exportación de Castilla-La Mancha, mientras que en 2018 ha pasado a ser el 77%. Por su parte, las importaciones procedentes de

Europa han pasado de representar el 83,4% del total al 77%. Esa menor concentración en la exportación se ha reflejado en un aumento del peso específico de América, que ha crecido del 6,1% (2008) al 8,8% (2018), y Asia, que ▷

ha pasado del 4,8% (2008) al 8,9% y que ya en 2017 superó al continente americano como destino de nuestra exportación.

Portugal (1.501 millones de euros), Francia (1.063 millones) y Alemania (748 millones) vienen siendo desde hace años los principales destinos de la exportación de Castilla-La Mancha. En 2018 las expediciones a Portugal crecieron un 5,5% gracias al buen comportamiento en general de todas las partidas, y, en particular, aparatos y material eléctrico, con un crecimiento del 14,5%, y máquinas y aparatos mecánicos, con una subida del 12,6%.

Las expediciones a Francia crecieron un 7,2% en 2018. La partida de vino (251 millones de euros) sigue siendo la más importante y, confirmando la subida del año anterior, consiguió crecer en 2018 a un ritmo del 23,6%. Material eléctrico fue la segunda partida en importancia (132 millones), con un crecimiento del 12,5%, seguida de las barras y perfiles de aluminio (76 millones), que creció un 7,2%.

Las ventas a Alemania en 2018 se mantienen prácticamente en las mismas cifras del año anterior. La primera partida en importancia en las ventas a Alemania sigue siendo la de vino (180 millones de euros), que creció un 24,1%, siguiendo la tendencia alcista de 2017, seguida de materias plásticas y sus manufacturas (71 millones) y carne y despojos comestibles (53 millones).

Italia (615 millones de euros) y Reino Unido (326 millones) completarían las cinco primeras posiciones entre los clientes de Castilla-La Mancha. Aceite de oliva (124 millones), vino (78 millones) y materias plásticas (59 millones) son las primeras partidas exportadas a Italia, todas ellas con excelente desempeño en 2018. Por su parte, las expediciones a Reino Unido en 2018 aumentaron un 12,1% debido posiblemente a que los agentes ingleses han

anticipado sus decisiones de compra en previsión al *brexit*. Estas se concentraron en vino (61 millones), aparatos de iluminación (29 millones) y mobiliario (23 millones).

Fuera de la UE, el primer destino de las exportaciones castellano-manchegas en 2018 fue Estados Unidos (254 millones de euros), cuyas ventas bajaron un 12,7%, debido al importante descenso en la partida de motores y máquinas motrices —la segunda en importancia—. Queso (51 millones de euros), calzado (30 millones), vino (20 millones) y aceite de oliva (15 millones) son las principales partidas exportadas a nuestro primer socio no comunitario. Precisamente queso, vino y aceite de oliva son tres de los productos españoles afectados por la subida arancelaria anunciada por Estados Unidos a partir del 18 de octubre. Debido a la disputa que mantienen este país y la UE desde hace quince años en el marco de la OMC, relacionada con los subsidios estatales recibidos por las dos grandes empresas productoras de aeronaves: la empresa estadounidense Boeing Co. y su rival europeo, Airbus SE. La subida de los aranceles podrá provocar variaciones en los flujos comerciales de estos productos.

Turquía —con un volumen de exportación de 178 millones de euros— es desde 2014 nuestro segundo cliente no comunitario. En 2018, las ventas a Turquía descendieron un 20,9%, debido en gran medida al descenso de las ventas de productos químicos.

En 2018, China fue nuestro tercer cliente no comunitario, con unas ventas que alcanzaron los 156 millones de euros, lo que supuso un ligero descenso del 1,4% respecto al año anterior. La exportación castellano-manchega al gigante asiático se concentra en productos agroalimentarios como vino (45 millones de euros), carne de cerdo (24 millones), otros productos de origen animal (15 millones) y lácteos (12 millones). ▷

La exportación a Marruecos, otro de los socios preferentes para España, creció un 8,9% el año pasado, alcanzando los 127 millones de euros. Aluminio y sus manufacturas (19 millones) fue la primera partida exportadora, seguida de máquinas y aparatos mecánicos (16 millones) y los subproductos del petróleo (12 millones). Sigue al alza la exportación de vino, que se coloca en cuarto lugar, con 9 millones de euros.

