



INFORME DEL COMERCIO EXTERIOR DE GALICIA EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2019 (RESUMEN EJECUTIVO)



Dirección Territorial de Comercio e ICEX en Galicia

Plaza de Compostela, 29. Vigo 36201

Teléfono: 986441240

Fax: 986432048

Email: vigo@comercio.mineco.es

MINISTERIO DE INDUSTRIA, COMERCIO Y TURISMO

Mayo de 2019



EL COMERCIO EXTERIOR DE GALICIA EN ENERO-MARZO DEL AÑO 2019 (Resumen Ejecutivo)

RESUMEN EJECUTIVO

- Las exportaciones de bienes de Galicia han generado 5.154,91 millones de euros en el primer trimestre del presente año; sin embargo, este valor ha supuesto un retroceso interanual muy acusado (del 9,51%); lo que contrasta con la situación de estancamiento de la exportación nacional (al marcar una tasa decreciente del 0,02%). Galicia se sitúa como la segunda comunidad autónoma con mayor retroceso, sólo por detrás de las Islas Baleares.
- En cambio, en el apartado de la importación, Galicia ha contabilizado 5.025,45 millones de euros, marcando un fuerte incremento (14,26%), que cuatriplica el registrado por la importación española (3,23%).
- Teniendo en cuenta los valores indicados, el comercio exterior gallego mantiene superávit comercial con el extranjero (por valor de 129,46 millones de euros); pero esta cifra valor está muy por debajo del superávit comercial registrado en el primer trimestre de 2018 (con 1.268,94 millones de euros). Es decir, para ácticamenet se ha registrado una disminución de 1.000 millones € en la balanza comercial gallega.
- Por provincias, el retroceso de las exportaciones gallegas y, en consecuencia, el descenso del superávit comercial de Galicia está inducido en su mayor parte por la fuerte caída exportadora de A Coruña, con tasa decreciente del 19,35%. De hecho, A Coruña ha pasado de ser la 4ª provincina mas exportadora de Espeña en 2018 a ser la 8ª actualmente, mientras que Pontevedra se mantiene en la 6ª posición.
- Por sectores, la exportación gallega mantiene alta incidencia en los principales sectores de la economía gallega: manufacturas de consumo (en su mayor parte productos de confección textil), automoción, bienes de equipo (destacando los relativos a vehículos de transporte de mercancías por carretera), semimanufacturas (principalmente productos metálicos y químicos) y alimentos (fundamentalmente productos de la pesca).
- En cuanto a la estructura geográfica de la exportación de Galicia, la UE sigue manteniendo una alta concentración (75,96%), siendo destinos referenciales: Francia, Portugal, Italia, Reino Unido y Alemania (que implican conjuntamente el 56,16 del total de la exportación de Galicia en el trimestre analizado).



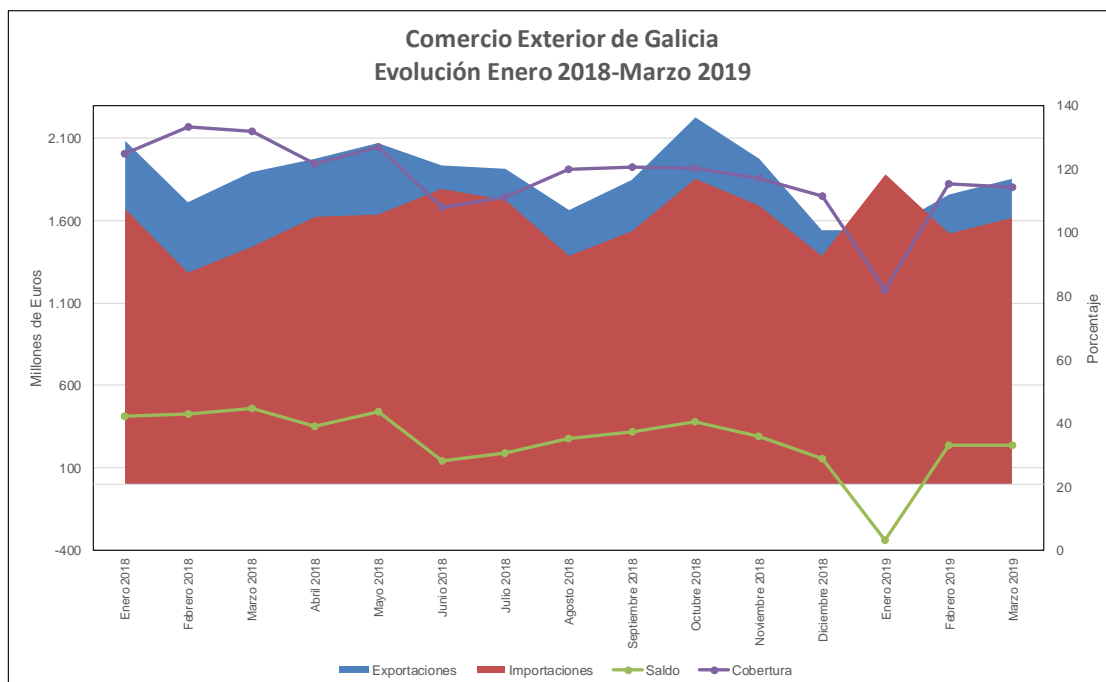
- **Como conclusión, aunque durante el año 2018 batieron récord de exportaciones, durante este primer trimestre del año 2019 los datos demuestran la existencia de un déficit estructural del sector exterior gallego, como ya señalamos en el informe del año 2018, como son:**
 - **Una elevada concentración de las exportaciones centradas en la UE y en concreto en cuatro países (Francia, Portugal, Italia y Reino Unido), los cuales representan prácticamente el 50% de las exportaciones de Galicia. En cambio, a nivel nacional las exportaciones españolas a la UE representan el 68% de las mismas, mientras que en Galicia esta dependencia es mayor (el 74%) estando en cifras parecidas a las que tenía el territorio nacional hace 10 años.
De hecho, a día de hoy existen 9 CCAAs cuya cifra de exportación a la UE es mucho menor que la que presenta Galicia (Andalucía, Aragón, Asturias, C. Valenciana, Castilla La Mancha, Cataluña, Madrid, Murcia y País vasco).**
 - **Una limitada presencia en mercados fuera de la UE. De hecho, los 8 primeros países destinos de nuestras exportaciones son mercados comunitarios, y apenas hay presencia en países como los incluidos en el Plan de Actuación Sectorial Estratégica (Plan PASE) de la Secretaría de Estado de Comercio: China, Japón, Corea del Sur, India, Rusia, Turquía, Marruecos, Sudáfrica, Estados Unidos, Canadá, México y Brasil.**
 - **Un escaso número de empresas exportadoras gallegas, las cuales si bien este año han aumentado, sólo representan el 3,5% del total de empresas exportadoras españolas; habiendo llevado a cabo la mayoría de ellas (un 68%) operaciones comerciales poco relevantes (por debajo de los 50.000€/año).**
 - **Una exportación concentrada en un escaso número de empresas. De hecho, las 5 primeras empresas exportadoras representan más del 45% de la exportación gallega. Y las 10 primeras, más del 53%.**
- **Por último, hay que resaltar la existencia de factores coyunturales que pueden afectar al comercio exterior gallego, así la posible caída de dos de los cuatros principales clientes: Italia (que a finales del mes de enero de 2019 entró en recesión) y Reino Unido (derivado de las consecuencias que va a tener el Brexit) así como la ralentización de la economía europea experimentada durante este primer trimestre del año y que, según previsiones tanto del FMI como de la propia UE, tiene senda de continuar durante este año.**



