



El comportamiento reciente del sector exportador de la Comunitat Valenciana

Salvador Gil Pareja
Rafael Llorca Vivero



**GENERALITAT
VALENCIANA**

CONSELLERIA D'ECONOMIA SOSTENIBLE,
SECTORS PRODUCTIUS, COMERÇ I TREBALL

Estudis Econòmics

El comportamiento reciente del sector exportador de la Comunitat Valenciana



GENERALITAT
VALENCIANA

CONSELLERIA D'ECONOMIA SOSTENIBLE,
SECTORS PRODUCTIUS, COMERÇ I TREBALL

Estudis Econòmics : 5

El comportamiento reciente del sector exportador de la Comunitat Valenciana

**Salvador Gil Pareja
Rafael Llorca Vivero**



**GENERALITAT
VALENCIANA**

**CONSELLERIA D'ECONOMIA SOSTENIBLE,
SECTORS PRODUCTIUS, COMERÇ I TREBALL**



© Generalitat

© dels textos: Salvador Gil Pareja i Rafael Llorca Vivero

Edita: Generalitat

Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors

Productius, Comerç i Treball

C/ Castán Tobeñas, 77 46018 València

Disseny de la coberta: Subdirecció General del Gabinet Tècnic

1a edició: gener de 2017

Nota de l'editor: l'editorial no s'identifica necessàriament amb els continguts de l'obra.

El Gobierno Valenciano ha asumido el compromiso de avanzar hacia un nuevo modelo de desarrollo económico sostenible, basado en el conocimiento, la investigación y la innovación, y articulado sobre la base de la sostenibilidad, tanto en la esfera social como en la económica y medioambiental, y que genere ocupación estable y de calidad, en coherencia con las líneas de actuación recogidas en l'Acord del Botànic.

En base a ello, la Conselleria de Economía Sostenible, Sectores Productivos, Comercio y Trabajo, a través de la Dirección General de Economía, Emprendimiento y Cooperativismo, ha iniciado una serie de estudios, bajo la denominación genérica de ESTUDIS ECONÒMICS, con objeto de difundir algunos de los principales aspectos que ulteriormente se recogerán en el nuevo modelo económico de la Comunitat Valenciana, lo que explica que se le preste especial atención a la cultura y práctica de la economía social, sostenible y del bien común, capaces conjuntamente de alumbrar el pretendido modelo económico con rostro humano. A su vez, se le concede, asimismo, un valor singular a los activos intangibles, por erigirse estos en factores explicativos y dinamizadores de la productividad en las empresas e instituciones, de la misma forma que resultan acreedores de un espacio propio en la investigación conceptual y empírica que propicia una mayor y mejor comprensión del papel, dinámica e impacto de las corporaciones en la creación de valor económico, social, sostenible y ambiental.

El número cinco de esta serie contiene el estudio *“El Comportamiento reciente del sector exportador en la Comunitat Valenciana”*, elaborado por Salvador Gil Pareja y Rafael Llorca Vivero, catedráticos del Departamento de Estructura Económica de la Universitat de València, y que aporta información relativa a la evolución de las exportaciones en la Comunitat Valenciana durante las dos últimas décadas, donde han tenido lugar importantes transformaciones con consecuencias notables. Entre ellas destacan la pérdida del peso relativo de las exportaciones valencianas con respecto al total español y los cambios en la estructura del sector exportador. Finalmente se establecen unas conclusiones y directrices generales de política económica para dinamizar las exportaciones valencianas en los próximos años.

Conselleria d'Economia Sostenible, Sectors Productius, Comerç i Treball
Direcció General d'Economia, Emprenedoria i Cooperativisme

ÍNDICE

Resumen Ejecutivo	10
1. Justificación y objetivos del estudio	14
2. Perspectiva histórica del sector exportador valenciano.....	20
3. Evolución de las exportaciones valencianas: un análisis comparado.....	32
3.1 Evolución general	33
3.2 Evolución sectorial.....	35
3.3 Comportamiento de los subsectores.....	50
4. Los diez principales productos exportados por la Comunitat Valenciana en 1995 y 2015	67
5. Análisis de las causas del menor ritmo de crecimiento de las exportaciones de la Comunitat Valenciana	74
6. La distribución geográfica de las exportaciones valencianas	83
7. Los destinos de los diez principales productos exportados por la Comunitat Valenciana.....	100
8. Conclusiones y recomendaciones de política económica	115
9. Bibliografía.....	120

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1.	Propensión a exportar de la Comunitat Valenciana y España Periodo 1973-1994	30
Cuadro 2.	Estructura del sector exportador (subsectores). España	60
Cuadro 3.	Estructura del sector exportador (subsectores). Comunitat Valenciana	61
Cuadro 4.	Estructura del sector exportador (subsectores). Andalucía.....	62
Cuadro 5.	Estructura del sector exportador (subsectores). Cataluña	63
Cuadro 6.	Estructura del sector exportador (subsectores). Comunidad de Madrid	64
Cuadro 7.	Estructura del sector exportador (subsectores). País Vasco	65
Cuadro 8.	Ordenación de las partidas TARIC a dos dígitos por volumen de exportación. Comunitat Valenciana. Años 1995 y 2015	70
Cuadro 9.	Estructura exportadora (porcentaje de cada sector sobre el total).....	81
Cuadro 10.	Crecimiento sectorial de las exportaciones (tasa de variación anual acumulativa para el periodo 1995-2015).....	81
Cuadro 11.	Zonas geográficas y países que las componen.....	85

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1.	Evolución de las exportaciones españolas y valencianas (1995=100)	17
Gráfico 2.	Participación de las exportaciones valencianas sobre el total español. Periodo 1995-2015	17
Gráfico 3.	Participación de las exportaciones valencianas en el conjunto español por sectores	18
Gráfico 4.	Participación de las exportaciones valencianas sobre el total español. Periodo 1973-1994	29
Gráfico 5.	Evolución de las exportaciones por comunidades autónomas (1995=100)	34
Gráfico 6.	Participación de las exportaciones en el conjunto español	34
Gráfico 7.	Participación de cada sector en el total de exportaciones valencianas.....	36
Gráfico 8.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: alimentación, bebidas y tabaco	37
Gráfico 9.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: productos energéticos	38
Gráfico 10.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: materias primas	39
Gráfico 11.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: semimanufacturas	40
Gráfico 12.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: bienes de equipo	41

Gráfico 13.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: sector del automóvil.....	43
Gráfico 14.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: bienes de consumo duradero	44
Gráfico 15.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: manufacturas de consumo	45
Gráfico 16.	Evolución de las exportaciones y participación relativa por comunidades autónomas: otras mercancías.....	46
Gráfico 17.	Participación de cada sector en el total de las exportaciones españolas	48
Gráfico 18.	Ratio entre la estructura sectorial de las exportaciones de la Comunitat Valenciana y España	49
Gráfico 19.	Participación en el conjunto del sector <i>Alimentación, bebidas y tabaco</i> nacional.....	51
Gráfico 20.	Participación en el conjunto del sector Productos energéticos nacional	51
Gráfico 21.	Participación en el conjunto del sector Materias primas nacional.....	53
Gráfico 22.	Participación en el conjunto del sector Semimanufacturas nacional	54
Gráfico 23.	Participación en el conjunto del sector Bienes de equipo nacional	54
Gráfico 24.	Participación en el conjunto del sector Automóvil nacional	55
Gráfico 25.	Participación en el conjunto del sector Bienes de consumo duradero nacional ..	55
Gráfico 26.	Participación en el conjunto del sector Manufacturas de consumo nacional	57
Gráfico 27.	Manufacturas de consumo: participación de cada subsector en el conjunto nacional	57
Gráfico 28.	Participación de las exportaciones de calzado en el conjunto nacional	58
Gráfico 29.	Participación de las exportaciones de juguetes en el conjunto nacional	58
Gráfico 30.	Participación de las exportaciones de textil y confección en el conjunto nacional	59
Gráfico 31.	Principales productos exportados por la Comunitat Valenciana en 1995	69
Gráfico 32.	Principales productos exportados por la Comunitat Valenciana en 2015	69
Gráfico 33.	Descomposición del diferencial en el crecimiento de las exportaciones de la Comunitat Valenciana en relación a España, Comunidad de Madrid y Cataluña. Efecto “estructura exportadora”, efecto “crecimiento sectorial” y “efecto combinado”. Periodo 1995-2015	78
Gráfico 34.	Suma de los efectos “estructura exportadora”, “crecimiento sectorial” y “combinado” por sectores económicos y áreas de referencia. Periodo 1995-2015	79
Gráfico 35.	Efecto “estructura exportadora” por sectores económicos y áreas de referencia.Periodo 1995-2015	79
Gráfico 36.	Efecto “crecimiento sectorial” de las exportaciones por sectores económicos y áreas de referencia. Periodo 1995-2015	80
Gráfico 37.	Efecto “combinado” por sectores económicos y áreas de referencia. Periodo 1995-2015	80

Gráfico 38.	Distribución de las exportaciones valencianas por mercados	85
Gráfico 39.	Distribución de las exportaciones españolas por mercados	86
Gráfico 40.	Comparación España/Comunitat Valenciana en la distribución geográfica de las exportaciones	86
Gráfico 41.	Participación de la Comunitat Valenciana en las exportaciones totales españolas por mercados	87
Gráfico 42.	Evolución de la pérdida en la participación relativa por mercados	87
Gráfico 43.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Alimentación, bebidas y tabaco: principales mercados	89
Gráfico 44.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Alimentación, bebidas y tabaco: principales mercados	89
Gráfico 45.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Productos energéticos: principales mercados	90
Gráfico 46.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Materias primas: principales mercados	91
Gráfico 47.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Materias primas: principales mercados	92
Gráfico 48.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Semimanufacturas: principales mercados	92
Gráfico 49.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunidad Valenciana en Semimanufacturas: principales mercados	93
Gráfico 50.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Bienes de equipo: principales mercados	93
Gráfico 51.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Bienes de equipo: principales mercados	94
Gráfico 52.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de sector Automóvil: principales mercados	95
Gráfico 53.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en sector Automóvil: principales mercados	95
Gráfico 54.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Bienes de consumo duradero: principales mercados.....	96
Gráfico 55.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Bienes de consumo duradero: principales mercados	97
Gráfico 56.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Manufacturas de consumo: principales mercados	97
Gráfico 57.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Manufacturas de consumo: principales mercados	98
Gráfico 58.	Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de Otras mercancías: principales mercados	98
Gráfico 59.	Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en Otras mercancías: principales mercados	99
Gráfico 60.	Exportaciones de Vehículos Automóviles. Principales destinos en 2015	105

Gráfico 61.	Exportaciones de Vehículos Automóviles. Principales destinos en 1995	105
Gráfico 62.	Exportaciones de Frutas y frutos. Principales destinos en 2015	106
Gráfico 63.	Exportaciones de Frutas y frutos. Principales destinos en 1995	106
Gráfico 64.	Exportaciones de Productos cerámicos. Principales destinos en 2015	107
Gráfico 65.	Exportaciones de Productos cerámicos. Principales destinos en 1995	105
Gráfico 66.	Exportaciones de Máquinas y aparatos mecánicos. Principales destinos en 2015	108
Gráfico 67.	Exportaciones de Máquinas y aparatos mecánicos. Principales destinos en 1995.....	108
Gráfico 68.	Exportaciones de Calzado y sus partes. Principales destinos en 2015	109
Gráfico 69.	Exportaciones de Calzado y sus partes. Principales destinos en 1995	109
Gráfico 70.	Exportaciones de Tanino y colorantes. Principales destinos en 2015.....	110
Gráfico 71.	Exportaciones de Tanino y colorantes. Principales destinos en 1995	110
Gráfico 72.	Exportaciones de Materias plásticas. Principales destinos en 2015	111
Gráfico 73.	Exportaciones de Materias plásticas. Principales destinos en 1995.....	111
Gráfico 74.	Exportaciones de Legumbres y hortalizas. Principales destinos en 2015	112
Gráfico 75.	Exportaciones de Legumbres y hortalizas. Principales destinos en 1995	112
Gráfico 76.	Exportaciones de Aparatos y material eléctrico. Principales destinos en 2015	113
Gráfico 77.	Exportaciones de Aparatos y material eléctrico. Principales destinos en 1995.....	113
Gráfico 78.	Exportaciones de Muebles. Principales destinos en 2015.....	114
Gráfico 79.	Exportaciones de Muebles. Principales destinos en 1995.....	114

RESUMEN EJECUTIVO

En este informe se ha realizado un análisis del comportamiento del sector exportador valenciano de bienes a lo largo de las dos últimas décadas. En el periodo comprendido entre 1995 y 2015, el valor las exportaciones valencianas ha crecido a un ritmo del 5,32 por ciento anual acumulativo. En principio, este podría parecer un buen dato si el enfoque se lleva a cabo únicamente en términos absolutos. No obstante, si observamos lo que ha ocurrido con la media española o con el resto de comunidades autónomas, podemos afirmar que se trata, por el contrario, de un mal dato. De hecho, es uno de los peores registros que podemos encontrar en el conjunto de España. Tan sólo Aragón, Baleares y Cantabria han presentado una evolución más desfavorable de sus ventas foráneas. En efecto, en el periodo de estudio, el valor de las exportaciones del conjunto de España ha crecido a una tasa del 6,37 por ciento anual acumulativo, es decir, 1,05 puntos porcentuales más año tras año en media. Este hecho ha conducido a que, en las dos décadas del estudio, el valor de las exportaciones españolas se haya multiplicado por 3,6 mientras que las valencianas sólo por 2,9. Ello es consecuencia de que la Comunitat Valenciana ha perdido buena parte de sus ventajas comparativas en algunos de los sectores más emblemáticos y, en cierta medida, el sello de comunidad eminentemente exportadora hasta el punto que en 2012 las exportaciones valencianas sólo representaban el 9,26% de las españolas cuando en 1995 suponían el 14,09%. En todo caso, cabe destacar que a partir del año 2012 se produce una sorprendente inflexión en la tendencia apuntada.

El presente trabajo intenta indagar acerca de los motivos de la evolución descrita y aportar recomendaciones de política económica. Del análisis de los datos se pueden extraer los hechos relevantes siguientes:

- El sector de las *Manufacturas de consumo*, dónde se encuadran buena parte de los sectores tradicionales valencianos (textil, calzado, juguetes, alfarería, cuero,...) pierde peso de forma muy importante tanto en la estructura sectorial exportadora de la Comunitat Valenciana como en el conjunto del sector en España. En ambos casos, el sector ha quedado reducido a la mitad o incluso menos en términos relativos, siendo especialmente importantes las pérdidas registradas en industrias como el calzado y el textil (donde Galicia toma el relevo) o los juguetes (donde el relevo lo toma Cataluña). Tan sólo el sector del cuero mejora con claridad. La evolución de las exportaciones de *Manufacturas de consumo* es la principal responsable de la importante caída relativa de las exportaciones valencianas en relación a la media de España. Este hecho refleja un cierto fracaso de la empresa valenciana en su posicionamiento en los mercados exteriores en relación a sus homólogos del resto de España.
- Por su parte, el sector de *Alimentación, bebidas y tabaco* experimenta también una merma de cierta importancia en su participación relativa en el conjunto de España pasando de representar el 21% de las exportaciones del global del sector español a tan sólo el 14%. La actividad de *Frutas y verduras*, cuyo peso en las ventas al exterior del conjunto del sector valenciano es muy mayoritario, es la responsable de esta caída. De hecho, la Comunitat Valenciana deja de ser la primera comunidad autónoma exportadora de este tipo de productos para pasar el testigo a Andalucía.
- El contrapunto está en el sector automovilístico. Hasta 2012, la tónica seguida por las exportaciones de este sector en comparación con el conjunto de España mostraba una cierta estabilidad, aunque con altibajos. A partir de este momento, el

crecimiento de las exportaciones es intenso y, en todo caso, mucho mayor al del resto de España. Este hecho permite que, a diferencia de lo ocurrido con la mayoría de las restantes actividades, el peso relativo de las ventas al exterior de este sector haya crecido de forma importante en el periodo analizado, consolidándose así la Comunitat Valenciana como segunda exportadora de automoción tras Cataluña y reduciendo el diferencial que la separaba de esta última. El comportamiento de dicha actividad en el periodo 2012-2015 explica, en su mayor parte, la inflexión en la casi sistemática tendencia negativa en la participación de las exportaciones valencianas sobre el total español a la que se ha aludido anteriormente. Como dato suficientemente ilustrativo de este hecho baste citar que, si las exportaciones de automóviles hubiesen crecido desde 2012 a la tasa media de lo que lo hicieron desde 1995 (aproximadamente el 3,4%), el valor de las exportaciones valencianas en 2015 sería unos 4.000 millones menos. En ese caso, la Comunitat Valenciana pasaría a ocupar la cuarta posición en el ranking de comunidades autónomas, en lugar de la segunda posición, y su peso en el total nacional sería del 9,8% y no del 11,4%. Hay que destacar que el grueso del incremento está formado por la venta de vehículos y no de componentes.

- El análisis efectuado para indagar, con mayor profundidad, en los determinantes del peor comportamiento de las exportaciones valencianas muestra cómo existen problemas tanto de estructura sectorial de las exportaciones (tenemos un mayor peso de sectores con menor crecimiento) como de menor dinamismo en las ventas al exterior de cada sector específico, especialmente esto último.
- En concreto, se detectan deficiencias en el escaso peso de sectores como el de *Productos energéticos* (que, sin embargo, empieza a cobrar cierta relevancia en el periodo de estudio), el de *Bienes de equipo* o el de *Otras mercancías*. Por su parte, el bajo crecimiento ya apuntado de las exportaciones de *Alimentación, bebidas y tabaco* y *Manufacturas de consumo* explican, como no podía ser de otra manera, buena parte de la evolución desfavorable.
- Tanto en 1995 como en 2015, son cinco las actividades que concentran el grueso de las exportaciones valencianas: *vehículos automóviles, frutas, cerámica, máquinas y calzado*. Lo relevante, no obstante, es el cambio en el peso relativo de cada actividad, incrementándose de forma muy importante el referido al sector de la automoción (1 de cada cuatro euros exportados en 2015 corresponden a esta actividad) y reduciéndose el resto.
- A lo largo del periodo analizado, los principales clientes son nuestros socios de la Unión Europea. No obstante, su importancia relativa se ha reducido, especialmente en el caso de la Eurozona, en favor de los países que forman parte de Asia Occidental y África del Norte.
- Cuando se realiza la comparación con el conjunto de España, la Comunitat Valenciana destina una menor proporción de sus ventas hacia los países de la zona euro y, por otra parte, presenta un marcado sesgo hacia América del Norte (EEUU) y, en menor medida, hacia las zonas comentadas de Asia Occidental y África del Norte.
- Los principales destinos de las actividades más representativas de las exportaciones valencianas se concentran en los países desarrollados, si bien China (como gran demandante a escala internacional) aparece en escena en el caso de los productos químicos, siendo el tanino o las materias plásticas dos ejemplos de ello.

En resumen, durante el periodo comprendido entre 1995 y 2012, la evolución de las exportaciones valencianas ha sido claramente peor que la media española. A partir de este momento, la tendencia se invierte. En el primer periodo, buena parte de los sectores más arraigados han perdido casi por completo sus ventajas comparativas reveladas en relación al resto de España. Desde 2012, el fuerte incremento de las ventas al exterior de automóviles explica el punto de inflexión. La consecuencia es que algo más de la cuarta parte de las exportaciones valencianas descansa en la actividad exportadora de una única empresa (Ford) de forma que el grado de concentración y, por tanto, de dependencia de la Comunitat Valenciana en este ámbito es elevadísimo, con los riesgos que ello conlleva.

En este punto el corolario es obvio: los esfuerzos deben dirigirse hacia la diversificación sectorial incidiendo en aquellos sectores con mejores perspectivas de futuro y que han mostrado un mayor dinamismo: química, bienes de equipo y electrónica de consumo. Los sectores tradicionales no han demostrado capacidad de adaptación y, salvo contadas excepciones, no parecen ser los destinados a liderar de nuevo la salida a los mercados exteriores.

1. JUSTIFICACIÓN Y OBJETIVOS DEL ESTUDIO

La Comunitat Valenciana ha mostrado tradicionalmente una clara vocación exportadora en comparación con el conjunto de la economía española. La agricultura comercial, en un primer momento, y la industria, posteriormente, contribuyeron a que la economía valenciana vendiese una proporción mayor de su producción en los mercados foráneos durante buena parte del siglo XX y comienzos del XXI.

Este estudio se centra en el comportamiento del sector exportador valenciano a lo largo de las dos últimas décadas, etapa en la que han tenido lugar profundas transformaciones económicas con consecuencias notables en la evolución de las exportaciones valencianas. El periodo analizado arranca en 1995 y finaliza en 2015. En el año inicial tanto la economía valenciana como el conjunto de España comienzan una fase de fuerte crecimiento económico, que se extiende hasta mediados de 2008, sustentado esencialmente en el sector de la construcción residencial, de forma más acusada en el caso valenciano. La fuerte expansión registrada por este sector provocó que durante más de una década tuviera lugar una intensa reasignación de recursos en detrimento de las actividades industriales con un claro reflejo en el comportamiento de las exportaciones valencianas. Asimismo, este crecimiento desequilibrado también ha contribuido a ahondar las consecuencias de la intensa y prolongada fase de crisis económica posterior y probablemente ha retrasado el necesario impulso que la exportación debía ejercer para coadyuvar a la salida de la crisis.

El gráfico 1 muestra la evolución comparada de las exportaciones españolas y valencianas durante el período 1995-2015 en números índice con base 100 en el primer año del periodo. Como se puede observar, las exportaciones valencianas presentan claramente un peor comportamiento en el conjunto del periodo analizado. Así, mientras que a lo largo de las referidas dos décadas las exportaciones españolas han crecido a una tasa media anual acumulativa del 6,37 por ciento (pasando su cuantía de 69.962 millones de euros en el año inicial a 250.241 millones de euros en el año final) las exportaciones valencianas lo han hecho a una tasa media anual acumulativa del 5,32 por ciento, de forma que, de un valor inicial de 9.861 millones de euros en 1995 han ascendido hasta un valor final de 28.557 millones de euros en 2015. Ello ha conducido a que, durante el periodo analizado, las exportaciones españolas se hayan multiplicado por 3,6 mientras que las valencianas sólo por 2,9.

No obstante, como cabía esperar las tendencias observadas no son lineales (gráfico 1). Por subperiodos, cabe destacar que hasta el año 2002 las ventas foráneas crecen con fuerza en ambas economías, aunque lo hacen a un ritmo superior en el caso de España, cuya tasa de variación media anual acumulativa (9,21 por ciento) supera a la valenciana en 1,5 puntos porcentuales. En la década comprendida entre 2002 y 2012, la diferencia entre las dinámicas exportadoras de ambas economías se acrecienta. En esta etapa, las exportaciones españolas crecieron a una tasa del 5,29 por ciento mientras que las valencianas lo hicieron únicamente al 2,13 por ciento, a pesar de que la caída en las exportaciones acaecida tras el colapso del comercio mundial ocurrido en el primer semestre de 2009 fue más intensa en el conjunto de la economía española. Por último, en los últimos tres años del periodo analizado se produce una inversión de las tasas de crecimiento pasando las exportaciones valencianas a crecer a un ritmo marcadamente superior a las del conjunto de España. Más concretamente, mientras que las ventas foráneas valencianas han crecido a una tasa del 10,34 por ciento entre 2012 y 2015, las españolas lo han hecho a una tasa tres veces menor (3,37 por ciento), compensando parcialmente las diferencias en el ritmo de crecimiento de las exportaciones en ambas economías a lo largo del periodo considerado.

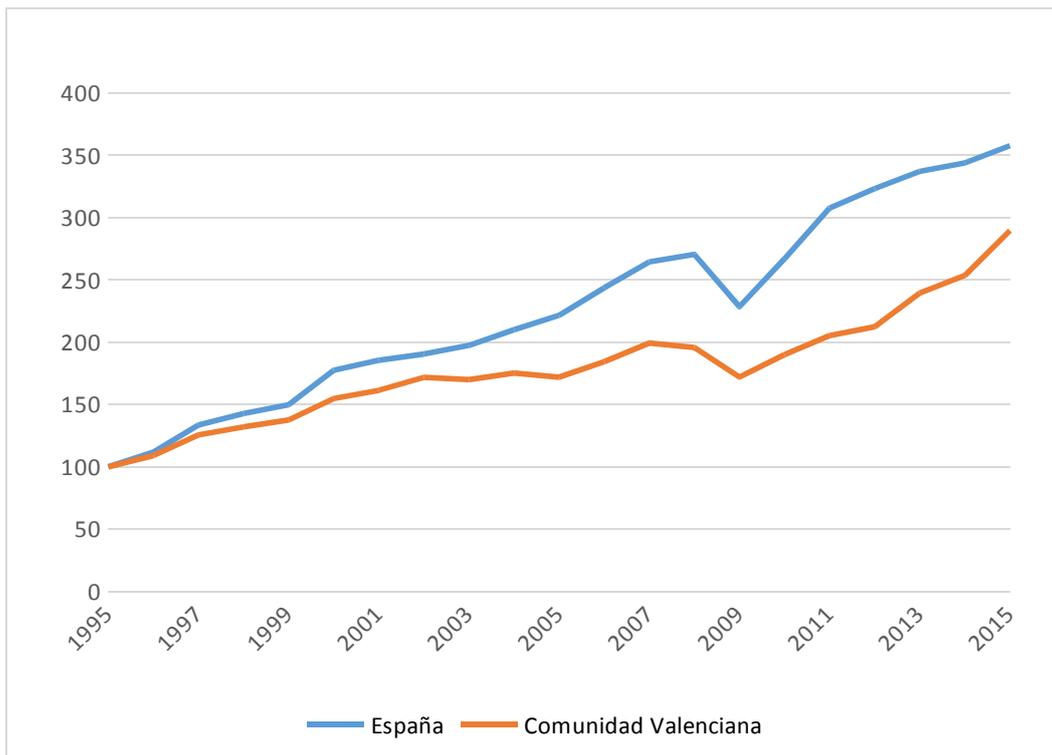
Los datos de exportación permiten comprobar que, a mediados de los años noventa del pasado siglo, todavía se mantenía la mayor orientación exportadora relativa de la economía valenciana. En concreto, en 1995 las exportaciones valencianas representaban el 14% del conjunto de exportaciones españolas cuando el peso de la producción agregada de nuestra Comunidad se situaba en torno al 9,5% de España. Desde entonces, y en consonancia con las tendencias antes apuntadas, el panorama ha cambiado de forma sustancial. Con ciertos altibajos, el peso relativo de las ventas foráneas valencianas respecto del conjunto español ha ido descendiendo hasta 2012, año en el que ya no se podía afirmar que la Comunitat Valenciana tuviera una marcada orientación exportadora, pues con la misma importancia relativa de nuestra economía sobre el conjunto de España que en 1995 (9,5%) el porcentaje de las exportaciones valencianas sobre el total no alcanzaba el 9,3%. No obstante, a partir de este momento el brusco cambio en las tendencias relativas de las exportaciones en ambas economías conduce a que se recupere parte de la pérdida en la mencionada participación relativa en los años posteriores, alcanzando el peso de las exportaciones valencianas sobre el total español el 11,4% en 2015 (gráfico 2).

El análisis comparativo de las exportaciones de la Comunitat Valenciana y España resultante de la evolución de la propensión a exportar apunta necesariamente en el mismo sentido. Este indicador, definido como el cociente entre las exportaciones y el Producto Interior Bruto (PIB), ha presentado en la mayor parte de los años valores superiores en la Comunitat Valenciana que en España. Sin embargo, desde 1995 su evolución ha sido más favorable en el caso de España. En concreto, mientras que en la Comunitat Valenciana la propensión a exportar pasa del 23,34 por ciento en 1995 al 28,11 por ciento en 2015, en España aumenta considerablemente más, pasando desde el 15,64 por ciento al 23,14 por ciento. Esto se explica porque el diferencial en los ritmos de crecimiento de las exportaciones de ambas economías lleva a una importante caída de la propensión a exportar valenciana hasta el 16,5 por ciento en 2009, que no puede compensarse en los años posteriores a pesar del fuerte repunte registrado por este indicador al final del periodo, que gana casi 12 puntos porcentuales en tan solo seis años.

Las causas del comportamiento descrito no se han analizado todavía en profundidad. La continua pérdida de participación relativa de las exportaciones valencianas parecía tener un componente estructural derivado de la competencia en los denominados sectores tradicionales (textil, calzado, mueble, juguetes...) de terceros países que se habían incorporado progresivamente al proceso de la globalización. Sin embargo, este proceso debería haber afectado también a dichos sectores en el resto de España. Además, esta justificación no explica, en principio, el repentino cambio de tendencia del sector exportador valenciano en los años recientes.

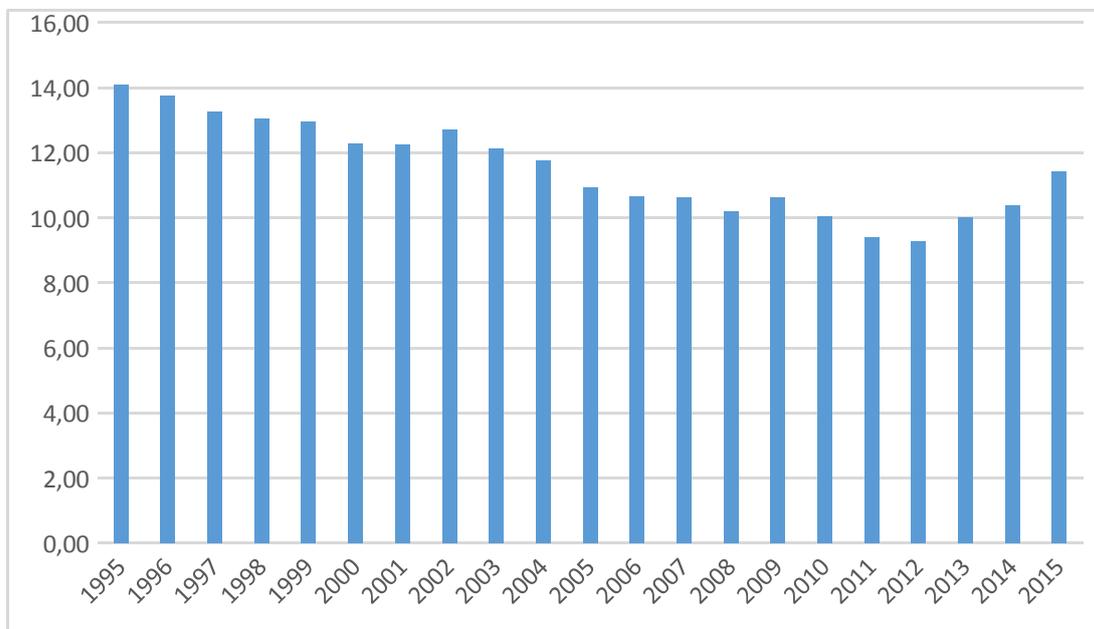
Cabría, por tanto, preguntarse acerca de los motivos que se encuentran detrás del comportamiento apuntado para poder extraer conclusiones acerca del futuro de esta parte del sector exterior valenciano. El análisis sectorial puede proporcionar una información valiosa al respecto en la medida en que los datos agregados esconden comportamientos sectoriales muy dispares. Como una primera aproximación, en el gráfico 3 se ofrece la participación de las exportaciones valencianas en relación al total español para la desagregación por sectores económicos ofrecida por DataComex en los años inicial y final del estudio.

Gráfico 1. Evolución de las exportaciones españolas y valencianas (1995=100)



Fuente: DataComex.

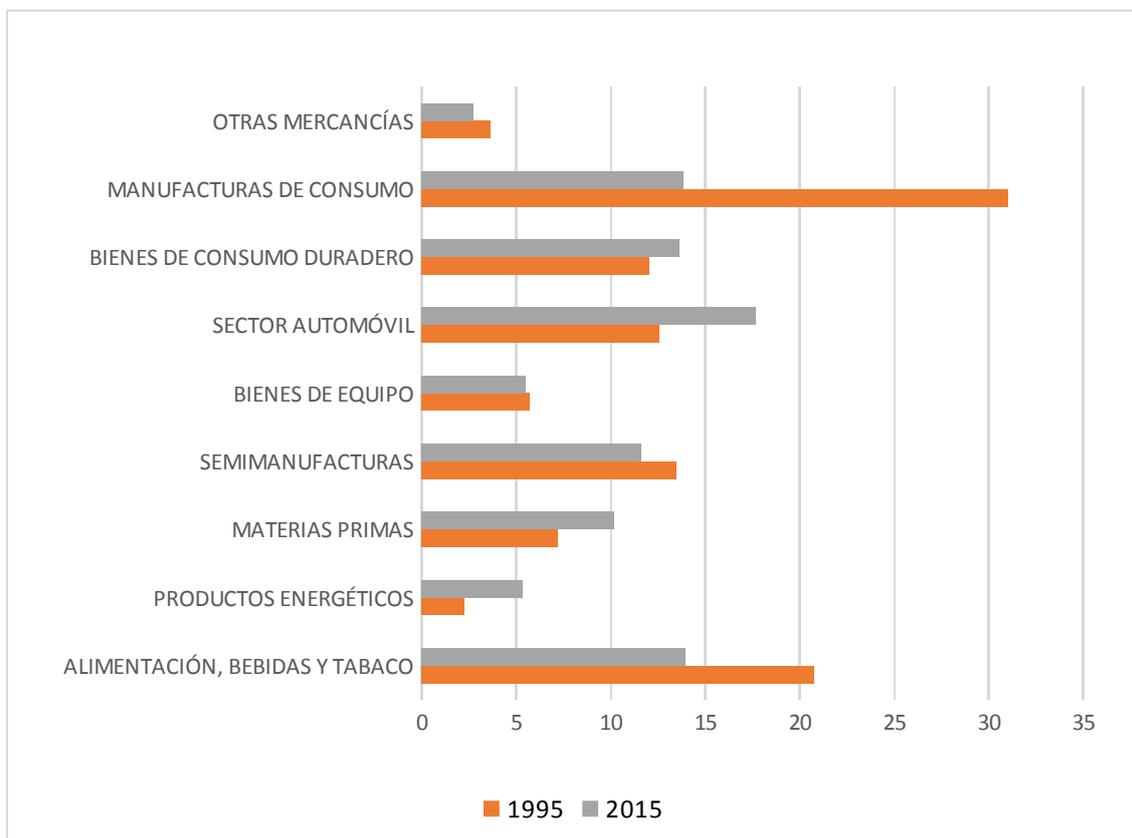
**Gráfico 2. Participación de las exportaciones valencianas sobre el total español (%)
Periodo 1995-2015**



Fuente: DataComex.

A lo largo de las dos últimas décadas se ha producido un cambio importante en el patrón exportador de la Comunitat Valenciana con respecto a España. Destaca la fuerte pérdida relativa en *Alimentación, bebidas y tabaco* y, especialmente, en *Manufacturas de consumo* y el avance en los sectores *del Automóvil, Materias primas y Productos energéticos*. Es decir, las ventajas de las que gozaba la Comunitat Valenciana en relación al resto de España (no sólo con respecto al resto del mundo) en sectores tradicionales – la mayoría incluidos en *Manufacturas de consumo*- se han reducido de forma drástica. Por ejemplo, la Comunitat Valenciana representaba en 1995 el 74% y el 20% de todas las exportaciones españolas de *calzado y textil*, respectivamente. En cambio, en 2015, estos porcentajes se han reducido drásticamente hasta el 52% y el 5,8%. Por otro lado, el fenómeno contrario se ha producido con las exportaciones de gas, cuyo peso relativo en el conjunto de España ha pasado del 0,027% en 1995 al 22% en 2015.

Gráfico 3. Participación de las exportaciones valencianas en el conjunto español por sectores (%)



Fuente: DataComex.

La finalidad de este proyecto se centra en un estudio pormenorizado de las exportaciones valencianas para detectar los sectores productivos que han protagonizado los cambios apuntados en los últimos años. Para ello, utilizamos datos con un elevado grado de desagregación sectorial y por destinos geográficos y llevamos a cabo un estudio comparado con el resto de regiones españolas y con el global de España. Asimismo, realizaremos la descomposición del diferencial observado en el gráfico 1 entre la evolución de las exportaciones españolas (también de la Comunidad de Madrid y Cataluña) y valencianas dependiendo de las diferencias en la estructura sectorial exportadora, el crecimiento de las ventas foráneas de los distintos sectores y el efecto combinado de ambos factores. Con ello, profundizaremos en el estudio de las causas del peor comportamiento valenciano y se podrán apuntar algunas recomendaciones de política económica.

2. PERSPECTIVA HISTÓRICA DEL SECTOR EXPORTADOR VALENCIANO

El siglo XX y los tres primeros lustros del XXI han sido testigos de diversos acontecimientos en el ámbito nacional e internacional que han influido de forma notable en la evolución de las exportaciones valencianas. El marcado proteccionismo de la economía española hasta más allá de mediados del siglo pasado, la sucesión de dos guerras mundiales y una civil, la progresiva liberalización comercial a escala mundial a partir de la segunda mitad del siglo XX, los avances en los medios de comunicación y transporte, el Tratado Comercial Preferencial de España con la Comunidad Económica Europea (CEE) en 1970 y su posterior adhesión en 1986, las sucesivas ampliaciones de la Unión Europea o nuestra pertenencia a la Unión Monetaria Europea en los albores de la centuria han marcado el devenir de las ventas foráneas valencianas a lo largo de los años.

El marco en el que se desenvuelve la actividad económica en España entre el último cuarto del siglo XIX y el Plan de Estabilización de 1959 es el del llamado modelo *nacionalista* español.¹ La principal característica de este modelo económico es el aislamiento de la economía española respecto del resto del mundo. La desconexión de los mercados exteriores se manifiesta en una política económica basada en el establecimiento de elevados aranceles y la reserva del mercado interior a los productos españoles, sustituyendo las importaciones con producción propia y desaprovechando muchas de las ventajas de la especialización y de la producción a gran escala.

Las razones que motivaron el giro proteccionista de España en los últimos lustros del siglo XIX son diversas y pueden sintetizarse en las cuatro siguientes: el persistente déficit de la balanza comercial, las reacciones ante la pérdida de las últimas colonias de ultramar en 1898, los efectos sobre la competitividad de los productos derivada del proceso inflacionista que tiene lugar en la economía española y, por último, pero frecuentemente citada como la razón más importante, la crisis de la agricultura interior. La crisis de los cereales fue el resultado de los avances producidos en los medios de transporte, en particular, la extensión de la red ferroviaria y la incorporación de la máquina de vapor y la quilla de metal en el transporte marítimo. Estas innovaciones permitieron la llegada a los puertos europeos a un coste muy reducido de los cereales cosechados en condiciones muy competitivas en América y Rusia, lo que provocó el hundimiento de los precios y de las rentas de los agricultores europeos occidentales y, en particular, de los españoles, dados los bajos rendimientos de la agricultura castellana. Con el arancel protector de 1891 los defensores del proteccionismo consiguieron su primer éxito significativo, que se consolidó, con la Ley de Bases

1 El estudio pionero sobre las exportaciones valencianas es el de Sánchez, Bono y Fuentes (1974) que, a pesar de las limitaciones estadísticas de la época, hace un meticuloso análisis de las partidas de exportación de las tres provincias de la Comunitat Valenciana para distintos años del periodo 1966-1971. Otros análisis detallados de la economía valenciana con perspectiva histórica pueden encontrarse en Martínez Serrano, Reig y Soler (1978) para la centuria comprendida entre 1878 y 1978, Palafox (1992) para el período 1891-1959, Soler (1990a y 1990b) para las etapas comprendidas entre 1914-1959 y 1960-1975, Fabra (2000) para el período autárquico (1939-1959), Fernández, Sospedra y Suárez (1992) con datos desde 1971 hasta 1989, Gil, Llorca y Picazo (2006) para el periodo 1975-2005, Fernández y Suárez para el intervalo 1980-1998 y Antuñano y Jordán (2004) para los años comprendidos entre 1986 y 2001.

Arancelaria de 1906. Sin embargo, debe señalarse que estas medidas proteccionistas constituyeron la versión española de una tendencia de alcance europeo que se ha convenido en denominar la Gran Depresión.

A diferencia del resto de España, donde la evolución de la economía hasta 1959 (año del Plan de Estabilización) vino marcada por una elevada y generalizada protección arancelaria y el apoyo público a través de la legislación y el gasto, la mayor parte de la agricultura valenciana supo aprovechar sus ventajas comparativas especializándose en producciones que contaban con una demanda creciente en las economías europeas más avanzadas. El vino, el primer producto de exportación a principios del siglo XX, y la naranja, que tomó el liderazgo desde la segunda década, tras un largo período de marcha ascendente únicamente interrumpida por la Primera Guerra Mundial, son los dos productos más representativos de unos mercados de exportación que permitieron la modernización de la estructura económica y social valenciana. No obstante, debemos destacar que junto con los citados productos la pasa, la almendra y diversos productos hortofrutícolas también contribuyeron a la expansión de la producción y las exportaciones agrarias. La ampliación de la superficie regada (a través de la transformación de terrenos, la construcción de embalses y la aplicación de las innovaciones mecánicas de la época a la elevación de las aguas subterráneas) y el notable aumento en la utilización de abonos, en un primer momento naturales (el *guano* de Chile) y posteriormente químicos, son dos indicadores de la adaptación de los productores valencianos a la demanda exterior y de su vocación exportadora.

Fruto de la citada singularidad valenciana (la existencia de una agricultura comercial que tenía en los países europeos su principal mercado) no resulta sorprendente que en la economía valenciana de finales del XIX y principios del XX predominasen los partidarios del librecambio en contraposición con lo que ocurría en el resto de España y de la Europa occidental. Los obstáculos al libre comercio iban en contra de los intereses de la agricultura de exportación valenciana. Además de dificultar la importación de los consumos intermedios (principalmente abono) y los medios de producción necesarios para el adecuado desarrollo de su actividad productiva, las medidas proteccionistas podían generar reacciones similares en los países a los que se destinaban las mercancías cultivadas en estas tierras, especialmente, en un contexto en el que el bilateralismo existente en las relaciones comerciales internacionales conllevaba complejas negociaciones con cada uno de los Estados con los que se mantenía algún tipo de relación comercial.

En los primeros años del siglo XX se fue consolidando un sistema económico en España en cuyo equilibrio la economía valenciana era un componente clave. En síntesis, las tres zonas que constituyen las piezas esenciales sobre las que se articula la economía española eran: la zona agraria del interior, la zona periférica industrial y la denominada por Román Perpiñá Grau “la periferia agrícola exportadora”. La primera, centra su actividad en cultivos extensivos con bajos rendimientos, debido en parte a la excesiva roturación de tierras marginales, y subsiste gracias a la protección y reserva del mercado interior que constituye el destino de la totalidad de sus productos. La segunda, la zona periférica industrial, también produce básicamente para el mercado nacional protegido de la competencia exterior, dado que los elevados costes de producción impiden cualquier posibilidad de competir en los mercados internacionales. Por último, la periferia agrícola exportadora consume a unos precios excesivos la

producción protegida del interior y vende una parte importante de sus productos hortofrutícolas en los mercados internacionales convirtiéndose en la principal área financiadora de las transacciones económicas del sistema. Por una parte, posibilita, en buena medida la realización de las importaciones necesarias para la continuidad de la producción industrial altamente protegida y, por otra parte, genera en sus transacciones comerciales bilaterales con las dos restantes zonas un trasvase de rentas hacia las mismas, dado el mayor crecimiento registrado por los precios de las producciones destinadas exclusivamente al mercado interior. En otras palabras, el normal funcionamiento de la periferia industrial precisaba de las importaciones que permitían las divisas ingresadas por la exportación de los productos agrarios de la periferia, al tiempo que el mantenimiento de la periferia industrial requería del mercado del interior y la periferia agrícola exportadora. Además, para mantener la producción del interior eran necesarios los mercados de la periferia. De este modo, existía un sistema económico cuyo equilibrio descansaba en la periferia exportadora.

El mecanismo equilibrador del sistema económico descrito se viene abajo de forma transitoria con la Primera Guerra Mundial. La coyuntura bélica da lugar a un reajuste en los flujos comerciales internacionales. Los países involucrados en el conflicto destinan sus factores productivos a satisfacer las necesidades bélicas, dejando de producir multitud de bienes no considerados estratégicos y desabasteciendo su propio mercado y los de terceros países de los que hasta entonces eran proveedores. Los países neutrales más próximos y, por tanto, las economías española y valenciana, pasan a abastecer los mercados que quedaron desatendidos, con el consiguiente aumento de las exportaciones de muchos productos cuyo destino tradicional era el mercado interior y de otros que, aunque previamente ya se exportaban, sus ventas exteriores eran de escasa cuantía.

Centrando la atención en la economía valenciana, la industria experimenta un auge generalizado durante la guerra explicado por la sustitución de las importaciones (siendo el químico y el mecánico dos de los sectores que más se benefician de este fenómeno) y el aumento de las exportaciones en sectores tan representativos de la estructura industrial valenciana como el textil, el calzado (proveedores de vestido y calzado para los combatientes), la cerámica, el azulejo o el mueble.

Por lo que respecta a la agricultura valenciana, se produjo una evolución diferenciada por productos, viéndose afectados negativamente durante el período bélico las producciones agrarias de tradición exportadora, lo que dio lugar a una auténtica recomposición del panorama económico. El principal mercado exterior, Francia, redujo notablemente su demanda de vino valenciano. A ello hay que añadir el bloqueo decretado por el gobierno de Alemania en febrero de 1917 para todo el tráfico marítimo. Por su parte, la naranja también registra un fuerte descenso de las exportaciones. Los principales puertos a través de los cuales se canalizaban éstas (Castellón, Burriana, Valencia y Gandía) reducen drásticamente su actividad. El carácter de bien superior de la naranja en esta época unido a la escasez y carestía de los fletes desplazan a los cítricos valencianos de sus habituales mercados foráneos, sin que fructificasen los intentos por desviar el comercio hacia los Estados Unidos debido a la distancia, ni tampoco hacia el mercado interior, por las dificultades de los transportes terrestres y el bajo nivel de vida existente. La situación llegó a ser tan grave que en algunos lugares se sustituyeron las plantaciones de naranjos por otros cultivos. La

cebolla y la patata también sufrieron los avatares de la guerra dada su alta dependencia de los mercados exteriores. En cambio, los productores de arroz, resultaron beneficiados por las circunstancias bélicas y aunque en algunos momentos la exportación de arroz llegó a estar prohibida (dado que por su carácter de alimento básico no se podía dejar desprovisto el mercado interior) a través del contrabando se consiguió vender buena parte de la producción en unos mercados europeos desabastecidos y con unos precios elevados.

La firma del armisticio cierra la coyuntura excepcional que tiene lugar entre 1914 y 1918 y una vez superadas las tensiones de la post-guerra se abre de manera progresiva una etapa de prosperidad en las economías occidentales que culmina con la crisis de 1929. En la economía española se vuelve al orden económico existente antes de la guerra. La industria y la agricultura del interior reclaman nuevamente la protección del mercado interior, demanda que obtendrá cumplida respuesta con el arancel Cambó de 1922. Al mismo tiempo, aumentan de forma espectacular las exportaciones de la agricultura comercial valenciana, liderada por los cítricos y, más concretamente, por la naranja, gracias a los tratados comerciales bilaterales con los principales países consumidores, que ante la ausencia de producción propia requería de la valenciana para atender su demanda. A ello contribuye la supresión de las restricciones gubernativas a importación en los mercados de destino, el descenso de los seguros y fletes, así como la reducción de la duración de los viajes. De hecho, los años veinte han sido calificados como “la década dorada de la naranja”, pasándose de exportar 257.900 toneladas en 1920 a 1.084.000 diez años más tarde. En 1924, se crea la “Unión Nacional de la Exportación Agrícola”, órgano que velará eficazmente por la mejora de las condiciones del comercio exterior del sector en las discusiones sobre aranceles y en los tratados comerciales. También resulta de interés señalar que, si bien los tres principales destinos siguen siendo Reino Unido, Alemania y Francia, en estos años se produce una importante diversificación de mercados de exportación (Bélgica, Holanda, Dinamarca, Suecia, Suiza y Austria) y surge cierta competencia con las producciones de otros países mediterráneos (Palestina e Italia, principalmente).

Las producciones de cebolla, tomate, patata, junto a la de otros productos hortofrutícolas, también se ven beneficiadas por el retorno de la paz a Europa, mientras que, el vino, la pasa y el arroz no participan en la expansión de la agricultura de exportación. Por último, la industria manufacturera, con la excepción del sector textil, consolida sus posiciones en el protegido mercado interior español.

La gran crisis del capitalismo derivada del *crac* de la bolsa de valores de Wall Street en octubre de 1929, aunque con cierto retraso, afectó con intensidad a la economía valenciana, como no podía ser de otro modo dada su elevada vinculación con los mercados exteriores. La depresión económica dio lugar a una generalización internacional del proteccionismo. Los países más industrializados, precisamente los principales mercados de los productos de exportación valencianos, protegen sus economías con altas barreras arancelarias y el establecimiento de cuotas de importación. En concreto, las medidas de defensa de la viticultura francesa planteadas por el gobierno galo suponen la elevación del arancel en un 133 por ciento en el principal mercado de destino del vino valenciano. Por otra parte, las exportaciones de naranjas, que habían mantenido unos niveles considerables tras los primeros años del *crac*, se ven fuertemente afectadas por los Acuerdos de Ottawa de 1932, a través de los

cuales Gran Bretaña (el principal mercado de destino de los productos valencianos) y los miembros de la Commonwealth establecen un acuerdo de comercio preferencial entre ellos y restringen las importaciones de terceros países. Lo mismo ocurre con el arroz y los restantes productos hortofrutícolas.