Desde el punto de vista importador, lo más reseñable en 2018 fue que las compras al exterior crecieron a un ritmo del 9,4%. Entre nuestros principales proveedores, destacan los crecimientos de Italia (12,5%), Países Bajos (15,1%) e Irlanda (34,5%).

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. Se espera que esta estrategia contribuya a la diversificación de las exportaciones castellano-manchegas.

## 7. Análisis provincial de los flujos comerciales

### 7.1. Albacete

El volumen de exportación de Albacete en 2018 se situó en 1.031 millones de euros, lo cual ha supuesto un aumento del 6,4% respecto al año anterior. En el último año la cuota de participación se mantiene en torno al 14,1%,

ocupando el cuarto puesto de la región, la misma posición respecto al año anterior.

En 2018 las exportaciones a Francia representaron el 21% del total exportado en la provincia (vino, vidrio, aluminio y calzado, principalmente); Alemania, el 13%, (principales productos las almendras y el calzado), que mantiene la segunda posición; e Italia, el 10% (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, esta asciende a la cantidad de 821 millones de euros, con un aumento respecto al pasado año del 11,4%. La cuota de participación (Cuadro 4.3.3.) sobre la importación global de la región ha supuesto un 8,9% el último año, ocupando el tercer lugar, muy alejado de los dos primeros.

En 2018, los dos primeros países importadores coinciden con los de la vertiente exportadora. Francia (lácteos y aeronaves), con el 22% del total, en primer lugar, por delante de Alemania, que aglutina el 21% de todo lo importado por la provincia (bienes de equipo principalmente). China se mantiene en tercer lugar como proveedor de la provincia, por delante de Italia, con el 10% del total, manteniéndose relativamente estables las compras de Albacete a este país.

### 7.2. Ciudad Real

Ciudad Real presenta un volumen de exportaciones en 2018 de 2.005 millones de euros, un 3,3% menos que el año anterior. Su ▷

participación sobre el total de las exportaciones en Castilla-La Mancha se estabiliza en torno al 25%, presentando este año un porcentaje de un 27,5%. Ciudad Real se consolida año tras año como la provincia de Castilla-La Mancha que más exporta.

Las exportaciones a Francia representaron el 14% del total exportado en la provincia, superando a Francia con el 12%, en ambos casos mayoritariamente bebidas. A Italia, con el 11%, le vende materias plásticas y aceite principalmente. Solo Filipinas y Rusia, por delante de 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 e Italia y muy especialmente Rusia.

Por lo que se refiere a la importación, Ciudad Real presentó un volumen de tan solo 601 millones de euros durante el ejercicio 2018 y presenta un aumento del 6,3% 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 1.404 millones de euros, el mayor con diferencia de todas las provincias de la región.

En 2018, China se ha convertido en el primer proveedor a la provincia, culminando así la progresión que se ha venido observando en los últimos años, hasta representar el 15% de todo lo importado por la provincia (aparatos y material eléctricos, principalmente). Posteriormente, y casi al mismo nivel, se sitúa Francia, que registra un crecimiento en sus compras y pasa a representar el 15% (otros productos químicos

y vehículos en su mayor parte) y, a continuación, se sitúan Italia y Alemania.

### **7.3. Cuenca**

La provincia de Cuenca presenta un volumen de exportaciones en el 2018 de 478 millones de euros, con una disminución del 6,9% respecto al año anterior y una cuota de participación del 6,6% sobre el total de las exportaciones de Castilla-La Mancha.

En 2018 las exportaciones a Francia representaron el 22% del total exportado en la provincia; Italia, que con el 11% y una fuerte caída respecto a 2017 pasa a colocarse en segunda posición, mientras que Alemania es desplazada por ello al tercer lugar, con una cuota de algo más del 8%. También destacamos el mal comportamiento de China y Japón, mientras que Corea del Sur compensa a estos dos colosos asiáticos; no obstante, los tres se colocan entre los diez mayores mercados de destino de las exportaciones de esta provincia.

El volumen de importación de la provincia de Cuenca en 2018 fue de 170 millones de euros, con una caída del 10% respecto a 2017, en que, recordemos, tuvo una fortísima tasa de crecimiento de casi el 43% respecto al año previo.

Cuenca ha disminuido en un 10% sus compras al exterior a lo largo de 2018: en casi un 32% menos respecto de Alemania y en más del 36% de caída respecto de Italia. Por el contrario, aumentan las importaciones desde Francia China y Portugal, principalmente.