PRINCIPALES INDICADORES

- El comercio exterior de bienes de Galicia en el primer trimestre del año 2019 muestra una tendencia decreciente en el flujo exportador. En efecto, las exportaciones, por valor de 5.154,91 millones de euros, han sufrido un fuerte descenso (con tasa decreciente interanual del 9,51%), arrastradas por la caída extraordinaria que tuvieron en el mes de enero (26,16%); contrariamente, las importaciones, pr valor de 5.025,45 millones de euros, han registrado un incremento muy alto (14,26%).
- En el gráfico 1 se puede ver cómo la caída extraordinaria de la exportación en el mes de enero de 2019 arrastra a todo el primer trimestre e incide también en el descenso del saldo comercial.

Gráfico 1



Datos provisionales

Fuente: Base de datos COMEX

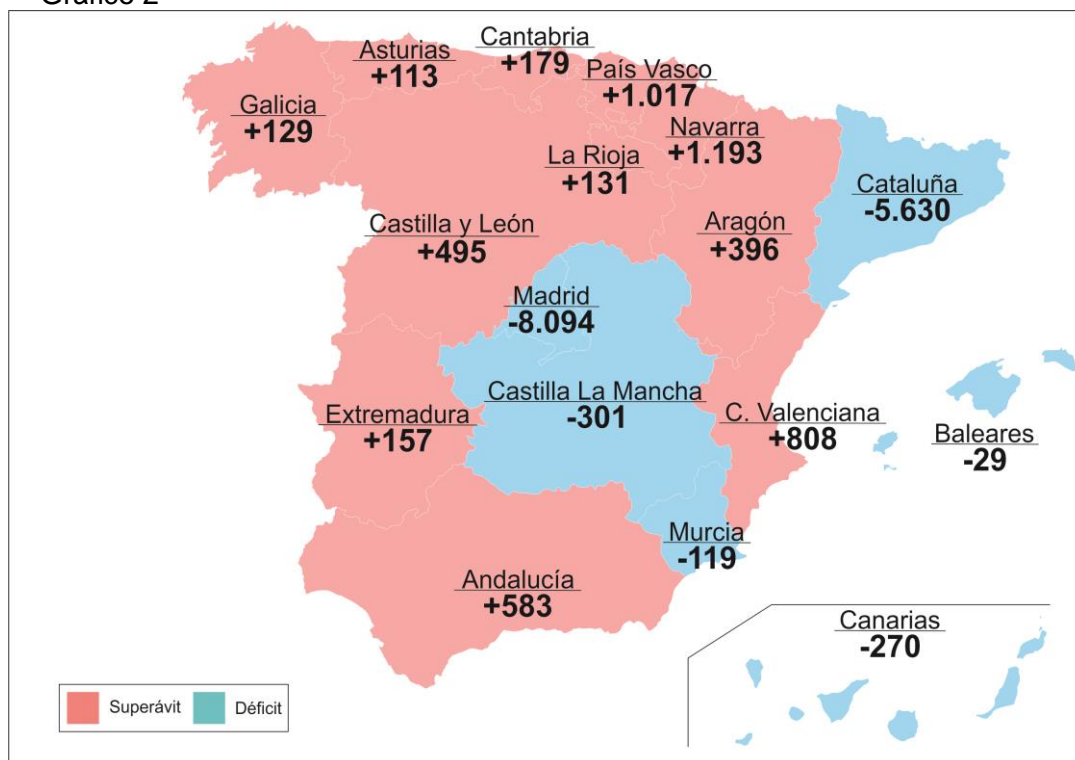
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

- Comparativamente con la exportación del conjunto de España (con tasa decreciente del 0,02% en el trimestre analizado), Galicia ha sufrido un retroceso mucho más acusado; lo que ha limitado el peso de esta comunidad autónoma hasta situarlo en el 7,26% de la exportación nacional. En cambio, en el apartado de la importación Galicia ha crecido a un ritmo muy superior (más de 11 puntos porcentuales) al que ha registrado España (con tasa de crecimiento del 3,23%), y, por tanto, esta comunidad autónoma ha incrementado su incidencia en la importación española hasta el 6,24%.



- En consonancia con los valores indicados de exportación e importación correspondientes al **primer trimestre de 2019**, el **saldo comercial de Galicia con el extranjero ha registrado un superávit por valor de 129,46 millones de euros y una tasa de cobertura del 102,58%**. Estos indicadores están muy por debajo de los registrados en el primer trimestre de 2018, que fueron: **1.264,98 millones de euros de superávit y el 129,53% de tasa de cobertura**.
- La pérdida de saldo comercial de Galicia con el extranjero en el trimestre analizado ha sido de tal magnitud que, como muestra el gráfico 2, ha pasado a ocupar el décimo puesto entre las CCAA con mayor superávit (cuando en los últimos años Galicia ha venido oscilando entre las tres primeras posiciones).