La Guerra Civil (1936-1939) también tuvo importantes repercusiones sobre las exportaciones agrarias valencianas que por aquel entonces representaban el 60 por ciento de la producción. A los efectos negativos de la pérdida de mano de obra cualificada para las actividades agrícolas y la falta de abonos, hay que añadir, las dificultades en los transportes como consecuencia del boicot alemán e italiano al comercio con la zona republicana y los sistemáticos bombardeos a los puertos y las principales vías de comunicación valencianas. En este contexto resulta digna de mención la creación en octubre de 1936 del CLUEA (Consejo Levantino Unificado de la Exportación de Cítricos) con el propósito de ordenar el proceso exportador de las frutas valencianas, el cual fracasó por la falta de apoyo gubernamental. Un año más tarde desde las propias instancias gubernamentales se crea la Central de Exportación de Cítricos, que también tuvo una vida efímera.

Finalizada la Guerra Civil, comienza una etapa que se prolonga hasta 1959 en la que la protección del mercado interior, propia del modelo *nacionalista* español, alcanza su máxima expresión, pretendiéndose, en última instancia, el autoabastecimiento nacional. La política de autosuficiencia económica se llevó a tal extremo que la economía española, a diferencia de lo ocurrido un cuarto de siglo antes, no pudo aprovecharse en esta ocasión de las circunstancias derivadas de la Segunda Guerra Mundial, ni del trascendental paso del bilateralismo al multilateralismo en las relaciones comerciales internacionales que tuvo lugar a finales de la década de los años cuarenta del siglo pasado con la creación del GATT (Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio) en 1947.

La política autárquica frenó las posibilidades de especialización de la industria valenciana en el comercio internacional de aquellas producciones en las que tenía ventaja comparativa. A ello hay que añadir, los problemas derivados de la falta de *Materias primas* cuya importación era difícilmente sustituible al no disponerse de ellas en el mercado interior, al menos en las cantidades requeridas.

En el sector agrario, los primeros diez años de dicha política fueron especialmente perjudiciales para la agricultura comercial valenciana. Por el lado de los requerimientos de *inputs*, existían grandes dificultades para la importación de maquinaria, así como de abonos químicos e insecticidas. Tomando como referencia la media del quinquenio 1926-1930, las importaciones de abonos e insecticidas por las aduanas valencianas descendieron hasta algo menos de una quinta parte en el quinquenio 1941-1945.

En la vertiente exportadora las dificultades del comercio exterior se explican por los controles comerciales y, principalmente, por la política sobre el tipo de cambio. La divisa española tuvo, de forma casi permanente, una cotización oficial que sobrevaluaba su valor real. Ello, además de afectar negativamente a las exportaciones, reducía el montante percibido en pesetas por los exportadores, los cuales se vieron en parte compensados por la posibilidad de utilizar parte de las divisas para la compra de bienes foráneos que podían venderse en el mercado interior a precios muy elevados. Desde 1949, se estableció un sistema de tipos de cambio múltiples (tipos de cambio

diferentes según el tipo de bien y el sentido del flujo comercial) como alternativa a una necesaria devaluación, pero no se consiguió favorecer la exportación.

En cualquier caso, las exportaciones valencianas fueron una importante fuente de divisas a lo largo del período autárquico, representando, en promedio, el 18,4 por ciento del valor de todo lo exportado por el conjunto de la economía española entre 1941 y 1959. Más concretamente, la exportación de naranjas, a pesar de lo anteriormente expuesto y de las inclemencias climatológicas en diversas campañas, continuó siendo el principal medio de obtención de las divisas necesarias para financiar la importación de bienes de equipo que la industria necesitaba, llegando a financiar sobradamente el total de estas importaciones durante varios años.

En cuanto a la estructura de las exportaciones valencianas persiste la elevada concentración en las partidas de alimentos, que supera ligeramente el 77 por ciento en promedio para el período 1941-1959. No obstante, también destacan las ventas foráneas de productos químicos y metales y sus manufacturas que contaban con una participación media en el citado período de alrededor del 5 por ciento, así como las de los productos cerámicos, mármol y materiales de construcción, en especial, a partir de la segunda mitad de la década de 1950. Por lo que respecta a la estructura de las importaciones valencianas, las compras al exterior mostraban lógicamente una estrecha relación con la estructura productiva de esta economía (*Materias primas* para la industria y abonos para la agricultura, dentro de las estrecheces originadas por las restricciones a las importaciones).

A finales de la década de 1950, la situación se hizo insostenible. Ante las graves dificultades para seguir financiando el crónico y elevado déficit comercial de la Balanza de Pagos se hizo indispensable imprimir un cambio de rumbo a la política comercial exterior de la economía española. El Plan de Estabilización de 1959 marcó el final de la autarquía y el inicio de una progresiva apertura de la economía al exterior. Acontecimientos a destacar en este proceso de apertura son: la incorporación al Acuerdo General sobre Aranceles y Comercio (GATT) en 1963, la firma del Acuerdo de Preferencias Arancelarias con la CEE en 1970, la firma del Tratado de adhesión con la Comunidad Europea en 1985, la entrada de la peseta en el Sistema Monetario Europeo en 1989, la consecución del Mercado Único Europeo en 1993, la Unión Económica y Monetaria en 1999 y las sucesivas ampliaciones de la Unión Europea y la zona euro.

El Plan de Estabilización de 1959 supone un punto de inflexión en la economía española. En el período autárquico la política de sustitución de importaciones choca con la necesidad de importar ciertos factores de producción y *Materias primas*. A medida que se incrementa el volumen de producción mayor es la demanda de este tipo de insumos, no pudiéndose compensar por el lado de las exportaciones (a pesar del importante papel que jugaba nuestra región en este sentido) dado el aislamiento exterior de aquellos momentos y la falta de competitividad de nuestros productos.

La solución sólo podía venir de la mano de la liberalización de los flujos comerciales con el resto del mundo y, especialmente, con nuestro entorno europeo. Por ello, conforme se abre paso la creencia de que el mercado es la mejor forma de asignar los recursos (con cierta tutela del Estado) se establecen de forma paulatina medidas tales como la fijación de un arancel menos protector, el establecimiento de un tipo de cambio de la peseta más acorde con las condiciones macroeconómicas (siguiendo las

directrices del Fondo Monetario Internacional) o un tratamiento más favorable a la inversión extranjera. Esta apertura exterior tenderá a reducir las rigideces y graves distorsiones que había generado el anterior modelo económico, permitiendo que las distintas regiones orienten sus factores productivos hacia aquellos bienes en los que tienen ventaja comparativa. La Comunitat Valenciana no va a ser una excepción y aprovechará la nueva coyuntura para su despegue económico a partir de una cierta base industrial tradicional. La dinámica exportadora del sector agrario de las últimas décadas dará paso a un sector manufacturero que se hará un hueco en el contexto internacional, lo que supone un cambio estructural no sólo para la región sino también para el conjunto de España.

A lo largo de los años sesenta y primeros setenta se consolidan el crecimiento de los sectores industrial y de servicios a los que se dirige la mano de obra excedentaria de la agricultura y la proveniente también de otras partes de España. Las estimaciones apuntan a un crecimiento anual acumulativo de la industria del 10 por ciento en el período 1960-75, cifra que puede considerarse espectacular. Se produce así, el relanzamiento de aquellas producciones ya existentes en mayor o menor medida en la región impulsado, en un primer momento, por la demanda interna y, posteriormente, por la demanda exterior. Estos sectores poseen la característica principal de ser intensivos en mano de obra de relativa baja cualificación (son los ya mencionados del calzado, muebles, juguetes, cerámica, textil, etc.) recurso éste abundante en nuestra región y, por lo tanto, barato. En este sentido, la competencia basada en los precios bajos es la principal estrategia de la que dispone nuestra industria para introducirse en los mercados internacionales. El riesgo al que se enfrenta este modelo de crecimiento industrial es evidente: aquellos elementos que incidan de forma suficientemente negativa en el precio final del producto llevarán a la crisis a buena parte de la base industrial de la región. A medida que transcurre el último cuarto de siglo aparecerán paulatinamente las distintas amenazas. La emergencia de los nuevos países industrializados (en esencia, los asiáticos) directos competidores de nuestros productos por sus reducidos costes de producción, la presión salarial de los sindicatos en los primeros años de la etapa democrática o la pérdida del tipo de cambio frente a los principales clientes europeos como instrumento de reajuste periódico de los diferenciales de inflación, son elementos a los que se debe prestar especial atención.

La apertura de la economía española se traduce en la progresiva normalización de las relaciones comerciales y financieras con el exterior. El papel de los principales países europeos en este contexto es triple. Por una parte, absorben parte de la mano de obra excedentaria que genera el cambio estructural de la economía española. Por otra, suponen una demanda importante para los productos manufacturados característicos de la economía valenciana dirigidos al consumo final. Por último, empieza a cobrar relevancia el fenómeno turístico, con la consiguiente afluencia masiva de visitantes de los países de nuestro entorno. Estos tres factores facilitan la obtención del montante de divisas necesario para la importación tanto de materias primas como de bienes de capital que impulsan la modernización de la industria. En este contexto, las tasas de crecimiento de las exportaciones industriales superan con creces las de los productos agrarios. Estos últimos, por su parte, tenían que afrontar además serias dificultades en el mercado comunitario. Había que enfrentarse tanto a la competencia de los propios países europeos por la Política Agraria Común (PAC) como a la de terceros países

debido a la existencia de acuerdos preferenciales preexistentes. No obstante, el acuerdo preferencial de España con la Comunidad Económica Europea (CEE) en el año 1970 supone un cierto alivio para el sector.

El proceso descrito lleva a que, en el año 1976, las exportaciones de productos manufacturados representen aproximadamente el 70 por ciento de las exportaciones totales valencianas cuando poco más de una década atrás la situación era la inversa. Sectores como el del calzado o la cerámica exportan una parte muy considerable de su producción. En ambos casos, la ventaja de costes que conlleva la concentración de un conjunto de empresas en un ámbito geográfico determinado tiene mucho que ver con el éxito comercial exterior.

Por lo que respecta al conjunto de España se produce, del mismo modo, una alteración en el peso relativo de los productos industriales respecto de los agrarios, aunque en menor medida que en la Comunitat Valenciana, dado que el sesgo hacia los segundos era menor. En todo caso, la economía valenciana sigue siendo la principal región exportadora de bienes agrarios. Con las oscilaciones lógicas, propias de las producciones agrarias, el peso de las exportaciones agrarias valencianas en el total español se sitúa, en promedio, alrededor del 40 por ciento entre 1973 y 1984. Además, mientras que en dicho periodo la ratio exportaciones agrícolas/VAB agrario oscila en un rango que va del 10 por ciento al 20,1 por ciento en España, en la Comunitat Valenciana oscila entre el 43,5 por ciento y el 83,6 por ciento (Martínez, 1986, pág. 412).

En las dos décadas que discurren entre 1973 y 1994, la Comunidad mantiene una participación en el total de las exportaciones españolas muy superior a su importancia relativa en términos de producción y población (alrededor del 10 por ciento en ambos casos) con unos porcentajes que se sitúan entre poco más del 14 por ciento y casi el 20 por ciento (gráfico 4)². Por otra parte, el cociente entre las exportaciones y el producto interior bruto (propensión a exportar) presenta valores considerablemente mayores para la Comunitat Valenciana en cada uno de los años del referido periodo, alcanzando las diferencias entre ambas zonas valores máximos a mediados de los años ochenta del pasado siglo (Cuadro 1).

A mediados de los setenta tiene lugar otro cambio importante en el contexto económico de la región: las multinacionales Ford e IBM establecen filiales en la provincia de Valencia. Las consecuencias de este hecho son diversas. Se genera, en primer lugar, una alteración adicional en la estructura exportadora valenciana. Como empresas multinacionales ambas tienen una marcada orientación exportadora, pero a diferencia de lo que ocurre con las empresas tradicionales valencianas, su comercio está basado principalmente en las economías de escala y en la diferenciación del producto. Dado el volumen y el mayor valor de este tipo de bienes, se produce una modificación sustancial en los principales sectores exportadores, al tiempo que se diversifica y amplía la capacidad exportadora, pasando a tomar protagonismo sectores intensivos en capital. Las exportaciones que presentan un comportamiento más dinámico son las de automóviles (cuyo peso sobre el total exportado pasa del 3,1 al

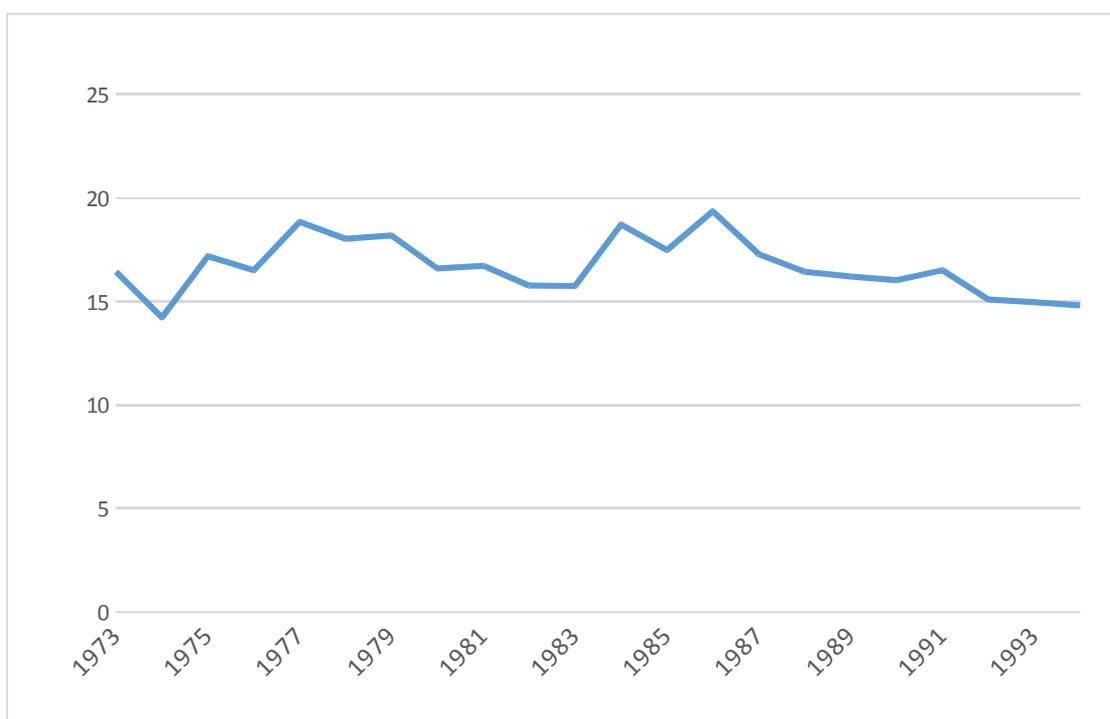
2 Como indica López y Soler (1999, pág. 177) "Aunque existen datos relativos a 1970-72, su fiabilidad es considerada en general insuficiente.

15,8 por ciento entre 1973 y 1984), ordenadores (del 0,9 al 13,2), materias textiles y sus manufacturas (del 4 al 8,3), cemento y cerámica (del 3,5 al 6,5). Por el contrario, a pesar de registrar crecimientos cuantitativos importantes, producciones tradicionales como las agrarias, el calzado, o la madera pierden 13,5, 8,6 y 3,4 puntos porcentuales de peso relativo en el total exportado entre 1973 y 1984, respectivamente (Martínez, 1986).

La estructura del comercio internacional, se aproxima así, a la de nuestros socios más desarrollados y poco a poco se torna más compleja y sofisticada. Adicionalmente, en el entorno de las multinacionales estadounidenses se generará un conglomerado de pequeñas empresas auxiliares que asimilan las nuevas formas de gestión empresarial. Estas empresas, a su vez, exportarán parte de su producción. Con el tiempo, el resultado será una elevada concentración de las exportaciones valencianas en aquellas partidas relacionadas con el sector del automóvil.

La grave crisis económica internacional, resultado de los shocks petrolíferos de los años 1973 y 1979, produjo reacciones proteccionistas con medidas de carácter no arancelario por parte de la mayoría de los países. En este contexto, el esfuerzo exportador de la economía española y valenciana para reequilibrar los desajustes en la balanza comercial se ponen claramente de manifiesto cuando se analizan los crecimientos medios anuales de las exportaciones de ambas economías para el periodo 1973-1984. Estos indican que las exportaciones españolas en pesetas crecieron a una tasa media anual del 25,7 por ciento y las valencianas al 26,9 por ciento lo que permitió que tanto la economía española como la valenciana mejorasen sensiblemente sus cuotas de mercado exteriores (Martínez, 1986).

**Gráfico 4. Participación de las exportaciones valencianas sobre el total español (%)
Periodo 1973-1994**



Fuente: López y Soler (1999) y elaboración propia.

Cuadro 1. Propensión a exportar de la Comunitat Valenciana y España. 1973-1994
(Suma de exportaciones e importaciones en relación al PIB)

Año	Comunitat Valenciana	España	Diferencia
1973	12,0	7,2	4,8
1974	12,7	7,9	4,8
1975	12,3	7,3	5,0
1976	13,3	8,0	5,3
1977	13,3	8,4	4,9
1978	16,0	8,9	7,1
1979	15,7	9,3	6,4
1980	16,7	9,8	6,9
1981	16,4	11,1	5,3
1982	18,3	11,3	7,0
1983	18,2	12,6	5,6
1984	20,0	14,7	5,3
1985	27,4	14,6	12,8
1986	25,5	11,8	13,7
1987	20,7	11,7	9,1
1988	19,9	11,6	8,3
1989	19,3	11,4	7,9
1990	18,6	11,2	7,4
1991	18,8	11,0	7,8
1992	17,6	11,3	6,3
1993	19,7	12,7	7,0
1994	23,2	15,0	8,2

Fuente: López y Soler (1999).

En todo caso, los fuertes crecimientos de los salarios reales por la presión sindical junto a los de las *Materias primas* y la energía tuvieron un impacto relevante en la estructura de costes de las empresas y, con el tiempo, hicieron mella en su competitividad internacional.

En la segunda mitad de los años 80 los datos revelan una ralentización en las tasas de crecimiento de las exportaciones valencianas produciéndose a partir de 1986 una caída en el peso que representan sobre el total español (gráfico 4).³ Las razones son diversas. Por una parte, nuestra entrada en la CEE genera una serie de incertidumbres ante el paulatino desarme arancelario y el nuevo sistema impositivo (impuesto sobre el valor añadido). En segundo lugar, se produce un fuerte incremento de la demanda interna que las empresas quieren satisfacer descuidando, en cierta manera, su orientación exterior. Por último, la fuerte apreciación de la peseta resultado, en buena parte, de la entrada masiva de capitales foráneos ante las favorables perspectivas de la economía española respecto de su pertenencia a la CEE, hace que se encarezcan nuestras exportaciones de forma notable, viéndose afectadas en mayor medida aquellas más sensibles a la evolución de los precios. La sobrevaloración de la peseta, muy perjudicial

³ En el periodo 1985-1994, las exportaciones españolas crecen, en términos nominales, a una tasa media anual acumulativa del 9,67 por ciento, 1,95 puntos porcentuales por encima de la tasa correspondiente a las exportaciones totales de la Comunitat Valenciana (Gil Pareja, 1997).

para una economía altamente exportadora como la valenciana, se mantiene con nuestra entrada en el Sistema Monetario Europeo (SME) en 1989 y debemos esperar a las devaluaciones de los años 1992 y 1993 (con la crisis del SME) para que las exportaciones valencianas recuperen la competitividad perdida.

El ingreso de España en la CEE supuso también una reorientación de las exportaciones hacia los mercados comunitarios. La teoría de la integración económica demuestra que cuando un país se integra en un área comercial determinada, con la consiguiente eliminación de los distintos tipos de barreras, se intensifican las relaciones comerciales con los países que componen el acuerdo de integración. Las razones de este hecho son básicamente dos. En primer lugar, la eliminación de las barreras hace que los productos de los socios se abaraten, haciéndose más competitivos respecto de nuestros propios productos. Ello conlleva el que se sustituya parte de la producción interna por importaciones de la zona de libre comercio. En segundo lugar, los productos de terceros países con los que también comerciamos se encarecen relativamente respecto al resto de miembros del acuerdo comercial, lo que incentivará a la sustitución de las importaciones de los primeros por la de los segundos. A raíz de la entrada de España en la CEE en el año 1985 parece observarse que ambos elementos operan en el conjunto del Estado y en la economía valenciana. Las dos zonas intensifican su orientación hacia los países comunitarios, de forma menos intensa en el caso valenciano, dado que la concentración de las exportaciones valencianas en Europa y, más concretamente en la CEE, ya era muy superior con anterioridad a dicha entrada. Las exportaciones de productos agrarios y automóviles explican en gran medida este hecho. Como dato suficientemente ilustrativo de este proceso basta señalar que mientras que en 1985 el 63,1 por ciento de las exportaciones valencianas tenía como destino la Unión Europea, en 1994 este porcentaje ascendía al 68,7 por ciento. En cambio, España, partiendo de un peso mucho menor en 1985 (52,1 por ciento) acaba dirigiendo a este conjunto países un porcentaje mayor de las exportaciones (70,6 por ciento).

3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES VALENCIANAS: UN ANÁLISIS COMPARADO

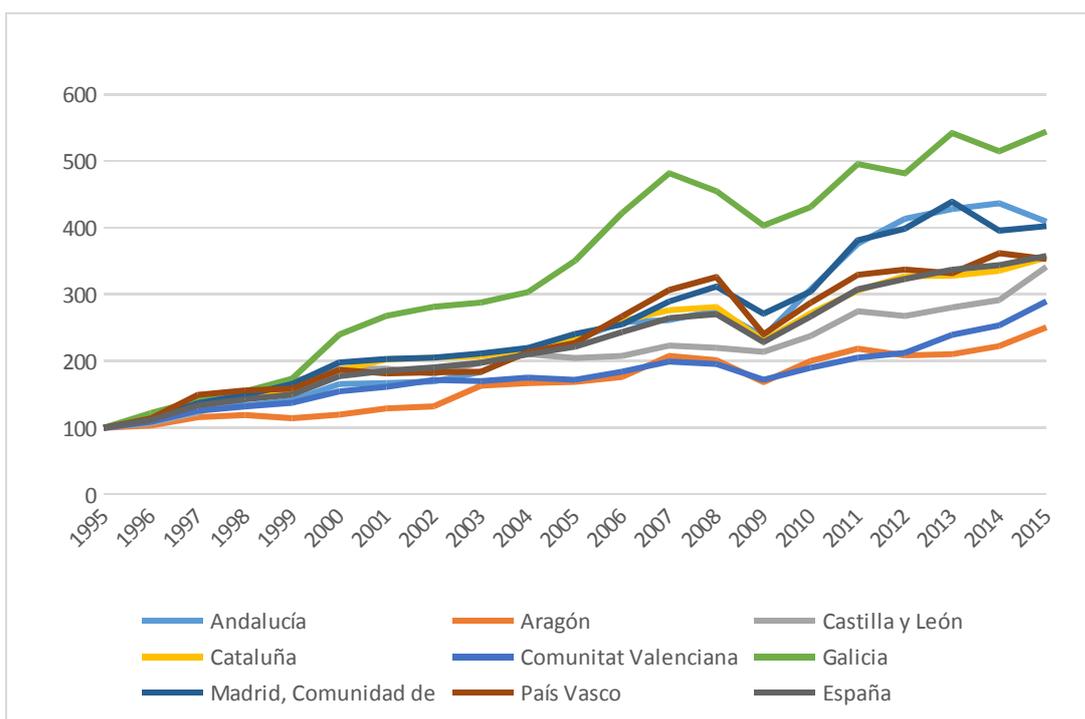
3.1 Evolución general

Para el análisis del sector exportador valenciano en el marco español hemos recurrido a la base de datos DataComex, elaborada por el Ministerio de Economía y Competitividad. En ella se recogen, desde 1995, datos de exportaciones e importaciones para el conjunto de las comunidades autónomas españolas por diversas clasificaciones de productos, orígenes y destinos, modos de transporte, etc. La evolución comparada con las exportaciones de otras comunidades autónomas durante el período 1995-2015 se ofrece en el gráfico 5. Para facilitar la visualización de las tendencias hemos considerado como referencia aquellas autonomías con un peso en el total de las exportaciones españolas superior al 5 por ciento en al menos uno de los años del periodo objeto de estudio. Como resultado, además de la Comunitat Valenciana, las comunidades autónomas consideradas son: Andalucía, Aragón, Castilla y León, Cataluña, Comunidad de Madrid, Galicia y País Vasco. En su conjunto, incluyendo la valenciana, estas comunidades autónomas representan en torno al 85% del total de las exportaciones españolas en el periodo de estudio.

En aras a realizar la comparación, hemos considerado el año inicial como año base. Por tanto, el valor de las exportaciones para el conjunto de las comunidades autónomas consideradas será 100 en dicho año. Como se puede observar, Galicia muestra el mejor comportamiento de su sector exportador multiplicando por 5,5 veces la cifra de exportación durante las dos décadas analizadas. A continuación, encontramos los casos de Andalucía y Madrid que han cuadruplicado el valor de sus exportaciones, seguidas del País Vasco, Cataluña y Castilla y León (alrededor de 3,5 veces). La Comunitat Valenciana ocupa la penúltima posición (con un incremento del 189% durante el periodo) por delante únicamente de Aragón (cuyas exportaciones muestran un avance del 150%). Además, conviene señalar que, si tenemos en cuenta las nueve restantes comunidades autónomas (no incluidas en el gráfico) sólo Baleares y Cantabria presentan una evolución más desfavorable de sus exportaciones que nuestra comunidad autónoma.

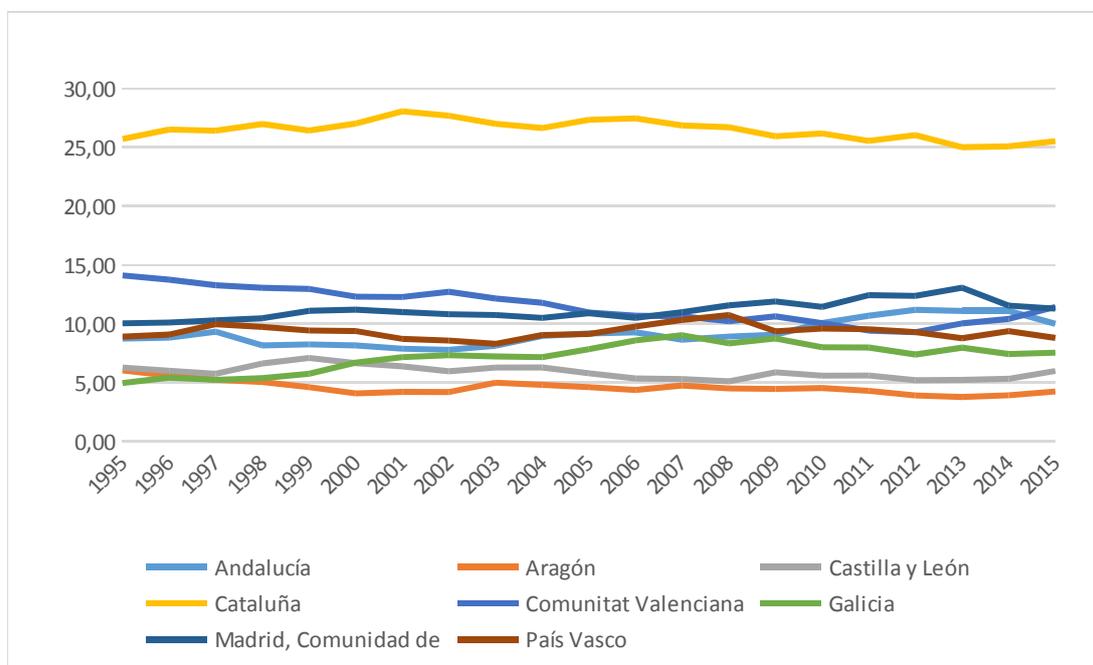
La evolución de las exportaciones de las distintas comunidades autónomas en relación al conjunto de España determina la dinámica de la cuota que representan las exportaciones de cada comunidad sobre el conjunto nacional (Gráfico 6). Cataluña es de forma destacada la comunidad autónoma con una mayor participación en las exportaciones totales durante todo el periodo. Su cuota ha oscilado en un rango que va entre el 28 por ciento (2001) y el 25 por ciento (2013). En 1995, la Comunitat Valenciana ocupaba la segunda posición con casi doce puntos porcentuales de diferencia con respecto a Cataluña. Como consecuencia de la evolución relativa ya comentada de nuestras ventas foráneas, desde el principio del periodo analizado la cuota sobre el conjunto de España presenta una marcada tendencia descendente hasta 2012. De hecho, en los años 2011 y 2012 la Comunitat Valenciana pasa a ocupar la quinta posición, superada ampliamente por la Comunidad de Madrid y Andalucía y ligeramente por el País Vasco. Sin embargo, a partir de 2012 se aprecia un cambio significativo en la tendencia apuntada que hace que la Comunitat Valenciana recupere el segundo puesto (a muy corta distancia de la Comunidad de Madrid) si bien la brecha respecto a Cataluña se ha ampliado en 2,5 puntos porcentuales a lo largo del periodo. Por último, conviene destacar la ganancia de cuota registrada por Galicia en consonancia con la evolución apuntada de sus ventas al exterior.

Gráfico 5. Evolución de las exportaciones por comunidades autónomas (1995=100).



Fuente: DataComex.

Gráfico 6. Participación de las exportaciones en el conjunto español (%).



Fuente: DataComex.

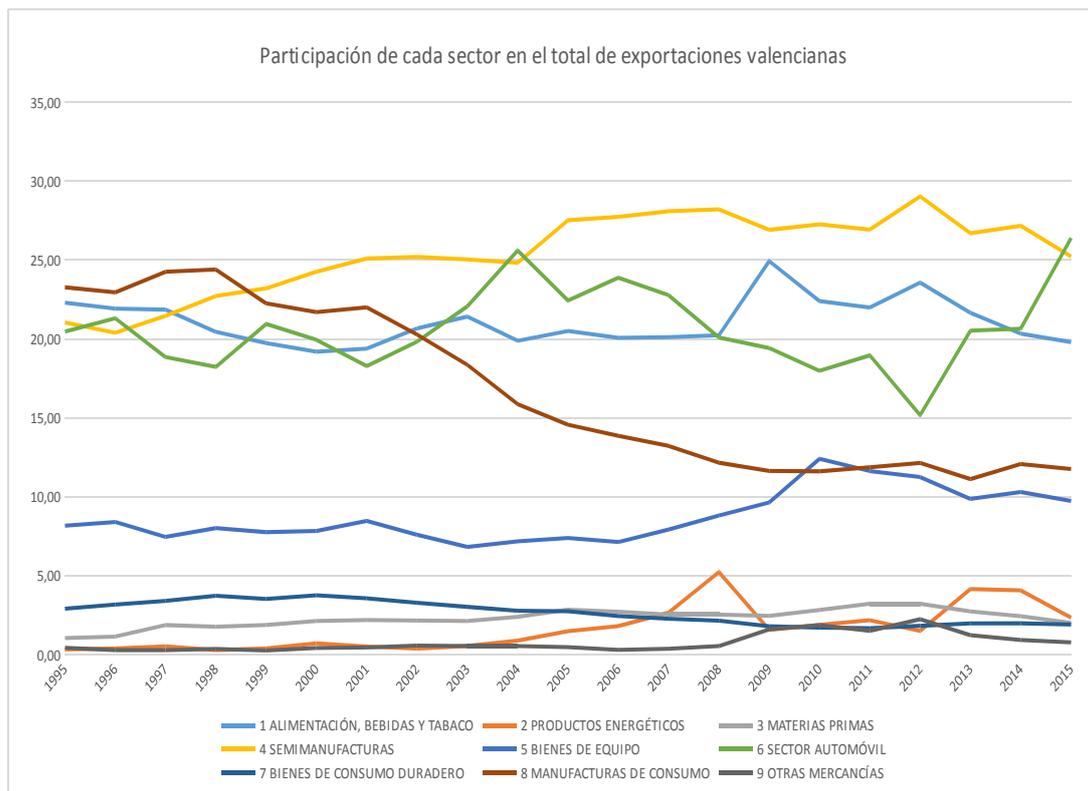
3.2 Evolución sectorial

La evolución general de las exportaciones descrita en el apartado anterior esconde comportamientos sectoriales muy dispares. Para analizar este aspecto hemos seguido la desagregación por sectores económicos facilitada en DataComex. En concreto, esta clasificación sectorial distingue las actividades productivas siguientes: 1. *Alimentación, bebidas y tabaco* 2. *Productos energéticos* 3. *Materias primas* 4. *Semimanufacturas* 5. *Bienes de equipo* 6. *Sector automóvil* 7. *Bienes de consumo duradero* 8. *Manufacturas de consumo* y 9. *Otras mercancías*.

Como punto de partida, resulta conveniente conocer la estructura sectorial de las exportaciones valencianas a lo largo del período objeto de estudio. Como se puede observar en el gráfico 7, en 1995 las exportaciones valencianas mostraban un alto grado de concentración. Cuatro sectores (*Manufacturas de consumo, Alimentación, bebidas y tabaco, Semimanufacturas* y *Sector automóvil*) representaban cada uno de ellos un porcentaje que oscila entre el 20 y el 23 por ciento del total exportado, aglutinando en su conjunto algo más del 86 por ciento de las ventas foráneas valencianas. A una distancia considerable encontramos el sector de *Bienes de equipo* (8,17 por ciento) mientras que los cuatro sectores restantes suponían menos del 6 por ciento del total.

En cuanto a la evolución registrada por la participación sectorial desde 1995 cabe destacar varios hechos. En primer lugar, resulta notoria la extraordinaria pérdida registrada en la importancia relativa del agregado correspondiente a las *Manufacturas de consumo*, cuyo peso relativo se ha reducido a la mitad durante los 20 años considerados, pasando a representar algo menos del 12 por ciento del total de exportaciones valencianas. Fruto de esta evolución, el citado sector ha pasado de ser el más importante en la exportación valenciana a ocupar la cuarta posición, ligeramente por encima del sector de *Bienes de Equipo*. Un segundo hecho destacable es el comportamiento del sector del automóvil cuya evolución es bastante errática. Como se puede observar, la participación de las exportaciones de este sector muestra una tendencia fuertemente negativa entre 2004 y 2012. A partir de este momento se produce una inflexión, de forma que en sólo tres años su peso relativo ha pasado del 15 por ciento al 26 por ciento, convirtiéndose en el sector exportador con mayor peso en la Comunitat Valenciana. En tercer lugar, destaca la ganancia registrada por el sector de *Semimanufacturas* que, durante la última década, con una participación superior al 25 por ciento ocupó la primera posición hasta que en 2015 fue superado por el sector del automóvil. Por último, llama la atención la ganancia en la cuota de exportación registrada por el sector productos energéticos que, de ser una actividad muy marginal en la exportación valenciana, llegó a representar más del 5 por ciento en 2008, si bien su evolución ha sido fluctuante en los últimos años.

Gráfico 7. Participación de cada sector en el total de exportaciones valencianas (%)



Fuente: DataComex.

Una vez visto cómo ha variado la estructura del sector exportador valenciano, a continuación vamos a analizar cuál ha sido la evolución de las exportaciones de cada uno de los sectores considerados en relación a otras comunidades autónomas relevantes en cada sector concreto, así como la evolución de su participación relativa en el conjunto de España. Más adelante profundizaremos en el análisis centrándonos en productos específicos. Para el estudio de la evolución de las exportaciones sectoriales se ha considerado como base el año inicial del periodo analizado.

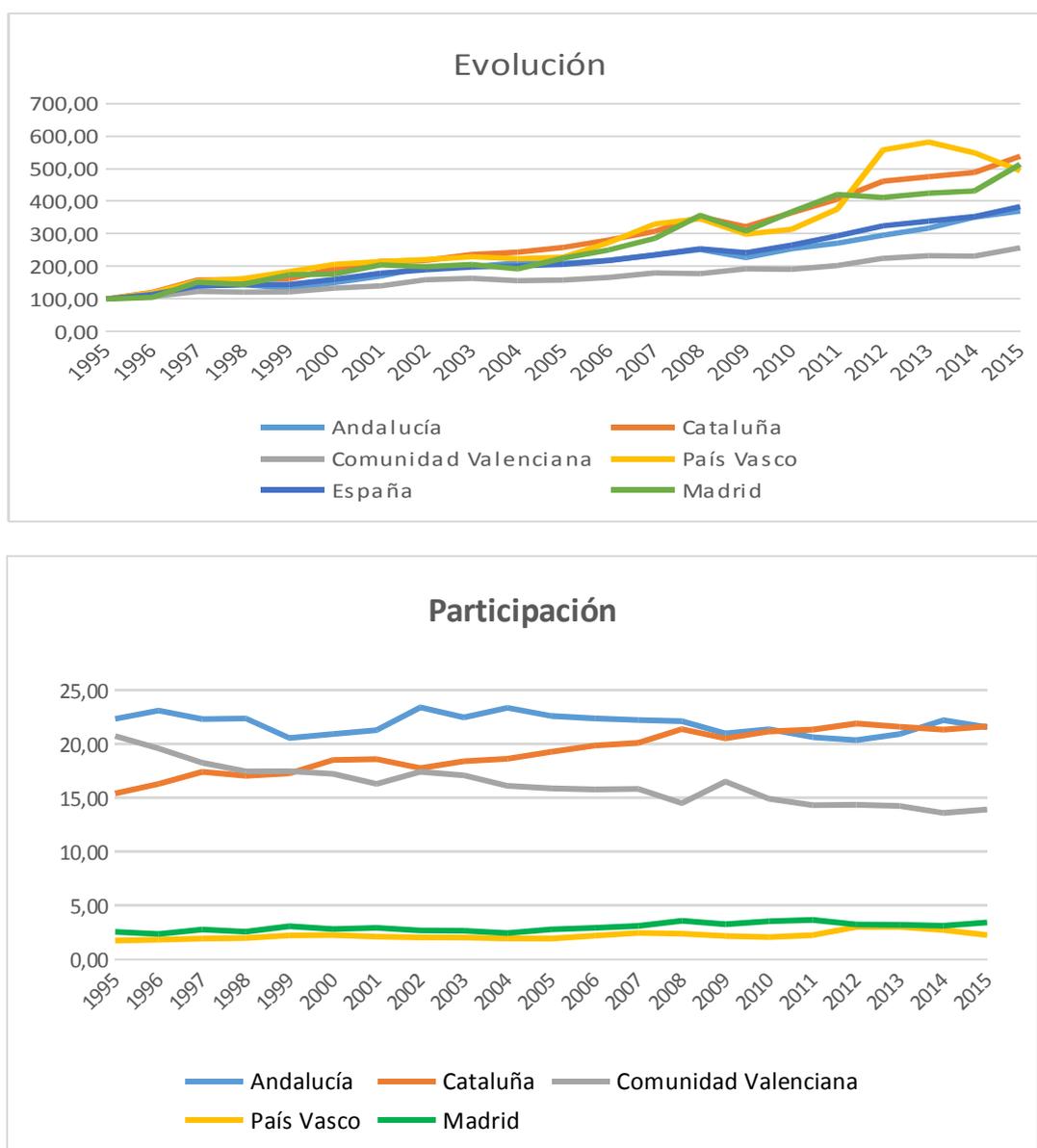
Alimentación, bebidas y tabaco:

Este sector ha representado a lo largo de las dos últimas décadas entre el 20 y el 25 por ciento de las exportaciones valencianas. Como se puede observar (gráfico 8) la evolución comparada muestra un comportamiento relativo muy desfavorable en relación al resto de comunidades autónomas con mayor importancia relativa, así como respecto al conjunto de España. Fruto de estas tendencias dispares la Comunitat Valenciana, a diferencia del resto, ha perdido peso relativo con claridad en el conjunto de las exportaciones españolas. En 1995 la participación de las exportaciones valencianas de este sector en el conjunto de las exportaciones españolas era muy relevante, con un peso relativo ligeramente por encima del 20 por ciento, solamente superado por Andalucía. En 2015, por el contrario, este peso relativo ha caído hasta situarse por debajo del 14 por ciento, casi 7 puntos porcentuales menos que Andalucía y Cataluña. Resulta destacable la tendencia ascendente observada en el caso de esta última comunidad que, en algunos años recientes, ha superado a Andalucía.

Productos energéticos

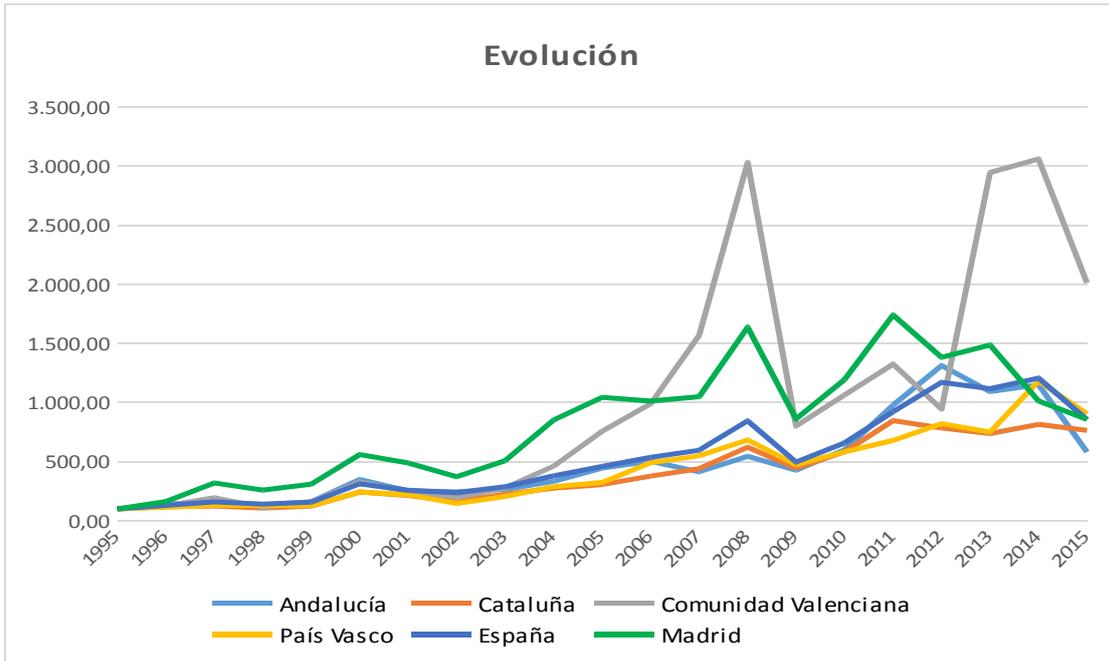
A diferencia de lo acontecido en el sector *Alimentación, bebidas y tabaco*, la Comunitat Valenciana es la que registra un mayor crecimiento de las exportaciones en el conjunto del periodo en este sector, si bien con grandes altibajos (gráfico 9). Si comparamos los datos correspondientes al año inicial y final, el valor de las exportaciones de *Productos energéticos* desde la Comunitat Valenciana se ha multiplicado por 20, mientras que en el resto de las comunidades analizadas el valor de las exportaciones se ha multiplicado por un factor entre 5 y 10. Por su parte, los datos del peso relativo en el conjunto de España revelan que la participación de nuestras exportaciones se ha doblado en el periodo analizado, si bien sigue situándose por debajo de la importancia relativa del sector en el resto de comunidades autónomas de referencia.

Gráfico 8. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: *alimentación, bebidas y tabaco*

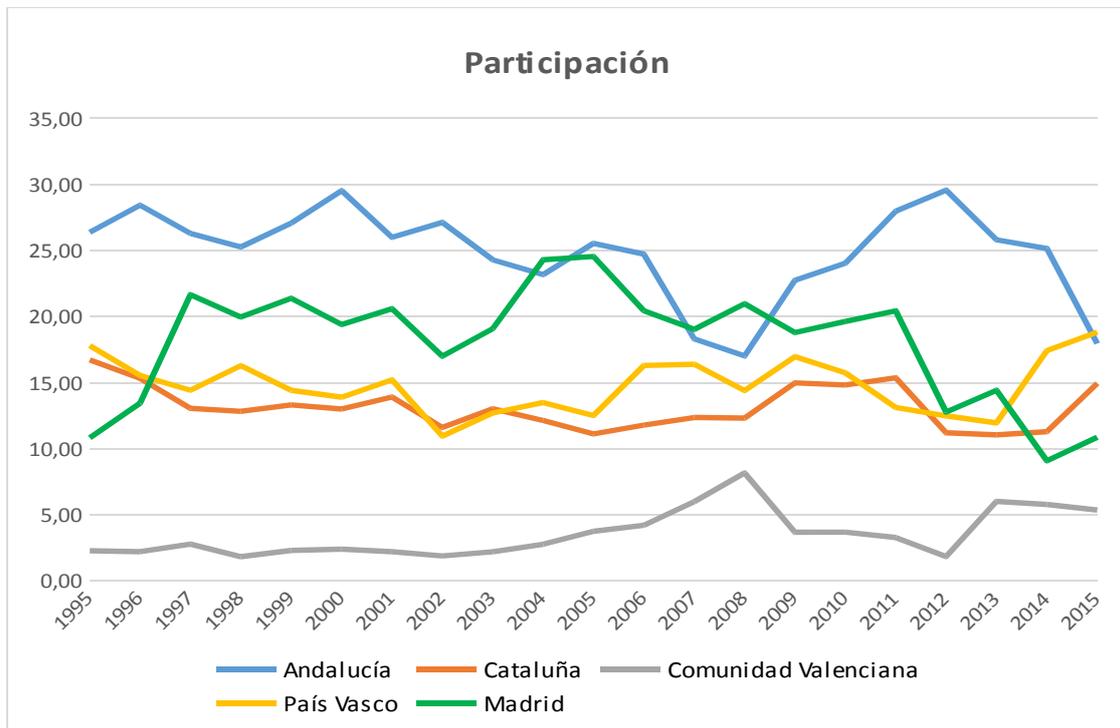


Fuente: DataComex.

Gráfico 9. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: *productos energéticos*



Fuente: DataComex.



Fuente: DataComex.

Materias primas

Las exportaciones del sector de las *Materias primas* en la Comunitat Valenciana presentan un comportamiento muy favorable en términos generales, si bien al final del periodo Andalucía registra un dato algo superior (gráfico 10). Respecto a su participación en el conjunto de España, entre 1995 y 2005 se produjo una fuerte ganancia, más que duplicándose su peso en relación al conjunto nacional hasta superar el 16% del total. Desde entonces, se ha producido una pérdida progresiva de la importancia relativa de este sector hasta situarse en torno del 10 por ciento en 2015.

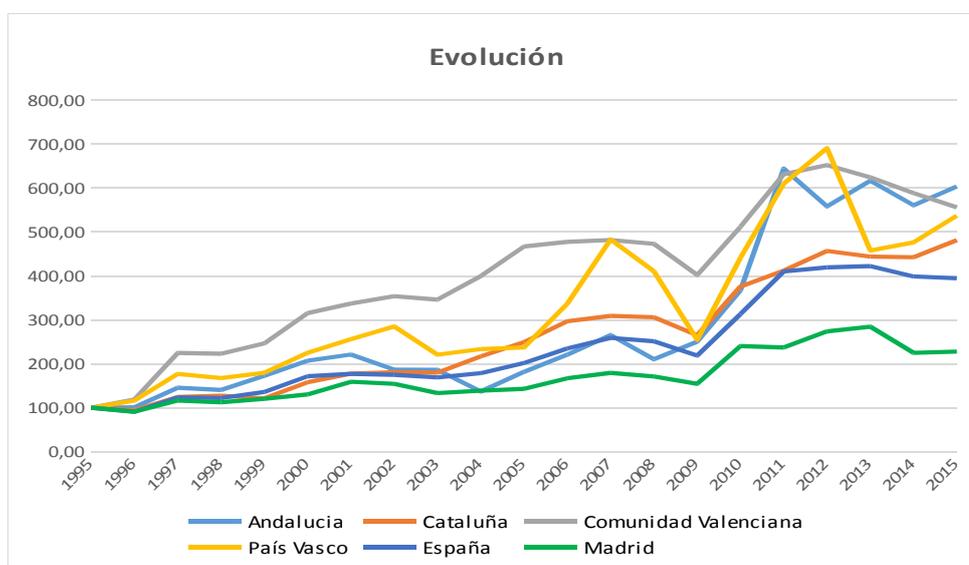
Semimanufacturas

En el sector de las *Semimanufacturas* en la Comunitat Valenciana ha ganado peso con claridad en la estructura exportadora, llegando a representar en algún momento cerca del 30 por ciento del total de las exportaciones valencianas pero, como se ha visto, no ocurre lo mismo cuando se analiza su evolución comparada con el resto de España. En este caso, se aprecia una caída de casi dos puntos porcentuales en la participación sectorial correspondiente a la Comunitat Valenciana (gráfico 11). Por comunidades autónomas, el comportamiento más dinámico de las exportaciones sectoriales se registra en la Comunidad de Madrid, seguido de Cataluña y Andalucía. Únicamente el País Vasco presenta un peor comportamiento.