### **7.4. Guadalajara**

El volumen de exportación de la provincia de Guadalajara fue de 1.925 millones de euros ▷

en 2018, es decir, el 25,5% del total regional, manteniéndose en el segundo lugar del *ranking* regional. Las ventas de las empresas de Guadalajara han aumentado un 6,4%, casi el doble que la media regional, lo que refleja la pujanza de su vertiente exportadora, si bien reconociendo la ubicación en esta provincia de conocidas marcas multinacionales que, lógicamente, se mueven con unos parámetros bien distintos a los de la pymes.

En 2018 las exportaciones a Portugal representaron el 47% del total exportado en la provincia y tuvieron un comportamiento excelente con un crecimiento del 11%. El sector de bienes de equipo es el predominante, seguido 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 2018 fue de 5.550 millones de euros, un 17,8% más que el año anterior, superando ya la cifra récord de toda la serie alcanzada en 2007, que fue de 5.359 millones de euros. El hecho de que el 60% 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 principalmente por las compras de bienes de equipo.

En 2018 las importaciones de Alemania han alcanzado la primera posición, representando casi el 18% 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.

## 7.5. Toledo

El volumen de exportaciones de Toledo en 2018 fue de 1.858 millones de euros, un 9,8% más que el año anterior. Ha sido la provincia con mayor dinamismo en sus exportaciones en el último año, a pesar de que sigue ocupando la tercera posición en el *ranking* exportador regional, con una cuota del 25,5%, en el total de Castilla-La Mancha, apenas a uno o dos puntos por detrás de Ciudad Real y Guadalajara. Es además la provincia que ofrece una mayor diversificación sectorial en su exportación.

En 2018 las exportaciones a Portugal representaron casi el 19% 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% (vino, aluminios y manufacturas de piedra), seguido de Alemania, que mantiene al tercer lugar, con casi el 13%, de nuevo con una fuerte subida del 16%. Es decir, los tres primeros destinos acaparan más de la mitad de las exportaciones de Toledo. Como novedad respecto al año anterior destaca el fuerte crecimiento, cercano al 50%, de las exportaciones de esta provincia a Bélgica y Reino Unido, dentro del ámbito europeo, y a China y Marruecos como terceros países (a diferencia del año pasado, las exportaciones a Estados Unidos apenas han crecido).

Las importaciones en la provincia de Toledo durante 2018 alcanzaron los 2.081 millones de euros. Su cuota sobre el total de la región ha disminuido hasta situarse en el 22,6%, inferior al del año pasado debido a una disminución del 6,7% respecto al año anterior. No obstante, Toledo sigue siendo la segunda provincia ▷

más importadora después de Guadalajara, y ambas son las que marcan prácticamente la totalidad de las importaciones regionales, con el 82,7% del total de C-LM.

En 2018 las importaciones de Francia se consolidan en la primera posición, superando las provenientes de Italia, sobre todo por la importante caída de las segundas. Alemania y China cierran el grupo de proveedores con un volumen por encima de los 240 y 220 millones de euros, respectivamente. Todos ellos con unas importaciones muy diversificadas. El comportamiento de las compras a los diez primeros mercados ha caído con carácter general, en algunos casos muy significativamente, pese a la importancia del flujo importador de Guadalajara, como resultado del perfil globalizado del tejido empresarial de la provincia. Las importaciones de Toledo suponen el 28% del total regional.

## **8. Perspectivas a corto plazo del comercio exterior de Castilla-La Mancha en 2019. Modelo de previsión**

Los datos obtenidos en el primer trimestre de 2019 acerca de los flujos comerciales de la región nos permiten ver 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 89% del total de nuestras exportaciones (el año pasado representaban el 85%) y en ellos se ha producido, en estos