Gráfico 2



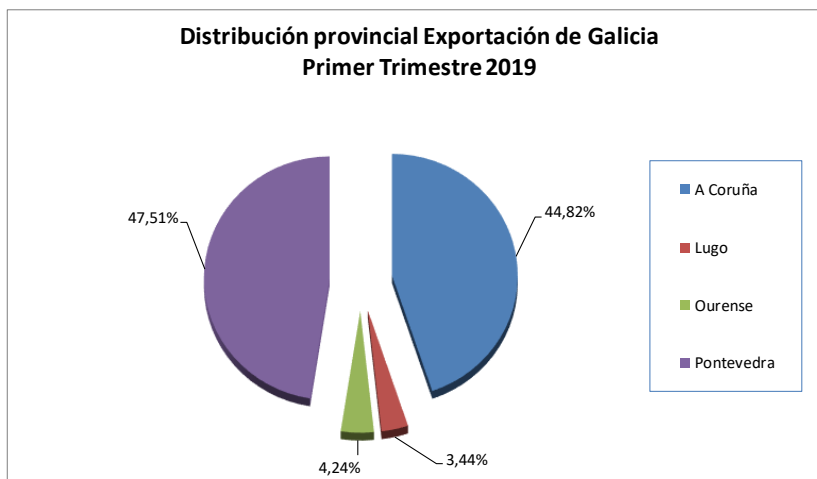
ANÁLISIS POR PROVINCIAS

El comercio exterior de bienes de Galicia, desglosado por provincias, en el primer trimestre del año 2019 reproduce un rasgo estructural: la alta concentración en las provincias de Pontevedra y A Coruña (gráficos 3/4). En concreto, en exportación Pontevedra representa el 47,51 de la exportación de Galicia y A Coruña el 44,82; y en importación, Pontevedra concentra el 54,82% y A Coruña el 37,96%.

Una vez más, el comercio exterior gallego reproduce la actividad económica del eje Ferrol-Tuy (provincias de A Coruña y Pontevedra), que implica casi el 93% de las exportaciones gallegas; mientras que las provincias de Ourense y Lugo implican el 4,24 y 3,44% respectivamente.

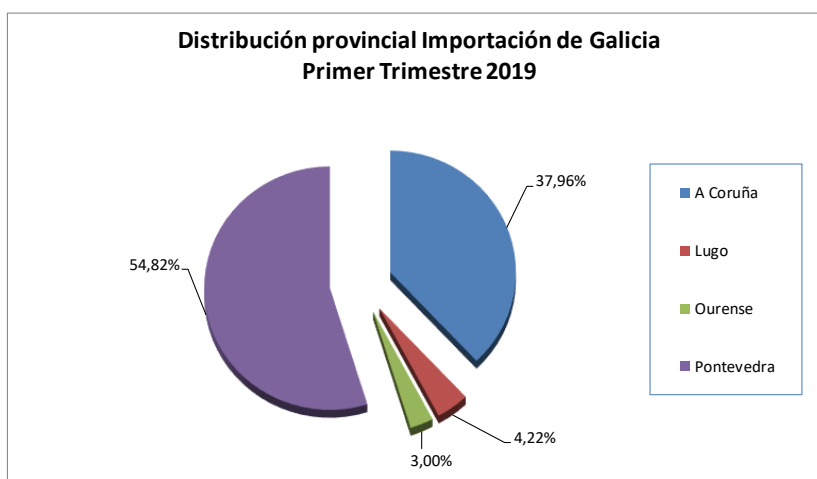


Gráfico 3



Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

Gráfico 4



Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

Si analizamos **la contribución que cada provincia ha tenido a la evolución del comercio exterior de Galicia en el primer trimestre del año 2019**, se puede valorar hasta qué punto **las aportaciones de A Coruña y Pontevedra han sido determinantes**. Así, **en el conjunto de la exportación gallega (con una tasa decreciente del 9,51%), la contribución negativa de A Coruña ha sido enteramente decisiva, al aportar 9,73 puntos porcentuales negativos; y en el caso de la importación gallega (con una tasa de crecimiento del 14,26%), la aportación positiva de Pontevedra, con 7,99 puntos porcentuales, ha sido la más importante, siendo también significativa la contribución de A Coruña, con 4,77 puntos.**

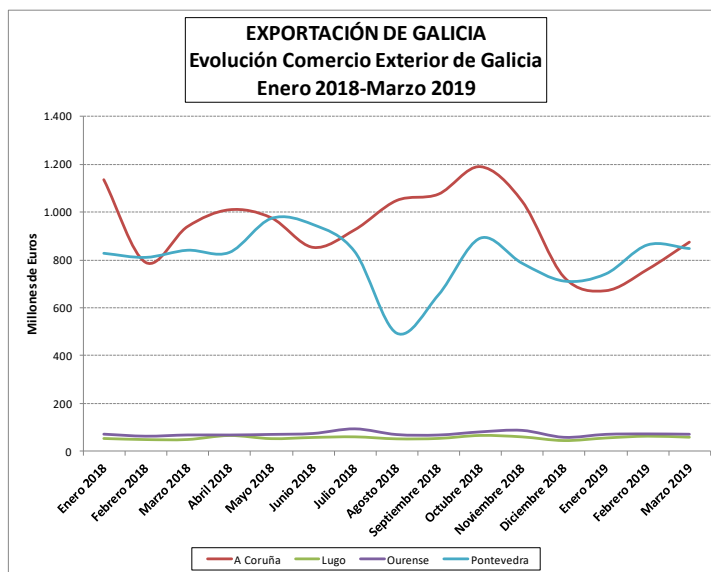
La valoración anterior está en relación con el peso desigual de cada una de las provincias gallegas en el total del comercio exterior de Galicia y, al mismo tiempo, con la evolución también desigual que han seguido en el primer trimestre del año 2019. Teniendo



en cuenta la evolución, se aprecia que en el caso de la exportación destaca el incremento interanual muy alto registrado por Lugo (18,15), siendo también alto en el caso de Ourense (5,84%); contrariamente, A Coruña ha sufrido un retroceso fortísimo (con tasa decreciente del 19,35%), en tanto Pontevedra ha caído ligeramente (con tasa decreciente del 1,09%). Y por lo que respecta a la importación, destacan las altas tasas de incremento interanual registradas por las cuatro provincias gallegas: Lugo (26,87), Ourense (16,21%), Pontevedra (14,62%) y A Coruña (12,36%).

En los gráficos 5 y 6 se muestra la tendencia evolutiva de la exportación e importación de las cuatro provincias gallegas desde enero de 2018 a marzo de 2019. Así, se puede observar que el comercio exterior gallego depende extraordinariamente de las provincias de Pontevedra y A Coruña. En concreto, siguiendo el gráfico 5, se aprecia que **A Coruña se ha mantenido líder de la exportación gallega durante la mayor parte del período representado gráficamente; si bien, en el primer trimestre de 2019 se ha producido un cambio de tendencia, con predominio de Pontevedra**, debido al mayor incremento exportador de esta provincia que de A Coruña, como antes se ha indicado. **Respecto a la importación, gráfico 6, se observa un liderazgo generalizado de Pontevedra.** De hecho, la representación gráfica muestra que sólo en el mes de agosto del 2018 A Coruña lideró las compras gallegas procedentes del extranjero.