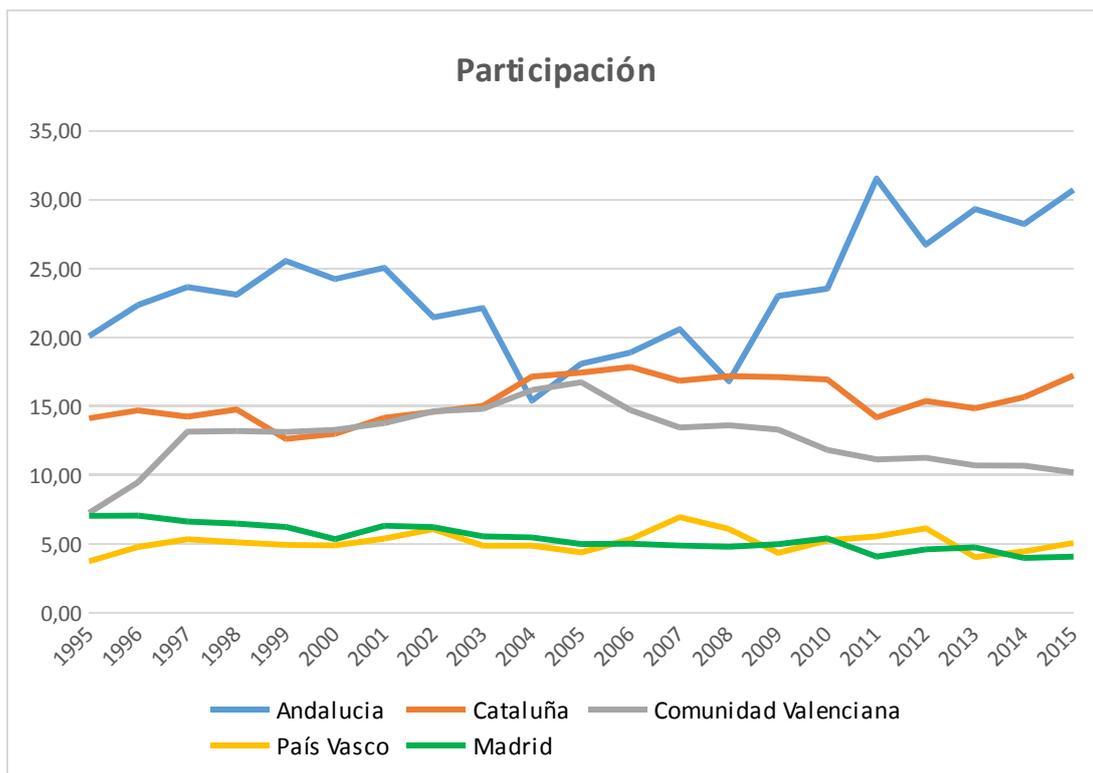
Bienes de equipo

La evolución de las exportaciones de este sector en el conjunto del período ha sido muy similar a la registrada por el total de las exportaciones españolas. No obstante, cabe matizar que, hasta el año 2009 el comportamiento exportador de la Comunitat Valenciana ha sido peor, produciéndose con posterioridad una fuerte recuperación que ha reducido casi por completo el diferencial con España (gráfico 12). En todo caso, el peso de las exportaciones valencianas de *Bienes de Equipo* es muy reducido en el conjunto de exportaciones españolas y así se ha mantenido a lo largo del periodo.

Gráfico 10. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: materias primas

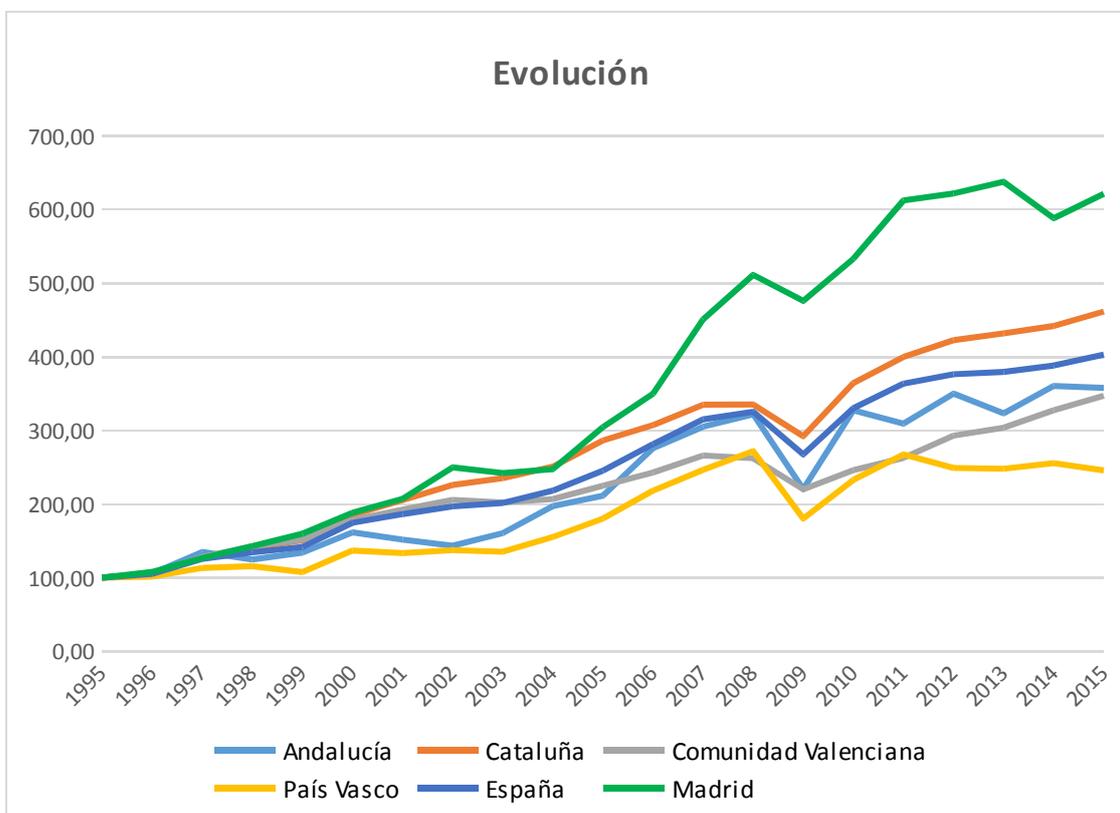


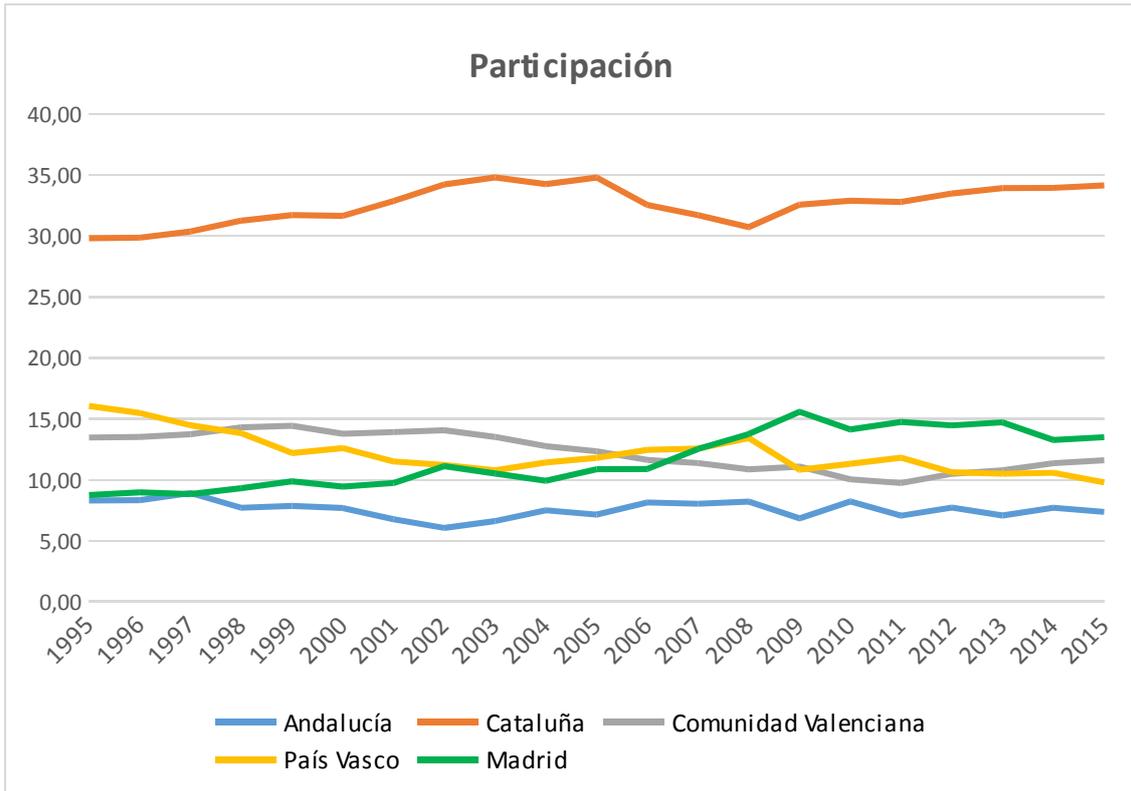
Fuente: DataComex.



Fuente: DataComex.

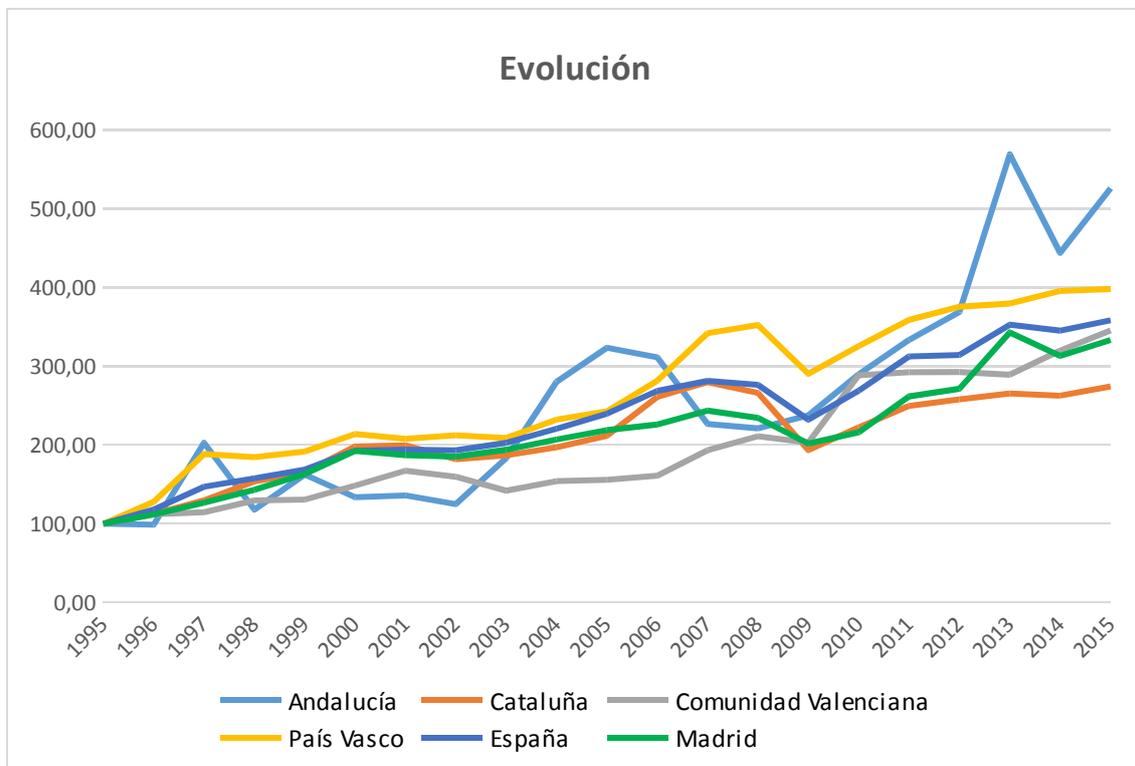
Gráfico 11. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: *semimanufacturas*



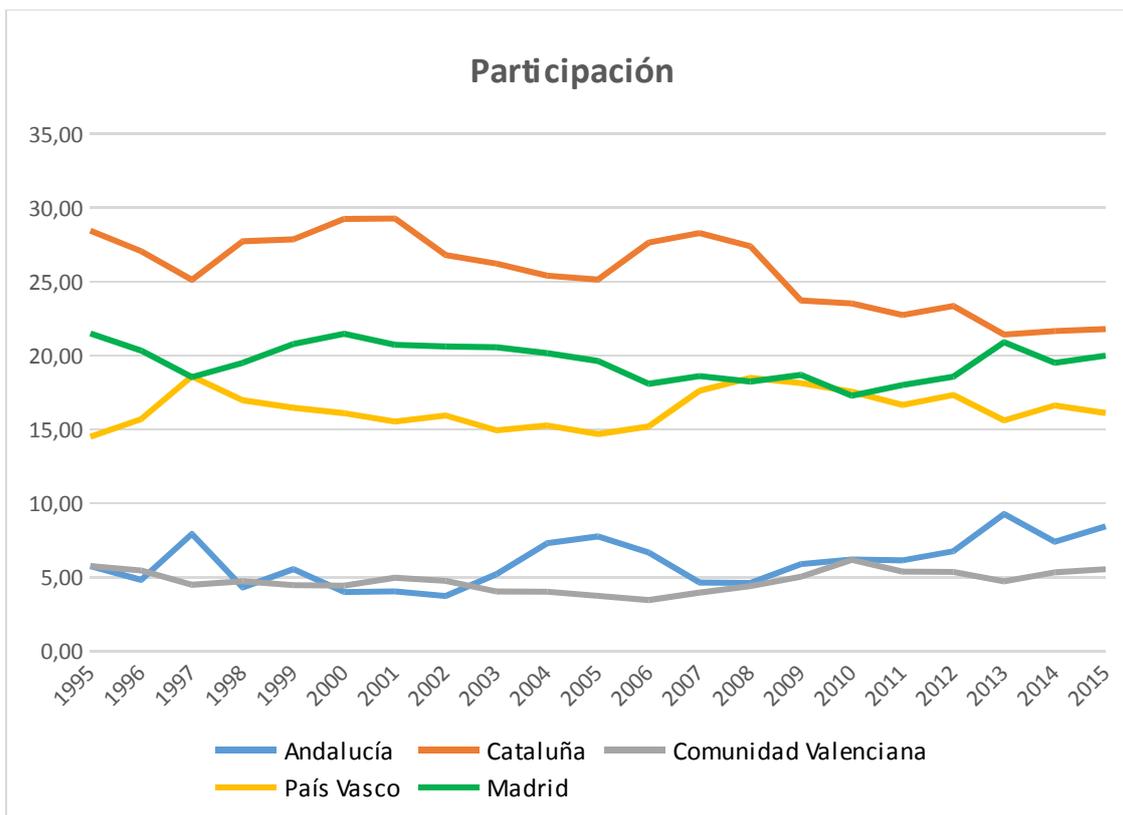


Fuente: DataComex.

Gráfico 12. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: *bienes de equipo*



Fuente: DataComex.



Fuente: DataComex.

Automóvil

En este sector el comportamiento de las exportaciones ha sido similar al del conjunto de España, con ciertas oscilaciones, en el periodo que abarca desde 1995 a 2012 (gráfico 13). Sin embargo, a partir de este último año, las exportaciones valencianas crecen mucho más que las del resto de comunidades autónomas de referencia (el 137 por ciento en tan sólo tres años), de forma que la cuota de participación ha pasado del 10,32 por ciento en 2012 al 17,69 por ciento en 2015. De este modo, la Comunitat Valenciana ha acortado en los últimos años la distancia que le separaba de Cataluña, manteniéndose como la segunda región en la exportación del sector con un valor superior a los 7.000 millones de euros en 2015.

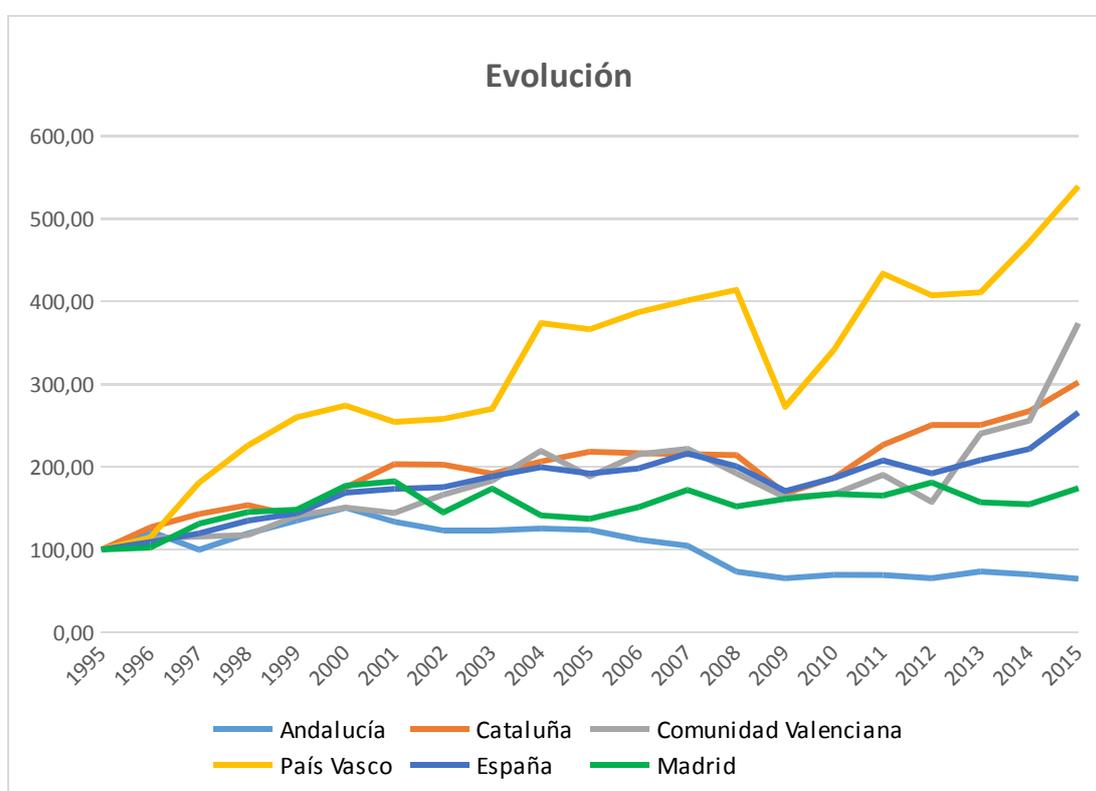
Bienes de consumo duradero

El sector de *Bienes de consumo duradero* representa una parte muy pequeña en la estructura de las exportaciones valencianas (gráfico 7), pero su importancia relativa en el conjunto de las exportaciones españolas alcanza cierta relevancia a lo largo de todo el periodo analizado (gráfico 14). Por comunidades autónomas, llama poderosamente la atención la evolución negativa registrada por las exportaciones de Cataluña y la consiguiente caída en la participación de las exportaciones de esta comunidad sobre el total español, que pasa el 54 por ciento en 2008 al 23 por ciento en 2015.

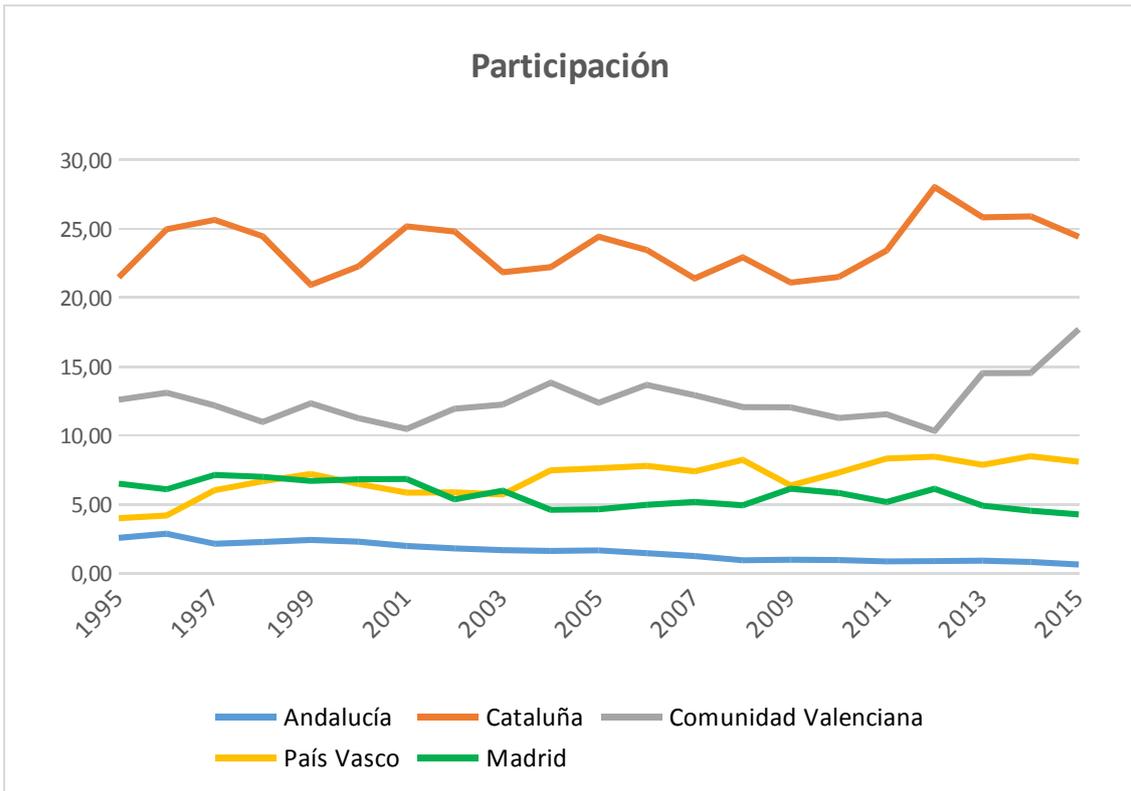
Manufacturas de consumo

A lo largo del periodo analizado el sector de las *Manufacturas de consumo* en la Comunitat Valenciana ha registrado una importante pérdida en sus posiciones relativas fruto del menor ritmo de avance de las exportaciones en relación al resto de comunidades autónomas (gráfico 15). En concreto, la participación de las exportaciones valencianas sobre el total español ha pasado de nada menos que 31 por ciento en 1995 a tan sólo el 14 por ciento en 2015. Además, como se puede observar en el gráfico existe una correspondencia casi perfecta entre la pérdida en la cuota de exportación registrada por la Comunitat Valenciana año a año y la ganancia producida en la participación de Galicia, comunidad que ha multiplicado casi por 28 veces el valor de sus exportaciones durante estos 20 años.

Gráfico 13. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: sector *automóvil*

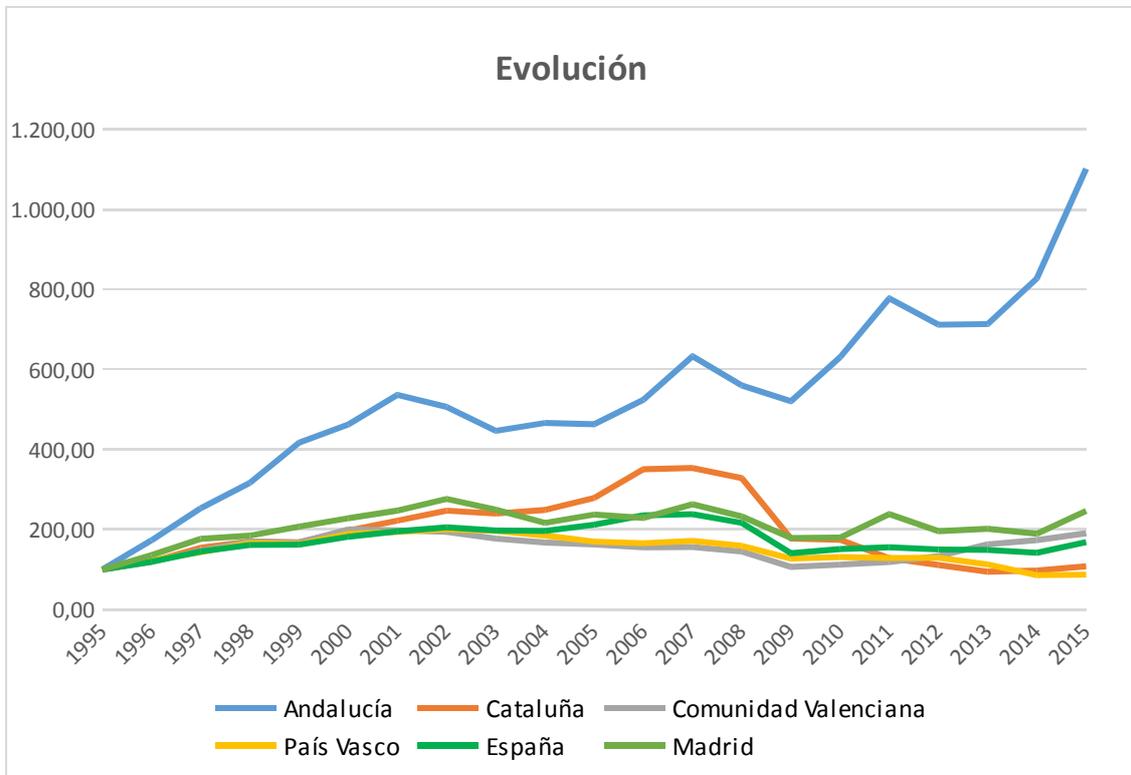


Fuente: DataComex.

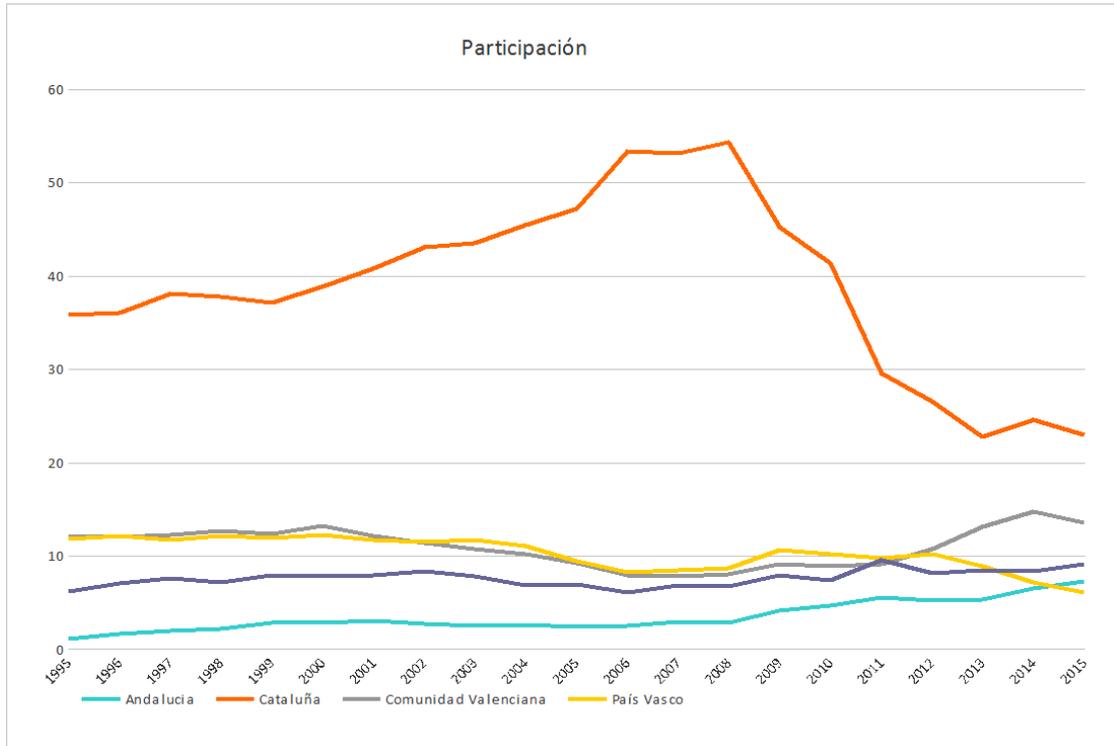


Fuente: DataComex.

Gráfico 14. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: *bienes de consumo duradero*

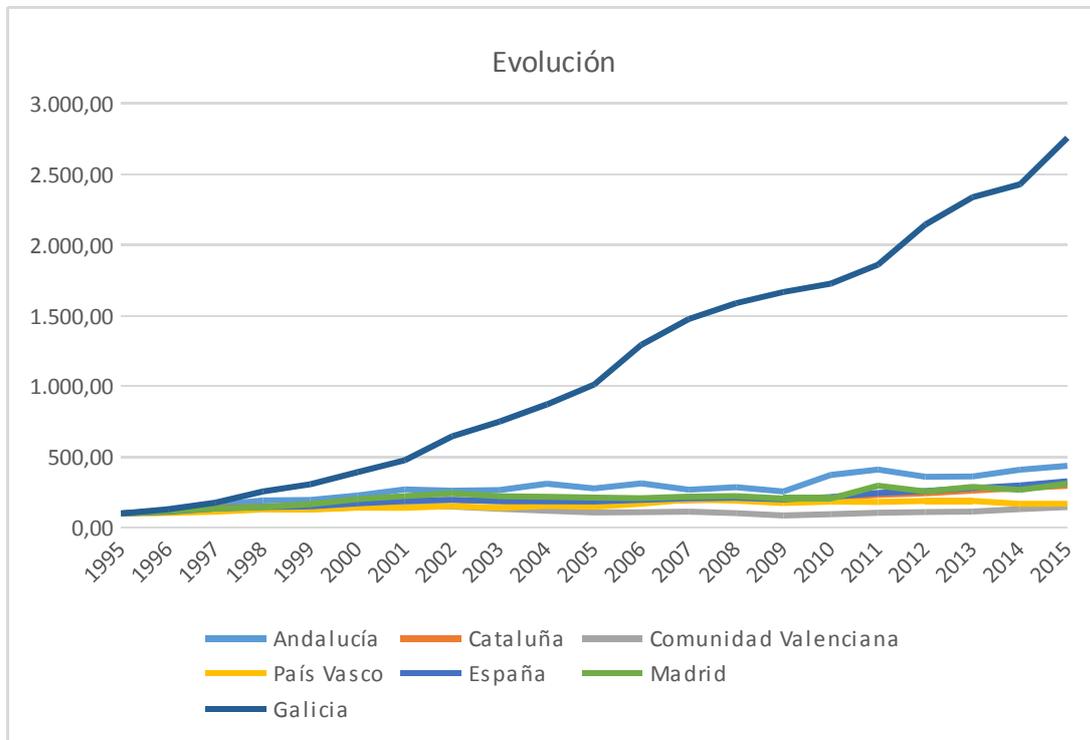


Fuente: DataComex.



Fuente: DataComex.

Gráfico 15. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: *manufacturas de consumo*



Fuente: DataComex.

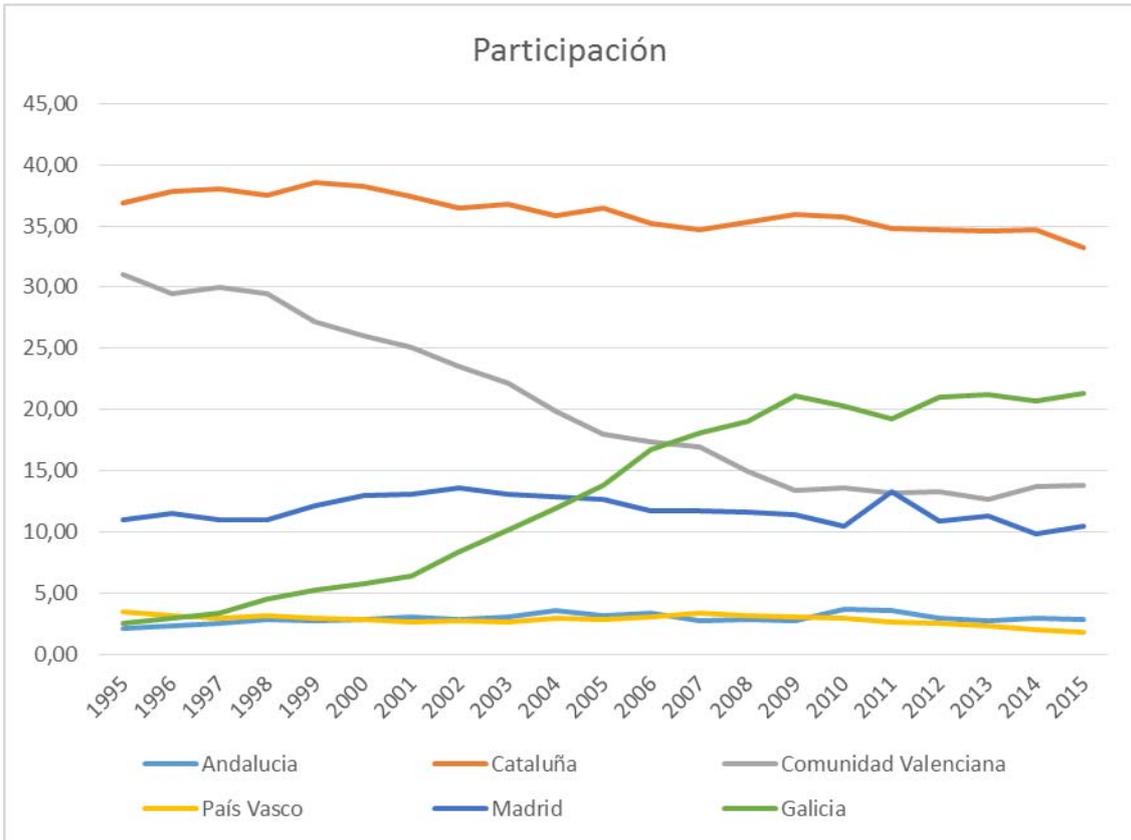
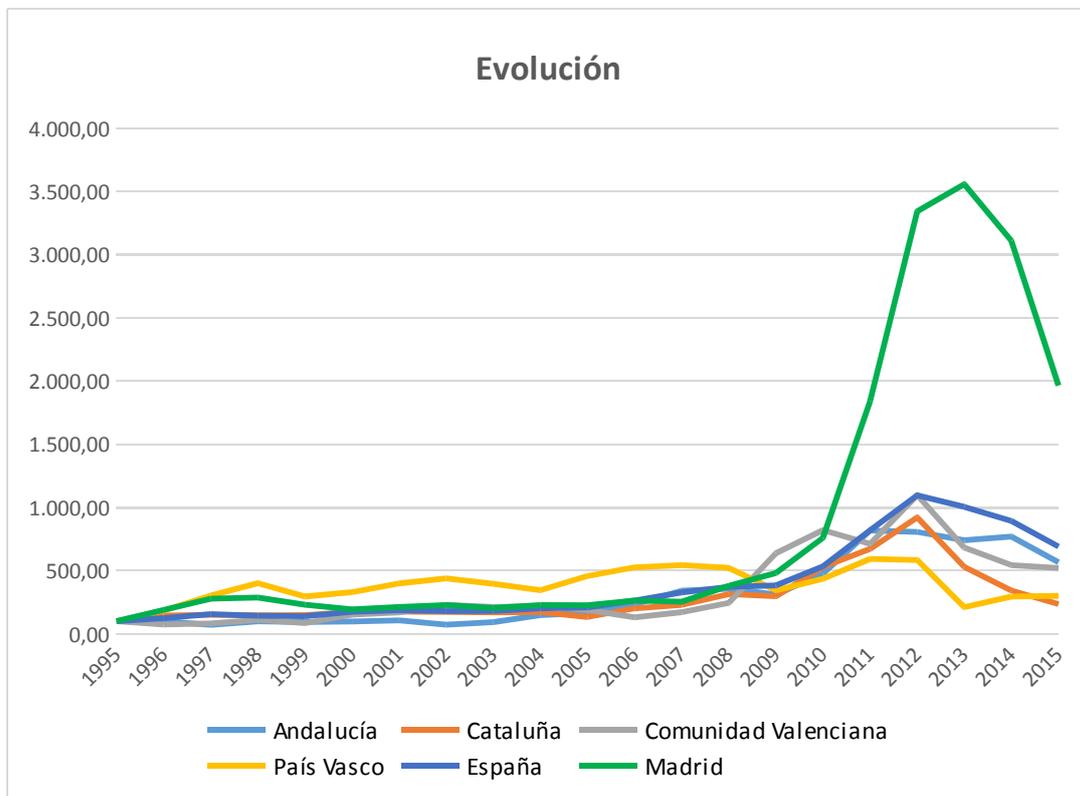
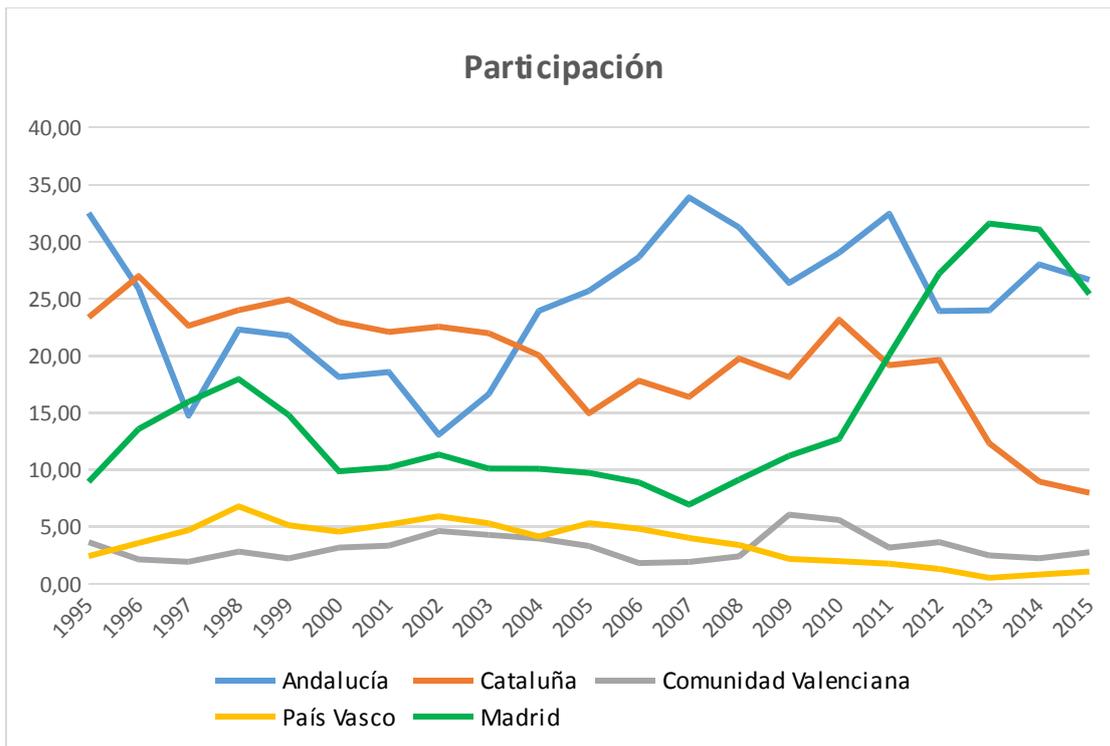


Gráfico 16. Evolución de las exportaciones (1995=100) y participación relativa (%) por comunidades autónomas: otras mercancías





Fuente: DataComex.

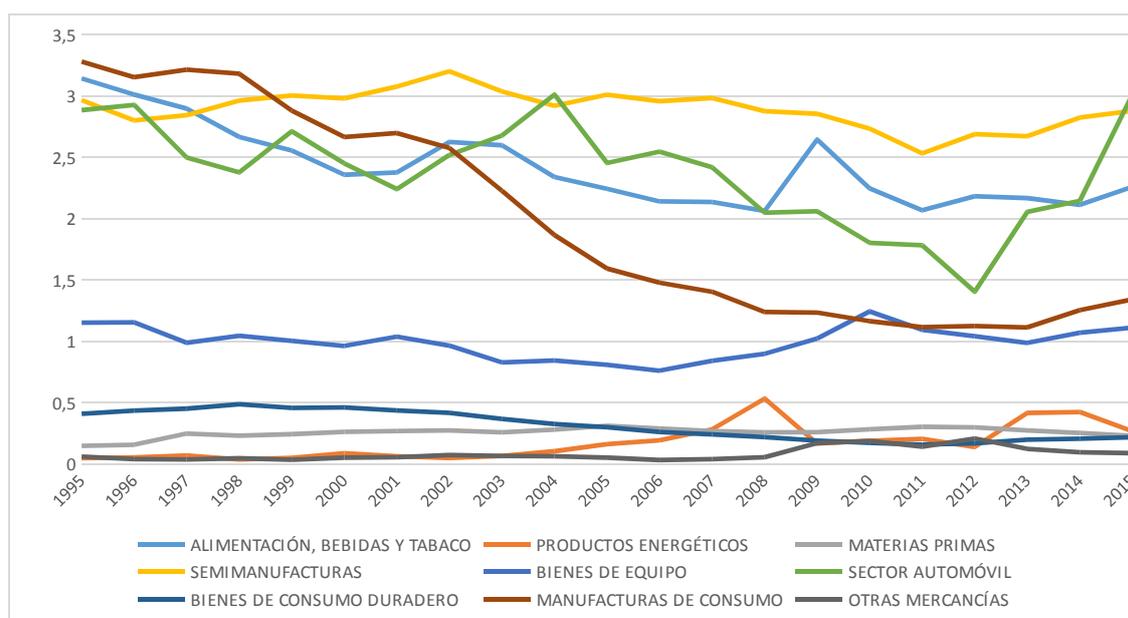
Otras mercancías

Esta agregación presenta una evolución similar a la del conjunto de España, de forma que a lo largo del periodo se ha mantenido estable la participación de las exportaciones valencianas en el total español (gráfico 16), por otra parte, casi marginal. En cambio, en el resto de comunidades autónomas de referencia se observa una evolución bastante errática en las respectivas tasas de participación que puede explicarse por la heterogeneidad de los productos incluidos en este sector.

En resumen, en el gráfico 17 se recoge la evolución de la cuota que representan las exportaciones valencianas sobre el conjunto de exportaciones nacionales. Los dos principales sectores que están detrás de la caída en la importancia relativa de las exportaciones valencianas sobre el conjunto de España son *Manufacturas de consumo* y *Alimentación, bebidas y tabaco*, sectores que incluyen la mayoría de las actividades consideradas como las producciones tradicionales del tejido productivo valenciano. En cambio, la mejora en la cuota observada a partir de 2012 se explica básicamente por el repunte acaecido en el sector del automóvil.

Llegados a este punto, parece interesante analizar cómo ha evolucionado la estructura exportadora sectorial valenciana en relación a la española en el periodo objeto de análisis. En el gráfico 18 se muestra la ratio entre el porcentaje que representa cada sector en el conjunto de las exportaciones valencianas en relación al porcentaje que dicho sector tiene en el conjunto de exportaciones españolas. De esta forma, un valor igual a 100 indica que un determinado sector dispone del mismo peso en la actividad exportadora valenciana y española mientras que valores por encima de 100 implican una mayor concentración de las exportaciones valenciana en el sector referido y lo contrario ocurre si el valor se encuentra por debajo de 100.

Gráfico 17. Participación de cada sector en el total de las exportaciones españolas (%)

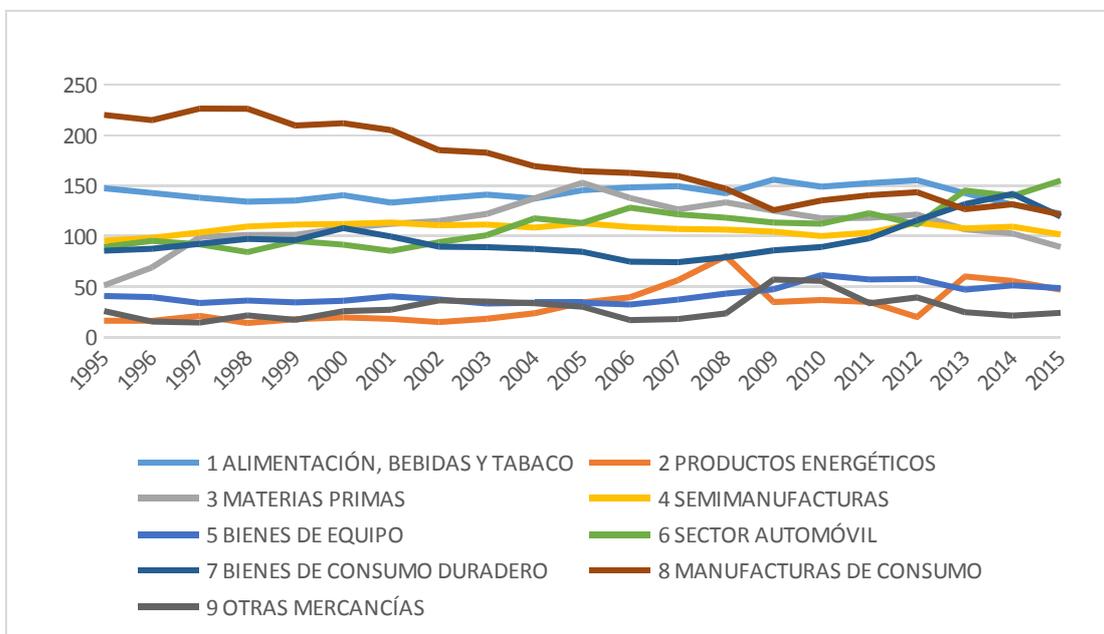


Fuente: DataComex.

En 1995, dos son los sectores que evidencian un claro mayor peso relativo en la Comunitat Valenciana: *Manufacturas de consumo* y *Alimentación, bebidas y tabaco*. En ambos casos, el devenir histórico ya comentado marca claramente la pauta. Los valores obtenidos indican que el primero de los dos sectores mencionados tenía una importancia relativa que era más del doble de lo que suponía para el conjunto de España mientras que se encontraba en torno a un 50% más en el caso del otro sector referido. Como se observa, al final del periodo el panorama ha cambiado sustancialmente, sobre todo para las *Manufacturas de consumo*. Para ambos casos, el valor de la ratio se halla tan sólo un 20% por encima del valor medio del conjunto de España, lo que supone una importante caída para el sector de los alimentos y espectacular para el de los bienes de consumo. Este hecho nos puede llevar a afirmar que la Comunitat Valenciana ha perdido casi la totalidad de las ventajas comparativas de que disponía en los denominados sectores tradicionales en relación a España.

Por su parte, dos son los sectores en los que el incremento de la ratio ha supuesto pasar de un valor por debajo de 100 a un valor por encima de 100. Es decir, en el caso de los *Bienes de consumo duradero* ligeramente (120%) y en el caso del *Sector del automóvil* con bastante mayor claridad (155%), se dispone ahora de ventajas comparativas cuando antes no era así. Un crecimiento de la ratio se observa también para las *Materias primas*, que llega a tener valores del 150% y, en todo caso, por encima del 100% en la mayor parte del periodo, si bien se pierde esta ventaja en los últimos años del estudio, experimentando una fuerte caída en el valor de la ratio a partir de 2005.

Gráfico 18. Ratio entre la estructura sectorial de las exportaciones de la Comunitat Valenciana y España (%)



Fuente: DataComex.

3.3 Comportamiento de los subsectores

En esta sección se explica el patrón de comportamiento observado en los sectores económicos analizados, descendiendo en el nivel de desagregación y centrando el enfoque en el caso valenciano. En los cuadros 2 a 7 se ofrece para España y las principales comunidades autónomas consideradas (Comunitat Valenciana, Andalucía, Cataluña, Comunidad de Madrid y País Vasco) la estructura de las exportaciones por subsectores en aras a identificar las partidas relevantes en cada caso. El análisis realizado consiste en investigar en qué medida son responsables uno o varios subsectores del comportamiento agregado explicado en el apartado anterior. Para ello, estudiamos la evolución de estas actividades particulares en lo que se refiere a su peso en el correspondiente sector a escala nacional.

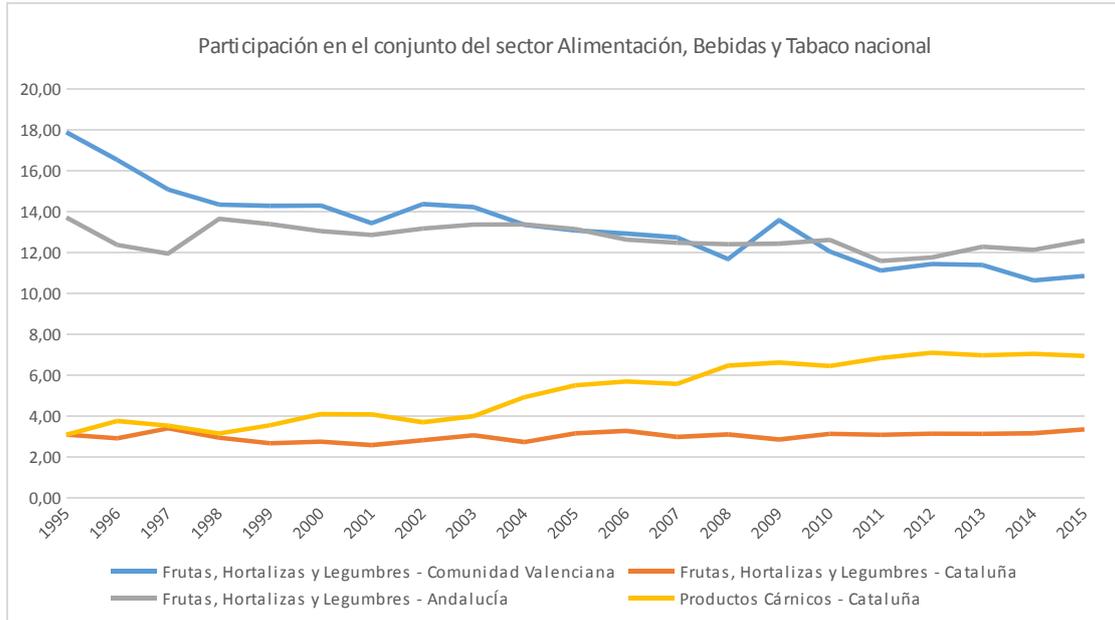
Alimentación, bebidas y tabaco

La actividad más importante dentro de este sector en la Comunitat Valenciana es la correspondiente a *Frutas, hortalizas y legumbres* que, aunque ha perdido algo de peso relativo en el periodo analizado, supone todavía cerca del 80 por ciento de las exportaciones totales (cuadro 3). Por tanto, la evolución del sector de *Alimentación, bebidas y tabaco* vendrá muy determinada por lo que ocurra con la mencionada actividad. El gráfico 19 muestra la evolución de la participación de esta partida para la Comunitat Valenciana, Cataluña y Andalucía en las exportaciones totales españolas del sector. Como se puede observar, la pérdida de peso sectorial de la Comunitat Valenciana antes aludida se corresponde casi exactamente con la caída en la cuota de *Frutas, hortalizas y legumbres*, sector en el que la Comunitat Valenciana presentaba una clara ventaja en el conjunto del Estado en 1995. De hecho, en el año inicial la Comunitat Valenciana superaba en más de 4 puntos porcentuales a Andalucía mientras que, en 2015, las posiciones se han invertido situándose casi dos puntos porcentuales por debajo. Por otra parte, conviene señalar que la ganancia relativa descrita anteriormente para el caso de Cataluña viene explicada por el comportamiento del sector cárnico pues el subsector de *Frutas, hortalizas y legumbres* ha mantenido estable su cuota a lo largo del periodo.