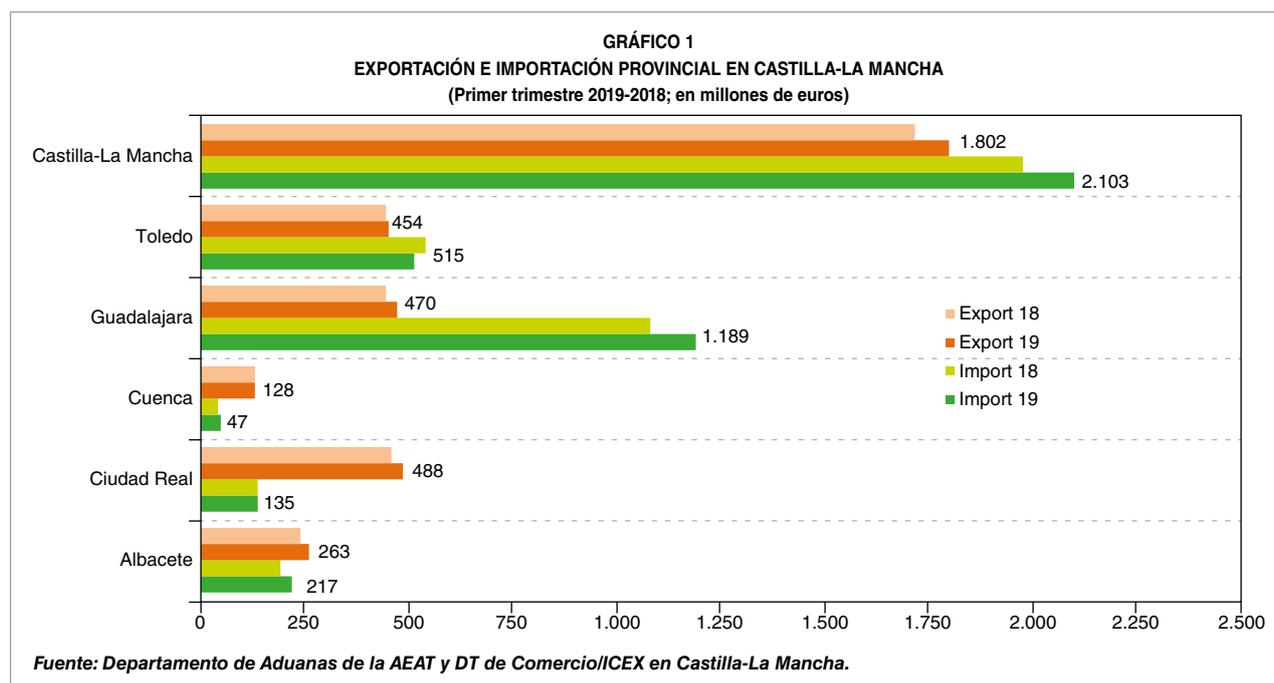
primeros meses del año, un crecimiento del 4,9% respecto al mismo periodo de 2017. Ello mantiene la tendencia positiva experimentada en los últimos años y supera las tendencias que experimentan dichos sectores a nivel nacional. Por otra parte, no se aprecia un cambio importante en el *ranking* de los sectores más exportadores, si acaso ligeras variaciones en el orden de los mismos.

### **8.2. Principales mercados exteriores**

Durante los primeros tres meses del año la exportación de Castilla-La Mancha está muy concentrada. Los diez principales destinos acaparan el 70% del total, marcando claramente la tendencia del total de nuestras ventas al exterior.

Portugal (361 millones), Francia (265 millones) y Alemania (175 millones) vienen siendo, por ese orden, los principales destinos de la exportación castellano-manchega. Observamos, no obstante, una debilitación de la demanda por parte del país germano, donde han descendido las ventas un 12% en el primer trimestre de 2019, sobre todo las partidas de máquinas y aparatos mecánicos (casi un 50% de descenso) y aparatos y material eléctrico (-37%), pero también en bebidas (-23%) y productos cárnicos (-32%). Se da la circunstancia de que a nivel nacional las exportaciones a Alemania han descendido un 3,9% en este primer trimestre.

Italia, el cuarto destino de nuestras exportaciones, está recuperando su ritmo de crecimiento (10,5%), después de un comportamiento negativo en 2018 (-3,2%), mientras que Reino Unido, inmerso en pleno proceso del *brexit*, mantiene un excelente ritmo de crecimiento desde hace ya algunos meses, lo que hace pensar que los agentes hayan podido ▷



anticipar sus decisiones de compra ante la incertidumbre del acuerdo con la UE-27. A fecha de la elaboración de este informe seguimos en un periodo de incertidumbre en lo referente a la futura regulación de las relaciones comerciales y posibles aranceles que pueden perjudicar a las empresas británicas que quieran aprovechar el abaratamiento de la libra con el fin de exportar. Por lo tanto, en adelante, habrá que seguir muy de cerca todo lo referente a nuestras relaciones bilaterales con Reino Unido, y todos aquellos acuerdos comerciales que se puedan producir.

Fuera ya de la UE, Estados Unidos (53 millones de euros) es nuestro principal cliente no comunitario, y no deja de llamar la atención que sea el queso (casi 10 millones) la principal partida exportadora a ese país. Turquía (43 millones) y China (40 millones) se alternan como segundo y tercer destino no comunitario de nuestras exportaciones.