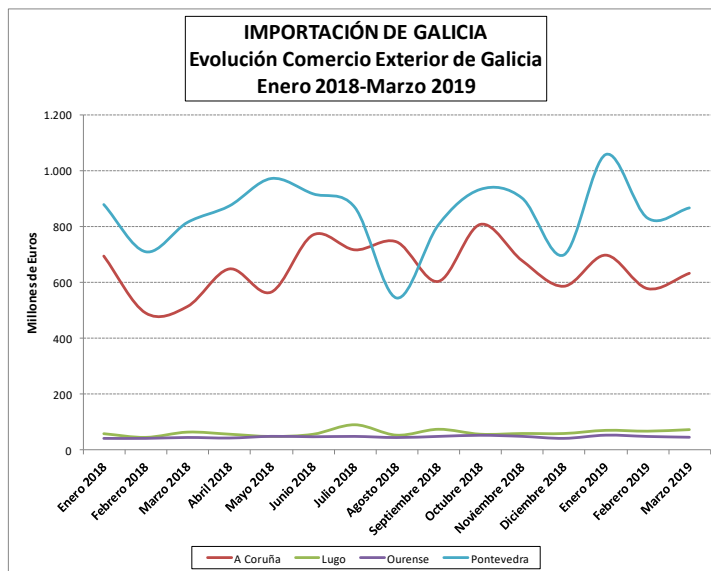
Gráfico 5



Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia



Gráfico 6



Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

Por último, en el análisis del saldo comercial de bienes de Galicia con el extranjero en el primer trimestre del año 2019, **A Coruña presenta con gran diferencia el mayor superávit** (por valor de 402,57 millones de euros, que implica una tasa de cobertura del 121,10%); **también ha contabilizado saldo favorable Ourense** (67,75 millones de euros, con el 144,96% de tasa de cobertura). **Contrariamente, Pontevedra ha registrado un déficit comercial muy elevado** (305,88 millones de euros, que sitúa su tasa de cobertura en el 88,90), **siendo muy inferior en el caso de Lugo** (34,98 millones de euros de déficit y 83,51% de tasa de cobertura).

Cuadro 1

COMERCIO EXTERIOR DE GALICIA Y PROVINCIAS: PRINCIPALES INDICADORES										
ENERO-MARZO DE 2019										
	EXPORTACIÓN				IMPORTACIÓN				SALDO	COBERT.
	Millones €	IProv (1)	TVA (2)	CProv a TVA (3)	Millones €	IProv (1)	TVA (2)	CProv a TVA (3)		
GALICIA	5.154,91	100,00	-9,51	-9,51	5.025,45	100,00	14,26	14,26	129,46	102,58
A Coruña	2.310,22	44,82	-19,35	-9,73	1.907,66	37,96	12,36	4,77	402,57	121,10
Lugo	177,14	3,44	18,15	0,48	212,12	4,22	26,87	1,02	-34,98	83,51
Ourense	218,47	4,24	5,84	0,21	150,71	3,00	16,21	0,48	67,75	144,96
Pontevedra	2.449,08	47,51	-1,09	-0,47	2.754,96	54,82	14,62	7,99	-305,88	88,90

- (1) IProv: incidencia provincial en la exportación/importación de Galicia (en porcentaje)
- (2) TVA: tasa de variación interanual (respecto a igual período del año anterior) en porcentaje
- (3) CProv a TVA de Galicia: contribución provincial a la tasa de variación interanual registrada por Galicia

Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia



ANÁLISIS POR SECTORES

Los sectores con mayor peso en la exportación de Galicia en el primer trimestre del año 2019 (gráfico 7) han sido: **manufacturas de consumo (26,72%**; más de 23 puntos aportados por el subsector de confección-textil) y, a notable distancia, **automóviles (17,65%), bienes de equipo (17,56%**; con casi 8 puntos aportados por vehículos para el transporte de mercancías por carretera), **semimanufacturas (14,06%**; casi 5 puntos inducidos tanto por el subsector metálico como por el subsector de productos químicos) y **alimentos (13,10%**; casi 10 puntos generados por el subsector de la pesca).

Gráfico 7

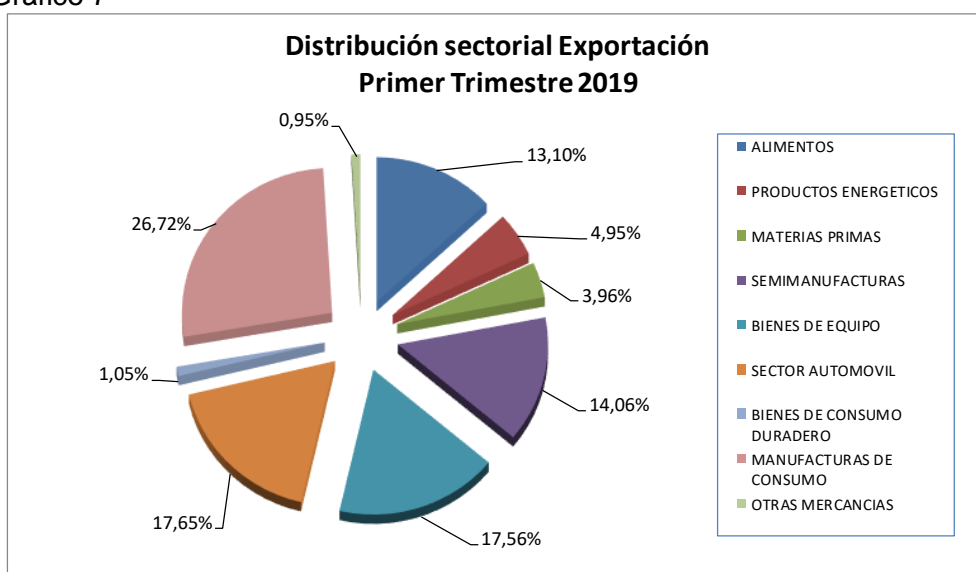
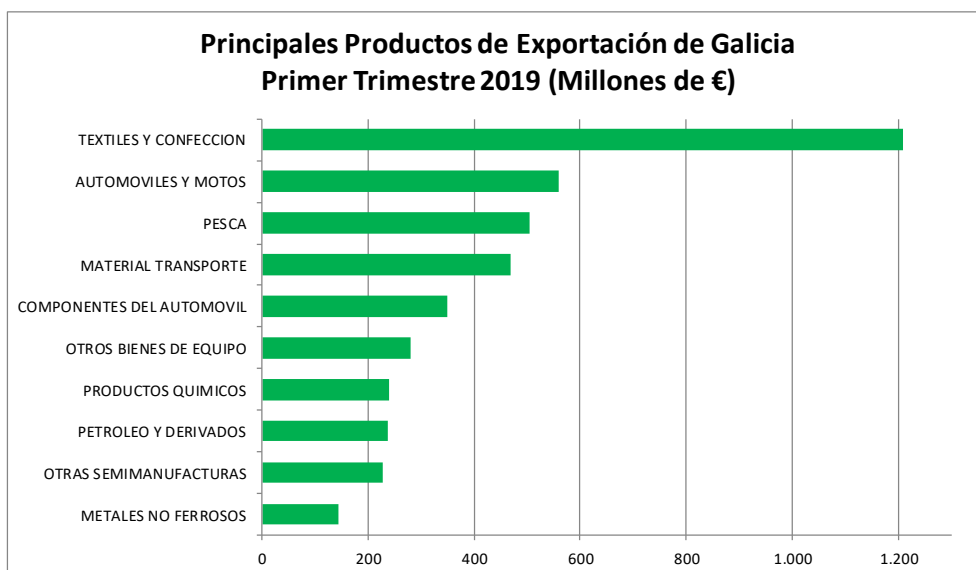