Productos energéticos

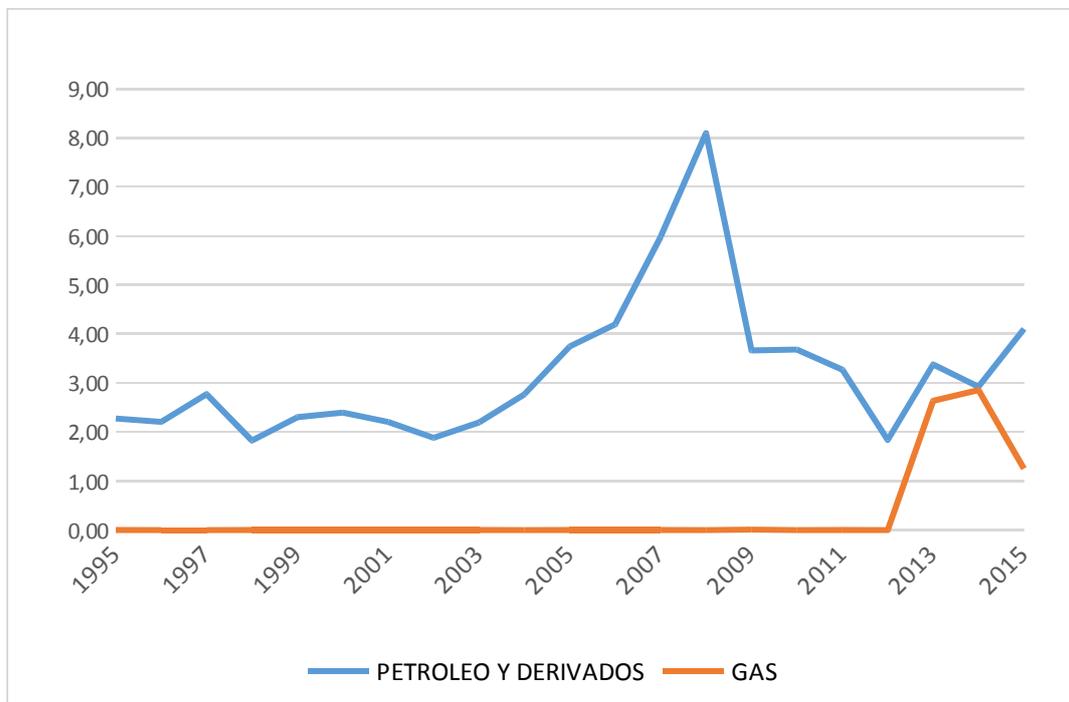
Al inicio del periodo considerado las exportaciones valencianas de *Productos energéticos* estaban constituidas casi exclusivamente por el petróleo y sus derivados que representaban el 99,8 por ciento del total (cuadro 3). Como se puede observar, los datos referidos a 2015 revelan un cambio significativo en la estructura de exportación sectorial derivada de la aparición y el desarrollo de las actividades relacionadas con el gas natural. En concreto, de acuerdo con el gráfico 20, la entrada en la escena exportadora de las actividades gasísticas se produce con fuerza en los últimos tres años, si bien en 2015 se observa un notable retroceso en la participación relativa. En relación a las exportaciones de petróleo y derivados, tras unos años iniciales en los que la participación relativa se mantiene estable en el entorno del 2 por ciento, desde el 2002 hasta el 2008 el peso del sector valenciano creció fuertemente, multiplicándose su valor por cuatro. Posteriormente, en tan solo cuatro años se vuelve a los niveles iniciales, observándose en el último periodo una cierta recuperación.

Gráfico 19. Participación en el conjunto del sector alimentación, bebidas y tabaco nacional (%)



Fuente: DataComex.

Gráfico 20. Participación en el conjunto del sector productos energéticos nacional (%)



Fuente: DataComex.

Materias primas

El sector de *Materias primas* está integrado por dos subsectores: *Materias primas animales y vegetales* y *Menas y minerales* (cuadro 3). A lo largo del periodo analizado, la estructura sectorial se ha modificado sustancialmente perdiendo posiciones relativas las exportaciones de *Materias primas animales y vegetales* a favor de las correspondientes a *Menas y minerales*. En concreto, las primeras han pasado de representar el 68,4 por ciento del total a poco más de la mitad (50,6 por ciento) en 2015, mientras que las segundas han recorrido el camino inverso. La tendencia descrita es todavía más acusada en el conjunto de España (cuadro 2) y, especialmente, en Andalucía entre las comunidades autónomas que hemos considerado como referencia en este estudio.

Respecto a la evolución de la participación en el total nacional *Materias Primas* de los dos subsectores (gráfico 21) se observa como las exportaciones de *Menas y minerales* registran un fuerte avance relativo en los primeros años del periodo (llegando a multiplicar por cinco la cuota sobre el total español) para posteriormente ir perdiendo peso de forma continuada hasta situarse en el cinco por ciento del total nacional. La participación del subsector de materias primas animales y vegetales muestra un comportamiento bastante estable situándose la participación valenciana también en torno al cinco por ciento.

Semimanufacturas

El sector de las *Semimanufacturas* está integrado por cuatro sectores: *Metales no ferrosos, Hierro y acero, Productos químicos* y *Otras semimanufacturas* (dónde se encuadra la cerámica). Los dos primeros subsectores (cuadro 3) representan conjuntamente menos del 10 por ciento de las exportaciones valencianas en dicho sector. Respecto de las otras dos actividades, la estructura exportadora ha experimentado un cambio significativo entre los años considerados que viene explicado por una importante ganancia del peso de los productos químicos en detrimento del subsector de *Otras semimanufacturas*. En concreto, la química ha pasado de representar poco más de la cuarta parte del sector de *Semimanufacturas* en 1995 a cerca de la mitad del mismo en 2015.

En cuanto a la evolución de la participación de los subsectores en el agregado de las *Semimanufacturas* españolas (gráfico 22) destaca el fuerte descenso en el peso del subsector *Otras semimanufacturas* a partir del año 2002, pasando de representar casi el 9 por ciento del total nacional a algo más del 5 por ciento en 2015. Por su parte, el sector químico experimenta una ganancia de punto y medio porcentual a lo largo de los veinte años estudiados, representando igualmente algo más del 5 por ciento al final del periodo. Por último, los subsectores *Metales no ferrosos* y *Hierro y acero* suponen una participación marginal en el conjunto nacional que no ha sufrido variaciones significativas durante el periodo.

Bienes de equipo

El sector de *Bienes de Equipo* está integrado por cuatro subsectores: *Maquinaria específica de ciertas industrias, Equipo de oficina y telecomunicaciones, Material de transporte* y *Otros bienes de equipo*. Entre 1995 y 2015, se ha producido un descenso

importante en la cuota correspondiente a *Equipo de oficina y telecomunicaciones* mientras que las restantes actividades han registrado un avance sustancial en la estructura exportadora del sector valenciano.

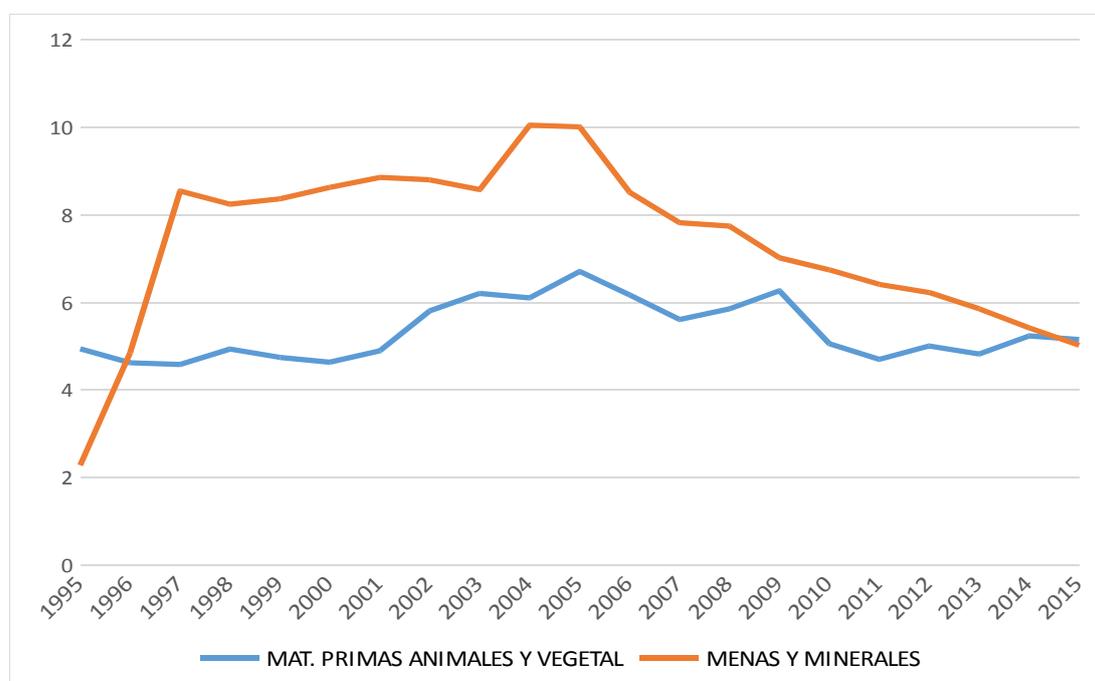
En relación a la evolución de la participación de las actividades aludidas en el conjunto de las exportaciones del sector de *Bienes de Equipo* nacional, las tendencias observadas siguen las pautas señaladas. El subsector de *Equipo de oficina y telecomunicaciones* pierde aproximadamente tres cuartas partes de su participación en 1995, mientras que *Material de transporte y Otros Bienes de Equipo* ganan cada uno de ellos en torno a un 50 por ciento de cuota. No obstante, hay que resaltar que el comportamiento es errático (gráfico 23) lo que contrasta con la estabilidad de la cuota observada en el agregado (gráfico 12).

Automóvil

Este sector está integrado por dos actividades: *Automóviles y motos* y *Componentes del automóvil*. La primera actividad representa en torno a las tres cuartas partes del total de las exportaciones y durante el periodo objeto de estudio su cuota sobre el total valenciano ha aumentado en aproximadamente 5 puntos porcentuales (cuadro 3).

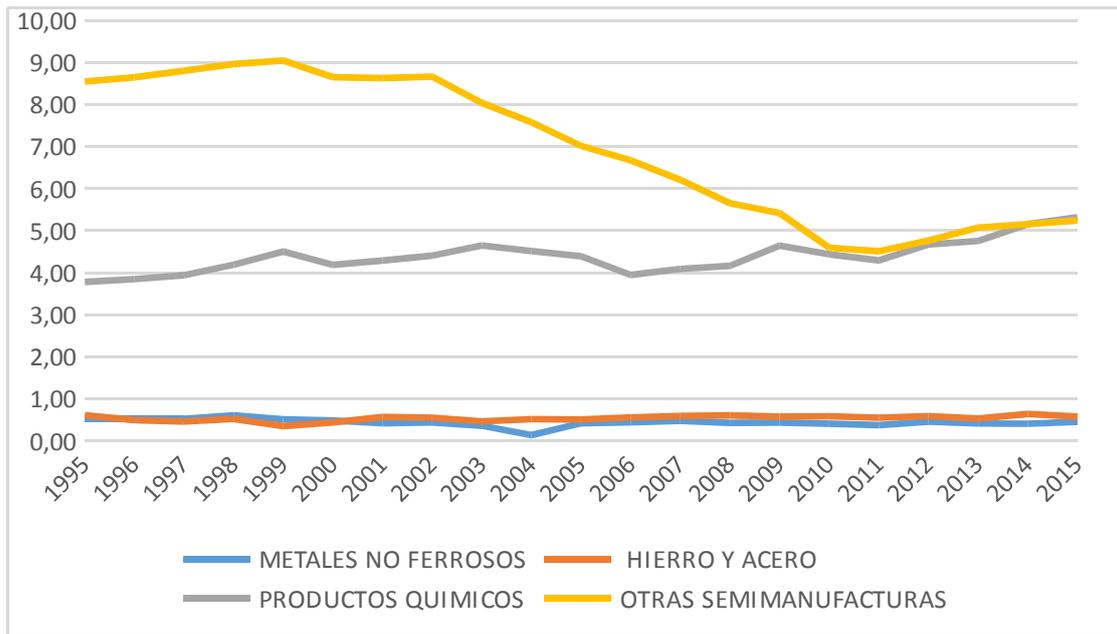
El gráfico 24 pone de manifiesto que la evolución del *Sector Automóvil* respecto al conjunto de España comentada anteriormente (gráfico 13) viene explicada por el subsector de *Automóviles y motos*, cuya cuota con respecto al total sectorial español más que se duplica en el corto periodo transcurrido desde el año 2012 al 2015, mientras la participación del subsector de *Componentes del automóvil* desciende ligeramente.

Gráfico 21. Participación en el conjunto del sector materias primas nacional (%)



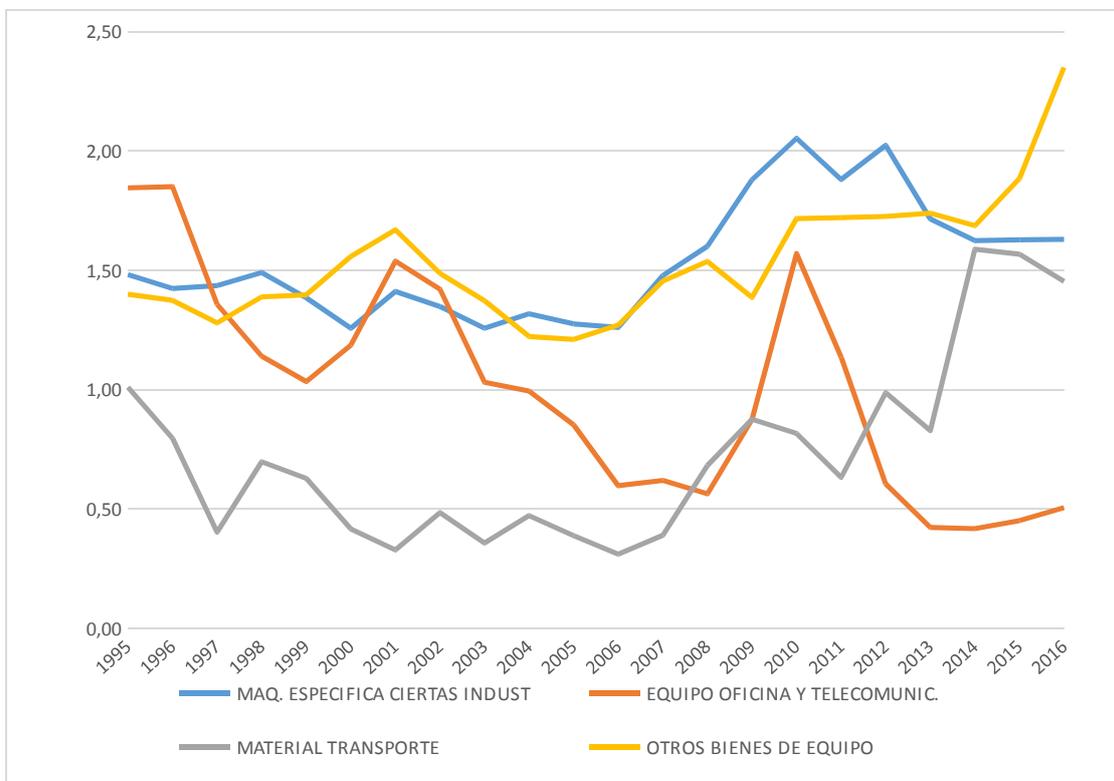
Fuente: DataComex.

Gráfico 22. Participación en el conjunto del sector semimanufacturas nacional (%)



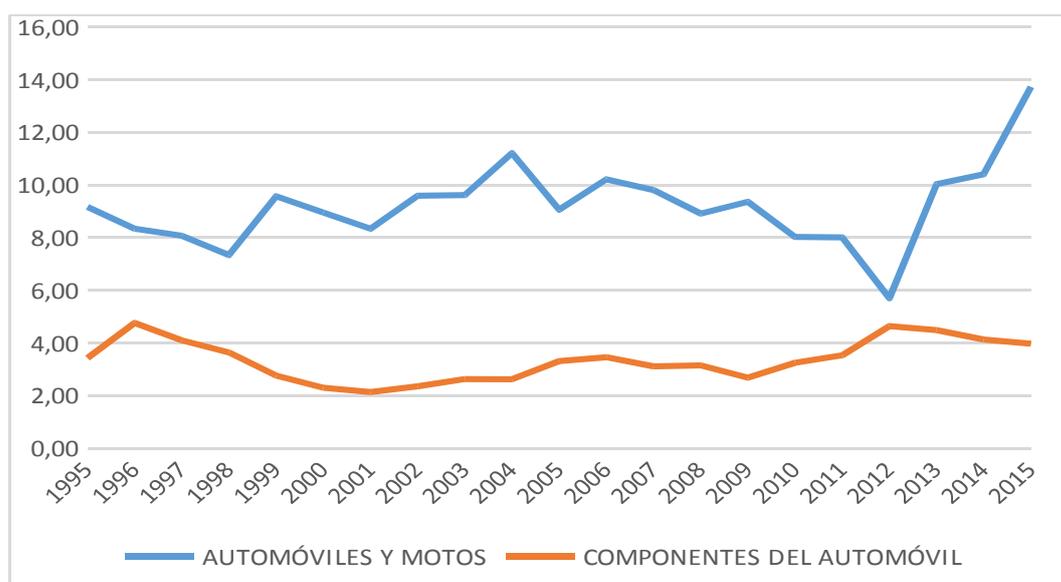
Fuente: DataComex.

Gráfico 23. Participación en el conjunto del sector bienes de equipo nacional (%)



Fuente: DataComex.

Gráfico 24. Participación en el conjunto del sector automóvil nacional (%)



Fuente: DataComex.

Bienes de consumo duradero

Fijándonos en el cuadro 3, vemos cómo los *Muebles* son el principal componente en las exportaciones valencianas de *Bienes de consumo duradero*, si bien su peso relativo a lo largo de las dos últimas décadas ha descendido 13 puntos pasando del 92 al 79 por ciento, en favor esencialmente de la *Electrónica de consumo* cuya cuota se multiplica por 10 a lo largo de este periodo situándose en el 9,5 por ciento en 2015.

La evolución observada por el sector de *Bienes de consumo duradero* en relación al conjunto de España (gráfico 14) viene muy influida por el comportamiento de las exportaciones de *Muebles*, en forma de “U” como se puede observar en el gráfico 25. No obstante, al final del periodo el relativo auge alcanzado por la *Electrónica de consumo* y los *Electrodomésticos* más que compensan la pequeña pérdida registrada por los *Muebles* con respecto al año inicial.

Manufacturas de consumo

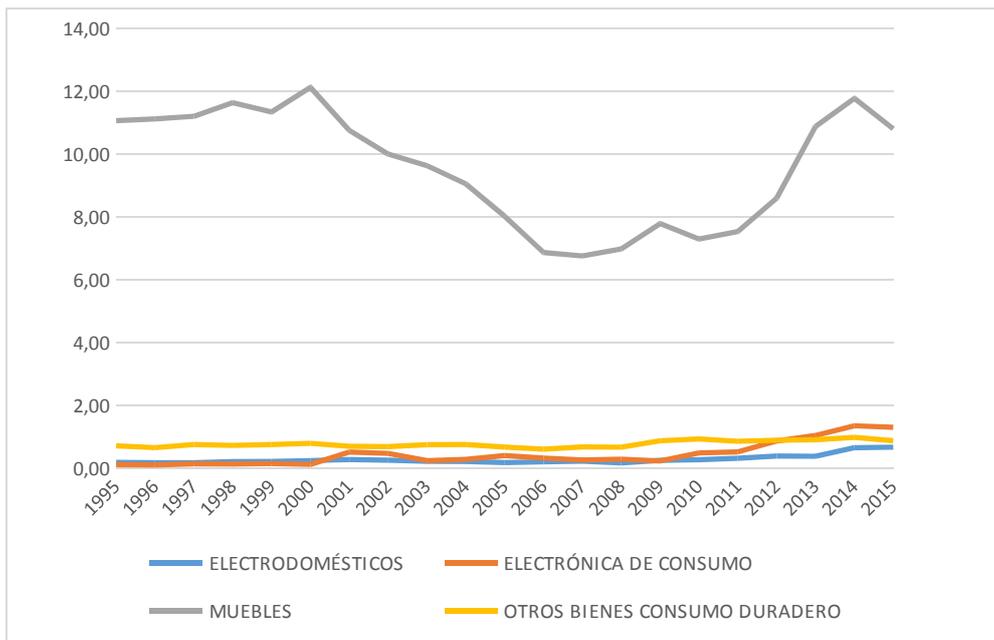
En este sector se engloban buena parte de las producciones representativas de la industria tradicional valenciana y que ocupaban una posición preponderante en las exportaciones españolas, como es el caso del *Textil y la confección*, el *Calzado* o los *Juguetes*. Las participaciones relativas de estas actividades en las exportaciones valencianas de *Manufacturas de consumo* se han alterado poco a lo largo de las dos últimas décadas, con la excepción de los *Juguetes* que han perdido cierto peso relativo (cuadro 3). En concreto, el *Calzado* representa cerca de la mitad de dichas exportaciones, el *Textil y la confección* en torno a la cuarta parte, mientras que los *Juguetes* pasan del 8 por ciento al 6 por ciento aproximadamente.

Como se apuntó anteriormente, las exportaciones del sector de *Manufacturas de consumo* en la Comunitat Valenciana respecto del conjunto español han registrado una drástica pérdida de peso relativo cifrada en aproximadamente 17 puntos porcentuales.

En el gráfico 26 se ofrece el desglose correspondiente por subsectores. Como se observa, el *Calzado*, el *Textil* y los *Juguetes* explican la mayor parte de esta caída. De este descenso, 8 puntos corresponden al *Calzado*, 4,5 al *Textil* y cerca de 2 al *Juguete*. Esta evolución se ha traducido en una fuerte pérdida en la preponderancia que las exportaciones valencianas tenían en dichos sectores tal y como se refleja en el gráfico 27. Así, respecto al conjunto nacional, mientras que, en 1995 las exportaciones valencianas representaban aproximadamente el 75 por ciento en *Calzado*, el 50 por ciento en *Juguetes* y el 20 por ciento en *Textil*, dos décadas más tarde estos porcentajes han descendido hasta aproximadamente el 50, el 20 y el 5 por ciento, respectivamente. Una evolución similar han registrado otros sectores con menor peso en las exportaciones valencianas como *Alfarería* y *Joyería* y *Relojes*. Por el contrario, el único sector que ha registrado una mejoría clara es el correspondiente al *Cuero y sus manufacturas*.

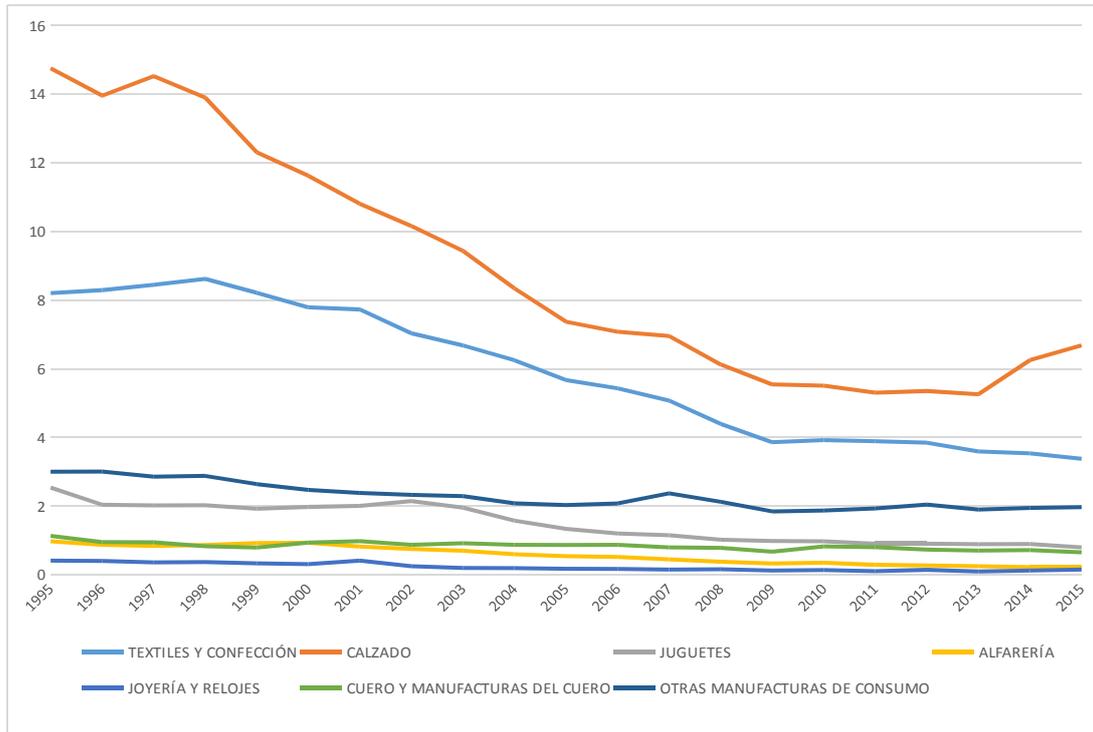
Por último, conviene conocer cuáles han sido las comunidades autónomas que han incrementado su participación en las exportaciones de las actividades más representativas de las actividades aludidas. Los gráficos 28, 29 y 30 recogen la participación relativa de las comunidades autónomas con mayor peso en los respectivos subsectores. En el caso del *Calzado* (gráfico 28) la pérdida de posición relativa de la Comunitat Valenciana ha sido absorbida por Galicia (que gana 11 puntos), Cataluña (que gana 7) y La Rioja (que gana 5). En relación al sector de los *Juguetes* (gráfico 29), la fuerte pérdida de peso relativo de las exportaciones valencianas es en favor de Cataluña (23 puntos) y, en mucha menor medida, Madrid y Aragón (8 y 5 puntos, respectivamente). Por lo que respecta al *Textil* (gráfico 30) es llamativa también la pérdida de peso relativo de Cataluña (16 puntos porcentuales) que, sumada a la valenciana, supone un total de 30 puntos porcentuales. Este diferencial se cubre casi en por completo por la comunidad gallega (que gana 27 puntos).

Gráfico 25. Participación en el conjunto del sector bienes de consumo duradero nacional (%)



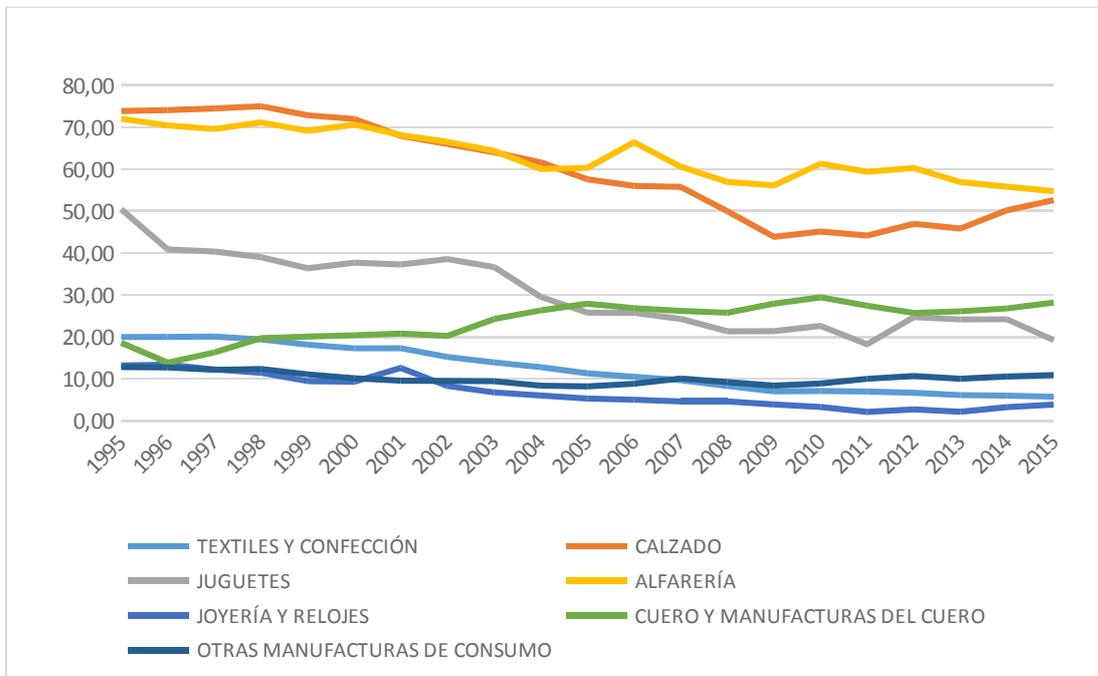
Fuente: DataComex.

Gráfico 26. Participación en el conjunto del sector manufacturas de consumo nacional (%)



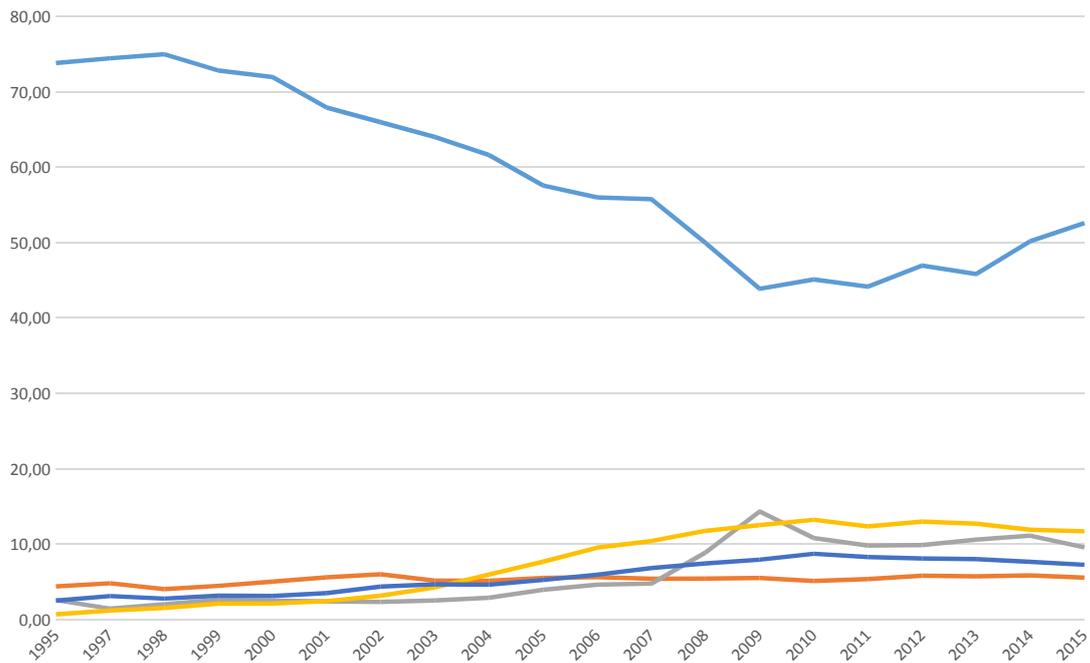
Fuente: DataComex.

Gráfico 27. Manufacturas de consumo: participación de cada subsector en el conjunto de España (%)



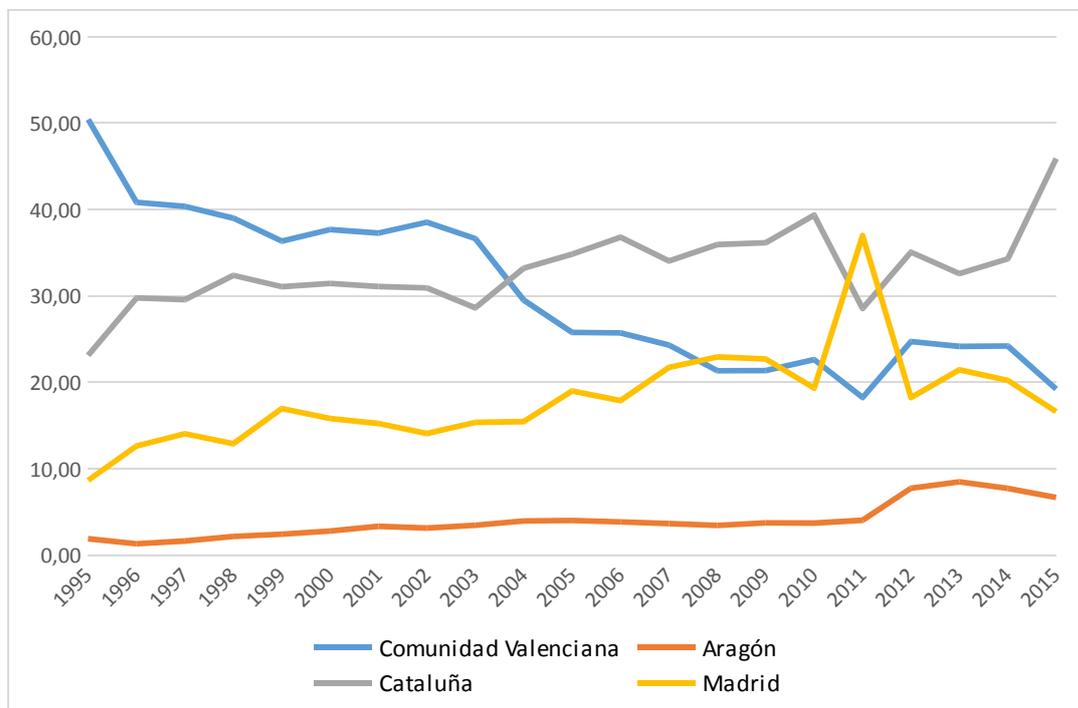
Fuente: DataComex.

Gráfico 28. Participación de las exportaciones de calzado en el conjunto nacional (%)



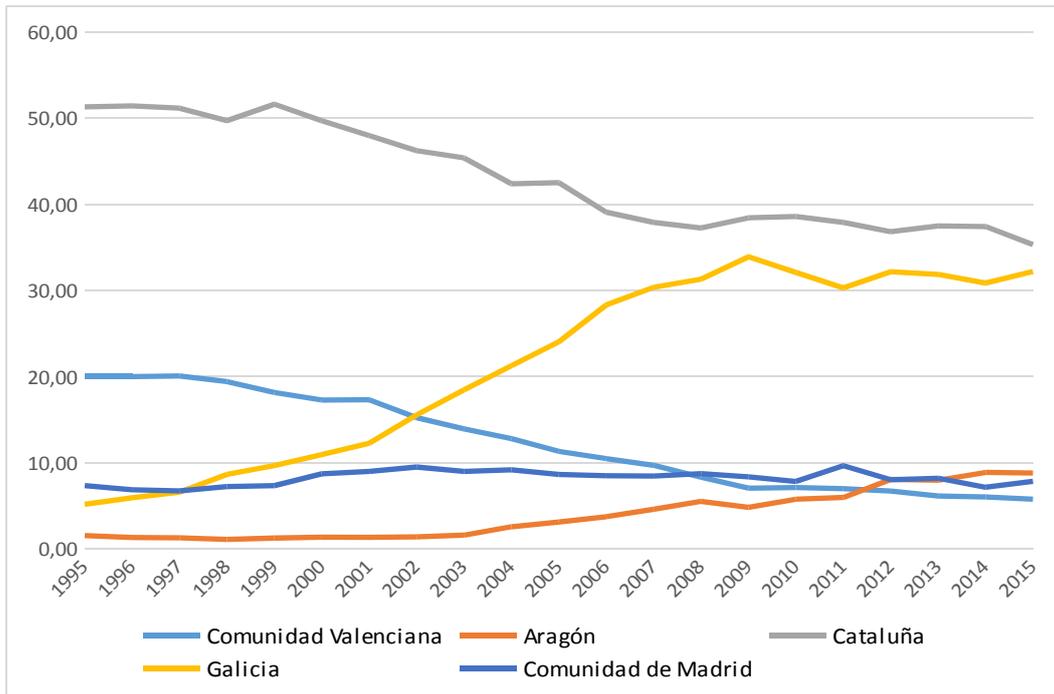
Fuente: DataComex.

Gráfico 29. Participación de las exportaciones de juguetes en el conjunto nacional (%)



Fuente: DataComex.

Gráfico 30. Participación de las exportaciones de textil y confección en el conjunto nacional (%)



Fuente: DataComex.

Cuadro 2. Estructura del sector exportador (subsectores). España

Subsectores	1995	%	2015	%
11 PRODUCTOS CÁRNICOS	768.596	7,3	5.704.641	14,1
12 LACTEOS Y HUEVOS	307.891	2,9	1.266.618	3,1
13 PRODUCTOS PESQUEROS	902.003	8,5	3.252.549	8,0
14 CEREALES	306.875	2,9	495.395	1,2
15 FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	5.461.482	51,6	16.267.753	40,1
16 AZUCAR, CAFE Y CACAO	376.408	3,6	1.599.922	3,9
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	582.060	5,5	2.984.960	7,4
18 BEBIDAS	960.553	9,1	3.782.499	9,3
19 TABACOS	78.782	0,7	256.281	0,6
1A GRASAS Y ACEITES	731.337	6,9	3.606.735	8,9
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	10.434	0,1	138.693	0,3
1C PIENSOS ANIMALES	101.229	1,0	1.195.959	2,9
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	10.587.649	100,0	40.552.005	100,0
21 CARBON	11.511	0,8	145.924	1,2
22 PETROLEO Y DERIVADOS	1.404.240	96,0	11.009.277	87,9
23 GAS	27.111	1,9	711.332	5,7
24 CORRIENTE ELECTRICA	20.349	1,4	653.028	5,2
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	1.463.212	100,0	12.519.561	100,0
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	952.471	66,4	2.338.554	41,3
32 MENAS Y MINERALES	481.776	33,6	3.320.866	58,7
3 MATERIAS PRIMAS	1.434.247	100,0	5.659.420	100,0
41 METALES NO FERROSOS	1.141.700	7,4	5.181.069	8,3
42 HIERRO Y ACERO	2.857.893	18,5	7.717.756	12,4
43 PRODUCTOS QUIMICOS	6.459.198	41,9	35.984.444	57,9
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	4.958.245	32,2	13.260.177	21,3
4 SEMIMANUFACTURAS	15.417.036	100,0	62.143.445	100,0
51 MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	4.012.085	28,6	13.462.409	26,8
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	2.206.624	15,7	2.780.272	5,5
53 MATERIAL TRANSPORTE	3.040.981	21,6	11.703.522	23,3
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	4.791.143	34,1	22.368.900	44,5
5 BIENES DE EQUIPO	14.050.833	100,0	50.315.102	100,0
61 AUTOMOVILES Y MOTOS	11.910.961	74,2	30.296.874	71,1
62 COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	4.132.787	25,8	12.306.869	28,9
6 SECTOR AUTOMOVIL	16.043.749	100,0	42.603.743	100,0
71 ELECTRODOMESTICOS	710.006	29,8	1.220.105	30,4
72 ELECTRONICA DE CONSUMO	648.839	27,3	433.896	10,8
73 MUEBLES	770.300	32,4	1.856.646	46,2
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	251.251	10,6	503.828	12,6
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	2.380.397	100,0	4.014.475	100,0
81 TEXTILES Y CONFECCION	3.038.704	41,0	14.221.719	58,6
82 CALZADO	1.480.095	20,0	3.085.565	12,7
83 JUGUETES	372.217	5,0	1.006.625	4,1
84 ALFARERIA	100.098	1,4	97.118	0,4
85 JOYERIA Y RELOJES	229.472	3,1	932.133	3,8
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	449.656	6,1	561.347	2,3
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	1.733.358	23,4	4.377.365	18,0
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	7.403.600	100,0	24.281.871	100,0
9 OTRAS MERCANCIAS	1.181.489	100	8.151.710	100,0
Sectores Económicos	69.962.211		250.241.332	

Fuente: DataComex.

Cuadro 3. Estructura del sector exportador (subsectores). Comunitat Valenciana

Subsectores	1995	%	2015	%
11 PRODUCTOS CÁRNICOS	18.205	0,8	130.637	2,3
12 LACTEOS Y HUEVOS	7.254	0,3	73.892	1,3
13 PRODUCTOS PESQUEROS	44.001	2,0	241.705	4,3
14 CEREALES	31.915	1,5	71.857	1,3
15 FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	1.892.319	86,1	4.395.674	77,7
16 AZUCAR, CAFE Y CACAO	44.380	2,0	172.549	3,1
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	44.500	2,0	190.239	3,4
18 BEBIDAS	76.253	3,5	247.669	4,4
19 TABACOS	908	0,0	2.733	0,0
1A GRASAS Y ACEITES	36.907	1,7	84.743	1,5
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	233	0,0	6.178	0,1
1C PIENSOS ANIMALES	2.165	0,1	37.193	0,7
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	2.199.040	100,0	5.655.070	100,0
21 CARBON	49	0,1	543	0,1
22 PETROLEO Y DERIVADOS	33.270	99,8	513.439	76,5
23 GAS	7	0,0	156.730	23,4
24 CORRIENTE ELECTRICA		0,0	101	0,0
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	33.326	100,0	670.813	100,0
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	70.872	68,4	291.575	50,6
32 MENAS Y MINERALES	32.689	31,6	284.197	49,4
3 MATERIAS PRIMAS	103.561	100,0	575.772	100,0
41 METALES NO FERROSOS	80.980	3,9	282.009	3,9
42 HIERRO Y ACERO	94.466	4,6	359.678	5,0
43 PRODUCTOS QUIMICOS	582.668	28,1	3.305.804	45,9
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	1.317.244	63,5	3.257.878	45,2
4 SEMIMANUFACTURAS	2.075.357	100,0	7.205.370	100,0
51 MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	208.156	25,8	818.833	29,4
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	259.252	32,2	227.113	8,2
53 MATERIAL TRANSPORTE	141.923	17,6	788.588	28,3
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	196.583	24,4	947.778	34,1
5 BIENES DE EQUIPO	805.914	100,0	2.782.313	100,0
61 AUTOMOVILES Y MOTOS	1.470.186	72,8	5.847.365	77,6
62 COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	548.587	27,2	1.690.358	22,4
6 SECTOR AUTOMOVIL	2.018.773	100,0	7.537.723	100,0
71 ELECTRODOMESTICOS	4.081	1,4	26.345	4,8
72 ELECTRONICA DE CONSUMO	2.438	0,9	51.752	9,5
73 MUEBLES	263.494	91,9	433.921	79,4
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	16.718	5,8	34.791	6,4
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	286.731	100,0	546.809	100,0
81 TEXTILES Y CONFECCION	607.265	26,5	819.217	24,4
82 CALZADO	1.092.087	47,6	1.621.922	48,3
83 JUGUETES	187.686	8,2	193.560	5,8
84 ALFARERIA	72.014	3,1	53.124	1,6
85 JOYERIA Y RELOJES	30.279	1,3	36.076	1,1
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	83.697	3,6	158.152	4,7
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	222.153	9,7	477.416	14,2
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	2.295.182	100,0	3.359.467	100,0
9 OTRAS MERCANCIAS	42.864	100	223.270	100
Sectores Económicos	9.860.749		28.556.607	

Fuente: DataComex.

Cuadro 4. Estructura del sector exportador (subsectores). Andalucía

Subsectores	1995	%	2015	%
11 PRODUCTOS CÁRNICOS	22.634	1,0	297.696	3,4
12 LACTEOS Y HUEVOS	18.077	0,8	82.127	0,9
13 PRODUCTOS PESQUEROS	52.547	2,2	242.918	2,8
14 CEREALES	162.433	6,9	179.813	2,1
15 FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	1.450.537	61,3	5.096.800	58,2
16 AZUCAR, CAFE Y CACAO	41.385	1,7	67.702	0,8
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	19.231	0,8	247.569	2,8
18 BEBIDAS	254.840	10,8	261.556	3,0
19 TABACOS	5.970	0,3	9.859	0,1
1A GRASAS Y ACEITES	331.367	14,0	2.168.188	24,8
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	6.155	0,3	46.666	0,5
1C PIENSOS ANIMALES	1.817	0,1	49.379	0,6
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	2.366.993	100,0	8.750.272	100,0
21 CARBON	218	0,1	2.502	0,1
22 PETROLEO Y DERIVADOS	367.892	95,3	2.076.222	92,4
23 GAS	17.761	4,6	151.716	6,7
24 CORRIENTE ELECTRICA		0,0	17.718	0,8
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	385.871	100,0	2.248.158	100,0
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	193.638	67,3	215.159	12,4
32 MENAS Y MINERALES	94.177	32,7	1.521.936	87,6
3 MATERIAS PRIMAS	287.815	100,0	1.737.095	100,0
41 METALES NO FERROSOS	183.076	14,3	1.339.284	29,3
42 HIERRO Y ACERO	635.667	49,7	1.223.371	26,7
43 PRODUCTOS QUIMICOS	337.202	26,4	1.366.942	29,9
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	122.630	9,6	644.424	14,1
4 SEMIMANUFACTURAS	1.278.574	100,0	4.574.022	100,0
51 MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	46.718	5,8	675.610	15,9
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	62.582	7,8	224.116	5,3
53 MATERIAL TRANSPORTE	477.154	59,2	1.609.104	38,0
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	220.133	27,3	1.730.782	40,8
5 BIENES DE EQUIPO	806.587	100,0	4.239.612	100,0
61 AUTOMOVILES Y MOTOS	157.595	38,4	56.496	21,3
62 COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	252.669	61,6	208.756	78,7
6 SECTOR AUTOMOVIL	410.264	100,0	265.253	100,0
72 ELECTRONICA DE CONSUMO	3.382	12,7	135.855	46,3
73 MUEBLES	20.861	78,4	131.072	44,7
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	1.766	6,6	12.944	4,4
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	26.626	100,0	293.277	100,0
81 TEXTILES Y CONFECCION	82.823	52,7	374.422	54,5
82 CALZADO	3.747	2,4	32.310	4,7
83 JUGUETES	1.868	1,2	13.302	1,9
84 ALFARERIA	1.415	0,9	5.569	0,8
85 JOYERIA Y RELOJES	28.949	18,4	99.057	14,4
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	1.746	1,1	5.893	0,9

87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	36.638	23,3	156.634	22,8
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	157.185	100,0	687.186	100,0
9 OTRAS MERCANCIAS	383.951	100	2.172.349	100
Sectores Económicos	6.103.866		24.967.223	

Fuente: DataComex.

Cuadro 5. Estructura del sector exportador (subsectores). Cataluña

Subsectores	1995	%	2015	%
11 PRODUCTOS CÁRNICOS	324.113	19,8	2.808.621	32,0
12 LACTEOS Y HUEVOS	69.444	4,2	161.971	1,8
13 PRODUCTOS PESQUEROS	62.261	3,8	302.440	3,4
14 CEREALES	42.606	2,6	68.708	0,8
15 FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	325.076	19,9	1.350.127	15,4
16 AZUCAR, CAFE Y CACAO	127.271	7,8	697.934	7,9
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	199.243	12,2	1.045.389	11,9
18 BEBIDAS	213.275	13,1	957.265	10,9
19 TABACOS	18.325	1,1	10.761	0,1
1A GRASAS Y ACEITES	204.839	12,5	809.110	9,2
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	605	0,0	19.640	0,2
1C PIENSOS ANIMALES	46.939	2,9	553.212	6,3
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	1.633.996	100,0	8.785.180	100,0
21 CARBON	7	0,0	53.011	2,8
22 PETROLEO Y DERIVADOS	244.508	99,9	1.576.585	84,2
23 GAS	159	0,1	133.899	7,2
24 CORRIENTE ELECTRICA	1	0,0	107.890	5,8
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	244.675	100,0	1.871.385	100,0
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	134.696	66,6	527.172	54,1
32 MENAS Y MINERALES	67.570	33,4	446.390	45,9
3 MATERIAS PRIMAS	202.265	100,0	973.562	100,0
41 METALES NO FERROSOS	144.410	3,1	780.407	3,7
42 HIERRO Y ACERO	211.675	4,6	1.090.713	5,1
43 PRODUCTOS QUIMICOS	3.127.187	68,1	16.765.235	79,1
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	1.111.338	24,2	2.570.675	12,1
4 SEMIMANUFACTURAS	4.594.611	100,0	21.207.029	100,0
51 MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	1.453.476	36,4	3.901.194	35,6
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	682.192	17,1	674.406	6,2
53 MATERIAL TRANSPORTE	204.911	5,1	644.185	5,9
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	1.655.125	41,4	5.737.854	52,4
5 BIENES DE EQUIPO	3.995.703	100,0	10.957.639	100,0
61 AUTOMOVILES Y MOTOS	2.529.463	73,5	8.151.948	78,4
62 COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	913.768	26,5	2.247.013	21,6
6 SECTOR AUTOMOVIL	3.443.231	100,0	10.398.961	100,0
72 ELECTRONICA DE CONSUMO	463.776	54,3	96.691	10,5
73 MUEBLES	146.064	17,1	480.292	52,0
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	57.373	6,7	145.433	15,8
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	853.763	100,0	923.294	100,0
81 TEXTILES Y CONFECCION	1.558.892	57,1	5.020.659	62,2
82 CALZADO	38.179	1,4	295.142	3,7
83 JUGUETES	86.078	3,2	461.984	5,7
84 ALFARERIA	10.149	0,4	16.892	0,2
85 JOYERIA Y RELOJES	55.824	2,0	355.254	4,4

86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	285.500	10,5	229.840	2,8
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	695.140	25,5	1.692.902	21,0
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	2.729.761	100,0	8.072.674	100,0
9 OTRAS MERCANCIAS	275.851	100	649.144	100
Sectores Económicos	17.973.857		63.838.868	

Fuente: DataComex.