En general, 2019 ha empezado con buen ritmo, y algunos países como Polonia (56%),

Brasil (55%), Rumanía (42%), Argelia (35%), Marruecos (26%) o Rusia (25%) han tenido un arranque prometedor.

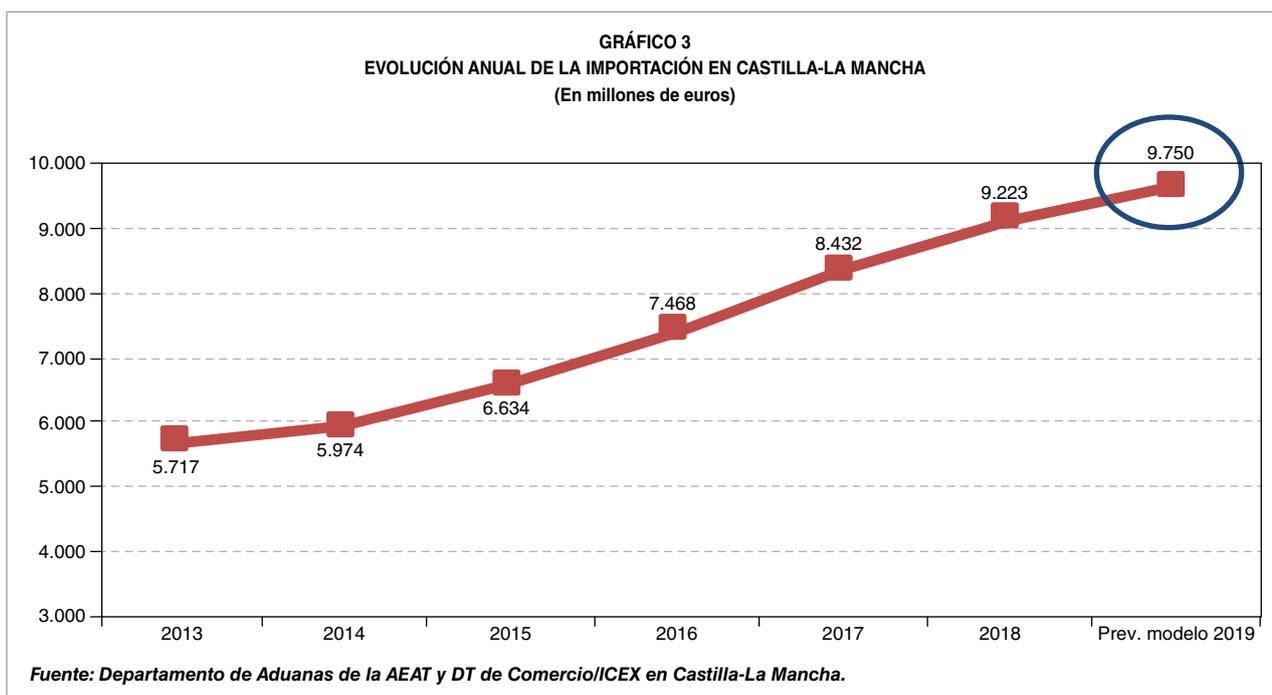
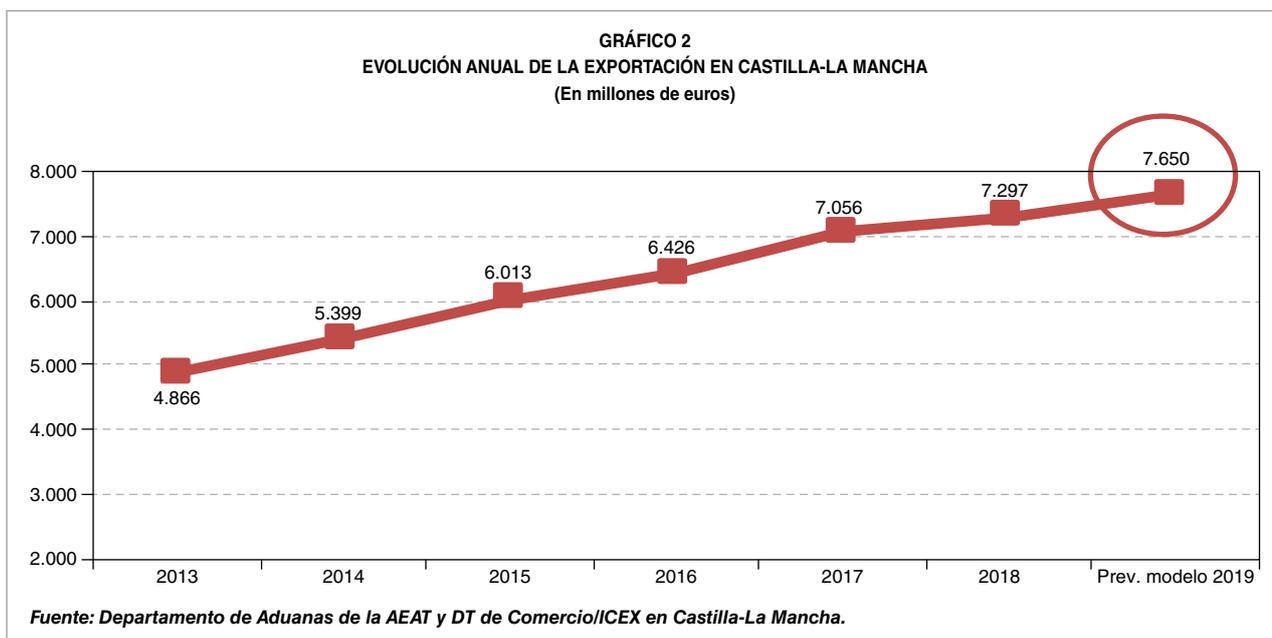
### 8.3. Modelo de previsión