Gráfico 8



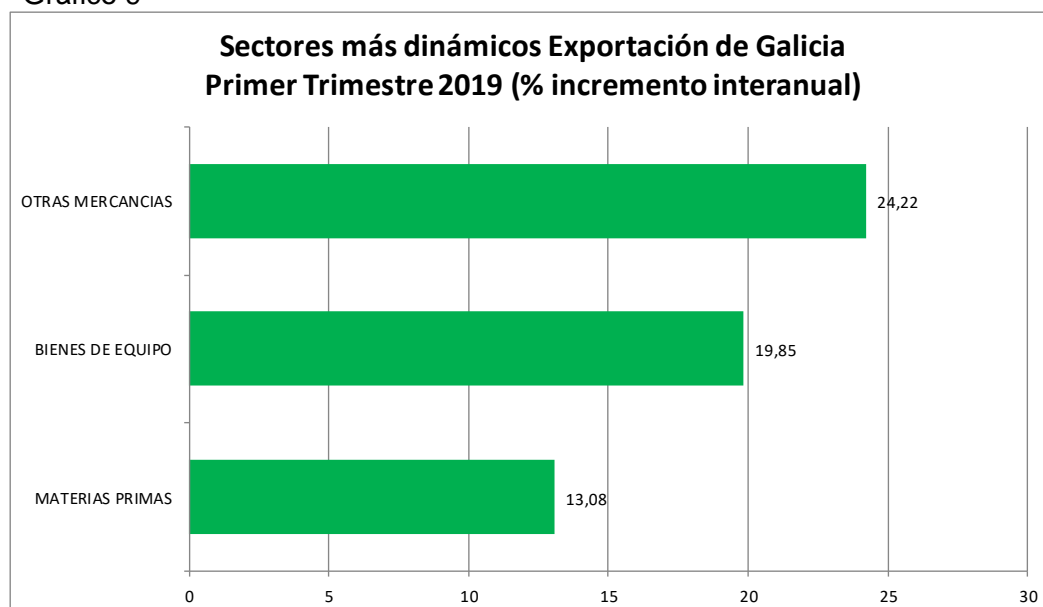
Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia



Complementariamente al gráfico 7 (distribución de la exportación por grandes sectores económicos), el gráfico 8 profundiza en destacar, dentro de todos los sectores, **los 10 primeros grupos de productos exportados: textiles/confección, automóviles, productos pesqueros, material de transporte, componentes del automóvil, otros bienes de equipo, productos químicos, derivados del petróleo, semimanufacturas de piedra y pizarra, y semimanufacturas metálicas no ferrosas.**

Por otro lado, el gráfico 9 muestra **los sectores con alto dinamismo exportador en el trimestre analizado** (los que han registrado una tasa de crecimiento interanual superior al 10%): en primer lugar, el sector residual **“otras mercancías”**, que aunque no tiene un peso significativo en el conjunto de la exportación gallega (0,95%), sin embargo ha registrado una tasa de crecimiento interanual muy alta (24,22); le sigue el sector de **bienes de equipo** (19,85%); y en tercer lugar, el sector de **materias primas** (13,08%).