Cuadro 6. Estructura del sector exportador (subsectores). Comunidad de Madrid

Subsectores	1995	%	2015	%
11 PRODUCTOS CÁRNICOS	48.269	17,7	217.946	15,6
12 LACTEOS Y HUEVOS	29.509	10,9	75.209	5,4
13 PRODUCTOS PESQUEROS	23.897	8,8	126.503	9,1
14 CEREALES	6.157	2,3	31.247	2,2
15 FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	30.027	11,0	365.082	26,2
16 AZUCAR, CAFE Y CACAO	13.123	4,8	45.347	3,3
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	39.769	14,6	264.359	19,0
18 BEBIDAS	33.018	12,1	95.173	6,8
19 TABACOS	10.633	3,9	10.394	0,7
1A GRASAS Y ACEITES	25.919	9,5	50.652	3,6
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	7	0,0	17.549	1,3
1C PIENSOS ANIMALES	11.623	4,3	95.148	6,8
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	271.950	100,0	1.394.609	100,0
21 CARBON	0	0,0	10	0,0
22 PETROLEO Y DERIVADOS	150.751	95,2	863.947	63,5
23 GAS	115	0,1	28.612	2,1
24 CORRIENTE ELECTRICA	7.502	4,7	467.287	34,4
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	158.368	100,0	1.359.855	100,0
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	27.680	27,5	84.926	37,1
32 MENAS Y MINERALES	72.875	72,5	144.088	62,9
3 MATERIAS PRIMAS	100.554	100,0	229.015	100,0
41 METALES NO FERROSOS	53.753	4,0	253.316	3,0
42 HIERRO Y ACERO	168.528	12,5	131.912	1,6
43 PRODUCTOS QUIMICOS	849.834	63,0	6.867.153	81,9
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	276.598	20,5	1.129.099	13,5
4 SEMIMANUFACTURAS	1.348.713	100,0	8.381.481	100,0
51 MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	556.041	18,4	1.694.807	16,9
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	878.249	29,1	1.114.944	11,1
53 MATERIAL TRANSPORTE	814.461	27,0	4.041.734	40,2
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	769.541	25,5	3.201.340	31,8
5 BIENES DE EQUIPO	3.018.292	100,0	10.052.825	100,0
61 AUTOMOVILES Y MOTOS	796.217	76,5	1.067.672	58,9
62 COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	244.919	23,5	745.884	41,1
6 SECTOR AUTOMOVIL	1.041.136	100,0	1.813.556	100,0
72 ELECTRONICA DE CONSUMO	32.094	21,6	63.570	17,4
73 MUEBLES	50.268	33,8	150.836	41,2
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	22.214	14,9	55.008	15,0
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	148.683	100,0	366.263	100,0
81 TEXTILES Y CONFECCION	223.266	27,4	1.115.592	44,0
82 CALZADO	8.569	1,1	79.022	3,1
83 JUGUETES	32.252	4,0	167.259	6,6
84 ALFARERIA	2.398	0,3	6.966	0,3

85 JOYERIA Y RELOJES	41.798	5,1	256.587	10,1
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	35.671	4,4	21.053	0,8
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	471.111	57,8	889.423	35,1
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	815.065	100,0	2.535.903	100,0
9 OTRAS MERCANCIAS	105.328	100	2.069.276	100
Sectores Económicos	7.008.089		28.202.782	

Fuente: DataComex.

Cuadro 7. Estructura del sector exportador (subsectores). País Vasco

Subsectores	1995	%	2015	%
11 PRODUCTOS CÁRNICOS	4.060	2,2	21.150	2,3
12 LACTEOS Y HUEVOS	7.499	4,0	39.117	4,2
13 PRODUCTOS PESQUEROS	80.165	42,9	276.227	30,0
14 CEREALES	218	0,1	1.665	0,2
15 FRUTAS, HORTALIZAS Y LEGUMBRES	5.384	2,9	35.426	3,8
16 AZUCAR, CAFE Y CACAO	15.485	8,3	86.139	9,4
17 PREPARADOS ALIMENTICIOS	7.927	4,2	69.868	7,6
18 BEBIDAS	52.231	28,0	222.838	24,2
19 TABACOS	26	0,0	1.194	0,1
1A GRASAS Y ACEITES	11.997	6,4	39.874	4,3
1B SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	189	0,1	4.498	0,5
1C PIENSOS ANIMALES	1.614	0,9	123.089	13,4
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	186.797	100,0	921.085	100,0
21 CARBON	3.328	1,3	17.664	0,7
22 PETROLEO Y DERIVADOS	256.664	98,6	2.198.519	93,3
23 GAS	363	0,1	134.196	5,7
24 CORRIENTE ELECTRICA		0,0	6.232	0,3
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	260.355	100,0	2.356.610	100,0
31 MAT. PRIMAS ANIMALES Y VEGETAL	18.812	35,4	80.333	28,1
32 MENAS Y MINERALES	34.397	64,6	205.407	71,9
3 MATERIAS PRIMAS	53.210	100,0	285.740	100,0
41 METALES NO FERROSOS	244.452	9,9	652.411	10,7
42 HIERRO Y ACERO	1.057.588	42,7	2.532.405	41,7
43 PRODUCTOS QUIMICOS	301.932	12,2	927.457	15,3
44 OTRAS SEMIMANUFACTURAS	870.120	35,2	1.965.155	32,3
4 SEMIMANUFACTURAS	2.474.093	100,0	6.077.428	100,0
51 MAQ. ESPECIFICA CIERTAS INDUST	954.869	46,9	2.967.311	36,6
52 EQUIPO OFICINA Y TELECOMUNIC.	38.961	1,9	100.836	1,2
53 MATERIAL TRANSPORTE	262.581	12,9	1.884.234	23,3
54 OTROS BIENES DE EQUIPO	779.508	38,3	3.146.744	38,9
5 BIENES DE EQUIPO	2.035.919	100,0	8.099.124	100,0
61 AUTOMOVILES Y MOTOS	162.579	25,4	1.569.137	45,6
62 COMPONENTES DEL AUTOMOVIL	476.473	74,6	1.874.818	54,4
6 SECTOR AUTOMOVIL	639.052	100,0	3.443.954	100,0
72 ELECTRONICA DE CONSUMO	1.202	0,4	2.691	1,1
73 MUEBLES	52.889	18,8	83.337	34,0
74 OTROS BIENES CONSUMO DURADERO	47.047	16,7	46.878	19,1
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	281.279	100,0	244.927	100,0
81 TEXTILES Y CONFECCION	107.580	41,6	99.779	22,7
82 CALZADO	7.630	2,9	9.452	2,2
83 JUGUETES	21.606	8,4	48.535	11,1

84 ALFARERIA	662	0,3	1.940	0,4
85 JOYERIA Y RELOJES	9.385	3,6	28.177	6,4
86 CUERO Y MANUFACTURAS DEL CUERO	4.884	1,9	927	0,2
87 OTRAS MANUFACTURAS DE CONSUMO	106.923	41,3	250.038	57,0
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	258.670	100,0	438.847	100,0
9 OTRAS MERCANCIAS	28.458	100	85.368	100
Sectores Económicos	6.217.834		21.953.084	

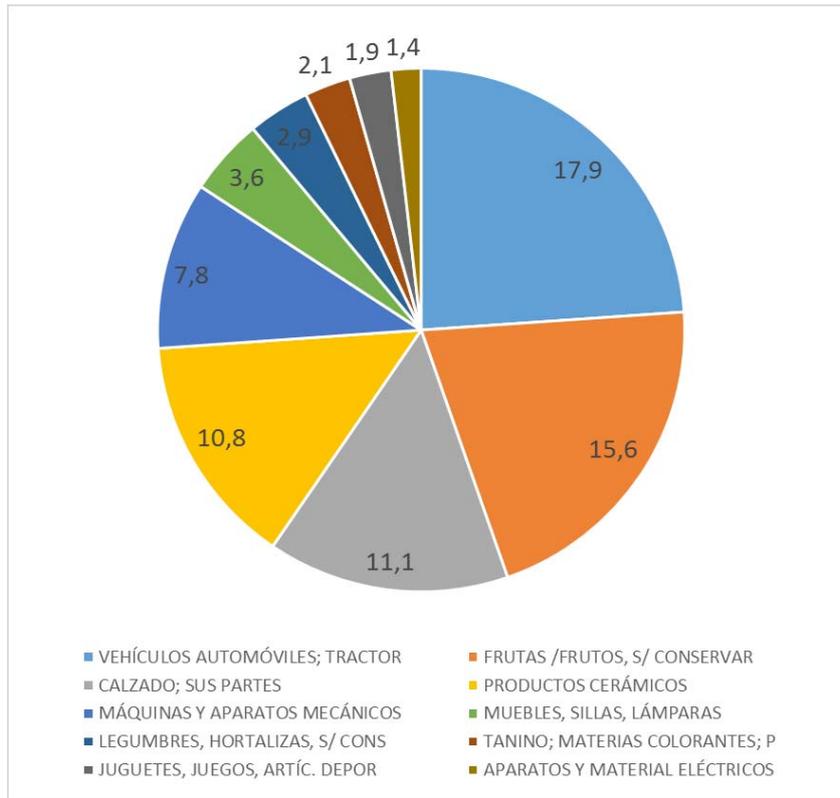
4. LOS DIEZ PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS POR LA COMUNITAT VALENCIANA EN 1995 Y 2015

En el cuadro 8 se ofrece, para la clasificación TARIC a 2 dígitos, la ordenación sectorial por valor de las exportaciones (de mayor a menor) de la Comunitat Valenciana en los años 1995 y 2015. Asimismo, se presenta el porcentaje que representan las exportaciones de cada sector sobre el total. En aras a conocer los cambios acaecidos en los principales productos exportados por la Comunitat Valenciana, los gráficos 31 y 32 muestran las diez principales partidas para los años 1995 y 2015, respectivamente. Los gráficos proporcionan una información doble. Por una parte, el valor numérico corresponde al porcentaje que representa el referido sector sobre el total de las exportaciones valencianas. Por otra parte, el área coloreada muestra la participación de cada uno de estos sectores sobre las exportaciones totales de las diez partidas consideradas.

Las exportaciones valencianas en 1995 presentaban una elevada concentración en 5 productos. En concreto, sólo las dos primeras partidas (*Vehículos Automóviles* y *Frutas*) ya suponían un tercio del total, siendo su importancia relativa similar, aunque algo mayor, en el caso de los automóviles. Este porcentaje se eleva hasta el 63 por ciento cuando añadimos a la lista las tres siguientes actividades en orden de importancia: *Calzado*, *Productos cerámicos* y *Máquinas y aparatos mecánicos*, cuyas participaciones relativas se sitúan en el entorno del diez por ciento. Por último, las cinco partidas restantes muestran porcentajes menores con un rango que oscila entre el 1,4 por ciento (*Aparatos y material eléctrico*) y el 3,6 por ciento (*Muebles*). De este modo, las diez principales partidas de exportación valencianas representaban en 1995 exactamente las tres cuartas partes del valor total de los bienes exportados.

Cuando analizamos la información relativa a 2015 se aprecian algunos cambios de cierta relevancia. En primer lugar, hay dos sectores que ya no forman parte de las diez principales partidas de exportación: *Muebles* (2,05 por ciento) y *Jugetes* (0,68 por ciento), dos de los considerados sectores tradicionales valencianos que pasan a ocupar las posiciones décimo primera y vigésimo cuarta, respectivamente. En segundo lugar, entran en las posiciones séptima y novena, *Materias plásticas* (3,5 por ciento) y *Combustibles* (2,4 por ciento), respectivamente. Por último, cabe señalar que si bien los dos sectores líderes en la exportación representan un porcentaje respecto al total parecido al observado en 1995 (36 por ciento frente al 33,5 por ciento antes señalado), la diferencia en la participación relativa entre ambos es ahora considerable. En concreto, los *Vehículos automóviles* han ganado participación de forma muy importante pasando del 17,9 al 24,8 por ciento al tiempo que las *Frutas* han perdido peso en el total de exportaciones valencianas (del 15,6 al 11,1 por ciento). Se observa también una tendencia descendente en los tres sectores siguientes por orden de importancia que, si bien coinciden con los señalados para el año 1995, ocupan posiciones distintas en la ordenación. Cabe destacar al respecto la caída que ha tenido lugar en el sector del calzado, cuyo peso ha descendido del 10,8 por ciento al 5,7 por ciento.

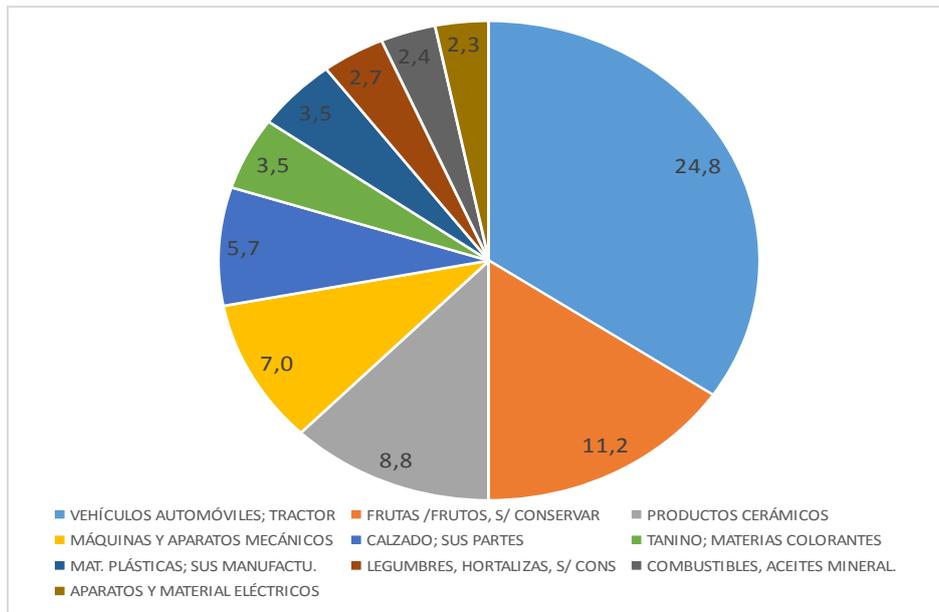
Gráfico 31. Principales productos exportados por la Comunitat Valenciana en 1995



Fuente: DataComex.

Nota: Los valores numéricos representan el peso del sector (%) en el valor total de las exportaciones.

Gráfico 32. Principales productos exportados por la Comunitat Valenciana en 2015



Fuente: DataComex.

Nota: Los valores numéricos representan el peso del sector (%) en el valor total de las exportaciones.

Cuadro 8. Ordenación de las partidas TARIC a dos dígitos por volumen de exportación. Comunitat Valenciana-. Años 1995 y 2015

Orden	SECTOR	Exportaciones (miles euros) 2015	%	SECTOR	Exportaciones (miles euros) 1995	%
1	87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	7.016.503	24,79	87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.758.011	17,91
2	08 FRUTAS /FRUTOS, SIN CONSERVAR	3.163.002	11,18	08 FRUTAS /FRUTOS, SIN CONSERVAR	1.528.828	15,58
3	69 PRODUCTOS CERÁMICOS	2.492.258	8,81	64 CALZADO; SUS PARTES	1.092.076	11,13
4	84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.980.193	7,00	69 PRODUCTOS CERÁMICOS	1.056.227	10,76
5	64 CALZADO; SUS PARTES	1.621.922	5,73	84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	761.486	7,76
6	32 TANINO; MATERIAS COLORANTES	998.265	3,53	94 MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	348.678	3,55
7	39 MAT. PLÁSTICAS Y SUS MANUFACTURAS	996.101	3,52	07 LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSER.	281.277	2,87
8	07 LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSER.	768.035	2,71	32 TANINO; MATERIAS COLORANTES	207.527	2,11
9	27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERALES	670.818	2,37	95 JUGUETES, JUEGOS, ARTÍC. DEPOR.	187.649	1,91
10	85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO	651.485	2,30	85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	134.524	1,37
11	94 MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	581.698	2,06	63 ARTÍC. TEXTIL-HOGAR; PRENDERÍA	134.101	1,37
12	20 CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMOS	413.597	1,46	29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	131.997	1,34
13	76 ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	340.176	1,20	55 FIBRAS SINTÉTICAS Y ARTIFICIALES	127.197	1,30
14	38 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	329.333	1,16	68 MANUFACTURAS DE PIEDRA, YESO	126.670	1,29
15	72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	321.701	1,14	52 ALGODÓN	121.584	1,24
16	73 MANUF. DE FUNDIC., HIERRO Y ACERO	316.819	1,12	39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTURAS	116.173	1,18
17	25 SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	302.936	1,07	70 VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	94.165	0,96
18	33 ACEITES ESENCIALES; PERFUMERÍA	299.267	1,06	44 MADERA Y SUS MANUFACTURAS	93.640	0,95
19	29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	289.138	1,02	72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	92.111	0,94
20	22 BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	249.119	0,88	76 ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	88.306	0,90
21	68 MANUFACTURAS DE PIEDRA, YESO	246.160	0,87	89 BARCOS Y EMBARCACIONES	78.247	0,80
22	03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	231.179	0,82	22 BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	78.243	0,80
23	41 PIELES (EXC. PELETERÍA); CUEROS	199.068	0,70	20 CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUM	71.657	0,73
24	95 JUGUETES, JUEGOS, ARTÍC. DEPOR	193.138	0,68	48 PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURA	70.940	0,72
25	31 ABONOS	178.592	0,63	41 PIELES (EXC. PELETERÍA); CUEROS	63.934	0,65
26	70 VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	173.387	0,61	73 MANUF. DE FUNDIC., HIERRO	58.566	0,60

				YACERO		
27	90 APARATOS ÓPTICOS Y DE MEDIDA	167.817	0,59	25 SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	47.688	0,49
28	44 MADERA Y SUS MANUFACTURAS	161.563	0,57	54 FILAMENTOS SINTÉTICOS O ARTIFICIALES	45.916	0,47
29	86 VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIO	156.115	0,55	31 ABONOS	38.949	0,40
30	40 CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	155.447	0,55	03 PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	38.505	0,39
31	52 ALGODÓN	150.039	0,53	15 GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETALES	36.907	0,38
32	63 ARTÍC. TEXTIL-HOGAR; PRENDERÍA	136.385	0,48	62 PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	35.013	0,36
33	21 PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSA	134.399	0,47	13 JUGOS Y EXTRACTOS VEGETALES	34.107	0,35
34	48 PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURA	133.401	0,47	59 TEJIDOS TÉCNICOS, RECUBIERTOS	33.865	0,35
35	83 MANUFACT. DIVERSAS DE METALES	93.994	0,33	27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERALES	33.326	0,34
36	15 GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETA	91.311	0,32	71 PIEDRA, METALES PRECIOSOS; JOYERÍA	31.747	0,32
37	18 CACAO Y SUS PREPARACIONES	88.030	0,31	43 PELETERÍA Y SUS CONFECCIONES	30.854	0,31
38	55 FIBRAS SINTÉTICAS Y ARTIFICIALES	82.776	0,29	38 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	29.828	0,30
39	54 FILAMENTOS SINTÉTICOS O ARTIFIC.	80.792	0,29	10 CEREALES	29.599	0,30
40	02 CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	79.836	0,28	18 CACAO Y SUS PREPARACIONES	28.543	0,29
41	59 TEJIDOS TÉCNICOS, RECUBIERTOS	77.057	0,27	56 FIELTRO, TELA S/ TEJER; CORDEL	27.749	0,28
42	42 MANUFACT. DE CUERO, MARROQUINERÍA	73.703	0,26	83 MANUFACT. DIVERSAS DE METALES	26.987	0,27
43	34 JABONES; LUBRICANTES; CERAS	72.317	0,26	17 AZÚCARES; ARTÍCULOS CONFITERÍA	26.648	0,27
44	13 JUGOS Y EXTRACTOS VEGETALES	68.797	0,24	57 ALFOMBRAS; REVESTI. TEXTILES	23.175	0,24
45	10 CEREALES	67.038	0,24	61 PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	22.860	0,23
46	56 FIELTRO, TELA S/ TEJER; CORDEL	63.519	0,22	42 MANUFACT. DE CUERO, MARROQUINERÍA	18.635	0,19
47	88 AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	62.118	0,22	40 CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	17.058	0,17
48	06 PLANTAS VIVAS; PROD. FLORICULTURA	61.973	0,22	33 ACEITES ESENCIALES; PERFUMERÍA	16.712	0,17
49	19 PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELRÍA	61.310	0,22	28 PRODUCT. QUÍMICOS INORGÁNICOS	16.550	0,17
50	11 PRODUC. DE LA MOLINERÍA; MALTA	60.959	0,22	02 CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	15.221	0,16
51	04 LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS	60.776	0,21	60 TEJIDOS DE PUNTO	15.179	0,15
52	16 CONSERVAS DE CARNE O PESCADO	59.501	0,21	90 APARATOS ÓPTICOS Y DE MEDIDA	15.131	0,15
53	62 PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	55.932	0,20	19 PRODUC. DE CEREALES, DE	14.897	0,15

				PASTELRÍA		
54	17 AZÚCARES; ARTÍCULOS CONFITERÍA	55.729	0,20	11 PRODUC. DE LA MOLINERÍA; MALTA	12.042	0,12
55	61 PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	53.794	0,19	06 PLANTAS VIVAS; PROD. FLORICULTURA	11.296	0,12
56	30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	50.602	0,18	58 TERCIOPELO; C/ BUCLES; TAPICER	10.476	0,11
57	28 PRODUCT. QUÍMICOS INORGÁNICOS	45.433	0,16	21 PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSA	9.825	0,10
58	58 TERCIOPELO; C/ BUCLES; TAPICERÍA	44.605	0,16	92 INSTRUMENTOS MUSICALES	9.309	0,09
59	47 PASTA DE MADERA; PAPEL RECICLADO	44.454	0,16	12 SEMILLAS OLEAGI.; PLANTAS INDU	8.849	0,09
60	71 PIEDRA, METALES PRECIOSOS; JOYERÍA	37.868	0,13	34 JABONES; LUBRICANTES; CERAS	8.783	0,09
61	23 RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENTARIA	37.152	0,13	36 PÓLVORAS Y EXPLOSIVOS	8.629	0,09
62	12 SEMILLAS OLEAGINOSAS; PLANTAS INDUSTRIALES	36.165	0,13	49 LIBROS, PUBLICACI.; ARTES GRÁF	8.042	0,08
63	09 CAFÉ, TÉ, YERBA MATE Y ESPECIAS	34.934	0,12	86 VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIARIO	7.872	0,08
64	74 COBRE Y SUS MANUFACTURAS	32.904	0,12	09 CAFÉ, TÉ, YERBA MATE Y ESPECIA	7.631	0,08
65	35 MATERIAS ALBUMINÓIDEAS; COLAS	32.007	0,11	16 CONSERVAS DE CARNE O PESCADO	6.616	0,07
66	82 HERRAMIENTAS Y CUCHILLAS METÁLICAS	31.601	0,11	04 LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEV	5.014	0,05
67	57 ALFOMBRAS; REVESTIMIENTOS TEXTILES	22.674	0,08	82 HERRAMIENTAS Y CUCHILLAS METÁLICAS	4.911	0,05
68	91 RELOJERÍA	19.294	0,07	30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	4.683	0,05
69	60 TEJIDOS DE PUNTO	17.022	0,06	35 MATERIAS ALBUMINÓIDEAS; COLAS	4.565	0,05
70	92 INSTRUMENTOS MUSICALES	16.796	0,06	05 OTROS PRODUCTOS DE ORIGEN ANIMAL	3.656	0,04
71	89 BARCOS Y EMBARCACIONES	14.222	0,05	74 COBRE Y SUS MANUFACTURAS	3.600	0,04
72	05 OTROS PRODUCTOS DE ORIGEN ANIMAL	13.171	0,05	46 MANUFACTURAS DE CESTERÍA	3.301	0,03
73	51 LANA Y PELO FINO	12.931	0,05	51 LANA Y PELO FINO	3.258	0,03
74	43 PELETERÍA Y SUS CONFECCIONES	11.352	0,04	26 MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	2.458	0,03
75	26 MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	10.714	0,04	79 CINC Y SUS MANUFACTURAS	2.279	0,02
76	49 LIBROS, PUBLICACI.; ARTES GRÁF	6.638	0,02	14 MATERIAS TRENZABLES	2.120	0,02
77	93 ARMAS Y MUNICIONES; ACCESORIOS	6.468	0,02	91 RELOJERÍA	1.890	0,02
78	36 PÓLVORAS Y EXPLOSIVOS	5.044	0,02	01 ANIMALES VIVOS	1.878	0,02
79	53 OTRAS FIBRAS TEXTILES VEGETALES	4.833	0,02	23 RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENTARIA	1.776	0,02
80	79 CINC Y SUS MANUFACTURAS	3.400	0,01	65 ARTÍCULOS DE SOMBRERERÍA	980	0,01

81	46 MANUFACTURAS DE CESTERÍA	3.056	0,01	24 TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	908	0,01
82	24 TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	2.733	0,01	45 CORCHO Y SUS MANUFACTURAS	565	0,01
83	65 ARTÍCULOS DE SOMBRERERÍA	2.296	0,01	47 PASTA DE MADERA; PAPEL RECICLADO	410	0,00
84	66 PARAGUAS; SOMBRILLAS; BASTONES	2.195	0,01	53 OTRAS FIBRAS TEXTILES VEGETALES	384	0,00
85	01 ANIMALES VIVOS	1.957	0,01	88 AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	360	0,00
86	78 PLOMO Y SUS MANUFACTURAS	1.805	0,01	37 PROD. FOTOGRÁFICOS O CINEMATOGRÁF.	242	0,00
87	37 PROD. FOTOGRÁFICOS O CINEMATOGRÁF.	1.505	0,01	66 PARAGUAS; SOMBRILLAS; BASTONES	236	0,00
88	14 MATERIAS TRENZABLES	900	0,00	93 ARMAS Y MUNICIONES; ACCESORIOS	199	0,00
89	67 PLUMAS Y PLUMÓN PREPARADOS	802	0,00	50 SEDA	151	0,00
90	80 ESTAÑO Y SUS MANUFACTURAS	379	0,00	67 PLUMAS Y PLUMÓN PREPARADOS	132	0,00
91	45 CORCHO Y SUS MANUFACTURAS	224	0,00	78 PLOMO Y SUS MANUFACTURAS	102	0,00
92	81 OTROS METAL. COMUNES; CERMETS	196	0,00	75 NÍQUEL Y SUS MANUFACTURAS	22	0,00
93	50 SEDA	94	0,00	81 OTROS METALES COMUNES; CERMETS	1	0,00
94	75 NÍQUEL Y SUS MANUFACTURAS	66	0,00	80 ESTAÑO Y SUS MANUFACTURAS		0,00
	Total	28.300.812		Total	9.814.915	

Fuente: DataComex.

**5. ANÁLISIS DE LAS CAUSAS DEL MENOR
RITMO DE CRECIMIENTO DE LAS
EXPORTACIONES DE LA COMUNITAT
VALENCIANA**

Como ya se ha comentado, el sector exportador valenciano ha registrado un comportamiento peor que la mayor parte de comunidades autónomas españolas. En esencia, este hecho puede deberse a tres motivos: la estructura exportadora sectorial puede estar sesgada hacia sectores cuyas ventas foráneas presentan un menor dinamismo, las exportaciones de los distintos sectores pueden haber crecido menos en la *Comunitat Valenciana* que en las zonas de referencia o bien se ha producido una combinación de ambos elementos.

Vamos a efectuar el análisis correspondiente realizando la comparación no sólo con el conjunto de España, sino también con Cataluña (la mayor exportadora de bienes) y la Comunidad de Madrid (la comunidad autónoma que había arrebatado el segundo puesto en el ranking de regiones exportadoras a la Comunitat en los últimos años). Por tanto, hemos procedido a descomponer la diferencia entre el crecimiento de las exportaciones en la Comunitat Valenciana con el de España, la Comunidad de Madrid y Cataluña en el periodo 1995-2015 en tres efectos, que hemos denominado *efecto estructura exportadora*, *efecto crecimiento sectorial* de las exportaciones y *efecto combinado*, respectivamente. El procedimiento analítico de cálculo se explica más abajo.

El *efecto estructura exportadora* recoge el aumento o disminución que se registraría en la tasa media anual acumulativa de crecimiento de las exportaciones de la Comunitat Valenciana en el período considerado en el supuesto de que, manteniendo sus propias tasas de crecimiento sectorial de las exportaciones, la región tuviera la misma estructura exportadora que España, la Comunidad de Madrid o Cataluña, respectivamente. Un valor positivo de este efecto indicaría, en consecuencia, que las exportaciones valencianas habrían crecido más con la estructura de exportación de la zona de referencia considerada; lo contrario ocurriría si el efecto estimado fuese negativo.

El denominado *efecto crecimiento sectorial* de las exportaciones muestra cuál hubiera sido el aumento o disminución en la tasa de crecimiento de las ventas foráneas valencianas en el caso de que, manteniendo la estructura exportadora regional, sus exportaciones sectoriales hubiesen crecido a las mismas tasas registradas en el conjunto español, la Comunidad de Madrid o Cataluña. Tomando la referencia de España como ejemplo, un valor positivo de este efecto indicaría que las exportaciones valencianas habrían crecido más con las tasas de crecimiento sectorial de las exportaciones españolas; lo contrario ocurriría si el efecto es negativo. Finalmente, el *efecto combinado* recoge el impacto sobre el diferencial de crecimiento de las exportaciones valencianas consecuencia de las divergencias en los pesos y las tasas de crecimiento sectorial de las exportaciones en la región con respecto a la media española, la Comunidad de Madrid o Cataluña. En el caso de que para sectores particulares estas diferencias fueran relevantes, los efectos *estructura exportadora* y *crecimiento sectorial* estarían infravalorando o sobrevalorando (dependiendo del sentido de la divergencia) el diferencial de crecimiento de las exportaciones entre las referencias tomadas y la Comunitat Valenciana. La interpretación de los signos es la misma que en el caso de los efectos anteriores.

Para realizar la citada descomposición hemos utilizado la estructura exportadora de 1995 y las tasas medias anuales acumulativas de crecimiento sectorial del período (cuadros 9 y 10). Conviene, no obstante, matizar que, al utilizar la estructura

exportadora inicial, las tasas de crecimiento de las exportaciones, para la Comunitat Valenciana y el resto de economías de referencia, obtenidas a partir de estos pesos y crecimientos sectoriales pueden diferir de las tasas efectivamente observadas.⁴ En particular, el crecimiento de las exportaciones en la Comunitat Valenciana a lo largo del periodo 1995-2015 ha sido del 5,32 por ciento anual acumulativo. Con el supuesto realizado obtenemos una tasa de crecimiento del 4,93 por ciento. En el caso de España, con un crecimiento real de las exportaciones del 6,37 por ciento, nuestra aproximación arroja un valor del 6,20 por ciento. Para el caso de la Comunidad de Madrid, estas cifras se sitúan en el 6,96 por ciento y el 6,36 por ciento, respectivamente. Por último, para Cataluña se obtienen unos valores del 6,34 por ciento de crecimiento real y del 6,03 por ciento cuando se mantiene constante la estructura exportadora del año inicial. Como se puede observar, en todos los casos se infravalora moderadamente el crecimiento real, si bien se mantiene el orden en los ritmos de crecimiento de la actividad exportadora en las distintas zonas geográficas consideradas.

En relación al diferencial en el crecimiento de las exportaciones valencianas con respecto a España, la Comunidad de Madrid y Cataluña, los valores reales resultantes se sitúan en 1,05, 1,64 y 1,02 por ciento, respectivamente. Con el supuesto anteriormente aludido estas tasas pasan a ser del 1,27, 1,43 y 1,1 por ciento. Por tanto, se mantiene el orden de prelación sin que las diferencias sean relevantes, por lo que consideramos que el supuesto de partida para realizar el análisis de la descomposición aludida es razonable.

El gráfico 33 recoge los tres efectos considerados para la comparación de la Comunitat Valenciana con España, la Comunidad de Madrid y Cataluña. De acuerdo con los cálculos realizados, se aprecia que tanto el efecto estructura exportadora como el efecto crecimiento sectorial son positivos, lo que implica que el menor crecimiento de las exportaciones valencianas se debe a ambos factores: la composición de sus exportaciones y el menor dinamismo de sus ventas al exterior. Los resultados indican que las exportaciones valencianas habrían crecido un 0,85%, 0,97% y 0,60% más en tasa anual acumulativa si se dispusiera de la estructura sectorial exportadora de España, Cataluña y la Comunidad de Madrid, respectivamente. De igual modo, nuestras exportaciones hubiesen crecido un 1,16%, 1,47% y 1,51% más en términos anuales acumulativos si nuestros sectores hubiesen mostrado la misma eficacia exportadora que las tres mencionadas áreas de referencia. Como se aprecia, este segundo elemento es cuantitativamente más importante en todos los casos, especialmente cuando la comparación se realiza con Cataluña. Por tanto, se puede concluir que la mayor debilidad del sector exportador valenciano se centra en el bajo crecimiento que han reflejado las exportaciones del conjunto de sectores, si bien el sesgo hacia sectores con menor crecimiento es también relevante. No obstante, el efecto combinado es negativo en todos los casos lo que indica que en cierta medida se están sobrevalorando los efectos anteriores.

A continuación, vamos a realizar el mismo tipo de análisis por sectores económicos. En el gráfico 34 ofrecemos la aportación de cada sector al diferencial de crecimiento que

⁴ Para comprobar la robustez de los resultados hemos realizado los cálculos considerando la estructura exportadora media del periodo analizado. Las conclusiones del análisis no se alteran de forma significativa.

presenta la Comunitat Valenciana con España, la Comunidad de Madrid y Cataluña. Hay que hacer notar que la aportación de cada sector al diferencial de crecimiento de las exportaciones con las áreas de comparación depende tanto del diferencial en pesos relativos en el conjunto del sector exportador de cada zona económica como del diferencial en el crecimiento de sus exportaciones. Es decir, es posible que un determinado sector de la Comunitat Valenciana haya mostrado un menor crecimiento que ese mismo sector en otra área geográfica pero que, sin embargo, su mayor peso relativo en la estructura exportadora haga que su aportación al crecimiento sea mayor.

Como se observa, nos encontramos con cinco sectores cuya aportación al crecimiento de las exportaciones es menor en la Comunitat Valenciana que en el resto: *Bienes de equipo, Semimanufacturas, Manufacturas de consumo, Productos energéticos y Otras mercancías*. Por el contrario, en dos sectores, *Alimentación, bebidas y tabaco* y *Sector automóvil* la Comunitat Valenciana presenta una aportación diferencial al crecimiento favorable. Por último, la aportación de *Materias Primas y Bienes de consumo duradero* es marginal. Para indagar más en los motivos de este comportamiento, el siguiente paso es descomponer el efecto sectorial total en efectos *estructura exportadora, crecimiento sectorial y combinado*.

En el gráfico 35 se presenta el efecto *estructura exportadora* por sectores económicos y áreas de referencia. Por orden de importancia, en tres sectores (*Bienes de equipo, Productos energéticos y Otras mercancías*) el claramente menor peso de estos sectores en la estructura exportadora valenciana contribuye a explicar en buena parte el valor positivo (que indica un diferencial de crecimiento desfavorable para nuestra comunidad autónoma) antes comentado en las tres áreas de referencia. Por otra parte, en las actividades de *Alimentos, bebidas y tabaco y Manufacturas de consumo* se observa el efecto contrario, al tratarse de actividades con un peso en la estructura exportadora valenciana claramente superior al correspondiente a las tres áreas de referencia. Respecto al resto de sectores, los resultados por áreas son más heterogéneos.

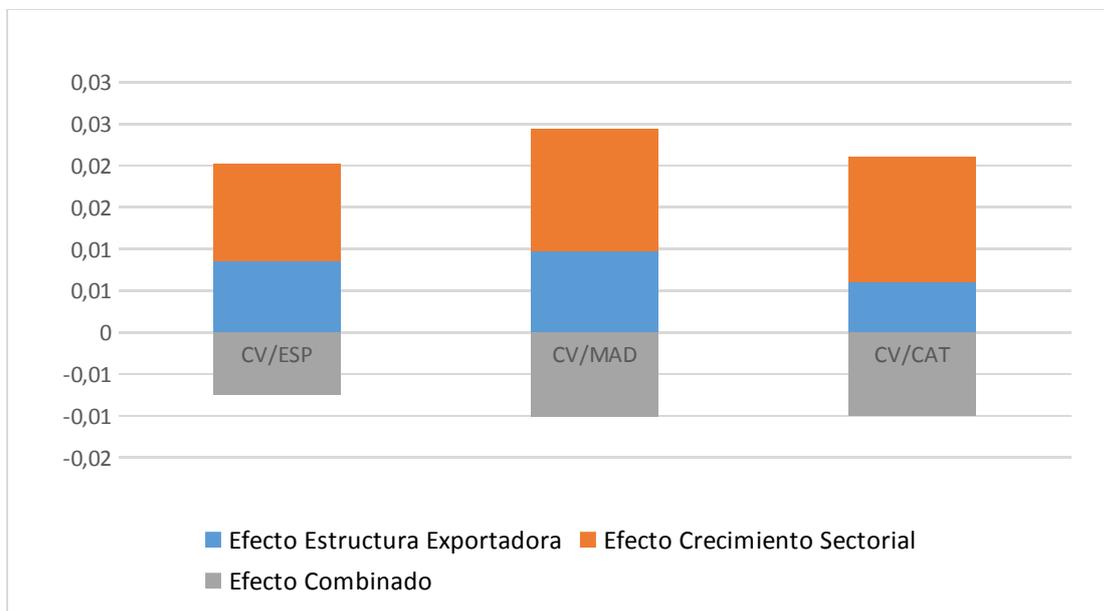
La descomposición del *efecto crecimiento sectorial* de las exportaciones por sectores económicos para las tres áreas de referencia se ofrece en el gráfico 36. La evidencia obtenida es muy clara. Tres sectores, *Manufacturas de consumo, Alimentación, bebidas y tabaco y Semimanufacturas* muestran un ritmo de crecimiento de las exportaciones bastante superior, en general, en las tres áreas que hemos elegido para la comparación. Por otra parte, el *Sector del automóvil* presenta la imagen opuesta resultado de la importante expansión de las exportaciones valencianas de este sector en los últimos años a la que ya se ha hecho referencia anteriormente.

Por último, en el gráfico 37 se ofrece el efecto combinado por sectores. Como se puede observar este efecto es de una magnitud considerablemente menor en términos generales. Este hecho indica que los efectos *estructura exportadora y crecimiento sectorial* recogen satisfactoriamente la mayor parte del diferencial en el crecimiento de las exportaciones observado. Por tanto, el *efecto combinado* agregado es el resultado esencialmente de dos sectores: *Alimentación, bebidas y tabaco y Manufacturas de consumo*. En ambos casos el efecto combinado es negativo, como consecuencia del mayor peso de partida de ambos sectores en la estructura exportadora de la Comunitat Valenciana en relación a las diferentes áreas de referencia, así como de la menor tasa de crecimiento de la primera en relación a las últimas. No obstante, como se ha

comentado la aportación del sector de los alimentos al efecto global muestra un valor negativo (que se interpreta como una contribución al crecimiento que favorece a la Comunitat Valenciana) mientras que ocurre lo contrario en el caso de las *Manufacturas de consumo* (gráfico 34). Esto es consecuencia de que, si bien ambos sectores representaban una proporción considerablemente mayor en la estructura exportadora de la Comunitat Valenciana en 1995 respecto del resto de zonas, el diferencial de crecimiento en contra de la Comunitat Valenciana es mucho mayor en el caso de las *Manufacturas de consumo* que en el caso de los alimentos. Este hecho implica que el mayor peso relativo no compensa el menor crecimiento en el primer caso y sí en el segundo.

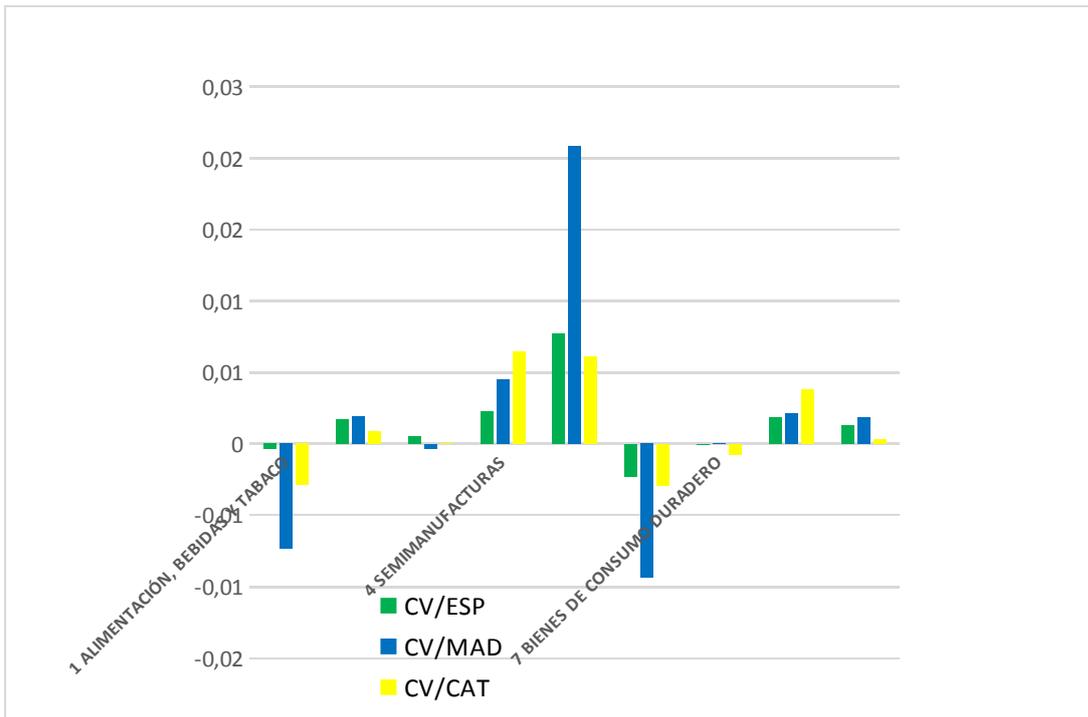
En resumen, en lo referente a su sector exportador, la Comunitat Valenciana ha presentado tanto un problema de estructura exportadora como, y especialmente, de crecimiento de las exportaciones de los distintos sectores productivos. La escasa importancia de sectores como el de *Bienes de equipo*, *Productos energéticos* u *Otras mercancías* han marcado la negativa evolución en el primer caso. Por su parte, el bajo crecimiento de las exportaciones de *Alimentación*, *Semimanufacturas* y, sobre todo, *Manufacturas de consumo* han sido determinantes en el segundo. Por el contrario, el sector del automóvil se ha revelado como el contrapeso del panorama dibujado.

Gráfico 33. Descomposición del diferencial en el crecimiento de las exportaciones de la Comunidad Valencia en relación a España, Comunidad de Madrid y Cataluña. Efecto estructura exportadora, efecto crecimiento sectorial y efecto combinado (%). Periodo 1995-2015



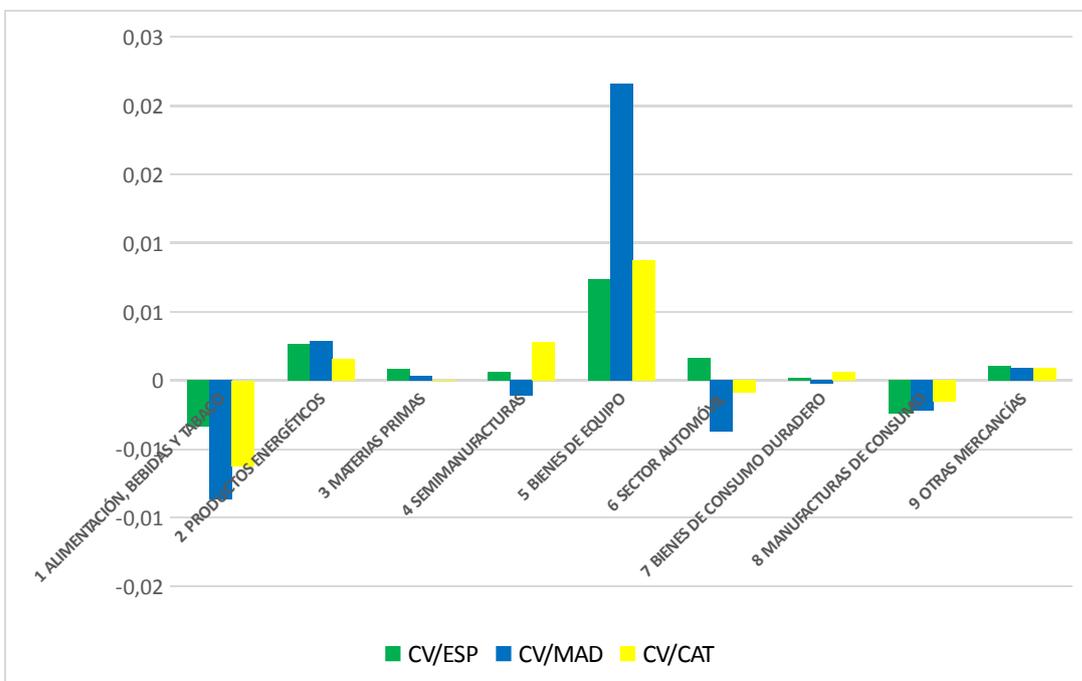
Fuente: DataComex y elaboración propia.

Gráfico 34. Suma de los efectos estructura exportadora, crecimiento sectorial y combinado por sectores económicos y áreas de referencia (%). Periodo 1995-2015



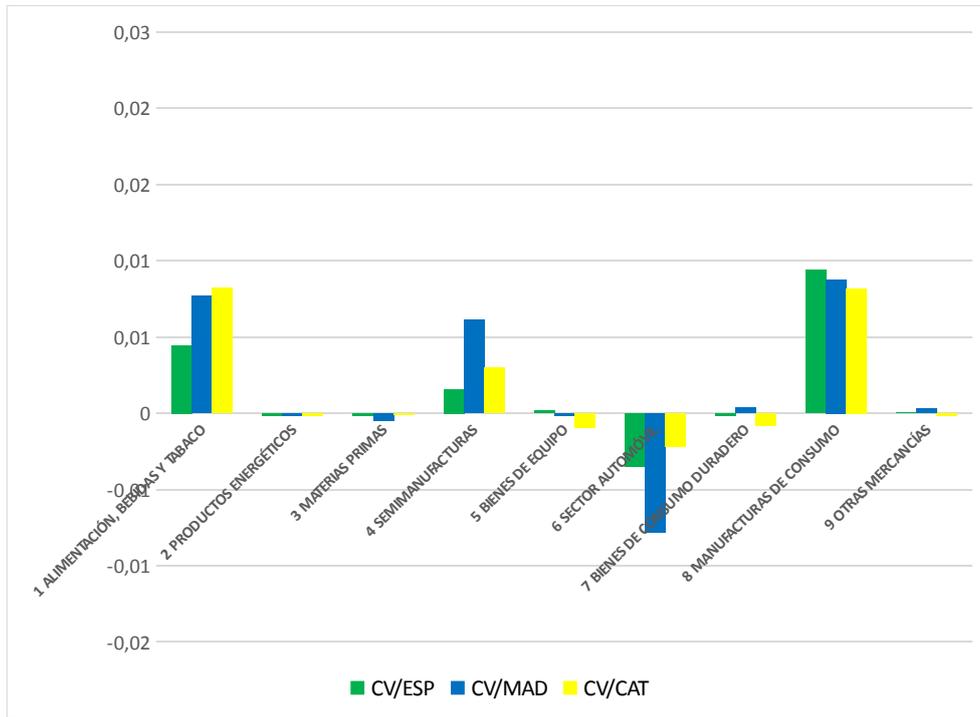
Fuente: DataComex y elaboración propia.