El comportamiento del modelo de previsión en los años anteriores ha sido bastante satisfactorio, tal y como se podrá comprobar en 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, constatar la tendencia enormemente positiva de Castilla-La Mancha respecto a otras CC AA y respecto a España en todos estos años.

Del resultado se deducen las siguientes conclusiones: Castilla-La Mancha ha experimentado también una evolución positiva, ▷

incluso por encima de lo esperado para la economía nacional, especialmente, según las cifras que se recogen en las tablas y gráficos aquí incluidos. Así, en 2019, Castilla-La Mancha conseguiría unas cifras reales de crecimiento de sus exportaciones ligeramente superiores al año anterior, en torno al 4,8%, llegando a los 7.650 millones de euros.

Por el lado de las importaciones, el modelo de previsión podría situar en 2019 las importaciones de Castilla-La Mancha en torno a los 9.750 millones de euros, lo que supone un aumento alrededor del 5,7 %, equivalente al año pasado. De lo anterior se deduce que el déficit comercial regional superaría los 2.000 millones de euros. ▷



## 9. Perfil de la empresa exportadora de Castilla-La Mancha en 2018 y perspectivas para 2019

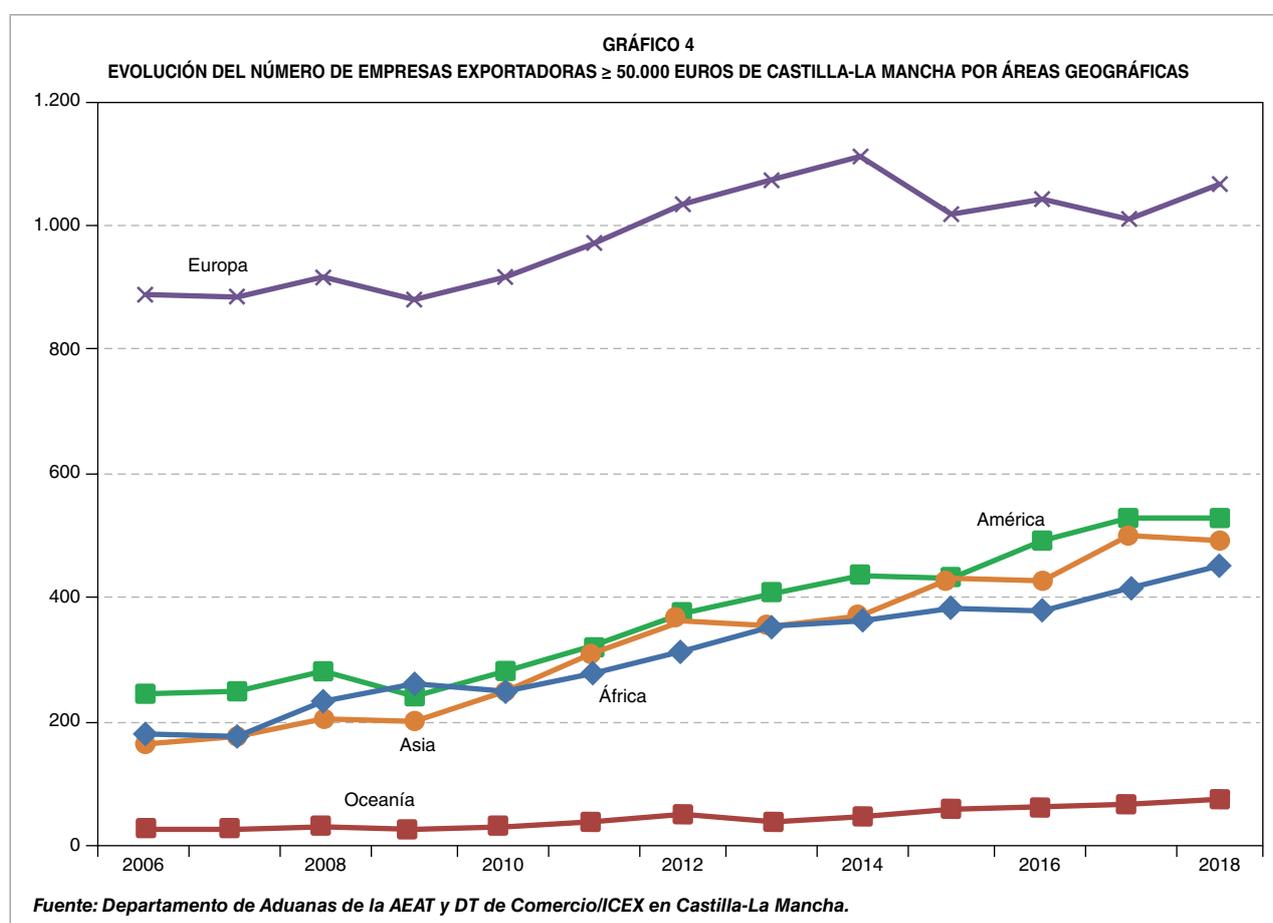
Un elemento importante para analizar los flujos comerciales es conocer las empresas que están dispuestas a expandir su negocio fuera de nuestras fronteras, con objeto de conseguir una consolidación en los mercados exteriores. Esta consolidación no siempre es fácil y rápida, dado que ello conlleva unos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

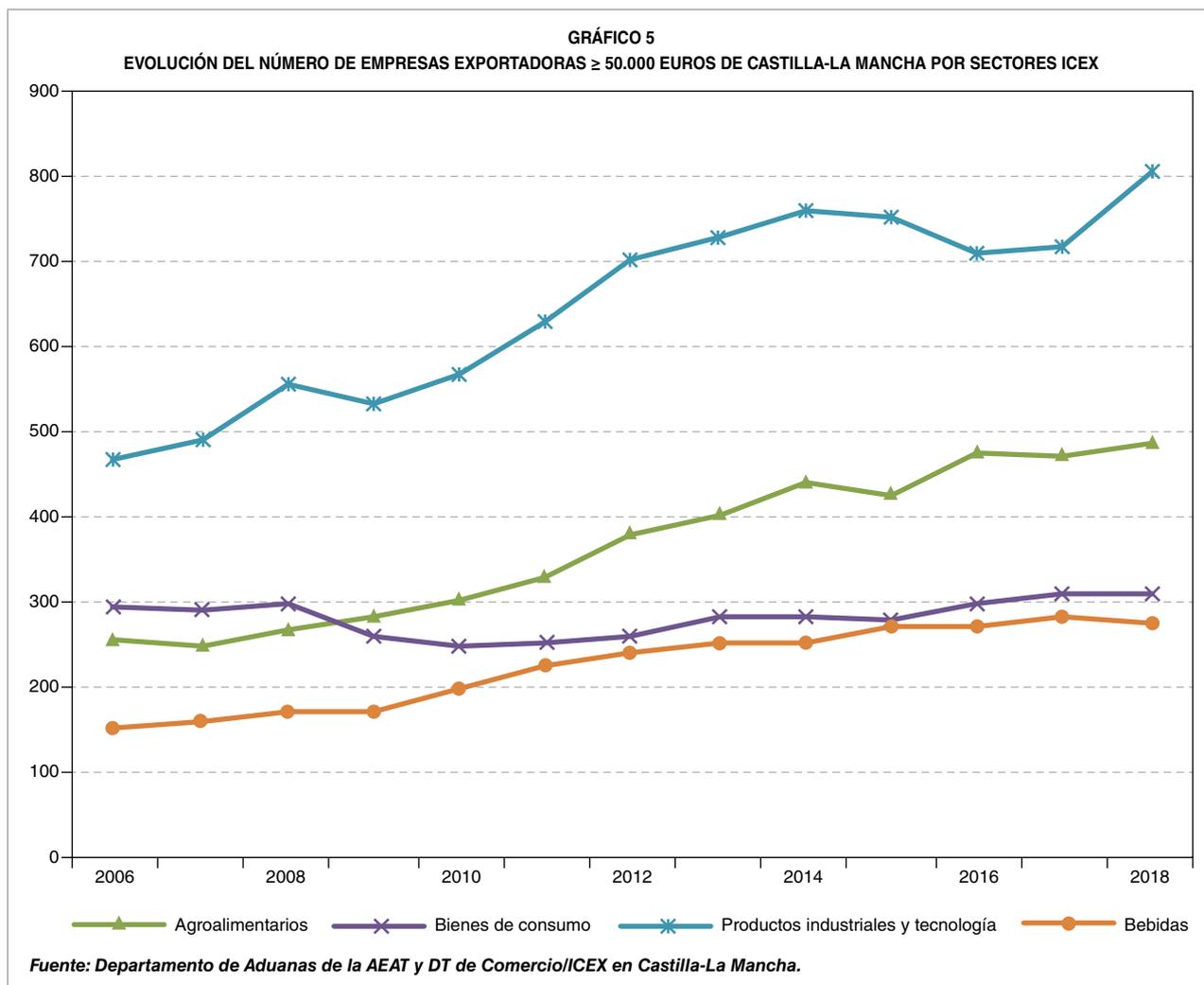
La principal característica del tejido exportador en Castilla-La Mancha es la dualidad de las empresas exportadoras, con la coexistencia de un elevado número de empresas que exportan