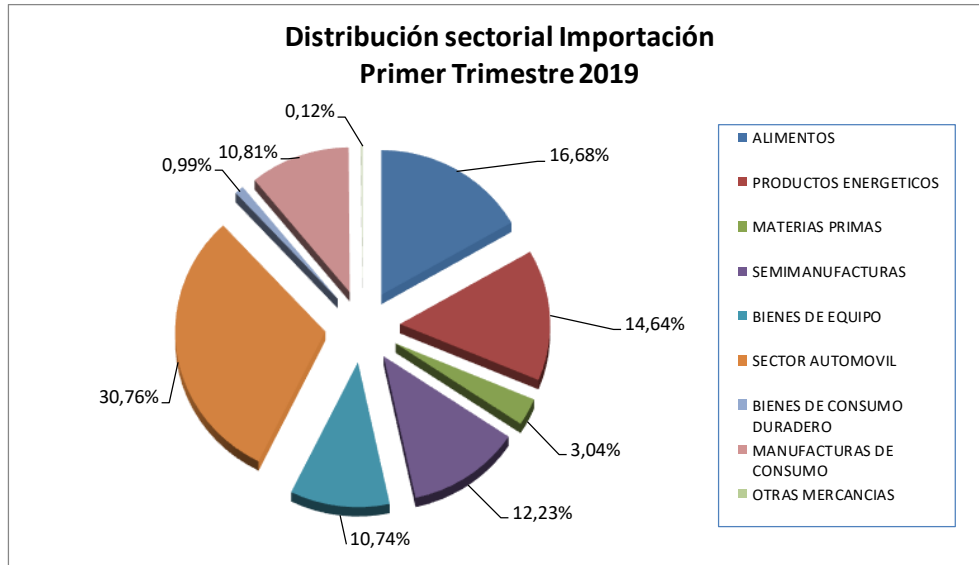
Gráfico 9



Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

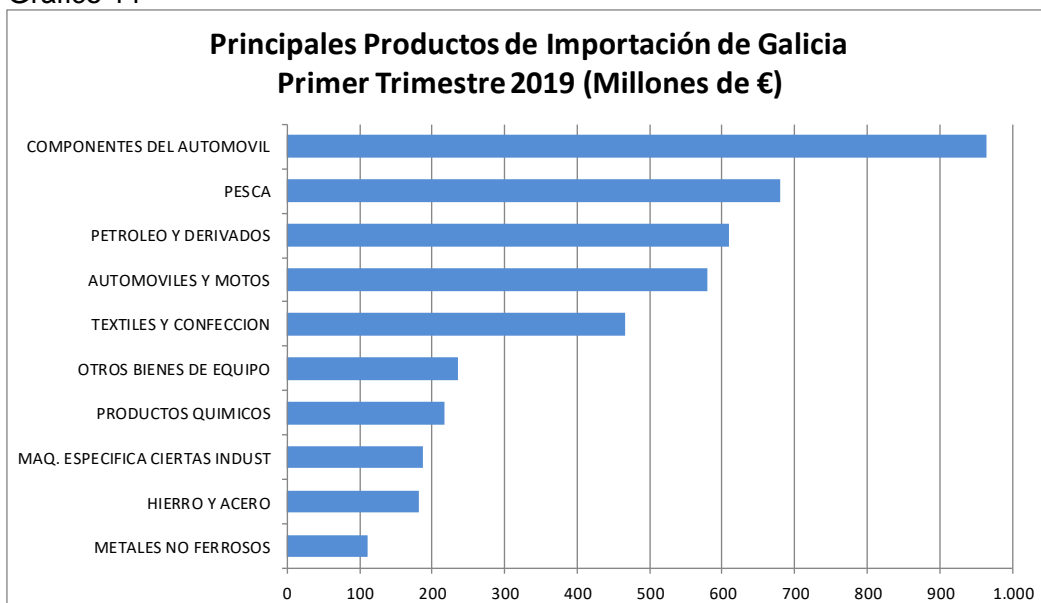
Por lo que respecta a **la distribución sectorial de la importación** realizada por la Comunidad Autónoma de Galicia en el primer trimestre de 2019 (gráfico 10), **los sectores con mayor incidencia** han sido: **automóvil (30,76 %**; más de 19 puntos provenientes del subsector de componentes); **alimentos (16,68%**; casi 14 puntos inducidos por el subsector de la pesca); **productos energéticos (14,64%**; más de 12 puntos del subsector de petróleo y derivados), **semimanufacturas (12,23%**; casi 6 puntos aportados por el subsector metálico y más de 4 por el químico), **manufacturas de consumo (10,81%**; más de 9 puntos aportados por el subsector de confección-textil) y **bienes de equipo (10,74%)**.

Gráfico 10



Complementariamente al gráfico anterior, en el gráfico 11 se aprecia la importancia de los 10 primeros grupos de productos de la importación de Galicia: componentes de automóviles, productos de la pesca, petróleo y derivados, automóviles, textiles/confección, otros bienes de equipo, productos químicos, maquinaria específica industrial, hierro y acero y semimanufacturas de metálicas no ferrosas.

Gráfico 11

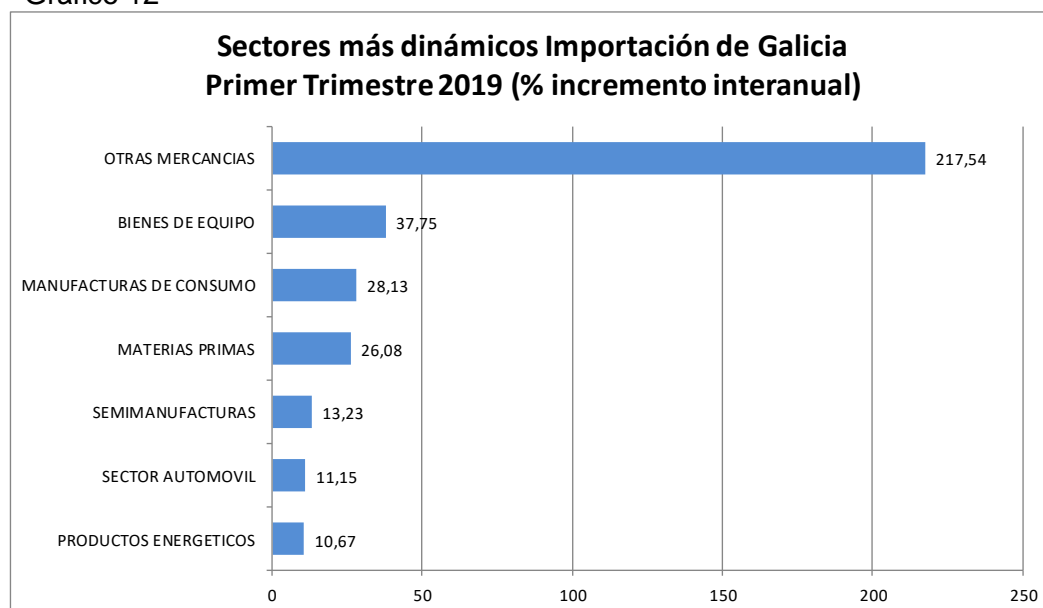


Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia



Por otra parte, siguiendo el gráfico 12, se puede observar que los sectores con mayor dinamismo en la importación de Galicia en el primer trimestre del año 2019 (con tasas de crecimiento interanual superior al 10%) han sido: **otras mercancías** (con tasa de incremento interanual del 217,54%), **bienes de equipo** (37,75%), **manufacturas de consumo** (28,13%), **materias primas** (26,06%), **semimanufacturas** (13,23%), **automóvil** (11,15%) y **productos energéticos** (10,67%).

Gráfico 12



Fuente: Base de datos COMEX

Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

ANÁLISIS GEOGRÁFICO

En el análisis geográfico del comercio exterior de Galicia, constituye un rasgo estructural la alta incidencia que históricamente viene manteniendo la UE. En concreto, **en el conjunto de la exportación gallega realizada en el primer trimestre del año 2019, la destinada a la UE ha representado el 75,93%**; a pesar de haber perdido peso, respecto al primer trimestre de 2018, donde concentraba el 80,37%), debido a la fuerte caída interanual de las ventas gallegas a la zona comunitaria en un 14,51%. **Dentro de la UE, los mercados referenciales de la exportación de Galicia siguen siendo Francia y Portugal (con una contribución de más de 19 puntos porcentuales y de casi 15); le siguen Italia (con 8,22 puntos), Reino Unido (7,99), Alemania (5,75), Países Bajos (4,13), Polonia (3,05), Bélgica (2,98), Grecia (1,52), Rumanía (1,00), Irlanda (0,93) y Suecia (0,84).**

Fuera de la UE, los principales mercados han sido: Marruecos (3,29% de la exportación de Galicia), Estados Unidos (2,97%), Turquía (1,34%), México (1,20%), China (1,06%), Groenlandia (0,96%), Brasil (0,91%) y Chile (0,88).