Gráfico 35. Efecto estructura exportadora por sectores económicos y áreas de referencia (%). Periodo 1995-2015



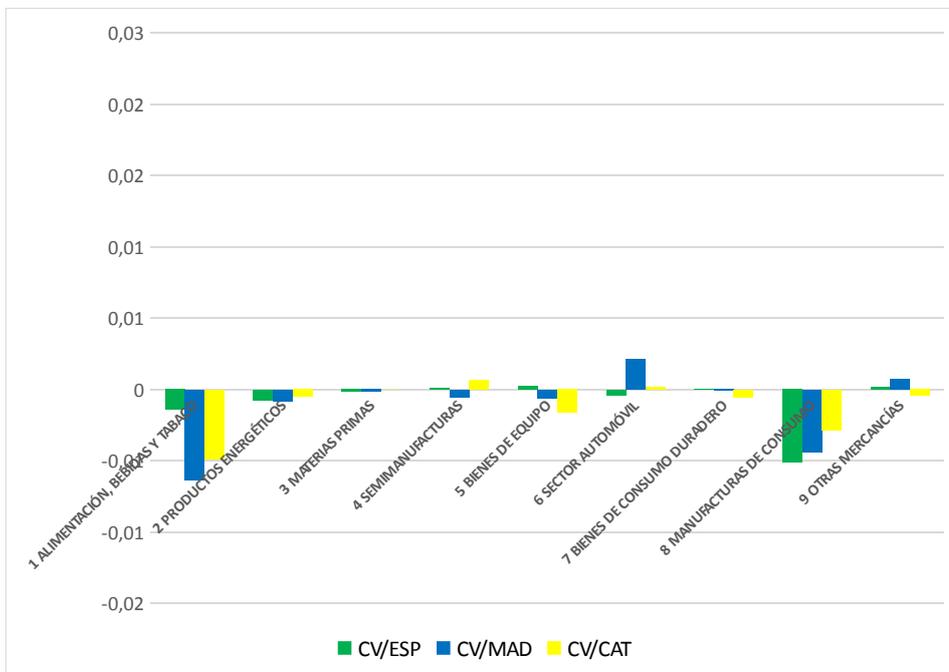
Fuente: DataComex y elaboración propia.

Gráfico 36. Efecto crecimiento sectorial de las exportaciones por sectores económicos y áreas de referencia (%). Periodo 1995-2015



Fuente: DataComex y elaboración propia.

Gráfico 37. Efecto combinado por sectores económicos y áreas de referencia (%). Periodo 1995-2015



Fuente: DataComex y elaboración propia.

Cuadro 9. Estructura Exportadora (porcentaje de cada sector sobre el total)

	<i>COMUNITAT VALENCIANA</i>	<i>COMUNIDAD DE MADRID</i>	<i>CATALUÑA</i>	<i>ESPAÑA</i>
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	22,30	3,88	9,09	15,13
2 PRODUCTOS ENERGÉTICOS	0,34	2,26	1,36	2,09
3 MATERIAS PRIMAS	1,05	1,43	1,13	2,05
4 SEMIMANUFACTURAS	21,05	19,25	25,56	22,04
5 BIENES DE EQUIPO	8,17	43,07	22,23	20,08
6 SECTOR AUTOMÓVIL	20,47	14,86	19,16	22,93
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	2,91	2,12	4,75	3,40
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	23,28	11,63	15,19	10,58
9 OTRAS MERCANCÍAS	0,43	1,50	1,53	1,69

Fuente: Elaboración propia a partir de DataComex.

Cuadro 10. Crecimiento sectorial de las exportaciones (tasa de variación anual acumulativa para el periodo 1995-2015)

<i>SECTOR</i>	<i>COMUNITAT VALENCIANA</i>	<i>COMUNIDAD DE MADRID</i>	<i>CATALUÑA</i>	<i>ESPAÑA</i>
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	4,72	8,17	8,41	6,71
2 PRODUCTOS ENERGÉTICOS	15,01	10,75	10,17	10,73
3 MATERIAS PRIMAS	8,58	4,12	7,86	6,86
4 SEMIMANUFACTURAS	6,22	9,13	7,65	6,97
5 BIENES DE EQUIPO	6,20	6,02	5,04	6,38
6 SECTOR AUTOMÓVIL	6,59	2,77	5,53	4,88
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	3,23	4,51	0,39	2,61
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	1,90	5,68	5,42	5,94
9 OTRAS MERCANCÍAS	8,25	14,89	4,28	9,66

Fuente: Elaboración propia a partir de DataComex.

Apéndice

Descomposición del diferencial de crecimiento de las exportaciones entre la Comunitat Valenciana y las zonas de referencia consideradas en cada caso (España, Comunidad de Madrid y Cataluña).

Suponiendo que P_j^i y T_j^i son, respectivamente, el peso de las exportaciones del sector i ($i = 1, \dots, n$) en el total de las exportaciones de la zona de referencia y la tasa de crecimiento de las exportaciones de dicho sector en la economía j , i.e., España (E) y la Comunitat Valenciana (CV), la descomposición propuesta es la siguiente:

$$\begin{aligned} \sum_{i=1}^n \left[(P_E^i \cdot T_E^i) - (P_{CV}^i \cdot T_{CV}^i) \right] &= \sum_{i=1}^n \left[(P_E^i \cdot T_{CV}^i) - (P_{CV}^i \cdot T_{CV}^i) \right] + \\ &\quad \sum_{i=1}^n \left[(P_{CV}^i \cdot T_E^i) - (P_{CV}^i \cdot T_{CV}^i) \right] + \\ &\quad \sum_{i=1}^n (P_E^i - P_{CV}^i) \cdot (T_E^i - T_{CV}^i) \end{aligned}$$

donde:

$\sum_{i=1}^n \left[(P_E^i \cdot T_E^i) - (P_{CV}^i \cdot T_{CV}^i) \right]$ es la diferencia entre el crecimiento observado de las exportaciones en España y la Comunitat Valenciana.

$\sum_{i=1}^n \left[(P_E^i \cdot T_{CV}^i) - (P_{CV}^i \cdot T_{CV}^i) \right]$ representa el *efecto estructura exportadora*, que recoge la diferencia entre el crecimiento de las exportaciones que hubiese alcanzado la Comunitat Valenciana manteniendo sus tasas de crecimiento sectoriales, pero con la estructura exportadora española, y el crecimiento de las exportaciones efectivamente observado en la región.

$\sum_{i=1}^n \left[(P_{CV}^i \cdot T_E^i) - (P_{CV}^i \cdot T_{CV}^i) \right]$ representa el *efecto crecimiento sectorial* de las exportaciones, que recoge la diferencia entre el crecimiento que hubiera logrado la Comunitat Valenciana manteniendo su estructura exportadora, pero con las tasas de crecimiento de las exportaciones de cada sector en España, y el crecimiento de las exportaciones efectivamente observado en la región.

$\sum_{i=1}^n (P_E^i - P_{CV}^i) \cdot (T_E^i - T_{CV}^i)$ es el llamado *efecto combinado* derivado del efecto conjunto de las divergencias entre España y la Comunitat Valenciana en los pesos sectoriales y las tasas de crecimiento sectorial. En el caso de que para actividades concretas estas diferencias sean relevantes, los efectos *estructura* y *crecimiento sectorial* estarían infravalorando o sobrevalorando (dependiendo del sentido de la divergencia) el diferencial de crecimiento entre las economías valenciana y española.

6. LA DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS EXPORTACIONES VALENCIANAS

La información facilitada por DataComex permite profundizar en el análisis de las exportaciones valencianas desde un punto de vista geográfico. A partir de dicha información, para comenzar el análisis, hemos agrupado las exportaciones en 6 zonas geográficas que aglutinan cerca del 90 por ciento de nuestras ventas foráneas en 1995 y 2015: la Unión Europea, de donde se desglosa la Eurozona, América del Norte, América Latina, Asia Occidental y África del Norte. El criterio utilizado ha sido considerar aquel agregado geográfico al que se han dirigido al menos el 5% de las exportaciones en algún año de la muestra. Conviene señalar que, en el caso de la Unión Europea, se han considerado los valores correspondientes a los actuales 28 Estados miembros para todo el período. El mismo criterio se ha seguido en el caso de la zona euro, en la que se han considerado los actuales 19 países miembros. El cuadro 11 muestra los países que forman parte de cada una de las zonas consideradas en un principio.

Como cabía esperar (gráfico 38) nuestros socios europeos han sido y siguen siendo los principales clientes. En concreto, en 1995 algo más de las dos terceras partes de nuestras ventas al exterior tuvieron como destino la Unión Europea mientras que algo más de la mitad ya se dirigía a la actual zona euro. Las restantes áreas consideradas se sitúan en todos los casos por debajo del 10 por ciento, oscilando las participaciones entre el 7,6 por ciento correspondiente a América del Norte y el 3,4 por ciento relativo a África del Norte. A lo largo de las dos últimas décadas se ha producido un cambio importante en la estructura geográfica que se ha traducido en una significativa reducción en la relevancia de la Unión Europea (cuya cuota desciende 6 puntos porcentuales) y, en particular, de la zona euro (con una caída de 10 puntos porcentuales) como mercados de destino. Por el contrario, el resto de mercados ganan, sin excepción, en participación relativa correspondiendo las mayores ganancias, tanto en términos absolutos como relativos, a Asia Occidental y África del Norte.

A efectos comparativos hemos procedido a realizar el mismo análisis para el caso de las exportaciones españolas (gráfico 39). Si bien se observa un perfil y tendencias similares hay ciertos matices que conviene destacar. Para una mejor visualización de las diferencias entre la Comunitat Valenciana y el conjunto de España, en el gráfico 40 se presenta la ratio entre la cuota de España y la de la Comunitat Valenciana. Un valor superior a 100 indica un mayor sesgo de España hacia el destino en cuestión mientras que el sesgo lo mostrará la Comunitat Valenciana si el valor es inferior a 100.

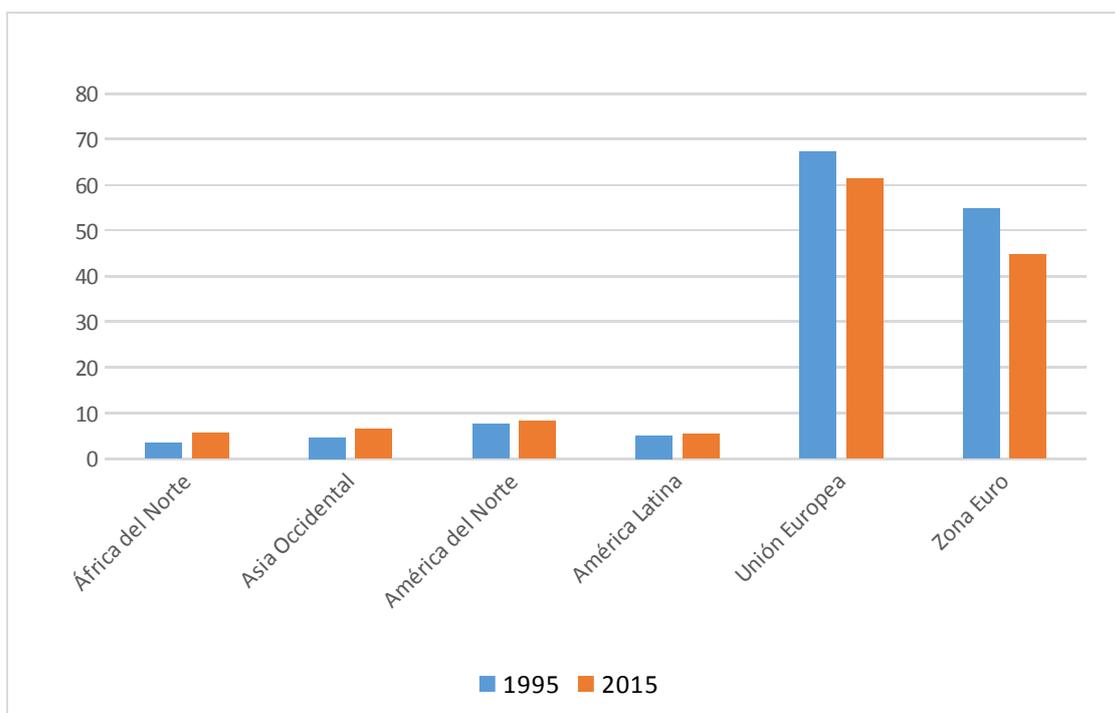
España presenta un cierto sesgo en sus exportaciones hacia la Zona euro y, en menor medida, hacia la Unión Europea en 1995. En cambio, la orientación de las exportaciones valencianas es claramente más acusada en América del Norte y Asia Occidental. En 2015, por su parte, se observan cambios relevantes en distintas zonas. En primer lugar, cabe destacar que la fuerte orientación que presentaban las exportaciones de la Comunitat Valenciana hacia Asia Occidental se ha reducido de forma importante. En segundo lugar, en comparación con la Comunitat Valenciana, España ha reorientado en cierta medida sus exportaciones hacia América Latina. Por último, si bien se ha reducido ligeramente el sesgo de las exportaciones españolas hacia la Unión Europea, se ha incrementado hacia la zona euro.

Cuadro 11. Zonas geográficas y países que las componen

Zona geográfica	Países que la componen
Unión Europea	Alemania, Austria, Bélgica, Bulgaria, Chipre, Croacia, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido, Suecia, República Checa y Rumania.
Eurozona	Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, España, Eslovaquia, Eslovenia, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta y Países Bajos.
América del Norte	Bermudas, Canadá, Estados Unidos, Groenlandia y San Pedro y Miquelón.
América Latina	Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Haití, Honduras, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela.
Asia Occidental	Arabia Saudí, Armenia, Azerbaijón, Barhein, Cisjordania, Emiratos Árabes Unidos, Georgia, Irak, Irán, Israel, Jordania, Kuwait, Líbano, Omán, Qatar, Siria, Turquía, Yemen.
África del Norte	Argelia, Egipto, Libia, Marruecos y Túnez.

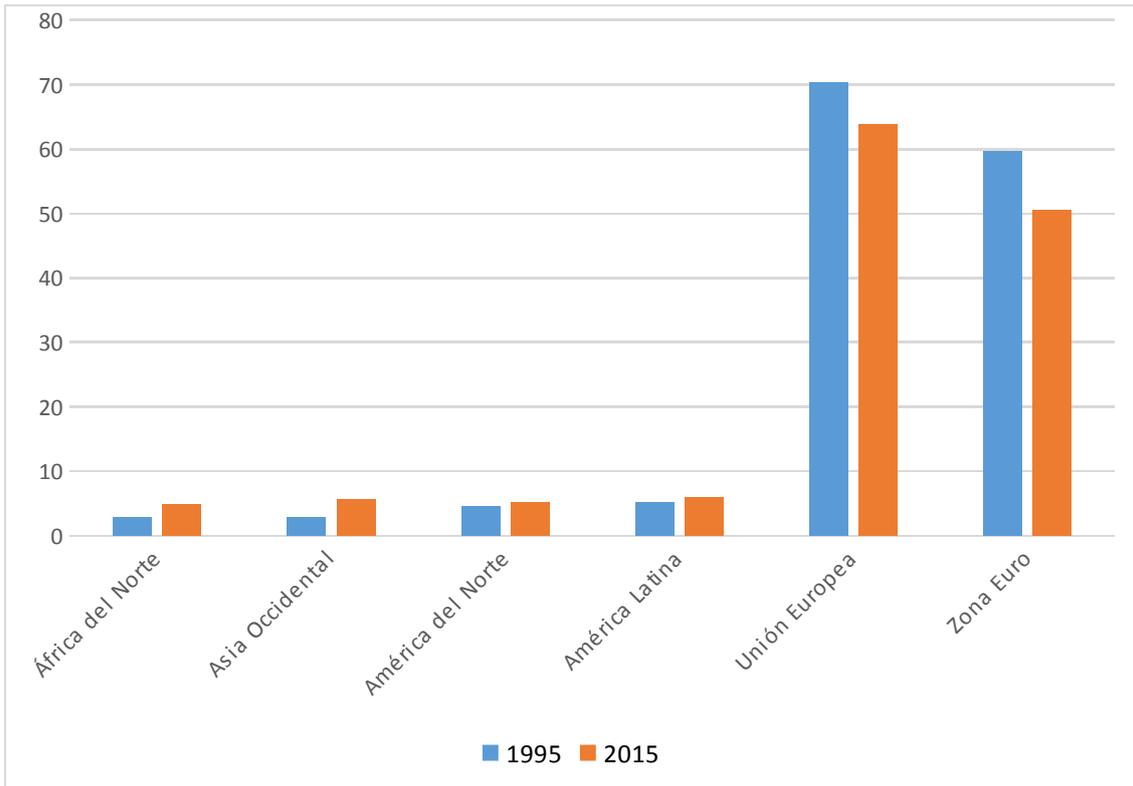
Nota: En algunos gráficos se incluyen también África Subsahariana (compuesta por todos los países africanos excepto aquellos que forman parte de África del Norte) y Asia Oriental (formada por Mongolia, China, Corea del Norte, Corea del Sur, Japón, Taiwán, Hong-Kong y Macao).

Gráfico 38. Distribución de las exportaciones valencianas por mercados (%)



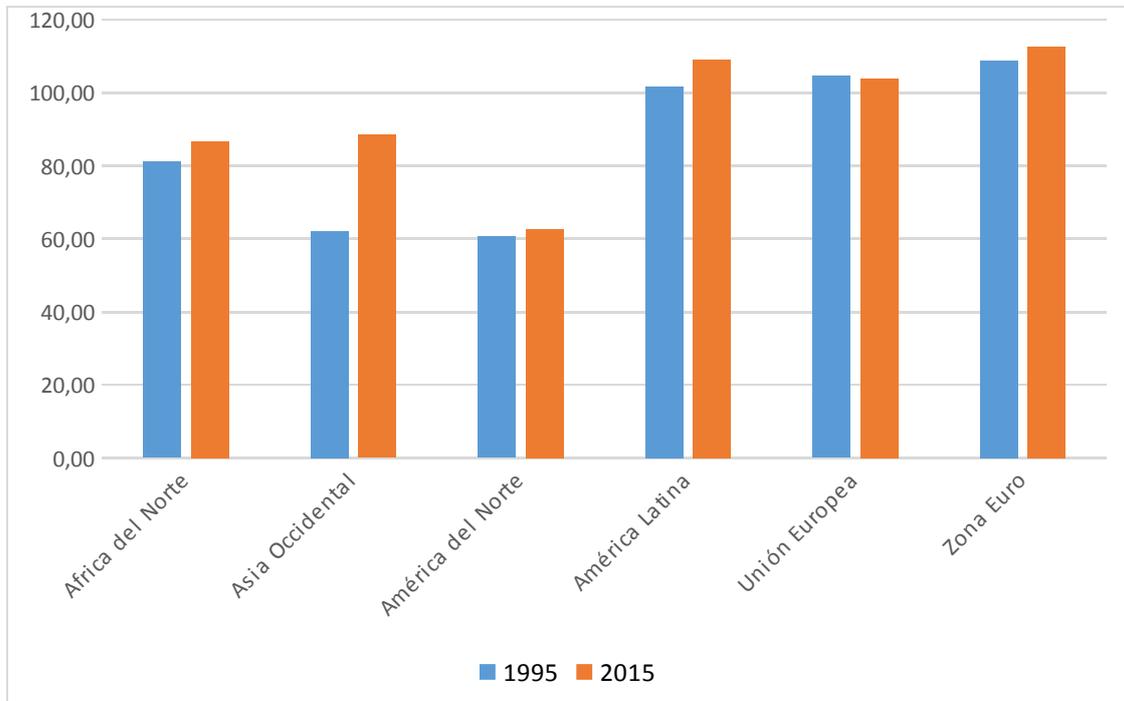
Fuente: DataComex.

Gráfico 39. Distribución de las exportaciones españolas por mercados (%)



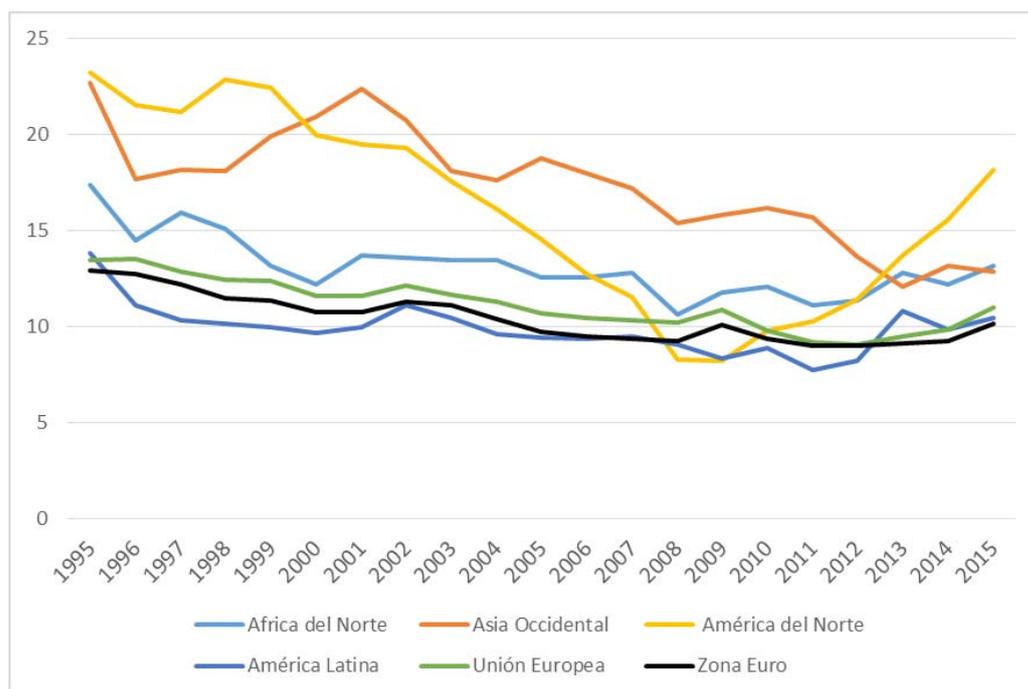
Fuente: DataComex.

Gráfico 40. Comparación España/Comunitat Valenciana en la distribución geográfica de las exportaciones (%)



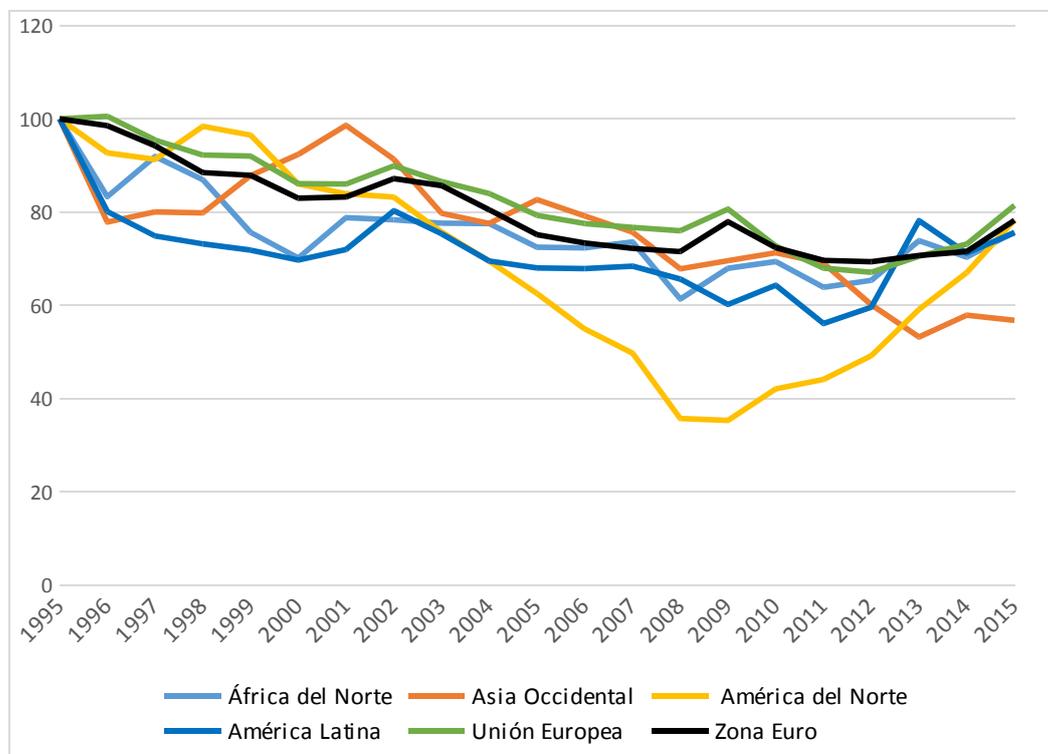
Fuente: DataComex.

Gráfico 41. Participación de la Comunitat Valenciana en las exportaciones totales españolas por mercados (%)



Fuente: DataComex.

Gráfico 42. Evolución de la pérdida en la participación relativa por mercados (1995=100)



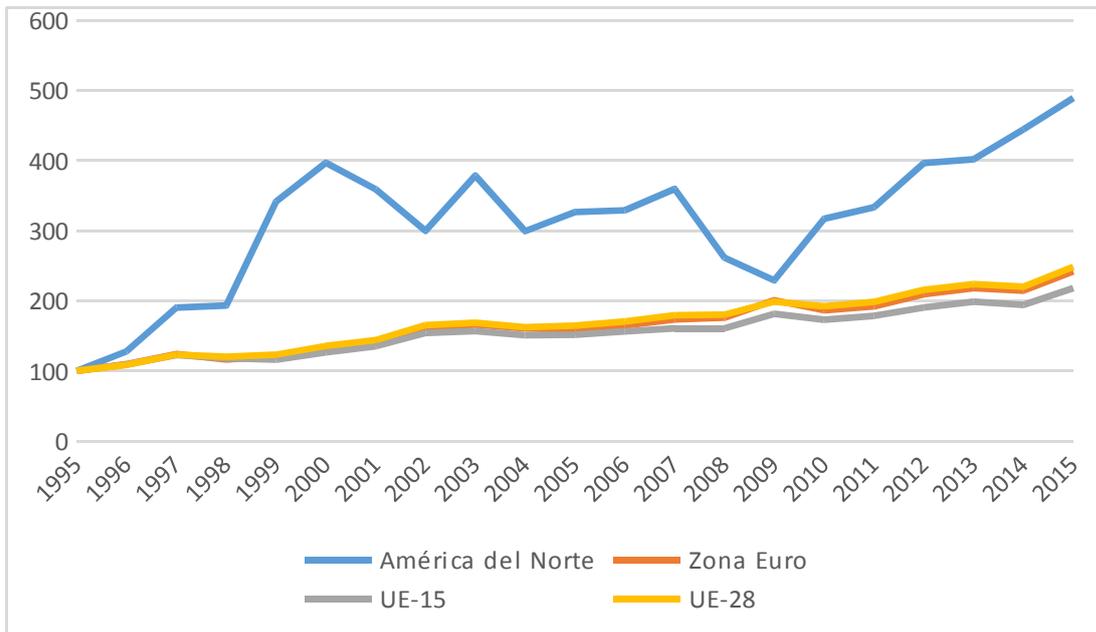
Fuente: DataComex.

El gráfico 41 muestra la evolución registrada por la participación de la Comunitat Valenciana en las exportaciones totales españolas en las zonas consideradas. Como sabemos, la Comunitat Valenciana ha perdido peso de forma importante en el conjunto del sector exportador español de bienes. Las tendencias mostradas revelan que dicha caída ha afectado a todos los mercados, siendo especialmente acusada la pérdida relativa en Asia Occidental (gráfico 42), lo que explica el comentario realizado anteriormente en relación a esta zona. Llama la atención la evolución registrada por las exportaciones dirigidas hacia América del Norte, destino en el que la Comunitat Valenciana pierde peso con fuerza hasta 2009 para recuperarse con intensidad posteriormente.

Una vez comentada la evolución agregada de las exportaciones valencianas por mercados de destino y hecha la comparación con el conjunto de la economía española, a continuación vamos a profundizar en el estudio del sector exportador valenciano mediante el análisis del comportamiento de los diversos sectores. En este análisis, para cada sector sólo se consideran los destinos con mayores cuotas al final del periodo. De esta forma, podemos conocer qué mercados son los más relevantes en cada caso particular y cómo ha evolucionado la cuota en los mismos durante las décadas consideradas. Siguiendo de nuevo la clasificación ofrecida en la base DataComex el primer sector que vamos a considerar es *Alimentación, bebidas y tabaco*. Los gráficos 43 y 44 muestran la evolución de las exportaciones y de la cuota en los principales mercados. Tal y como se ha procedido con anterioridad, para el análisis de la evolución de las exportaciones se toma 1995 como año base. Se trata de un sector fuertemente condicionado por la Política Agraria Comunitaria, razón por la cual al inicio del periodo el 85 por ciento de las exportaciones valencianas iban dirigidas a la UE-15. Cabe destacar que, aunque se incluye el agregado de la UE-28, en 1995 las exportaciones realizadas a los 13 países que con posterioridad se integraron en la Unión Europea eran totalmente marginales (alrededor del 1 por ciento). No obstante, a partir de 1996 se produce una ganancia en la cuota correspondiente a los países del Centro y el Este de Europa (que se cifra en nueve puntos porcentuales al final del periodo), países con los que la Unión Europea comenzó a tener acuerdos de liberalización comercial previos a su plena integración a partir de 2004. Además, hay que señalar que la evolución de las ventas a estos mercados se ha comportado mejor que a la UE-15 (gráfico 43). Como resultado, a lo largo del periodo la UE-15 ha pasado de representar el 85 por ciento de las ventas foráneas de este sector al 72 por ciento. Por último, respecto al resto de áreas, las exportaciones a América del Norte muestran una evolución muy positiva, multiplicándose por cinco entre 1995 y 2015, si bien resultan destacables dos hechos. El primero, la existencia de intensas fluctuaciones en torno a la tendencia descrita. El segundo, el reducido peso que siguen teniendo las exportaciones dirigidas a zonas distintas de la Unión Europea.

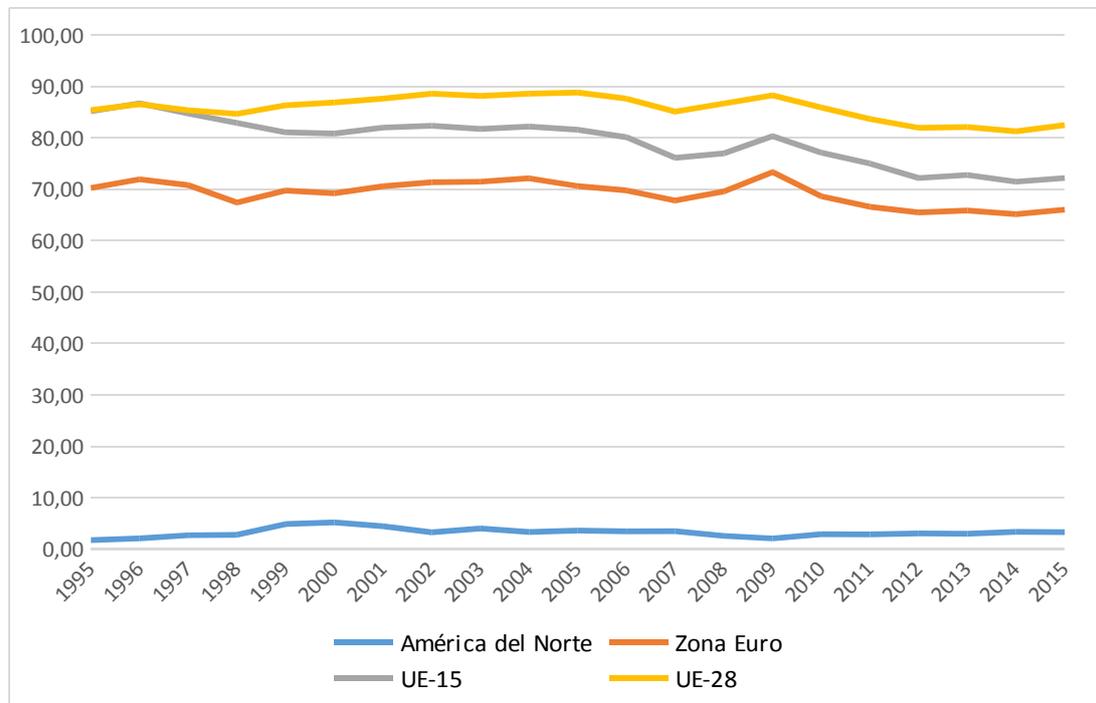
Respecto al sector de *Productos energéticos* son pertinentes dos comentarios. El primero es que la enorme variabilidad en la evolución de las exportaciones por mercados impide presentar el correspondiente gráfico. El segundo es que se trata de una actividad cuyo comportamiento exportador es totalmente coyuntural, como ya comentamos en su momento. Como se observa en el gráfico 45, no existe patrón de comportamiento definido en ninguno de los mercados considerados. A título de ejemplo, la cuota de mercado que representaba la UE-28 en 2005 era del 4,7 por ciento. Tres años más tarde, esta cuota había ascendido hasta el 66,7 por ciento, para descender nuevamente hasta el 2,8 por ciento en 2011.

Gráfico 43. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de alimentación, bebidas y tabaco en los principales mercados (1995=100)



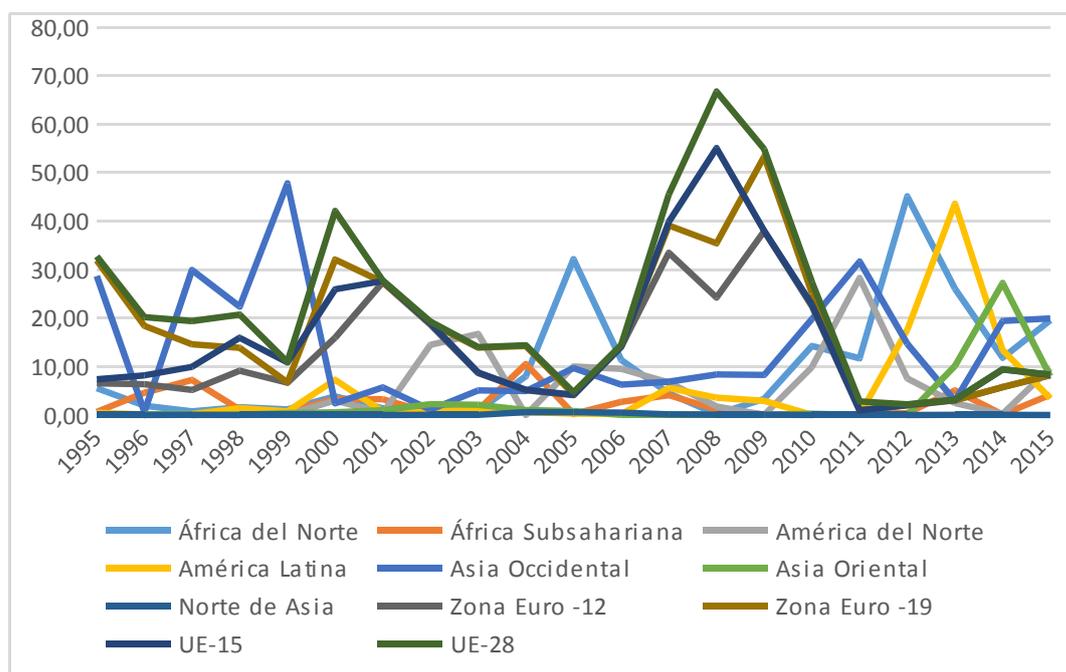
Fuente: DataComex.

Gráfico 44. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en alimentación, bebidas y tabaco: principales mercados (%)



Fuente: DataComex.

Gráfico 45. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en productos energéticos: principales mercados (%)



Fuente: DataComex.

En el sector de *Materias Primas* (gráficos 46 y 47), la evolución general de las exportaciones sectoriales esconde comportamientos muy dispares por mercados de destino. Los mayores crecimientos de las ventas foráneas se producen en Oriente Medio y Asia Occidental, donde las exportaciones se han multiplicado por 21 entre 1995 y 2015, así como Asia Oriental, destino al que se vende 16 veces más. En una posición intermedia encontramos África del Norte y América Latina con una expansión entre el 700 y el 1000 por cien. Por último, menores crecimientos relativos se observan en la Unión Europea y, especialmente, en América del Norte. Respecto a las cuotas por mercados, el comportamiento descrito ha conducido a que la Unión Europea represente menos del 40 por ciento del total de las exportaciones valencianas cuando al principio del periodo estaba cerca del 60 por ciento. Por su parte, Asia Oriental presenta la evolución contraria ganando casi 18 puntos porcentuales en el conjunto del periodo. No obstante, conviene destacar que los cambios señalados son consecuencia de la evolución registrada durante los dos primeros años. Por otra parte, Asia Occidental y América del Norte también presentan tendencias en sentido contrario, ganado peso la primera (casi 10 puntos porcentuales) y perdiendo peso la segunda (11 puntos porcentuales).

En el sector de las *Semimanufacturas* el menor dinamismo en la evolución de las exportaciones corresponde a América del Norte y Asia Oriental cuyas exportaciones se duplican a lo largo del periodo considerado (gráfico 48). Las exportaciones dirigidas a los socios comunitarios (UE-15, UE-28 y Zona euro) se han comportado algo mejor, multiplicándose su valor por tres durante estos años, si bien las exportaciones han crecido más a los trece países que integran las tres últimas ampliaciones. Por último, el

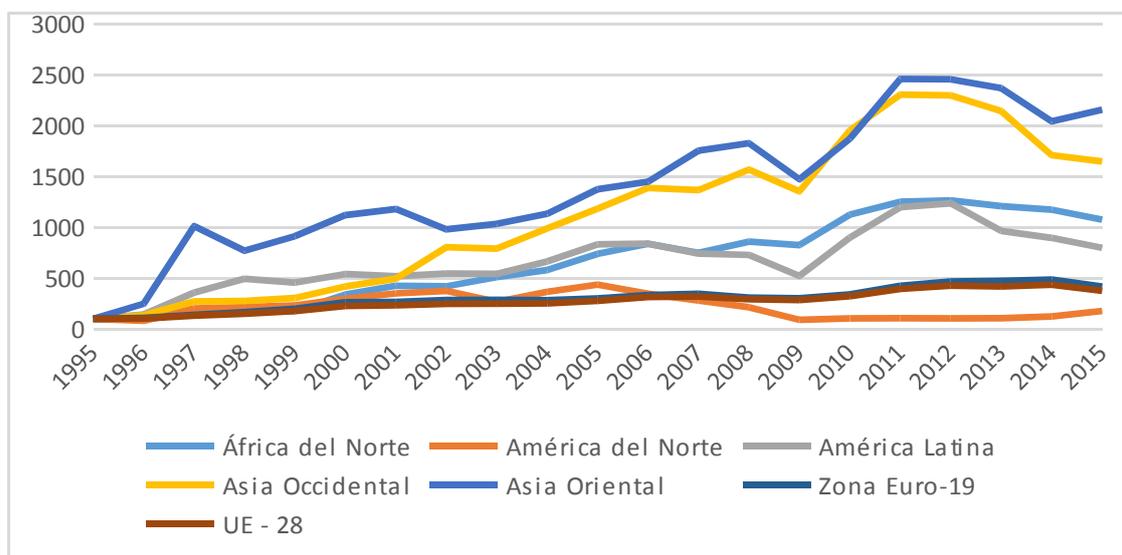
mejor comportamiento de las exportaciones se ha producido en Asia Occidental, América Latina, Oriente Medio y, en especial, en África del Norte.

En este sector, la Unión Europea supone en torno al 50 por ciento de las exportaciones valencianas a lo largo del periodo (gráfico 49). No obstante, hay que matizar que en el año inicial estas exportaciones están copadas por los países llamados de la UE-15 que, sin embargo, pierden paulatinamente peso relativo a lo largo del periodo en favor de los países del Este y del Centro de Europa, como consecuencia lógica del avance en el proceso de integración de los mismos. El resto de zonas geográficas suponen en el mejor de los casos algo más del 10 por ciento en la cuota de exportación.

En el sector de *Bienes de Equipo* el destino que ha registrado un mayor avance en las exportaciones ha sido Asia Occidental, mercado en el que las ventas se han multiplicado por 6,5 veces a lo largo de las dos últimas décadas (gráfico 50). Le siguen en importancia por el dinamismo de las exportaciones América Latina y Oriente Medio (5,5 veces aproximadamente) y con incrementos entre el 100 por ciento y poco más del 200 por ciento, encontramos el resto de destinos.

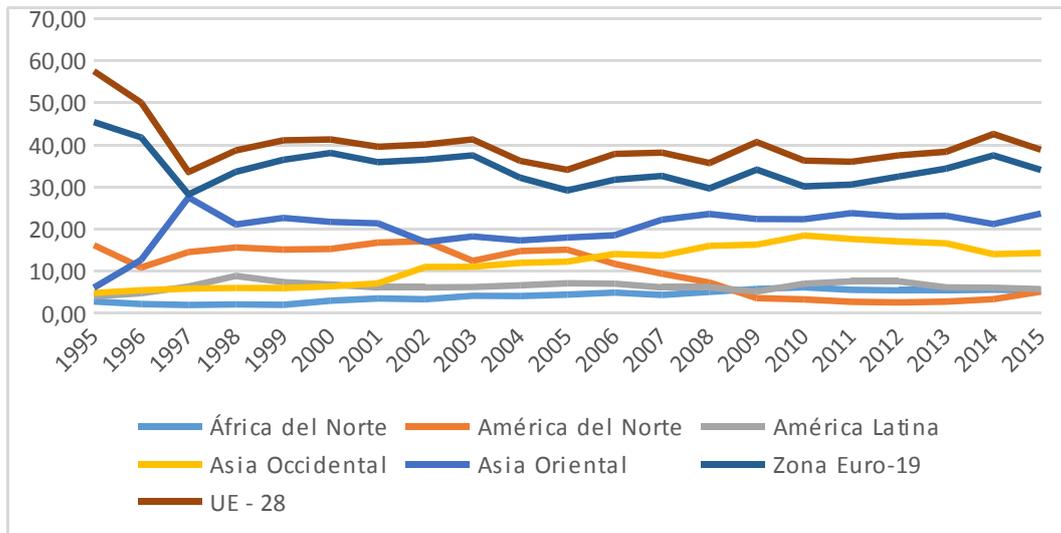
Respecto a las cuotas también en este caso la Unión Europea y, en menor medida, la zona euro han sido y son los principales destinos de las exportaciones valencianas (gráfico 51). No obstante, fruto de una evolución más moderada de las exportaciones dirigidas a Europa antes apuntada, se ha producido un descenso en la cuota que representan estos mercados que viene acompañada nuevamente por una recomposición interna en la que han ganado peso como destino los países que se incorporaron a la Unión Europea en las tres últimas fases de ampliación.

Gráfico 46. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de materias primas: principales mercados (1995=100)



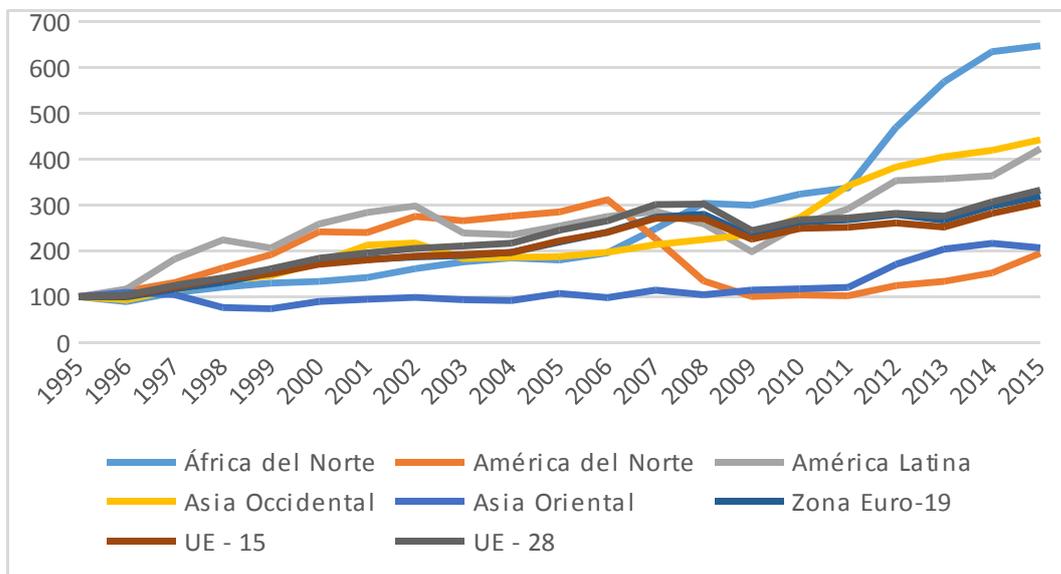
Fuente: DataComex.

Gráfico 47. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana en materias primas: principales mercados (%)



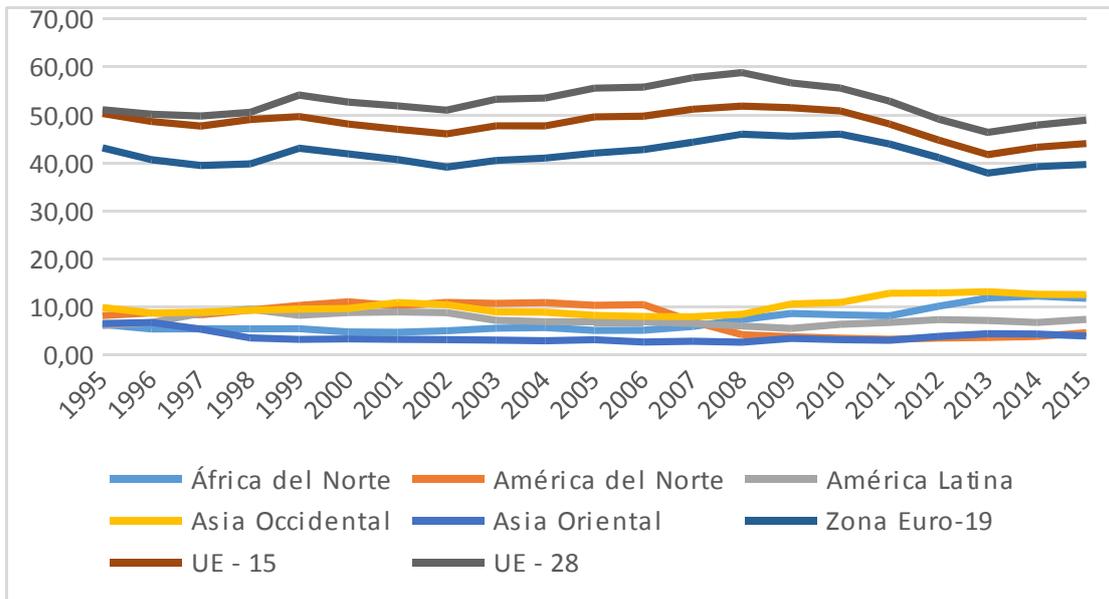
Fuente: DataComex.

Gráfico 48. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de semimanufacturas: principales mercados (1995=100)



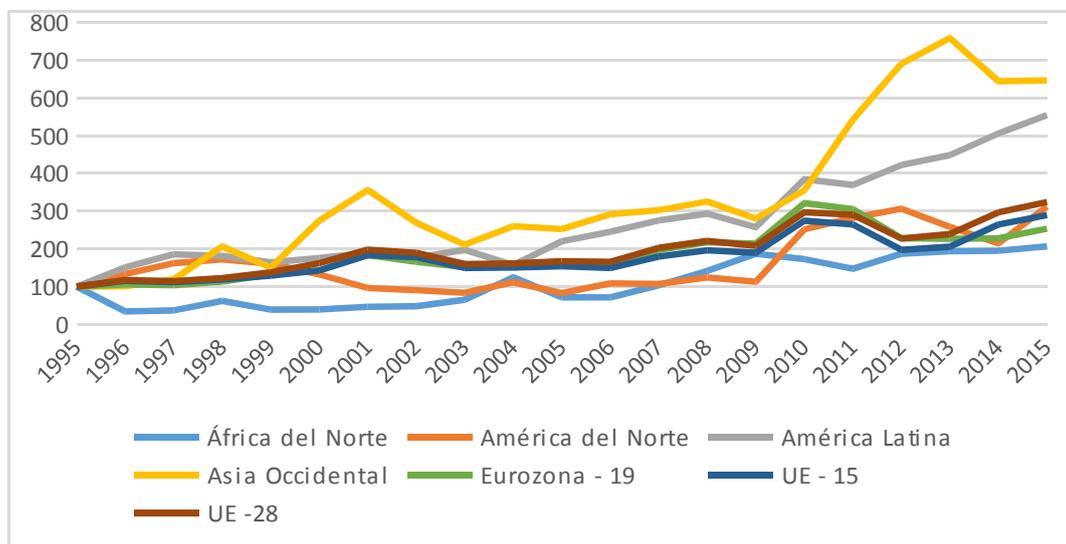
Fuente: DataComex.

Gráfico 49. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana de semimanufacturas: principales mercados (%)



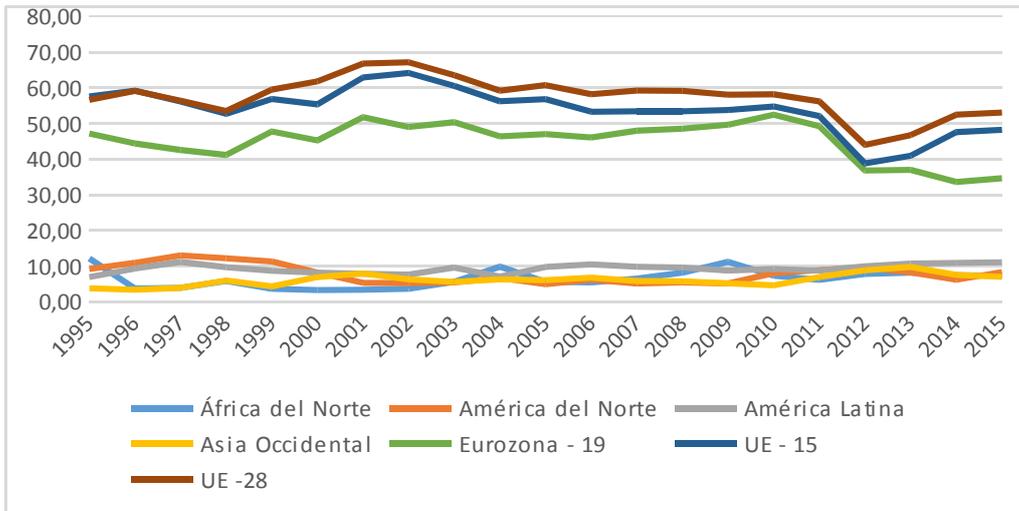
Fuente: DataComex.

Gráfico 50. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de bienes de equipo: principales mercados (1995=100)



Fuente: DataComex.