poco y de forma regular, y un número reducido de empresas que concentran el grueso de la exportación en la región.

El análisis del número de empresas que operan en el comercio internacional se topa con la obligación de registrarse ante Aduanas, lo cual depende del valor exportado en función del mercado de destino. Para obviar en parte este problema, vamos a filtrar el número de operadores, elevando la cifra mínima a los 50.000 euros, lo que supone no incluir en el estudio operadores a terceros países con exportaciones de escasa cuantía, nivelándolo en parte a la obligación de registrarse cuando se realiza una expedición a mercados de la UE.

Así, tras esa selección de empresas que exportan al menos 50.000 euros al año, en 2018 nos aparecen 1.722 empresas que agrupan ▷





más del 99,5% del total exportado en C-LM. Estas suponen apenas el 26,7% del total de operadores. Además, se comprueba la existencia de una correlación positiva entre exportación regular y tamaño de la empresa, de ahí que numerosos estudios destaquen la conveniencia de fomentar el aumento del tamaño de las empresas como una vía para incrementar su competitividad y su grado de internacionalización.

Los destinos preferidos de nuestras empresas son, por tanto, países cercanos a nuestro entorno: Portugal, Francia, Alemania e Italia. No obstante, destacamos también el número de empresas que dirigen sus productos a Estados Unidos, Turquía e incluso China.

## 10. Conclusiones

El volumen total de exportaciones de Castilla-La Mancha en 2018 registró un nuevo récord histórico, situándose en 7.296,9 millones de euros, un 3,4% más que en 2017 y ligeramente por encima del crecimiento experimentado en España, que fue del 2,9%. La participación de Castilla-La Mancha sobre el total exportado a nivel nacional se mantiene en el 2,5%. Por su parte, el volumen total de importaciones en 2018 registró un incremento del 9,4% (casi cuatro puntos por encima de la media nacional) alcanzando los 9.223,4 millones de euros. En cuanto al saldo comercial, ▷

los datos de Castilla-La Mancha durante 2018 muestran un aumento del déficit comercial del 40% (de los 1.376 millones de euros a los 1.926,5 millones). A nivel nacional, el saldo es también negativo, aumentando un 37% respecto al año anterior y alcanzando la cifra de los 33.840 millones. Nuestro modelo de

previsión indica que en Castilla-La Mancha las exportaciones en 2019 alcanzarían los 7.650 millones de euros, mientras que las importaciones se situarían en el entorno de los 9.750 millones, lo que resultaría en un déficit comercial para la región de unos 2.100 millones de euros.