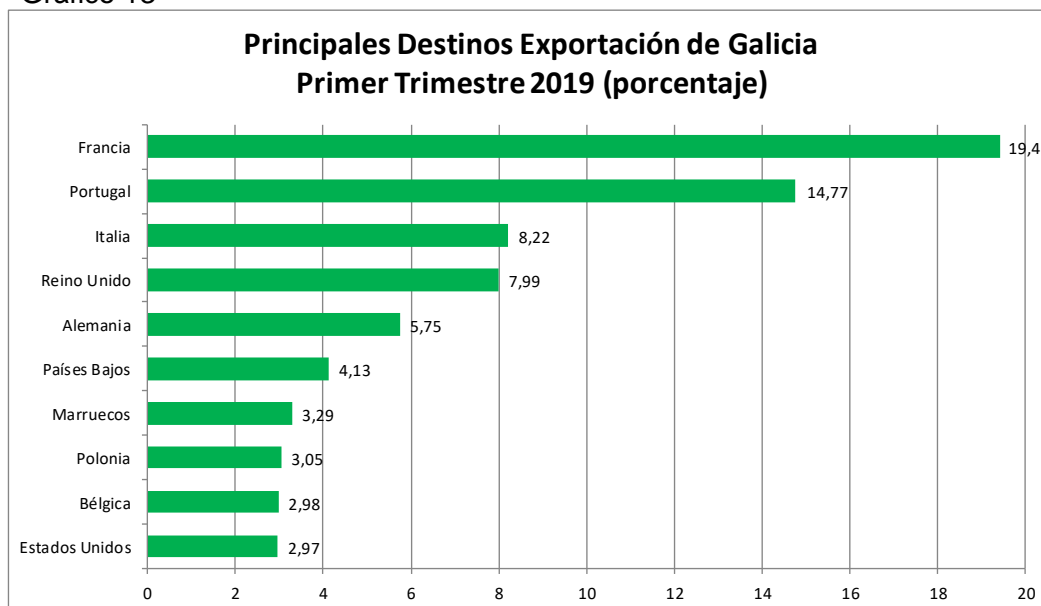
Siguiendo el gráfico 13, que muestra **los 10 países con mayor incidencia en la exportación gallega en el primer trimestre del presente año**, se puede apreciar que, en conjunto, **concentran casi las tres cuartas partes (en concreto, el 72,58%)**; siendo **todos ellos, excepto Marruecos (en el puesto séptimo) y Estados Unidos (décimo), países**



miembros de la UE. Así pues, es significativo reseñar que la pertenencia a la UE y, dentro de ésta, la proximidad geográfica y cultural son factores muy determinantes en la estructura geográfica de la exportación de Galicia.

Esta elevada **concentración de las exportaciones gallegas** se acentúa aún más, si tenemos en cuenta que los **cinco primeros países destinos de la exportación (Francia, Portugal, Italia, Reino Unido y Alemania)** representan el **56,16%** del total de las exportaciones gallegas.

Gráfico 13



Fuente: Base de datos COMEX

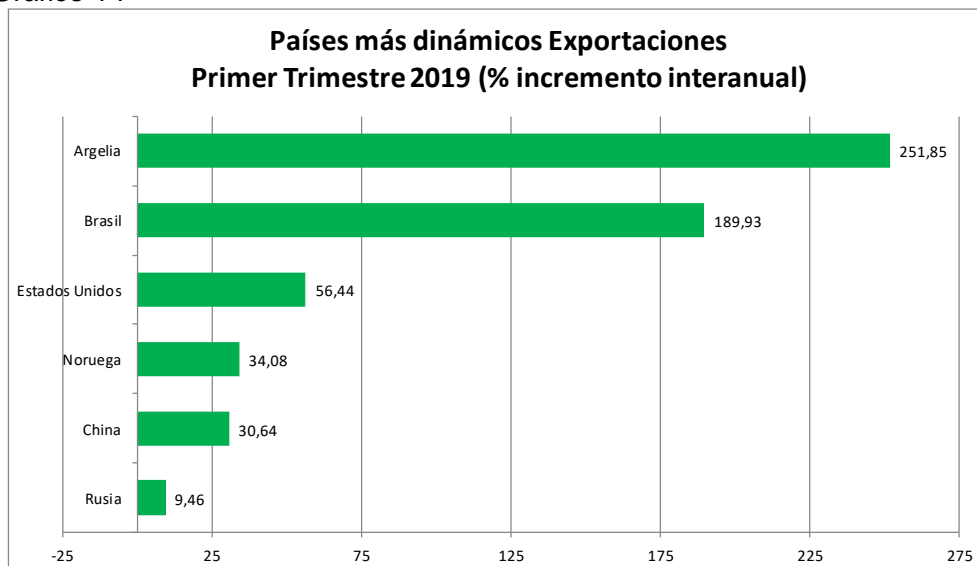
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

No obstante, hay que **destacar que en el primer trimestre del año 2019 (respecto al mismo trimestre del año anterior) ha disminuido, en casi cinco puntos porcentuales, la incidencia de la UE**, debido al mayor retroceso de las exportaciones gallegas a esta zona (con tasa decreciente interanual del 14,51%), en relación con el retroceso medio que han registrado en su conjunto (con tasa decreciente del 9,51%).