Gráfico 51. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana de bienes de equipo: principales mercados (%)



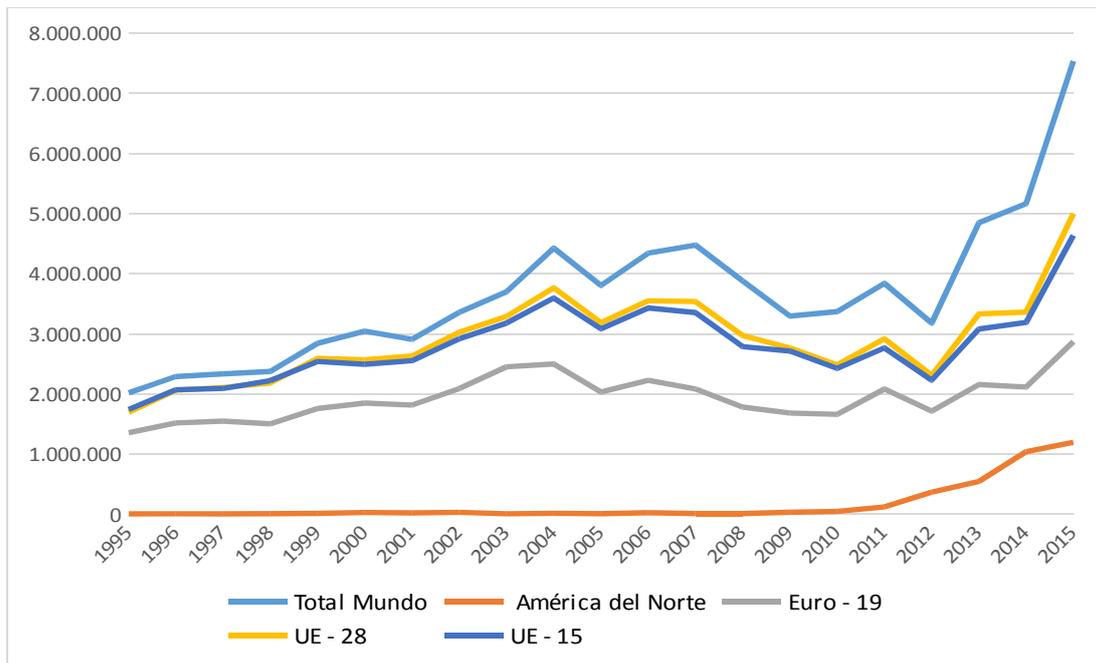
Fuente: DataComex.

En relación a la evolución de las exportaciones del *Sector Automóvil*, y a diferencia de lo comentado en otros sectores, no presentamos la evolución en números índice sino en valores absolutos debido a la disparidad de las tasas de variación en los diferentes mercados (gráfico 52). Por lo que respecta a las exportaciones dirigidas a nuestros socios comerciales europeos, durante la primera mitad del periodo observamos una tendencia ascendente que se trunca con claridad desde el inicio de la crisis financiera internacional. No obstante, desde 2012 las ventas a la Unión Europea han crecido con fuerza, muy especialmente en los países no pertenecientes a la zona euro. Además, llama poderosamente la atención la evolución de las ventas a América del Norte que pasan de un valor poco significativo hasta 2010 a superar los 1.000 millones de euros en 2015.

Respecto a la evolución de las cuotas de exportación en el sector del automóvil resulta muy llamativa la pérdida paulatina de peso de las ventas dirigidas a la Unión Europea, que tras representar casi el 94 por ciento de las ventas foráneas totales en 1998 desciende a poco más del 60 por ciento en 2015 (gráfico 53). Una tendencia similar en la evolución de la cuota se observa en la Zona euro que pasa del 66 por ciento en 1995 al 38 por ciento dos décadas más tarde. Una buena parte de esta caída en la cuota se produce en favor del mercado norteamericano (en concreto, los Estados Unidos, ya que los datos revelan que la participación de Canadá es marginal).

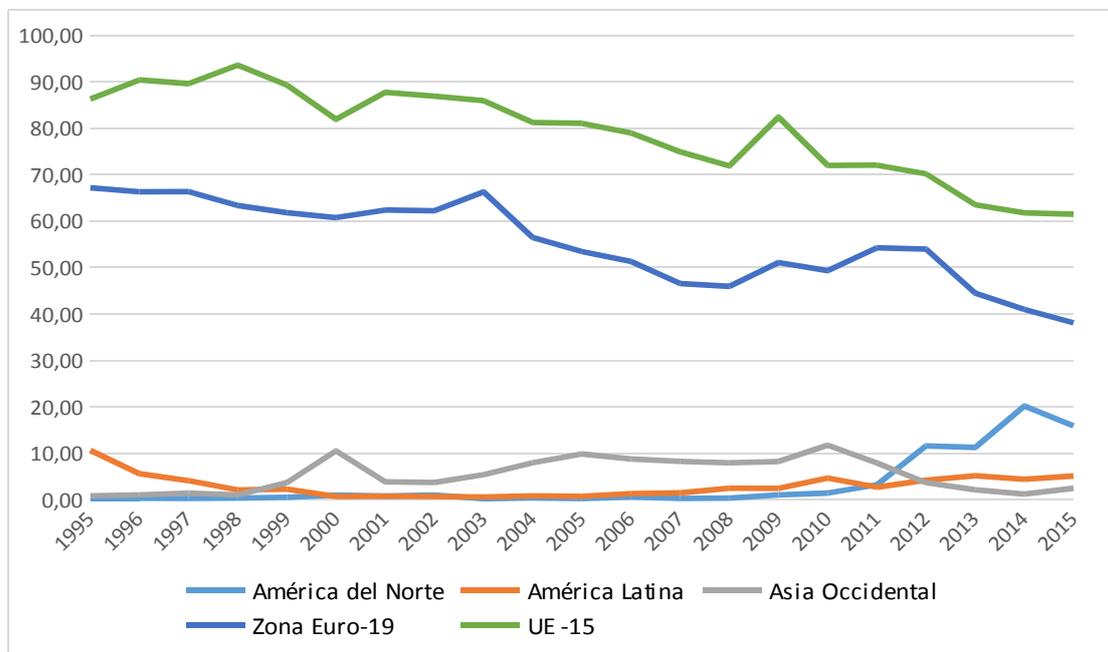
La evolución de las exportaciones de *Bienes de consumo duradero* por mercados de destino permite establecer cuatro agrupaciones en función de la tendencia observada (gráfico 54). En una posición destacada por la intensidad con la que se han expandido los flujos comerciales se encuentra África Subsahariana donde las ventas a lo largo de las dos últimas décadas se han multiplicado por más de 5,5 veces. En segundo lugar, con incrementos entre el 100 y el 200 por ciento hallamos a América Latina, La Unión Europea, la zona euro y América del Norte. Incrementos más modestos se observan en Asia Occidental y Oriente Medio mientras que en el Norte de Asia (a pesar de su favorable evolución hasta 2008) y en Asia Occidental se ha producido una caída de las exportaciones.

Gráfico 52. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana del sector automóvil: principales mercados (miles de euros)



Fuente: DataComex.

Gráfico 53. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana de sector automóvil: principales mercados (%)



Fuente: DataComex.

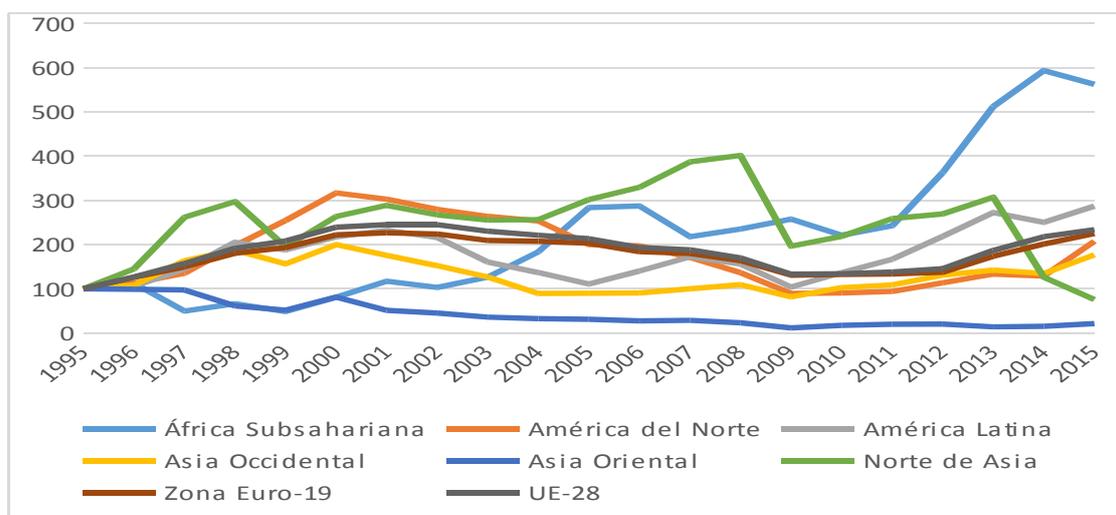
En relación a las cuotas de exportación por mercados, la Unión Europea ha representado entre poco más del 50 por ciento y el 60 por ciento a lo largo del periodo, produciéndose una ganancia de su participación en el total durante la primera mitad del periodo seguida de una ligera pérdida durante la segunda mitad (gráfico 55). Respecto al resto de mercados, lo más llamativo es la ganancia en la cuota registrada por el África Subsahariana, que pasa del 1,70 por ciento al 5 por ciento, y el descenso sufrido por la participación correspondiente a Asia Oriental, que cae del 13,3 al 1,5 por ciento.

Por su parte, la evolución de las exportaciones de manufacturas de consumo por destinos geográficos muestra un descenso sustancial de las ventas en dos mercados: Oriente Medio y América del Norte (gráfico 56). En Asia Occidental se observa un muy ligero incremento de las ventas, pero sólo al final del período. El valor de las exportaciones crece, aunque a un ritmo moderado ya que recordemos que estamos hablando de un periodo de 20 años, en Asia Occidental, Europa y América Latina. El mayor incremento tiene lugar en África del Norte con un crecimiento del 178 por ciento, si bien su impacto en la evolución de la cuota correspondiente a este destino es pequeño dada su participación marginal en el conjunto de las exportaciones valencianas.

En cuanto a la evolución de la cuota (gráfico 57), únicamente cabe destacar el ascenso en la participación de la Unión Europea en 9 puntos porcentuales, pasando a representar en 2015 las dos terceras partes del total de las exportaciones valencianas y la fuerte caída en la participación correspondiente a América del Norte que pasa de casi la quinta parte del total en 1995 a poco más del 7 por ciento en 2015.

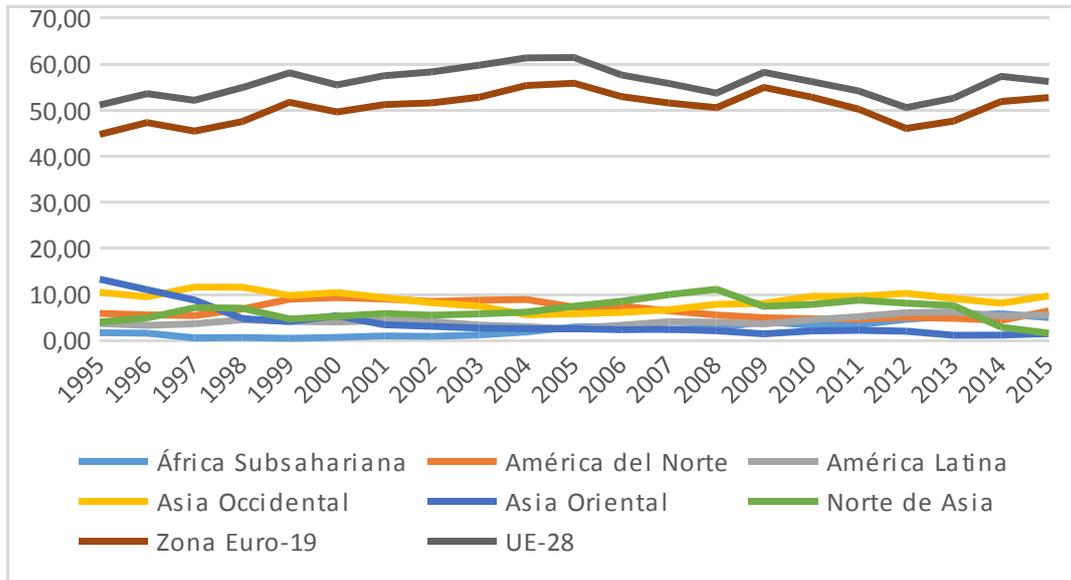
Para finalizar con el análisis geográfico y sectorial, el conjunto de actividades que integran el agregado *Otras mercancías*, presenta un comportamiento muy errático en términos generales (gráfico 58), en línea con lo ya comentado para el caso del sector *Productos energéticos*. Un ejemplo de ello es la evolución de la cuota en lo que se refiere a nuestros socios europeos con oscilaciones que se mueven en un rango comprendido entre el 6 y el 42 por ciento (gráfico 59).

Gráfico 54. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de bienes de consumo duradero: principales mercados (1995=100)



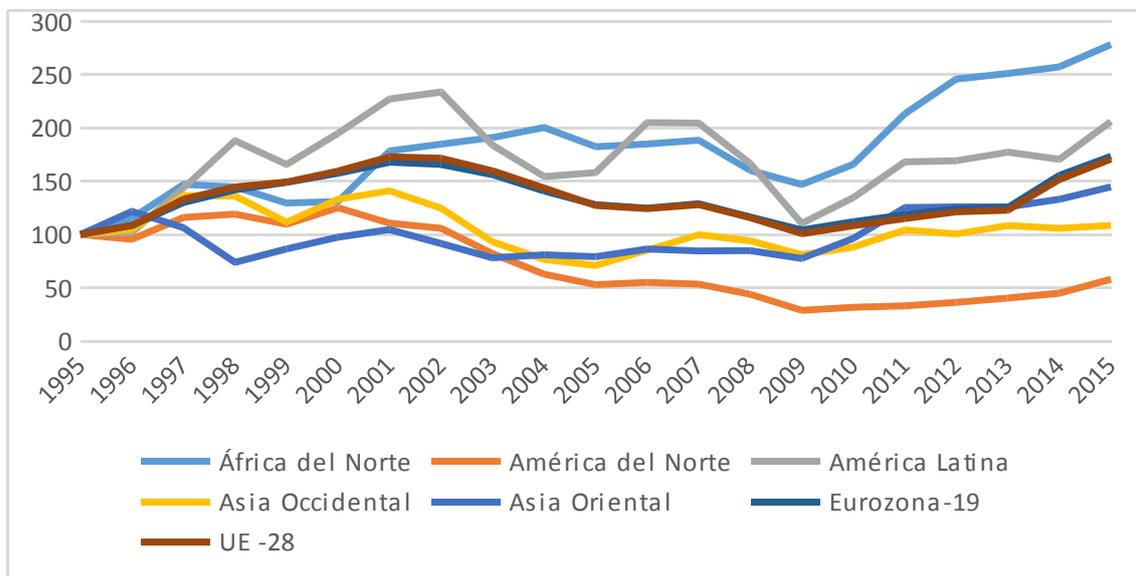
Fuente: DataComex.

Gráfico 55. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana de bienes de consumo duradero: principales mercados (%)



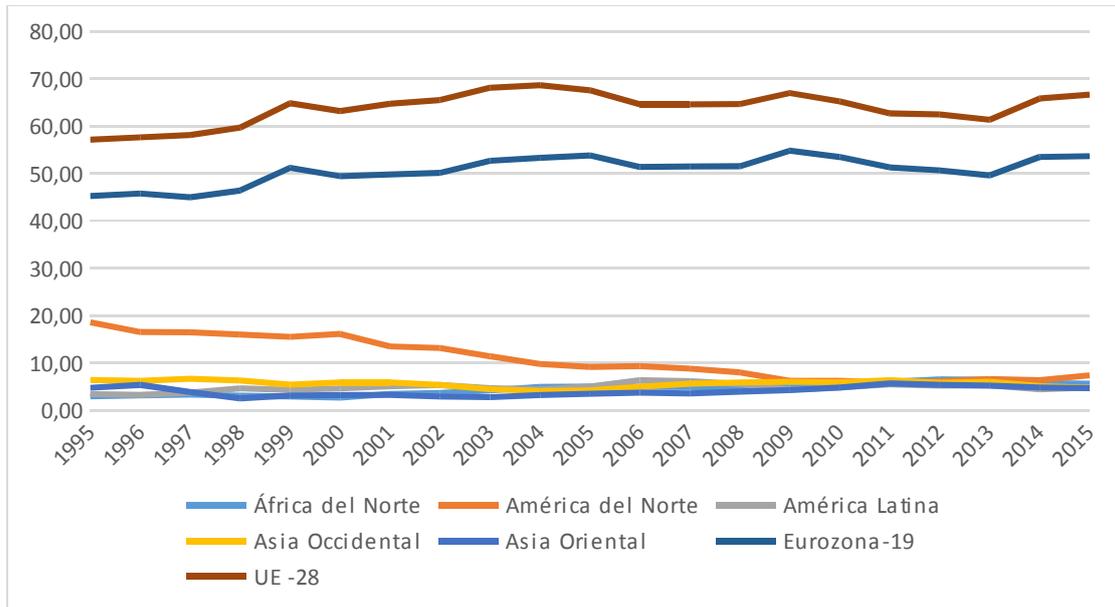
Fuente: DataComex.

Gráfico 56. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de manufacturas de consumo: principales mercados (1995=100)



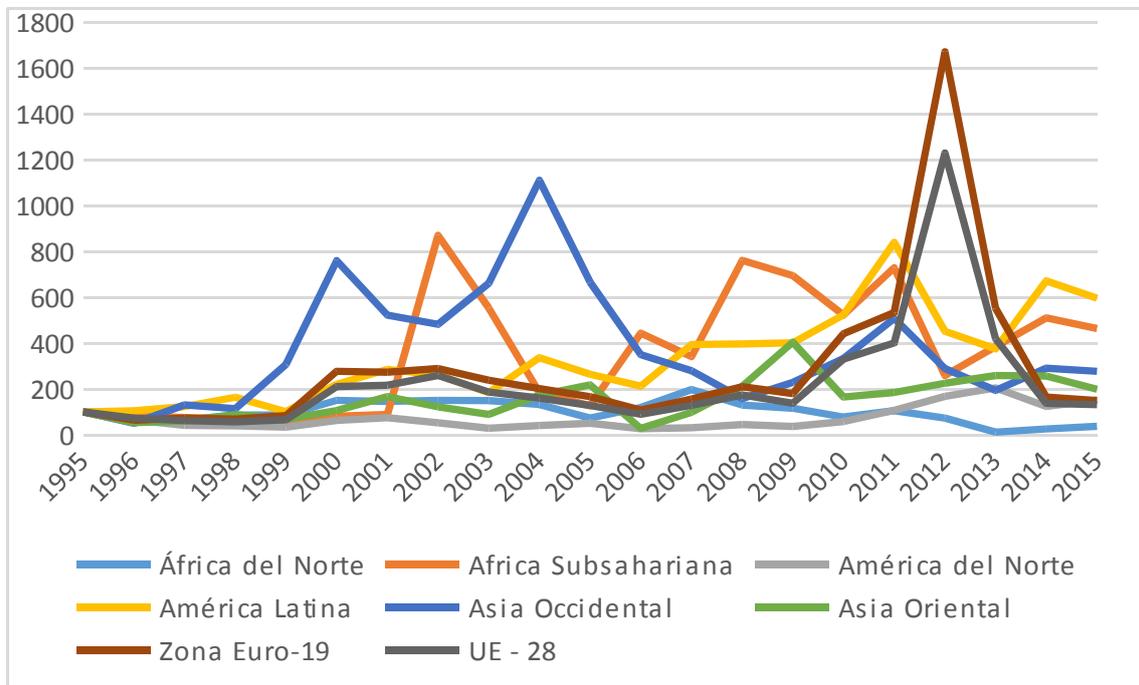
Fuente: DataComex.

Gráfico 57. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana de Manufacturas de consumo: principales mercados (%)



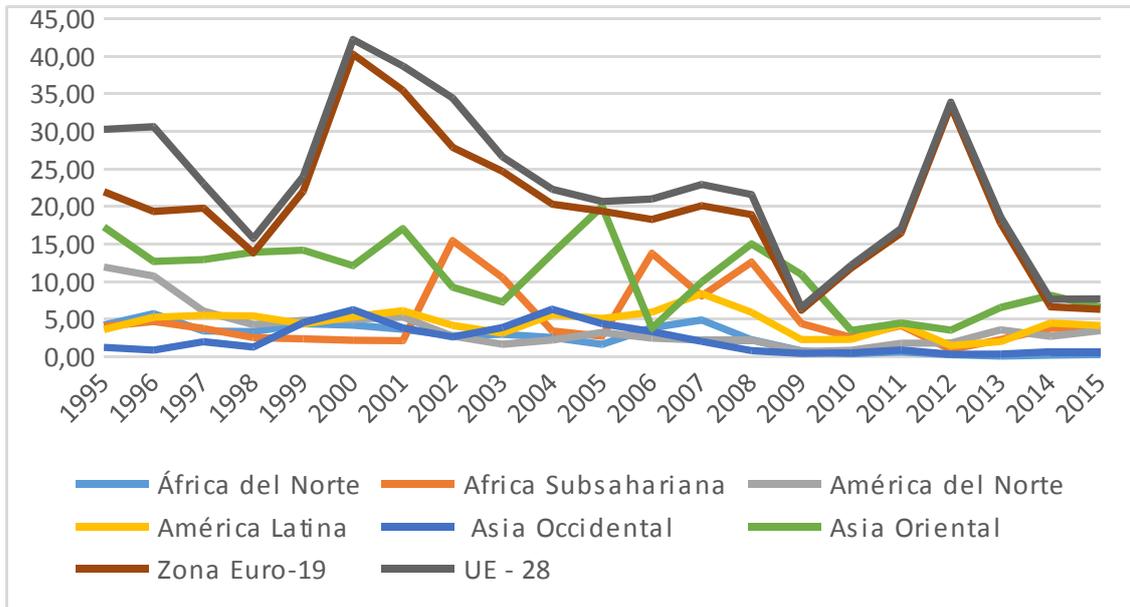
Fuente: DataComex.

Gráfico 58. Evolución de las exportaciones de la Comunitat Valenciana de otras mercancías: principales mercados (1995=100)



Fuente: DataComex.

Gráfico 59. Evolución de la cuota de exportación de la Comunitat Valenciana de otras mercancías: principales mercados (%).



Fuente: DataComex.

7. LOS DESTINOS DE LOS DIEZ PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS POR LA COMUNITAT VALENCIANA

Los gráficos 60 a 79 muestran, para cada una de las diez partidas de la clasificación Taric a dos dígitos con un mayor valor de las exportaciones valencianas en 2015, los principales países de destino y la cuota que representan sobre el total exportado. Para conocer los cambios acaecidos durante las dos últimas décadas, comenzaremos analizando la distribución de las exportaciones por mercados de destino correspondientes a 1995.

El sector líder en la exportación valenciana en 2015 es el de *Vehículos automóviles*, al igual que lo era en 1995 como ya se ha apuntado. En el año inicial del estudio, las ventas foráneas de este sector estaban muy concentradas en los mercados de la Unión Europea, destino al que se dirigía el 85 por ciento de las exportaciones valencianas. La pertenencia de España a este acuerdo de integración económica y la búsqueda de ventajas en costes basadas en el aprovechamiento de economías de escala, muy importantes en este sector, están detrás de este hecho. En concreto, Francia e Italia absorbían algo más de la mitad de las exportaciones con un 44 por ciento del total y cuando se añaden a la lista los dos países siguientes por orden de importancia (Alemania y Reino Unido) el porcentaje supera el 70 por ciento. Entre los diez primeros destinos únicamente encontramos dos países extracomunitarios: Brasil, que ocupaba la quinta posición y Argentina el sexto lugar, ambos en el entorno del 6 por ciento. Por último, conviene resaltar la fuerte concentración de las exportaciones en los diez principales destinos, los cuales absorbían algo más del 95 por ciento de las exportaciones sectoriales totales.

A lo largo de las dos últimas décadas se han producido cambios significativos en este sector que no solo afectan al valor de sus exportaciones sobre el total sino también a los mercados a los que éstas se dirigen. En primer lugar, se ha producido un descenso en la importancia relativa que los países miembros de la Unión Europea en 1995 (UE15) tienen como destino de las exportaciones valencianas. En concreto, en 2015 estos países absorben algo menos del 66 por ciento del total exportado (casi 20 puntos porcentuales menos que en 1995). En segundo lugar, se ha producido un cambio en la ordenación de los principales socios comunitarios, pasando a ocupar la primera posición el Reino Unido (cuarto destino en 1995), al que le siguen ahora por este orden de importancia Alemania, Francia e Italia. En tercer lugar, y no menos importante, cabe destacar la aparición de Estados Unidos en el listado de los diez principales destinos, que ocupa el tercer puesto superando, por tanto, a los dos países que ocupaban las dos primeras posiciones en 1995, Francia e Italia. Además, también se incorpora a la lista México, mientras que los destinos de Latinoamérica que formaban parte de la misma en 1995 (Brasil y Argentina) desaparecen en 2015. Por último, resulta destacable, que actualmente el grado de concentración de las exportaciones en los diez principales destinos es considerablemente menor (75 por ciento), lo que indica que en estos años se ha avanzado en la diversificación de los mercados de destino.

El segundo producto por orden de importancia en las exportaciones valencianas tanto en 1995 como 2015 son las *Frutas*, producto cuyo comercio viene explicado por el aprovechamiento de ventajas comparativas. Como era previsible, las ventas de estas producciones se dirigen principalmente a los mercados europeos debido a diversas razones como son las ventajas de acceso a estos mercados derivadas del trato

preferencial otorgado por la Política Agraria Común, el carácter perecedero de estas producciones que prima las ventas a los mercados cercanos o la necesidad que tienen los países de destino de importar muchas variedades de frutas y hortalizas al no poderse producir localmente (o al menos durante gran parte del año) por las condiciones agroclimáticas en los citados países. En concreto, en 1995 los dos principales destinos de las exportaciones de fruta son Alemania y Francia a los que se dirigen el 57 por ciento de las exportaciones totales, elevándose este porcentaje hasta algo más del 92 por ciento cuando consideramos los diez principales destinos, todos ellos europeos. En 2015, los cambios que se producen en la estructura de destinos no son sustanciales como era de esperar en este tipo de productos, si bien cabe destacar que ha caído en 10 puntos la cuota correspondiente a los dos primeros destinos (Alemania y Francia), descenso que se traslada a la cuota correspondiente a los diez principales destinos que baja hasta poco más del 82 por ciento.

La tercera partida en el ranking de las exportaciones valencianas en 2015 son los *Productos cerámicos*, que si bien han ascendido un puesto respecto a la posición que ocupaban en 1995, su cuota sobre el total ha descendido dos puntos porcentuales. En comparación con las exportaciones de automóviles y frutas, los productos cerámicos presentan una menor concentración por países de destino. Más concretamente, los diez principales mercados representaban algo menos del 60 por ciento de las exportaciones totales en 1995 y poco más del 50 por ciento dos décadas más tarde. Además, durante estos años se han producido cambios llamativos en la importancia relativa de los mercados de destino. En 1995, Estados Unidos era el primer destino de las exportaciones con un porcentaje que superaba ligeramente el 10 por ciento, seguido de Alemania (9 por ciento) y el Reino Unido (7 por ciento). Portugal y Francia representaban alrededor del 6 por ciento y el resto de destinos menos del cinco por ciento del total. Actualmente, Francia se ha convertido en el principal destino con una cuota muy próxima al 10 por ciento, seguido a cierta distancia por Arabia Saudí y el Reino Unido (que se sitúan entre el 6 y el 7 por ciento). Por su parte, Estados Unidos ha pasado a ocupar la cuarta posición (6 por ciento), mientras que Alemania ha quedado relegada a la séptima posición por detrás de Argelia e Israel.

Las exportaciones de *Máquinas y aparatos mecánicos* ocupan la cuarta posición en el ranking de los productos exportados por la Comunitat Valenciana en 2015. De nuevo, al igual que ocurría en el caso de los *Productos cerámicos*, el ascenso de un puesto en la ordenación respecto a la correspondiente a 1995, ha venido acompañado de una pérdida de casi un punto porcentual en la participación de las exportaciones de este producto sobre el total. En 1995 algo más de la mitad de las exportaciones se dirigían a Alemania (29 por ciento) y Reino Unido (22 por ciento). Con un peso sobre el total muy inferior (próximo al 9 por ciento) encontrábamos a Estados Unidos, seguido de Francia. El resto de destinos representan una cuota inferior al 5 por ciento. Curiosamente, los principales mercados de destino son economías avanzadas, lo que sugiere que se trata de comercio intraindustrial cuyo origen se encuentra en el aprovechamiento de economías de escala derivadas de la concentración de la producción en determinadas zonas, más que en la existencia de ventajas comparativas frente a estos países. En su conjunto, los diez principales destinos absorbían el 83 por ciento de las exportaciones

del sector. En 2015, el grado de concentración es menor, situándose algo por encima del 50 por ciento cuando se consideran los tres destinos principales y ligeramente por debajo del 75 por ciento cuando se incluyen los diez primeros. Además, resulta destacable que, actualmente, Estados Unidos se ha convertido en el mercado de destino más importante (con una cuota cercana al 25 por ciento) y México en el tercero.

El producto que ocupa la quinta posición en la ordenación de las exportaciones valencianas en 2015 es el *Calzado*, producto que además de haber descendido dos posiciones en el ranking desde 1995, ha visto reducida su cuota a casi la mitad, pasando del 11,1 al 5,7 por ciento. Al igual que en el caso de las exportaciones de productos cerámicos, Estados Unidos es el principal destino de las exportaciones sectoriales, con el 23 por ciento del total, seguido muy de cerca por Alemania con el 22 por ciento y a cierta distancia por Reino Unido (13 por ciento) y Francia (9 por ciento). El resto de mercados de destino presentaba una cuota inferior al 5 por ciento en todos los casos, y entre los diez primeros se encontraban otros tres países no pertenecientes a la Unión Europea: Japón, Canadá y Arabia Saudí. La situación en 2015 pone de manifiesto que Francia (20 por ciento) y, a una distancia considerable, Alemania (11 por ciento) y el Reino Unido (9 por ciento) se han convertido en los tres primeros destinos de las exportaciones, quedando relegado Estados Unidos a la cuarta posición (7 por ciento). Por otra parte, cabe destacar que actualmente todos los destinos restantes entre los 10 principales son Estados miembros de la Unión Europea, si bien la cuota que representan las exportaciones a los diez destinos principales ha descendido 12 puntos porcentuales situándose en el 72 por ciento en 2015.

Por su parte, las exportaciones de *Tanino y colorantes* mostraban claramente una mayor concentración por mercados de destino en 1995 (70 por ciento) que en 2015 (50 por ciento). El principal cliente de la exportación Valenciana en esta industria es Italia, cuya cuota sobre el total se ha reducido en casi diez puntos porcentuales durante el periodo y el tercero Portugal. Se trata de producciones intermedias en las que una parte importante de sus exportaciones se dirigen a países del Norte de África y el Sudeste Asiático en los que han ido ganando peso las actividades relacionadas con la industria textil, el cuero y el calzado. Respecto a 1995 llama la atención la aparición en escena de China que pasa a ocupar la segunda posición.

El sector de *Materias plásticas* ocupa en 2015 la séptima posición atendiendo al valor de sus exportaciones, lo que ha supuesto un avance sustancial respecto a la posición décimo sexta que ocupaba el mismo dos décadas atrás. Los cuatro primeros destinos de las exportaciones, Alemania, Francia, Portugal e Italia absorben algo más de la mitad de las mismas, porcentaje que se eleva hasta el 71 por ciento cuando se consideran los diez primeros destinos. De nuevo China aparece en una posición destacada, ocupando la quinta posición.

El siguiente sector exportador en orden de importancia es el de *Legumbres y hortalizas*. Al igual que ocurría con las exportaciones de frutas las ventas de estas producciones agrícolas se dirigen principalmente a los mercados europeos. En particular, en 2015, Francia y Alemania absorben el 46 por ciento del total, Reino Unido, que ocupa el

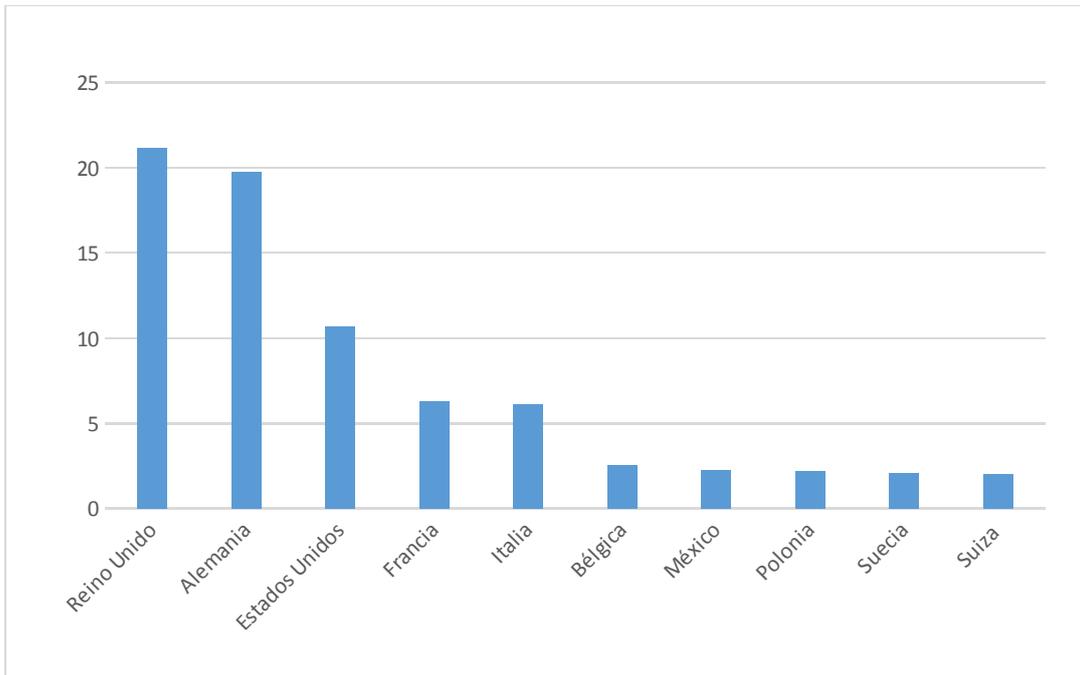
tercer puesto, el 8 por ciento y los diez primeros destinos (todos ellos europeos) algo más del 80 por ciento. Los datos correspondientes al inicio del periodo, muestran que el grado de diversificación por destinos es ahora mayor. En 1995, Francia, Alemania y el Reino Unido absorbían algo más del 75 por ciento del total, porcentaje que se elevaba hasta el 94 por ciento si consideramos los diez destinos más importantes.

Por lo que respecta a las exportaciones de *Aparatos y material eléctrico* los datos más recientes muestran que se ha producido una diversificación de mercados. Así, mientras que en 1995 el primer destino absorbía un tercio de las exportaciones y junto con Alemania casi la mitad, en 2015 Francia sólo representa el 15 por ciento y junto con el segundo destino en orden de importancia (Estados Unidos) el 27 por ciento. Otro cambio digno de mención es la caída en 12 puntos porcentuales en la cuota correspondiente a Alemania

Por último, por lo que se refiere a la distribución de las exportaciones por mercados de destino en el sector del *Mueble* cabe destacar que casi una cuarta parte del total se dirige a Francia y que el segundo destino en orden de importancia (Alemania) absorbe aproximadamente la tercera parte que el primero. Estados Unidos ocupa la tercera posición con un 7 por ciento del total y el resto de destinos hasta completar los diez entre el 2 y el 5 por ciento. La comparación con los datos de 1995 no revela cambios significativos.

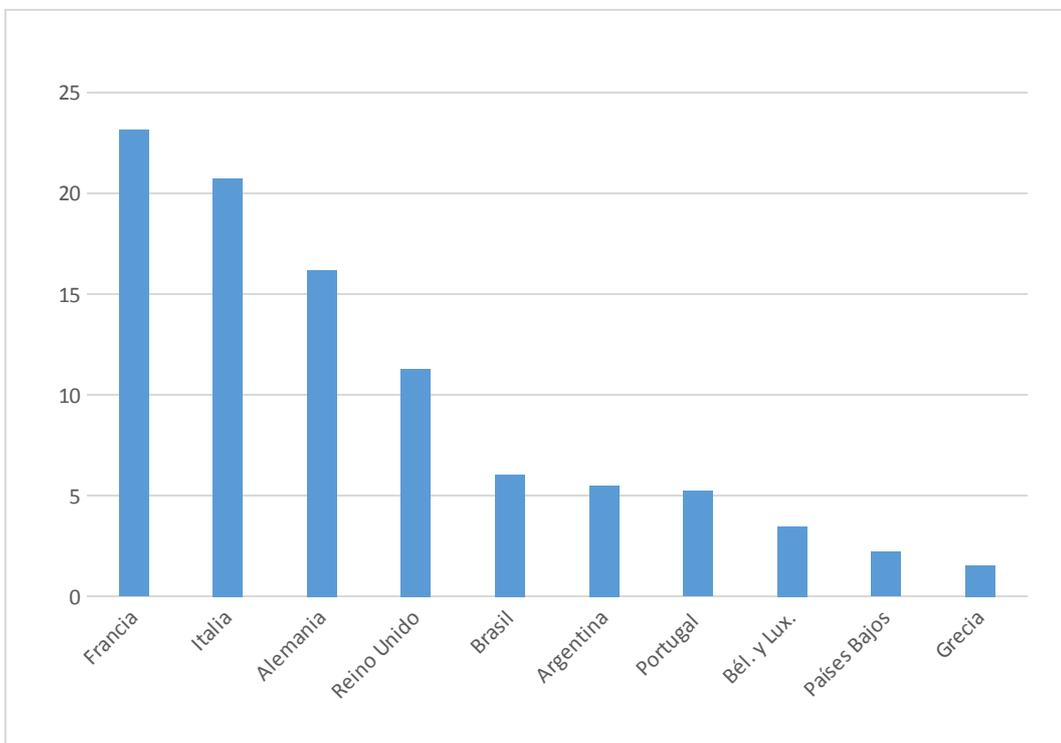
En resumen, hay dos conclusiones a destacar en lo referente a los destinos de los principales bienes exportados por la Comunitat: los mercados de los países de la UE han perdido relevancia en términos generales y se ha producido una mayor diversificación geográfica, de forma que los destinos más relevantes representan una proporción menor de las ventas.

**Gráfico 60. Exportaciones de vehículos automóviles.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



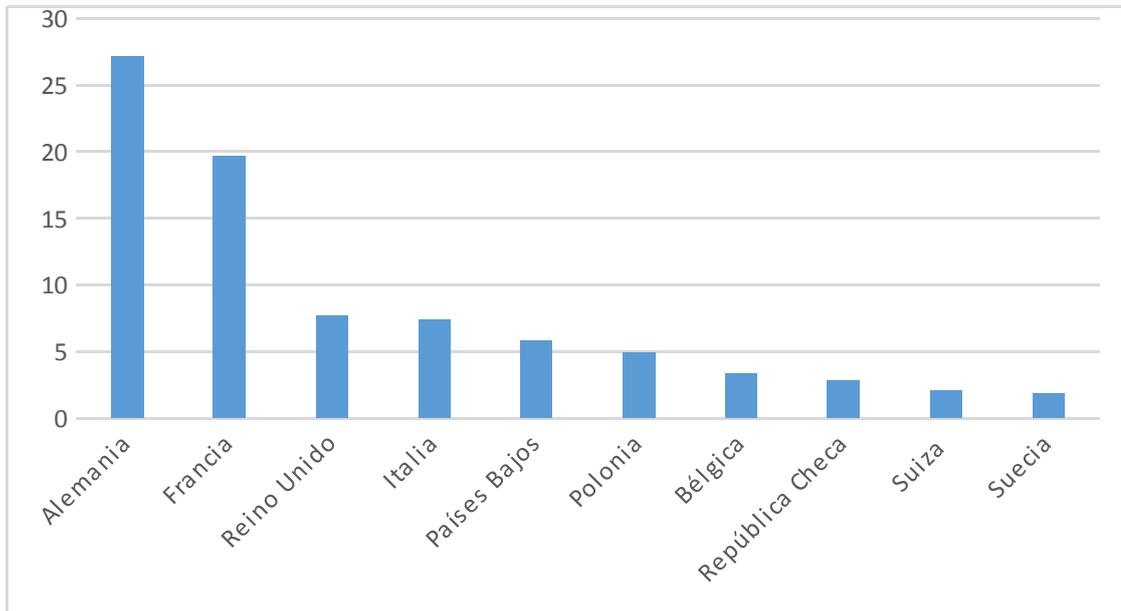
Fuente: DataComex.

**Gráfico 61. Exportaciones de vehículos automóviles.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



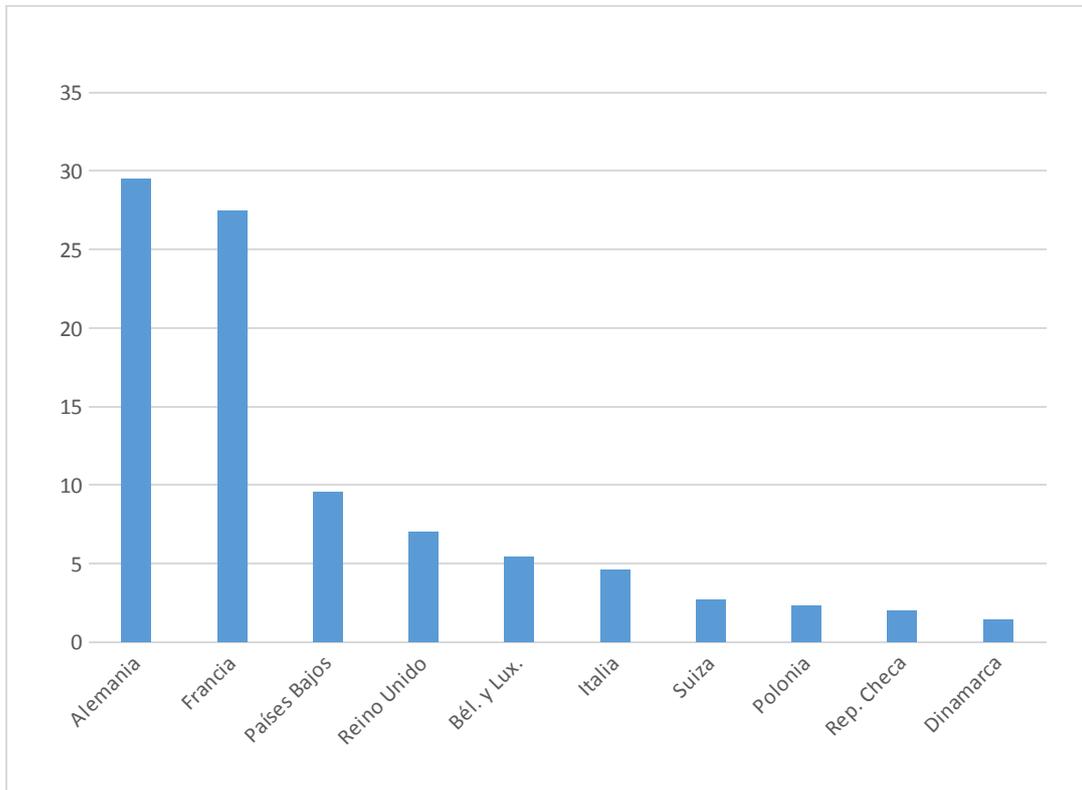
Fuente: DataComex.

**Gráfico 62. Exportaciones de frutas y frutos.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



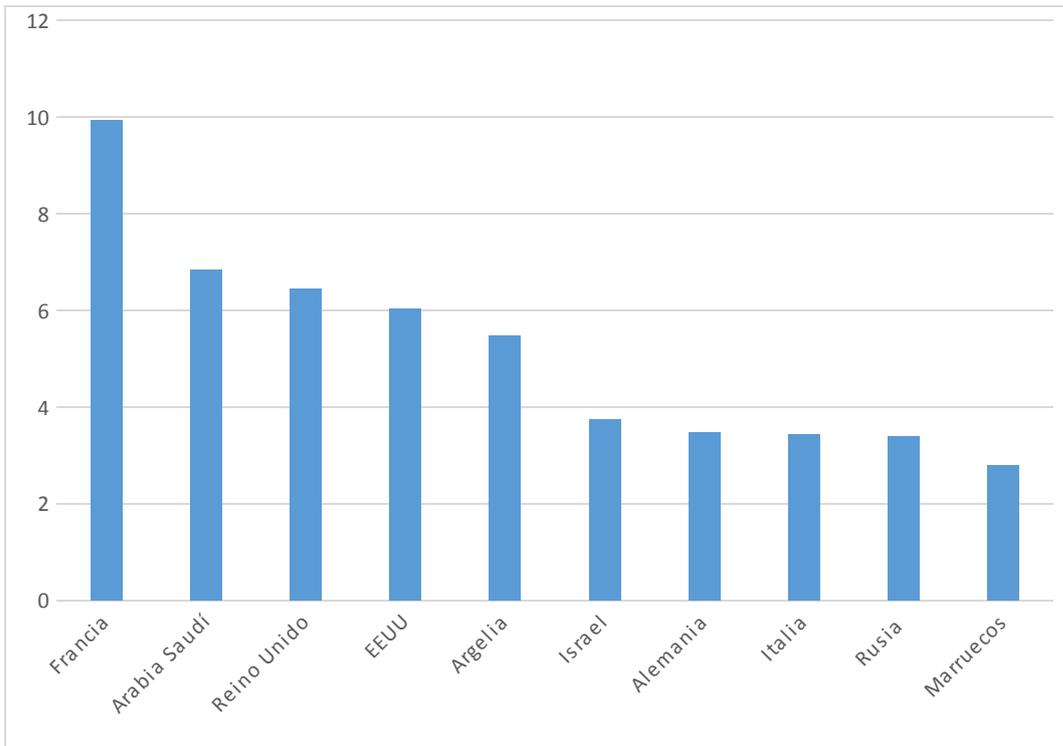
Fuente: DataComex.

**Gráfico 63. Exportaciones de frutas y frutos.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



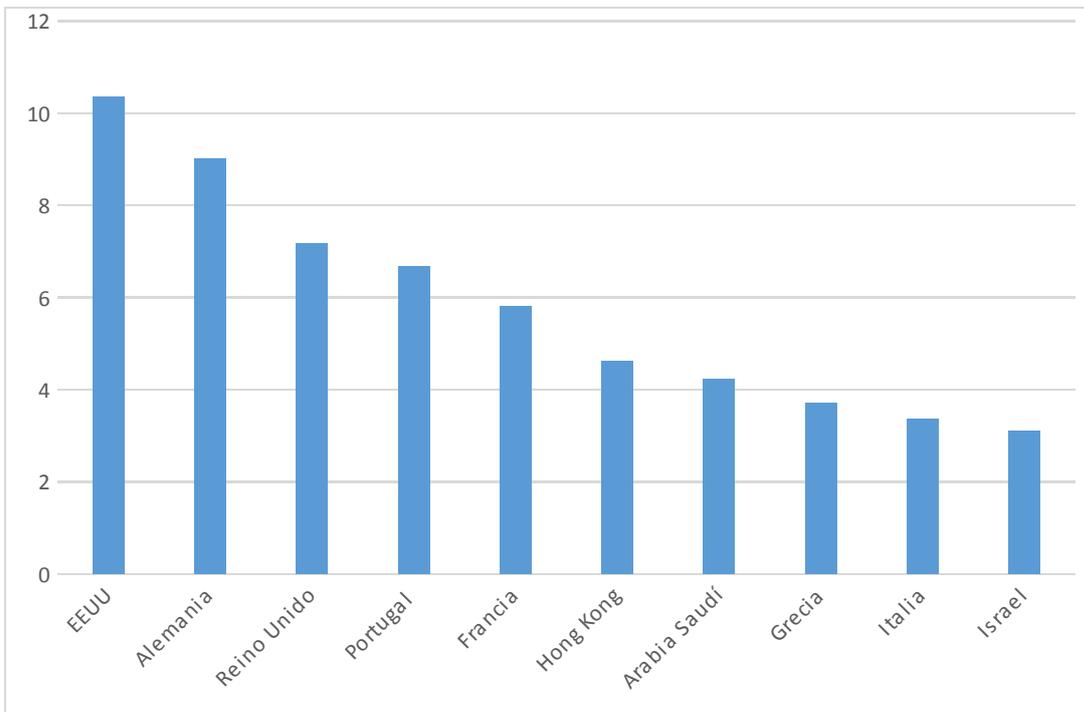
Fuente: DataComex.