Complementariamente, **es ilustrativo el gráfico 14 en el que se representan los 10 destinos en los que la exportación gallega ha alcanzado las tasas de crecimiento más altas, por encima del 10% o ligeramente por debajo** (teniendo en cuenta todos los mercados con un peso significativo, en torno o superior al 0,50%, en la exportación de Galicia en el trimestre estudiado) y que han sido: **Argelia, Brasil, Estados Unidos, Noruega, China y Rusia (los seis fuera de la UE).**



Gráfico 14



Fuente: Base de datos COMEX

Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

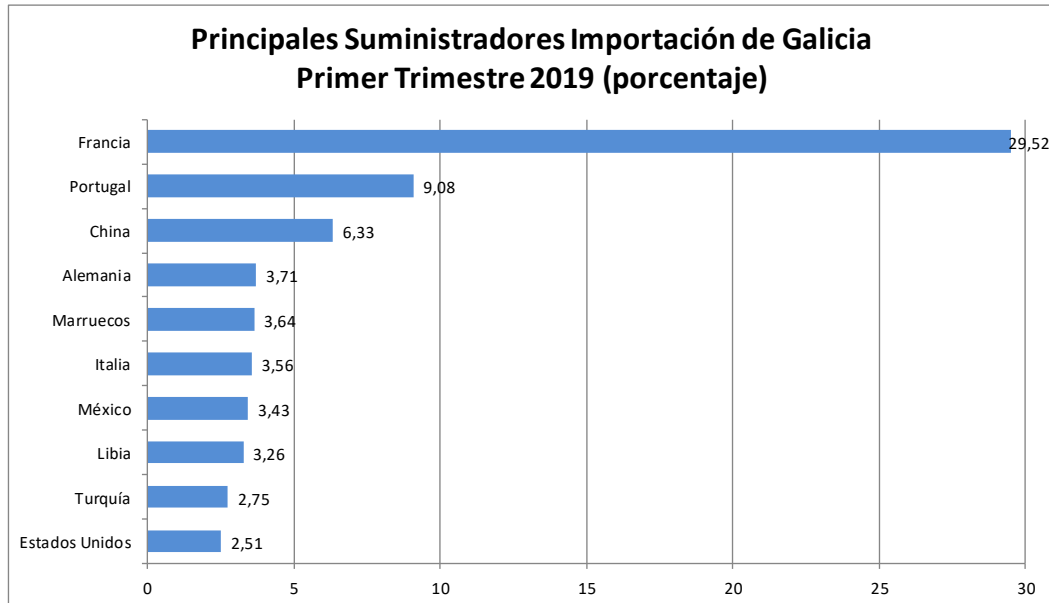
Por otro lado, **en el conjunto de la importación gallega, la originaria de la UE ha supuesto el 54,22%** (porcentaje que está cuatro puntos por debajo del registrado un año antes, en enero-marzo de 2018, que fue del 58,23%, debido al menor incremento registrado por las compras gallegas procedentes de la UE, el 6,38%, respecto al incremento medio del conjunto de la importación de Galicia, el 14,26%). **Dentro de la zona comunitaria, los dos mercados de referencia en el suministro de bienes a Galicia siguen siendo Francia (con casi el 30% de la importación gallega en el primer trimestre de 2019) y Portugal (9,08%); y también, a larga distancia, cabe significar a: Alemania (3,71%), Italia (3,56%), Reino Unido (1,47%), Eslovaquia (1,42%) y Países Bajos (1,31%).**

Fuera de la UE, los principales suministradores han sido: China (6,33%), Marruecos (3,64%), México (3,43%), Libia (3,26%), Turquía (2,75%), Estados Unidos (2,51%), Indonesia (2,43%), Nigeria (1,30%), Noruega (1,20%), Ecuador (1,17%), Japón (1,06%), Argentina (1,05%) y Egipto (0,94%).

Siguiendo el gráfico 15 (que recoge los 10 países primeros de la importación de Galicia en el trimestre estudiado) cabe reseñar que cuatro pertenecen a la UE (se trata de mercados tradicionales como Francia, Portugal, Alemania e Italia); aunque también están incrementando su importancia algunos países de las zonas del: Sudeste Asiático (sobre todo, China e Indonesia), Norte de África (Marruecos y Libia, principalmente), América del Norte (Estados Unidos) e Iberoamérica (México como mercado prioritario). En conjunto los diez países indicados concentran el 67,79% de la importación de Galicia realizada en el primer trimestre del año 2019.



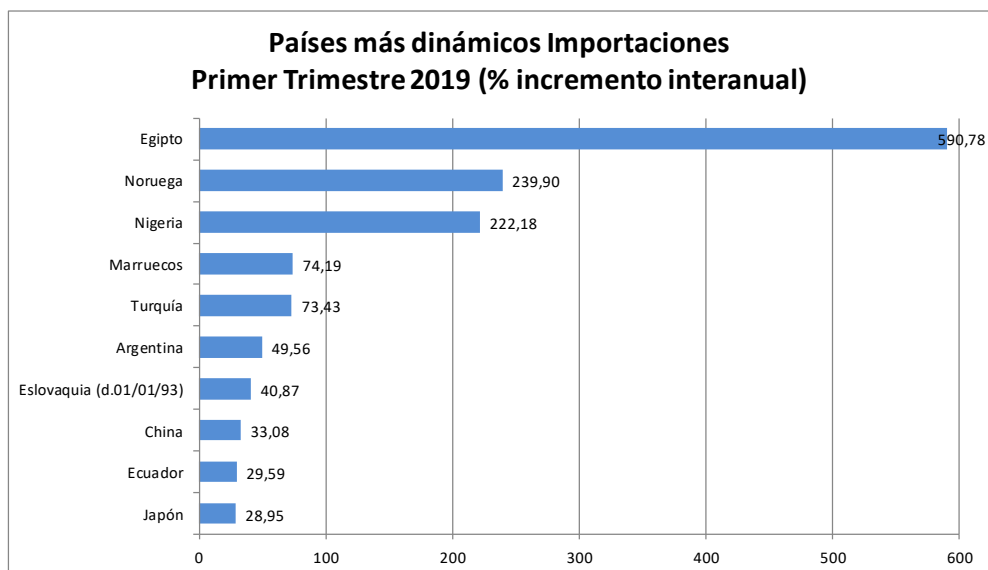
Gráfico 15



Fuente: Base de datos COMEX
Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia

Por último, es importante resaltar la excepcional tasa de crecimiento interanual que la importación gallega ha registrado en el trimestre analizado en determinados mercados (dentro de los que en términos absolutos tienen una incidencia en torno al 1% o más en la importación de Galicia). Así, **el gráfico 16 muestra los 10 países de origen (Egipto, Noruega, Nigeria, Marruecos, Turquía, Argentina, Eslovaquia, China, Ecuador y Japón) donde Galicia ha incrementado sus compras entre casi el 600%, en el caso de Egipto, y casi el 40%, por lo que respecta a Japón.**

Gráfico 16



Fuente: Base de datos COMEX. Elaboración propia: Dirección Territorial de Comercio en Galicia