**Gráfico 64. Exportaciones de productos cerámicos.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



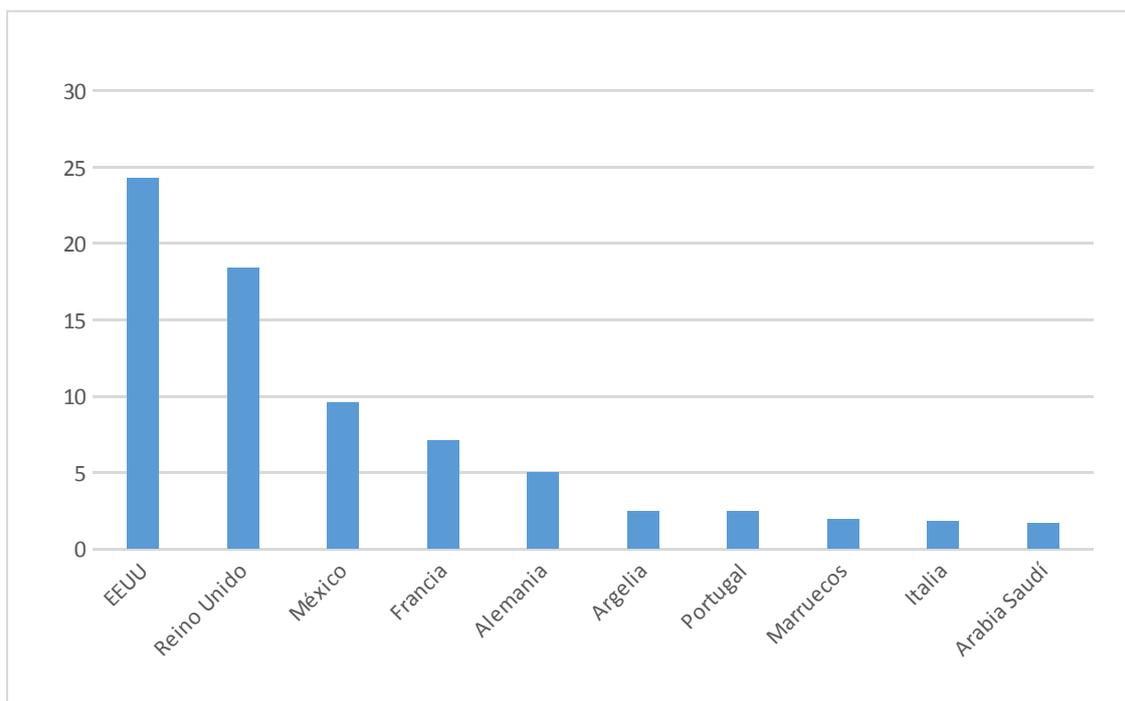
Fuente: DataComex.

**Gráfico 65. Exportaciones de productos cerámicos.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



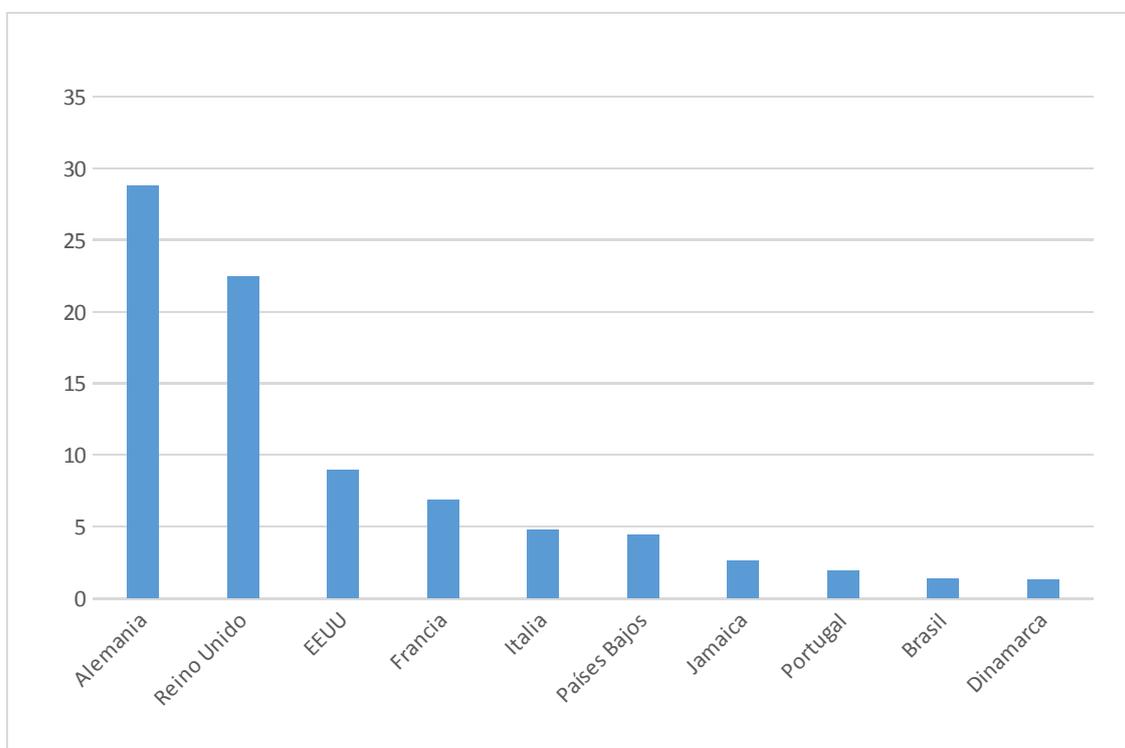
Fuente: DataComex.

**Gráfico 66. Exportaciones de Máquinas y aparatos mecánicos.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



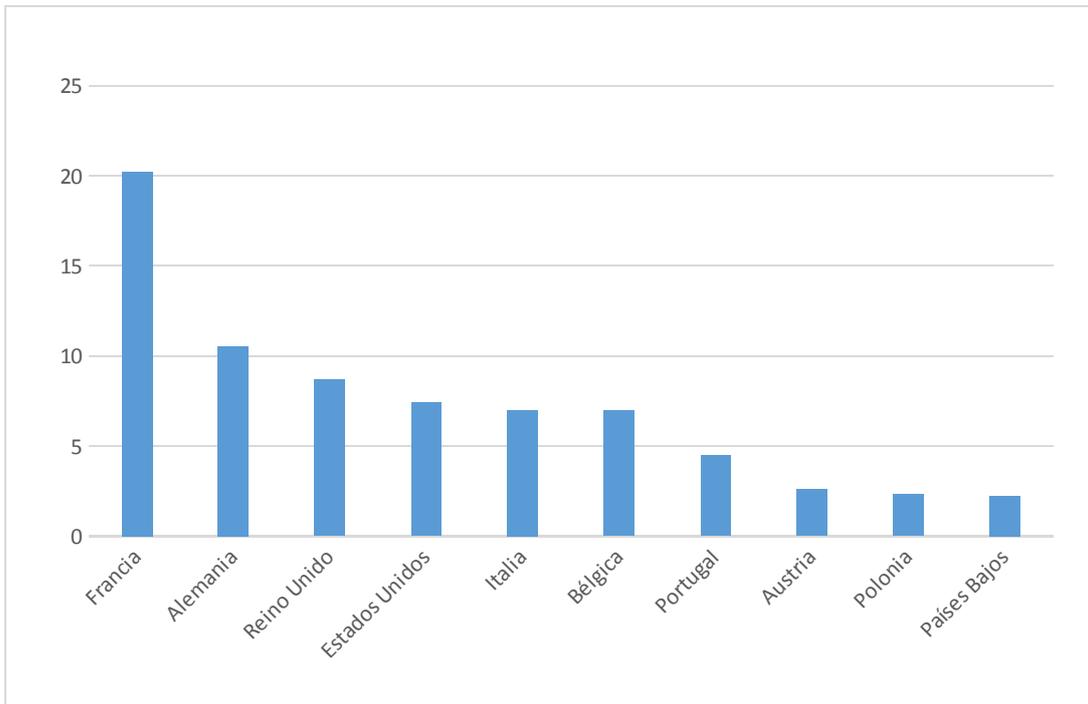
Fuente: DataComex.

**Gráfico 67. Exportaciones de máquinas y aparatos mecánicos.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



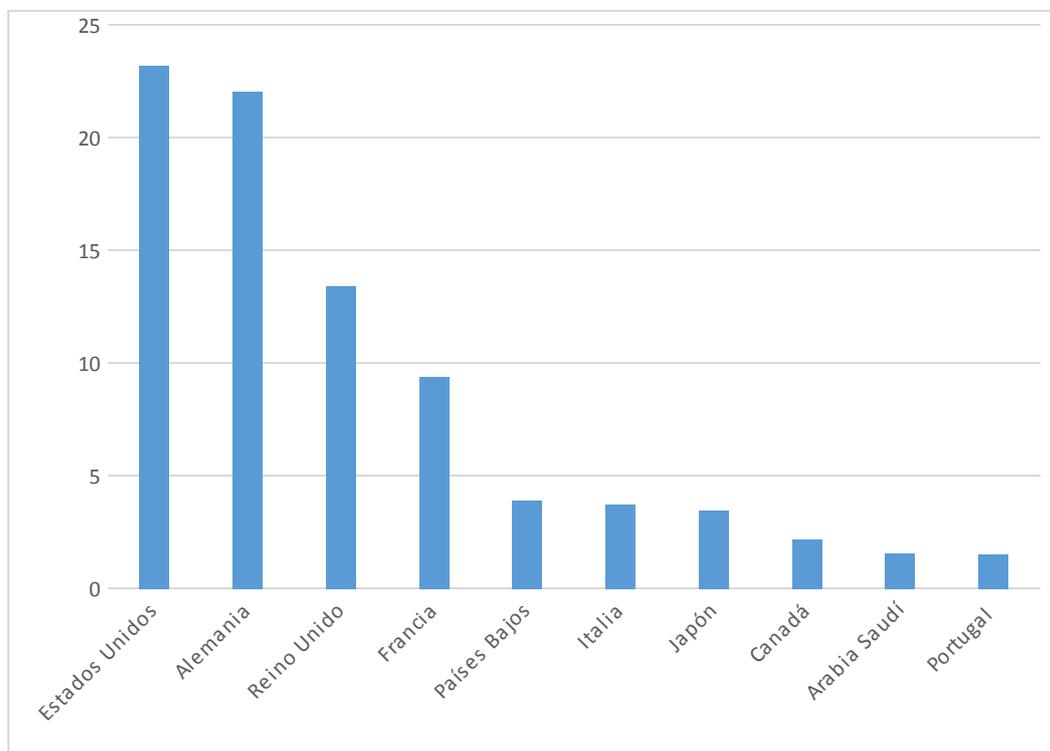
Fuente: DataComex.

**Gráfico 68. Exportaciones de calzado y sus partes.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



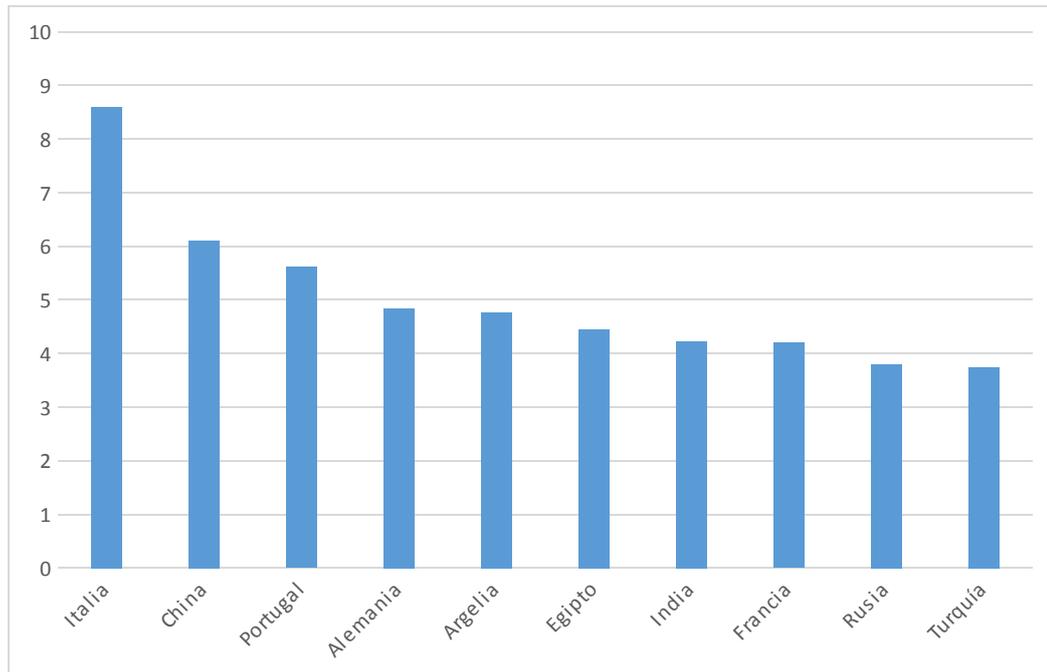
Fuente: DataComex.

**Gráfico 69. Exportaciones de calzado y sus partes.
Principales destinos en 1995. (porcentaje sobre el total)**



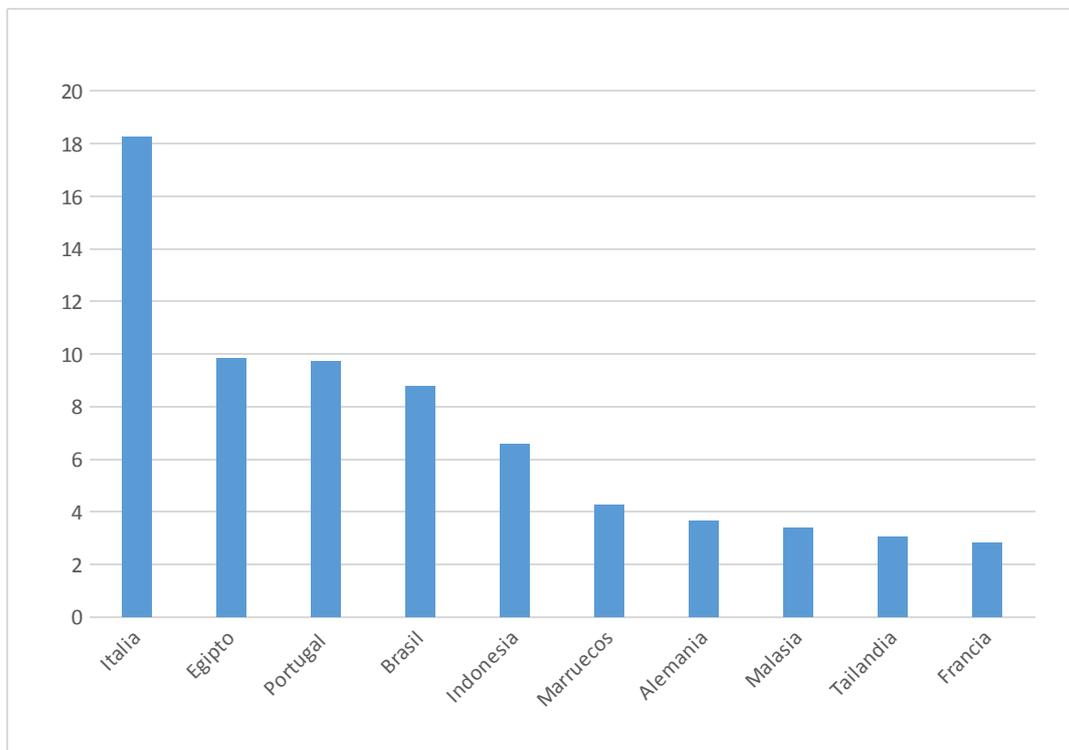
Fuente: DataComex.

**Gráfico 70. Exportaciones de Tanino y colorantes.
Principales destinos en 2015. (Porcentaje sobre el total)**



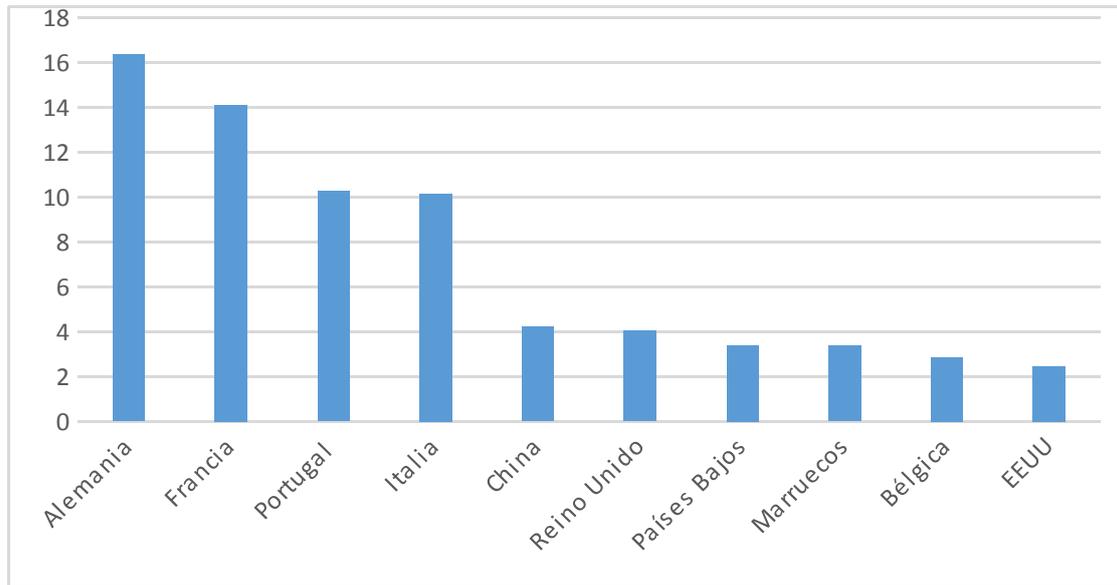
Fuente: DataComex.

**Gráfico 71. Exportaciones de tanino y colorantes.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



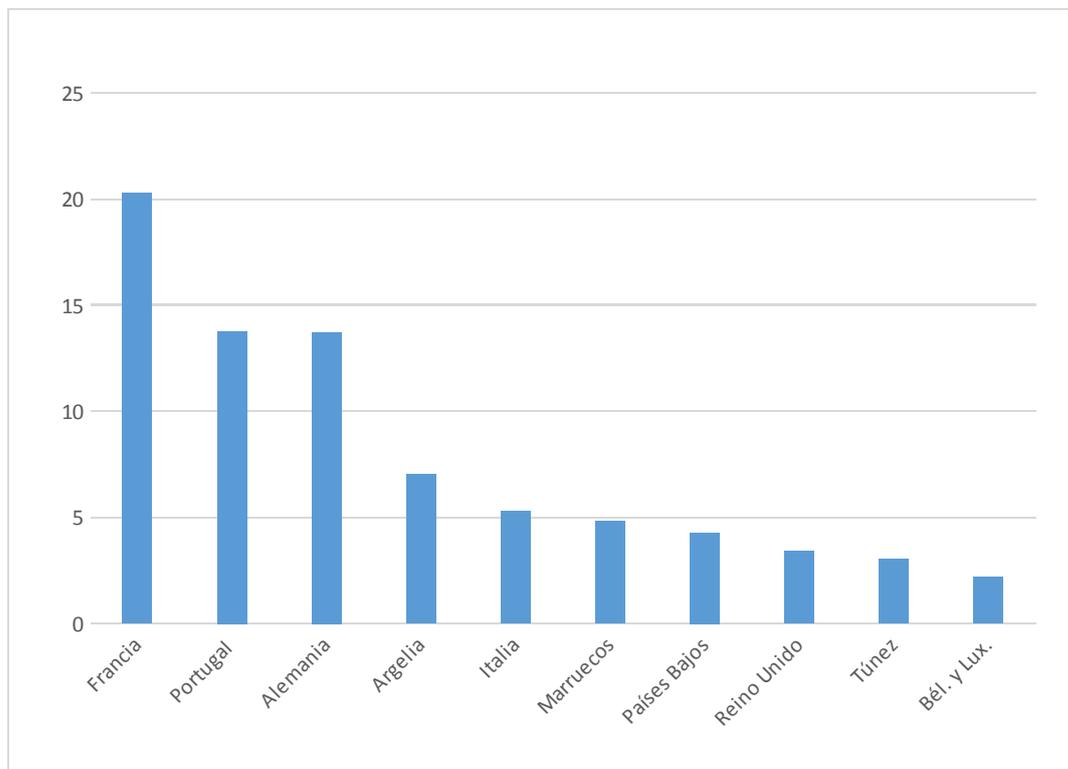
Fuente: DataComex.

**Gráfico 72. Exportaciones de materias plásticas.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



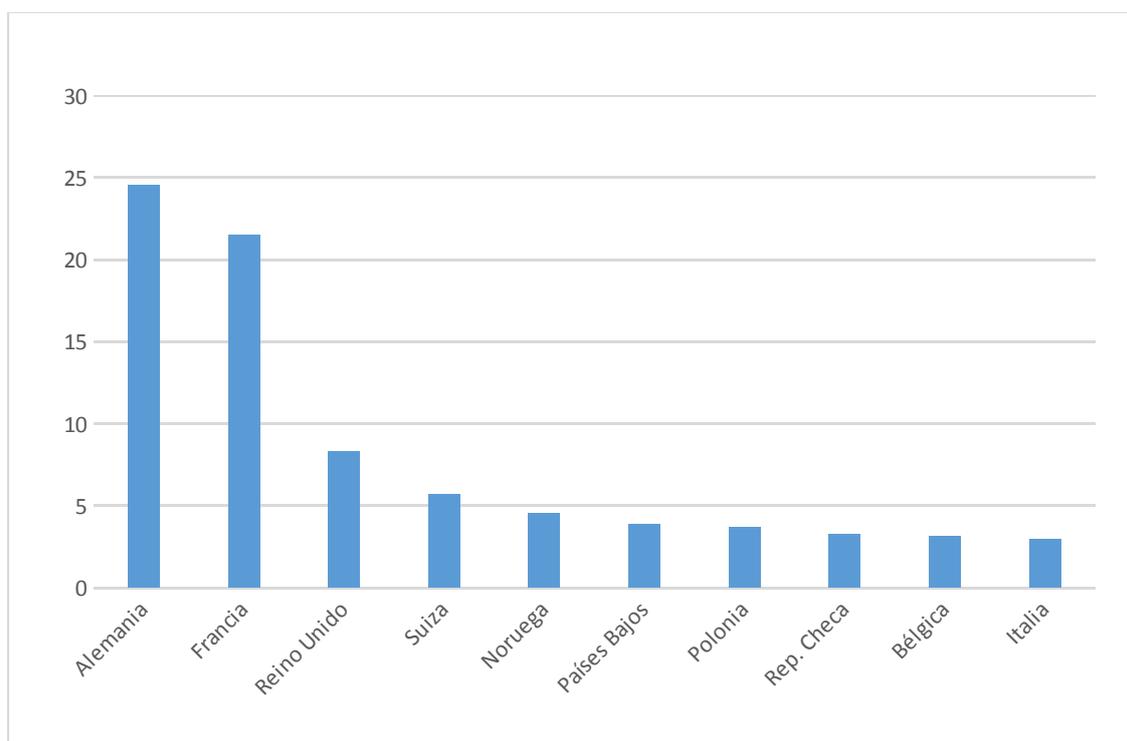
Fuente: DataComex.

**Gráfico 73. Exportaciones de Materias plásticas.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



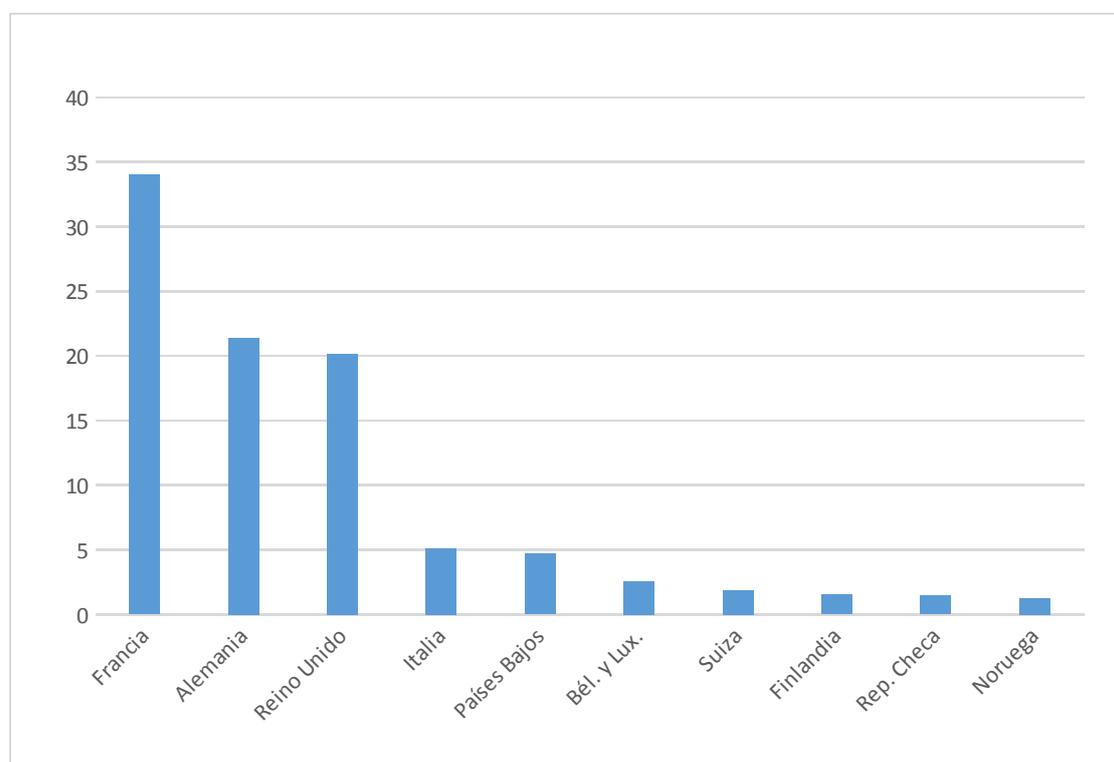
Fuente: DataComex.

**Gráfico 74. Exportaciones de legumbres y hortalizas.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



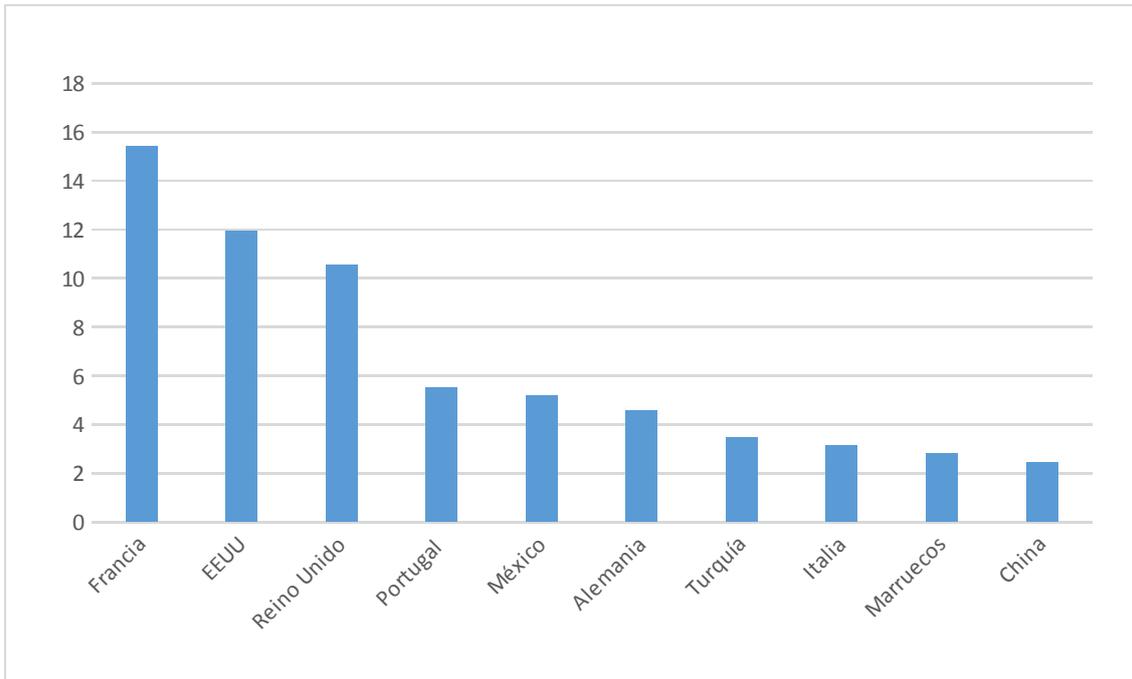
Fuente: DataComex.

**Gráfico 75. Exportaciones de legumbres y hortalizas.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



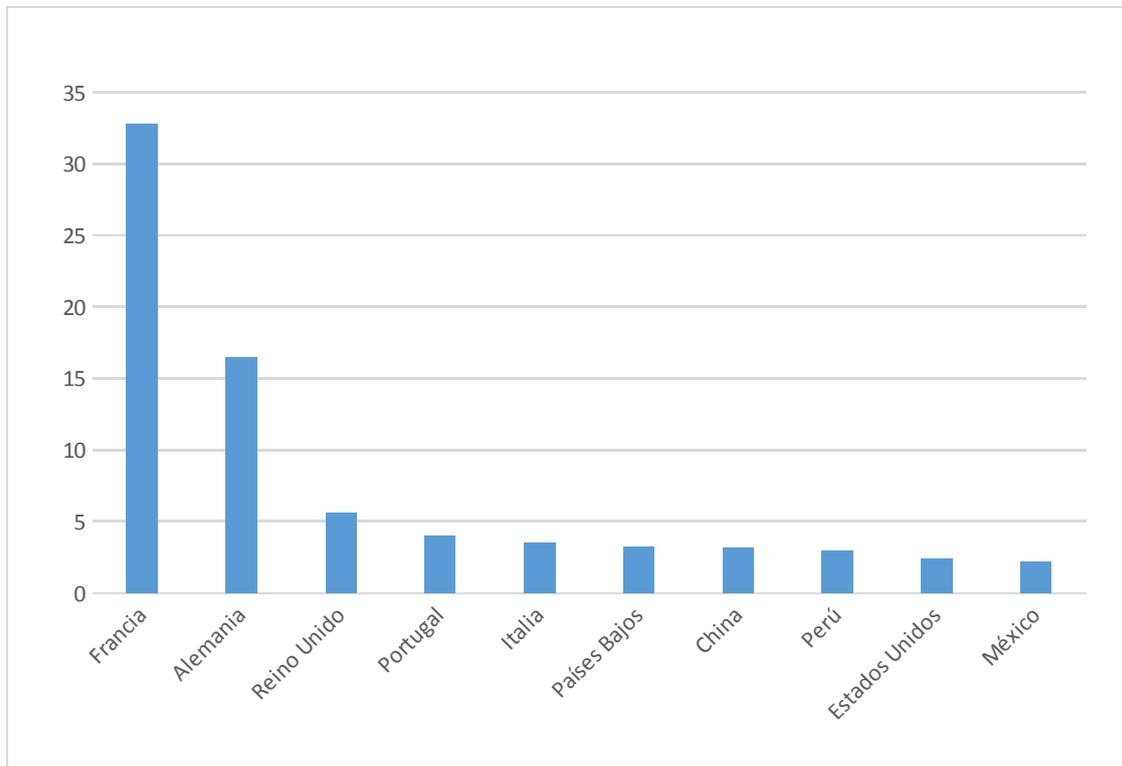
Fuente: DataComex.

**Gráfico 76. Exportaciones de Aparatos y material eléctrico.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



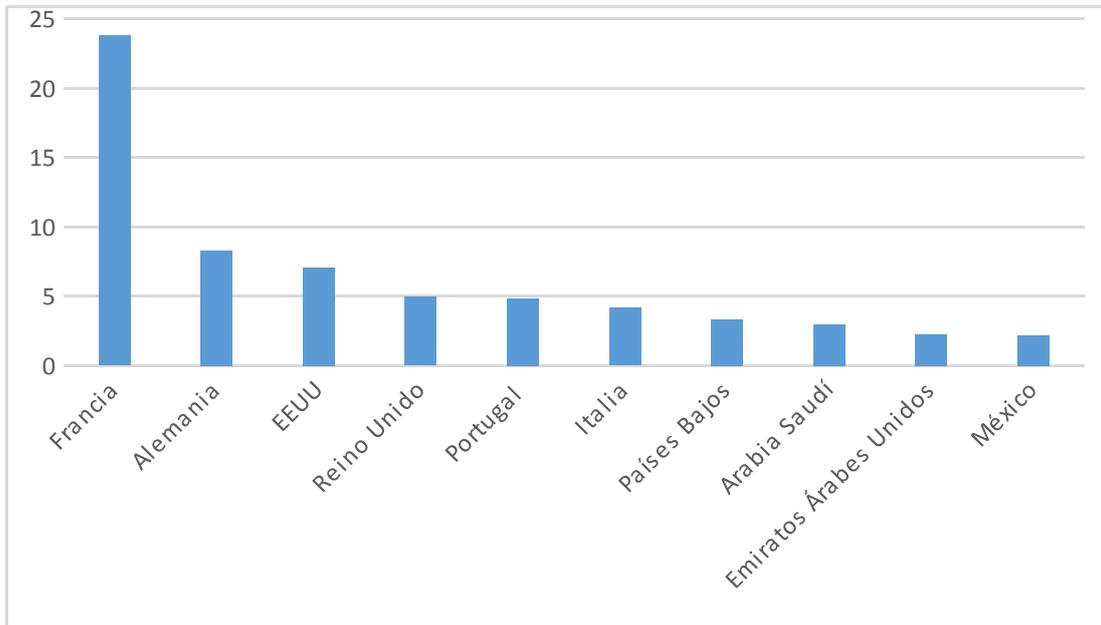
Fuente: DataComex.

**Gráfico 77. Exportaciones de Aparatos y material eléctrico.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



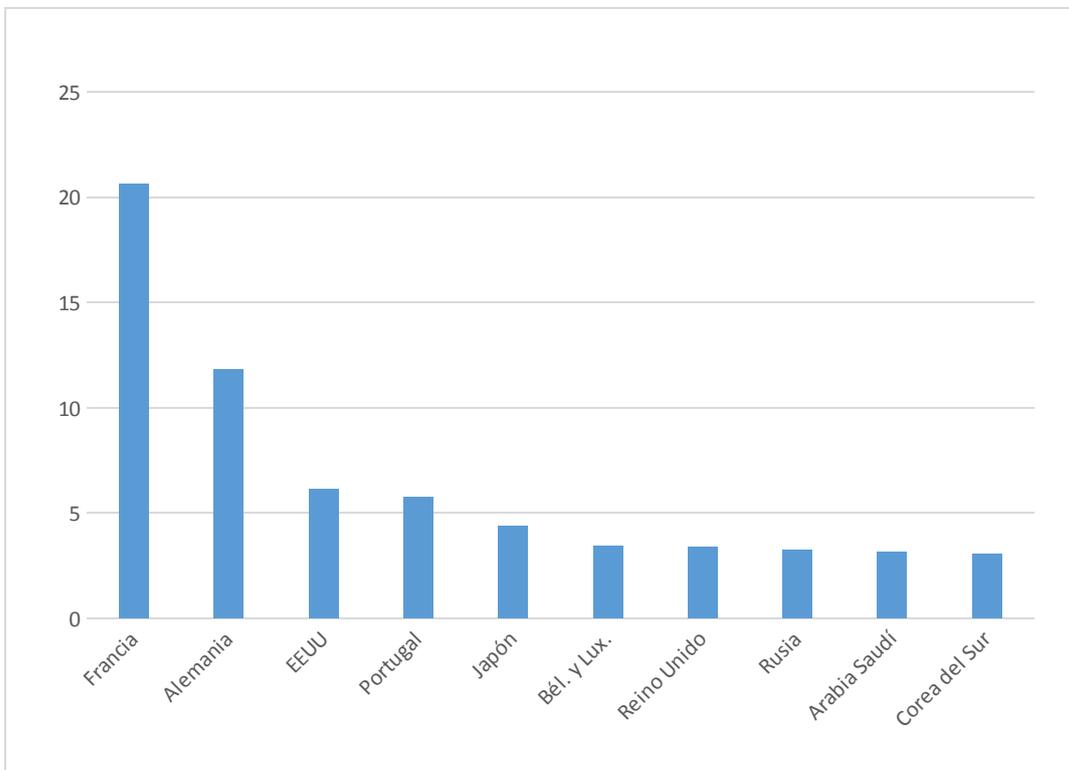
Fuente: DataComex.

**Gráfico 78. Exportaciones de muebles.
Principales destinos en 2015 (porcentaje sobre el total)**



Fuente: DataComex.

**Gráfico 79. Exportaciones de muebles.
Principales destinos en 1995 (porcentaje sobre el total)**



Fuente: DataComex.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DE POLÍTICA ECONÓMICA

En el presente trabajo se ha analizado la evolución del sector exportador valenciano a lo largo del periodo 1995-2015 partiendo de los datos proporcionados por la base DataComex, elaborada por el Ministerio de Economía y Competitividad. El estudio realizado muestra cómo el valor de las exportaciones valencianas ha crecido en menor medida durante la mayor parte del periodo, en algunos casos de forma sustancial, que en la mayoría de las comunidades autónomas lo que ha provocado una importante pérdida de peso relativo en el conjunto de las exportaciones españolas. No obstante, esta tendencia negativa se rompe en 2012, momento a partir del cual el crecimiento de las exportaciones valencianas triplica el de la media española.

Detrás de este fenómeno encontramos la pérdida de ventajas comparativas en buena parte de los denominados sectores tradicionales valencianos (textil y confección, juguetes, calzado, frutas y verduras...) que han visto cómo el mayor dinamismo empresarial resultado de una gestión más acertada (el caso INDITEX puede ser paradigmático) en otras partes de España ha relegado a la Comunitat Valenciana a posiciones más retrasadas incluso en aquellas actividades donde la preponderancia en un pasado no tan lejano era casi absoluta.

Hasta 2008 la economía española, y la valenciana en particular, registran un fuerte crecimiento económico. Durante este periodo el incremento de la demanda interna favoreció el descuido de las ventas foráneas, especialmente en el ámbito de las *Manufacturas de consumo*, por parte de aquellas empresas que basaban su competitividad exterior en los costes de producción (sobre todo laborales) en un entorno de fuertes elevaciones en los salarios. Cuando tiene lugar la crisis financiera internacional (a partir de 2008) la empresa española mira hacia los mercados internacionales para compensar el hundimiento del consumo interno. Y los encuentra, aunque no en el caso de la empresa valenciana.

En efecto, durante el periodo comprendido entre 2009 y 2012, las exportaciones valencianas siguen perdiendo peso en el conjunto de España hasta llegar, en este último año, al mínimo del periodo analizado (9,26%). A partir de este momento, se produce una fuerte inflexión en la evolución de las ventas al exterior que es debida, casi por completo, al extraordinario incremento en las exportaciones de vehículos automóviles (que crecen un 137 por ciento en tan sólo tres años). Es decir, a las exportaciones de la multinacional Ford. A este hecho seguramente no es ajeno el acuerdo salarial que alcanzan patronal y sindicatos en diciembre de 2012 estableciendo, entre otras cosas, una doble escala salarial que consistía en salarios más bajos para las nuevas incorporaciones. Hay que matizar que se observa también una estabilización, incluso una cierta mejora (siempre nos referimos en términos relativos) en las exportaciones del resto de actividades, si bien con un escaso impacto en la evolución general.

El panorama que se ha dibujado arroja una conclusión clara. Las exportaciones valencianas se han recuperado gracias a una única actividad productiva: la automoción. Ello ha conducido a una fuerte concentración de las ventas al exterior en dicho sector (en torno a una cuarta parte del total) y, con ello, a una elevada dependencia de los acontecimientos que tengan lugar en el mismo. Por otra parte, ha quedado de

manifiesto, ya con mucha claridad, la debilidad mostrada por los sectores en los que antaño la Comunitat Valenciana había basado su fortaleza en los mercados foráneos.

Cabe preguntarse por los motivos que han conducido a esta situación. Al respecto, siempre es conveniente acudir a lo que nos dice la teoría económica. Los modelos teóricos de referencia consideran que las barreras de acceso a los mercados internacionales (resultado de la adaptación de los productos a las regulaciones específicas del destino, el establecimiento de redes comerciales de distribución o la realización de estudios de mercado) suponen una elevada inversión que tiene el carácter de coste irrecuperable (Roberts y Tybout 1997, Baldwin y Krugman, 1989 o Melitz, 2003). Si tenemos en cuenta que las empresas son heterogéneas, sólo aquellas con beneficios esperados netos de la exportación superiores al umbral que determina el respectivo coste fijo se convertirán en exportadoras. De hecho, los análisis empíricos concluyen que las empresas que exportan son aquellas que disponen de una productividad mayor en sus respectivos sectores. Esto explicaría por qué sólo una pequeña proporción de empresas domésticas acceden a los mercados foráneos.

En un reciente estudio acerca de la evolución del crecimiento económico de la Comunitat Valenciana en relación al del conjunto de España para el periodo 2000-2014 (Gil, Llorca y Picazo, 2016) se concluye que la principal explicación del peor desempeño observado en el caso valenciano radica en la menor productividad de sus sectores productivos y, muy especialmente, de la industria. Los datos revelan que, en media, el sector industrial valenciano tiene una productividad del factor trabajo que es en torno a un 14% inferior al del conjunto de España, diferencial que se amplía si se compara con Cataluña o la Comunidad de Madrid. Aparte de posibles diferencias en la formación de capital humano, infraestructuras o capital tecnológico, uno de los rasgos distintivos de la Comunitat Valenciana es el menor tamaño medio de sus empresas. En particular, las grandes deficiencias se encuentran en el tramo de empresas entre 200 y 1000 empleados (alrededor de un 18% inferior a la media nacional) y, sobre todo, en el de más de 1.000 trabajadores (alrededor de un 50% inferior). El déficit valenciano se concentra, precisamente, en las unidades productivas con una productividad claramente superior (OCDE, 2013), elemento clave en la exportación como más arriba se ha explicado. El menor tamaño medio de la empresa valenciana supone un obstáculo al aprovechamiento de economías de escala, no sólo en el ámbito estricto de la producción sino también en el de la gestión, diversificación, innovación, posibilidad de acceso a los nuevos mercados, etc. Esta particularidad de nuestro tejido productivo es especialmente preocupante pues en el contexto de las principales economías europeas (Alemania, Reino Unido y Francia) el tamaño medio de las empresas españolas es también menor, existiendo un fuerte predominio tanto de las microempresas como de las pequeñas y medianas empresas.

Todo lo dicho lleva a concluir que la deficiente evolución del sector exportador valenciano es un síntoma de un problema más amplio y que tiene su principal causa en una menor productividad generalizada del sistema económico, motivada en buena medida por la reducida escala de las unidades productivas. En ámbitos concretos, esta característica puede resultar menos limitativa si las empresas de un sector determinado compiten entre sí pero al mismo tiempo aprovechan las ventajas de la

concentración geográfica en lo que se denomina “distritos industriales”, presentes en buena parte de los sectores tradicionales valencianos. No obstante, da la impresión de que estas economías de escala externas ya no son lo suficientemente relevantes como para liderar la salida a los mercados exteriores, no al menos en la medida en lo que lo eran en un pasado.

Por todo ello, aquellas acciones encaminadas a incrementar la productividad de las empresas valencianas no sólo contribuirán a un mayor crecimiento económico sino que también incidirán positivamente sobre el sector exportador. Como es conocido, todas aquellas políticas dirigidas a mejorar el capital físico y humano así como el estado de la tecnología irán en la buena dirección. Pero también, y esto es más sencillo y con mayor impacto a corto plazo, un marco regulatorio flexible que mejore la competencia entre las empresas y sus incentivos a una gestión más eficiente. Asimismo, dada la relación existente entre el tamaño empresarial y la productividad, sería conveniente eliminar obstáculos legislativos al crecimiento empresarial derivados de la existencia de umbrales de tamaño que suponen un aumento de las exigencias para las empresas, que pueden afectar a diversos ámbitos como la presentación de auditorías, la regulación laboral o el sistema impositivo.

Por otra parte, si bien, como se ha apuntado, el sector exportador valenciano se comporta peor que el nacional de forma bastante generalizada, a lo largo de este estudio se ha observado cómo ciertos sectores, aunque algunos de ellos todavía con poco peso, han mostrado un comportamiento más favorable. Se trata de actividades con mayor dinamismo tanto en la evolución de su demanda a escala internacional como en su componente tecnológico. Es el caso del sector químico, algunos bienes de equipo o la electrónica de consumo. Por su parte, el sector energético se ha comportado bien a lo largo del periodo, pero hemos observado que su evolución es totalmente coyuntural, también en lo referente a los destinos, por lo que no cabe considerarlo como una apuesta de futuro.

Por todo ello, a nuestro juicio, además de lo apuntado la acción desde las instancias públicas debería dirigirse al fomento de la actividad exportadora de los sectores con mejor comportamiento (química, bienes de equipo y electrónica, como se ha dicho) a través de los mecanismos a su alcance. Por ejemplo, el asesoramiento y ayuda para el acceso a nuevos mercados (o el refuerzo en los que ya se tiene presencia) a través de un organismo como es el IVACE (Instituto Valenciano de Competitividad Empresarial) sería una alternativa. Hemos visto cómo la tendencia ha sido la pérdida de peso relativo de los destinos que se corresponden con nuestros socios europeos, donde el coste de entrada es supuestamente bajo, en favor de otros mercados con mayores dificultades de acceso (países asiáticos y africanos) pero probablemente con mejores perspectivas de crecimiento económico. Al respecto, la aparición de China como destino importante para algunas actividades del sector químico debería considerarse como una oportunidad a considerar para otro tipo de producciones.

A la hora de la redacción de este informe sólo se dispone de datos para algunos meses de 2016, por lo que las conclusiones a extraer acerca de lo que pueda suceder en el futuro cercano han de tomarse con suma cautela. En todo caso, lo que se observa es

que las tendencias apuntadas se siguen manteniendo. El repunte comentado de los últimos años continúa teniendo lugar y se sigue sosteniendo en las exportaciones de vehículos. Por otra parte, el sector de *Manufacturas de consumo* permanece estancado en su relativo bajo nivel. Además, se observa una favorable evolución en los sectores arriba apuntados: química, bienes de equipo y electrónica de consumo. La novedad parece encontrarse en el sector de la alimentación que, con los datos existentes hasta el momento, presenta un cierto repunte.

Hay que tener presente que el deseable proceso de diversificación exportadora tanto en el caso de los bienes exportados como de los destinos a los que se dirigen, en caso de producirse, será necesariamente lento. Lo único eficiente que pueden hacer las autoridades públicas es acelerar el proceso reduciendo barreras al comercio, algo que puede conseguirse facilitando el acceso a los nuevos demandantes (estudios de mercado, asesoramiento jurídico, actividades de promoción, etc.) pero también reduciendo costes en el origen (infraestructuras), como es el caso del Corredor Mediterráneo.

9. BIBLIOGRAFÍA

Antuñano, I. y Jordán, J. M. (2004): “La globalización económica: una perspectiva valenciana”, en J. Honrubia (coord.): *Globalización y desarrollo local: una perspectiva valenciana*, Publicacions de la Universitat de València, Valencia.

Baldwin R. y Krugman, P. R. (1989): “Persistent trade effects of large exchange rate shocks”, *Quarterly Journal of Economics* 104, págs. 635–654.

Fabra, M. A. (2000): *El País Valencià (1939-1959): autarquia i industrialització*. Publicacions de la Universitat de València. Valencia.

Fernández, J. I., Sospedra, I. y Suárez, C. (1992): “Comercio exterior”, en J. A. Martínez Serrano, A. Pedreño y E. Reig (Dir.) Estructura Económica de la Comunitat Valenciana, Biblioteca de Economía, Serie de manuales, Espasa-Calpe, Madrid.

Fernández, J. I. y Suárez, C. (2001): “El comercio exterior de la Comunidad Valenciana”, *Situación, Serie Estudios Regionales - Comunidad Valenciana*, pág. 423-444.

Gil Pareja, S. (1997): “Análisis de la evolución de la especialización intersectorial de la industria manufacturera de la Comunitat Valenciana: 1986-1994”, *Revista Asturiana de Economía*, nº 8, Págs. 161-186.

Gil, S. Llorca, R. y Picazo, A. (2006): “L’economia: una era de prosperitat”, en J. A. Piqueras (Ed.): *Història del País Valencià (transició, democràcia i autonomia)* Vol. VI, Edicions 62, Barcelona.

Gil, S. Llorca, R. y Picazo, A. (2016): “Crecimiento y productividad en la economía valenciana”, *Papeles de Economía Española*, nº 148, págs. 202-215.

López Estornell, M. y Soler i Marco, V. (1999): “El comercio exterior de la Comunitat Valenciana y la integración europea”, *Revista Asturiana de Economía*, nº 14, págs. 173-207.

Martínez Estevez, A. (1986): “Evolución de las exportaciones de la Comunidad Valenciana”, *Papeles de Economía Española*, nº 4, págs. 405-431.

Martínez Serrano, J. A., Reig, E. i Soler, V. (1978): *Evolución de la economía valenciana 1878-1978*. Monografías del Centenario 1878-1978. Caja de Ahorros de Valencia.

Melitz, M.J. (2003): “The impact of trade on intra-industry reallocations and aggregate industry productivity”, *Econometrica* 71, págs. 1695–1725

OCDE (2013): *Entrepreneurship at a glance 2013*. OECD Publishing, Paris.

Palafox, J. (1992): “La lenta marcha hacia la sociedad industrializada (1891-1959)”, en J. A. Martínez Serrano, A. Pedreño y E. Reig (Dir.) Estructura Económica de la Comunitat Valenciana, Biblioteca de Economía, Serie de manuales, Espasa-Calpe, Madrid.

Roberts M. J. y Tybout J. R. (1997): “The decision to export in Colombia: an empirical model of entry with sunk costs”, *American Economic Review* 87, págs. 545–564.

Sánchez, M., Bono, E. y Fuentes, V. (1974): "Análisis de las exportaciones del País Valenciano", *Información Comercial Española*, Nº 485, págs. 67-79.

Soler, V. (1990a): "L'economia valenciana dins el model nacionalista espanyol (1914-1959)", en Ruiz, P. (dir.): *Història del País Valencià, V. Època contemporània*, Edicions 62, Barcelona, págs. 221-256.

Soler, V. (1990b): "L'arrencada industrial 1960-1975", en Ruiz, P. (dir.): *Historia del País Valencià, V. Època contemporània*, Edicions 62, Barcelona, págs. 221-256.