

Informe

**EL SECTOR AUDIOVISUAL  
VALENCIANO EN EL  
CONTEXTO REGIONAL:  
ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO**

El Laboratorio de Análisis de Políticas Públicas (IvieLAB) creado en 2018 por el Ivie en colaboración con Presidencia de la Generalitat Valenciana (GVA), está dedicado a diseñar nuevas metodologías y desarrollar las herramientas necesarias para la evaluación de políticas públicas, en particular de las administraciones públicas valencianas. En el marco del convenio suscrito en 2020 con el mismo fin, se han realizado numerosos informes sobre ámbitos estratégicos para la orientación de las políticas de modernización y fomento del desarrollo económico y social de la Comunitat Valenciana. En 2020, la crisis sanitaria provocada por la pandemia del coronavirus ha centrado una parte importante de la atención de la colaboración entre el Ivie y Presidencia de la GVA. En concreto, se ha trabajado en analizar los importantes efectos que la situación sanitaria está teniendo sobre la economía española y en particular sobre la valenciana, abordando los efectos sobre el empleo y el PIB, la actividad y viabilidad de las empresas, las medidas empresariales o sobre los autónomos, las oportunidades tecnológicas o los efectos sobre la desigualdad, entre otros temas. Además, el Ivie ha diseñado un informe riguroso que marca la hoja de ruta para la reconstrucción de la economía valenciana tras los efectos de la pandemia y para superar otras limitaciones ya existentes anteriormente. Además de estos dos estudios, en el laboratorio se ha trabajado sobre los efectos de la capitalidad de Madrid sobre el resto de economías regionales, la aportación económica del sector audiovisual en perspectiva regional, la calidad del empleo generado y los salarios en la

Comunitat Valenciana, el impacto de la digitalización sobre el futuro del empleo, el análisis de los escenarios plausibles para el avance de la Inteligencia artificial en la región, el observatorio sobre la especialización productiva o el análisis de las consecuencias de la infrafinanciación para los servicios públicos y el desarrollo valenciano. Para la realización de estos trabajos, se ha constituido un equipo amplio formado por investigadores y técnicos del Ivie junto con otros colaboradores externos, bajo la dirección de Francisco Pérez y Joaquín Maudos, Catedráticos de la Universitat de València y Director y Director adjunto de investigación del Ivie, respectivamente. Los investigadores y técnicos del Ivie que han participado en el desarrollo de las actividades de IvieLAB en 2020 son por orden alfabético: Carlos Albert, Francisco Alcalá, Iván Arribas, Rodrigo Aragón, Eva Benages, Enrique Devesa, Alejandro Escribá, Juan Fernández de Guevara, Héctor García, Alicia Gómez, Laura Hernández, Carmen Herrero, Matilde Mas, Consuelo Mínguez, Silvia Mollá, Fernando Pascual, Javier Quesada, Juan Carlos Robledo, Ernest Reig, Inés Rosell, Vicente Safón, Jimena Salamanca, Lorenzo Serrano, Marta Solaz, Ángel Soler, Antonio Villar e Irene Zaera. Los profesores de universidad externos que han participado en los trabajos desarrollados son: Amadeo Fuenmayor, Rafael Granell y Robert Meneu. La lista del equipo de trabajo se completa con personal de edición y maquetación (Mari Cruz Ballesteros, Alicia Raya y Susana Sabater), servicios generales (Rosa Buitrago, Yolanda Jover, Belén Miravalles y Natalia Mora) y la gerencia del Ivie (Pilar Chorén).

Este informe ha sido realizado por el siguiente equipo:

### **Investigación**

Joaquín Maudos (dir.) (Ivie y Universitat de València)

Carlos Albert (Ivie y Universitat de València)

### **Edición y diseño**

M<sup>a</sup> Cruz Ballesteros (Ivie)

Alicia Raya (Ivie)

# Índice

---

<b>RESUMEN EJECUTIVO .....</b>	<b>5</b>
<b>1. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>7</b>
<b>2. LAS EMPRESAS DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA .....</b>	<b>8</b>
<b>3. ANÁLISIS ECONÓMICO DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA ....</b>	<b>13</b>
<b>4. EMPLEO DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA.....</b>	<b>19</b>
<b>5. COMPARACIÓN DE LAS CORPORACIONES AUTONÓMICAS DE RADIO Y TELEVISIÓN.....</b>	<b>21</b>
<b>6. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCIEROS DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA .....</b>	<b>23</b>
<b>7. CONCLUSIONES.....</b>	<b>27</b>
<b>FUENTES ESTADÍSTICAS .....</b>	<b>29</b>



---

## RESUMEN EJECUTIVO

---

En 2019 el sector audiovisual valenciano está formado por 780 empresas (el 7,8 % del total del sector de España), una cifra que es un 5,1 % inferior al valor que alcanzó antes de la crisis en 2008. La destrucción de empresas es un rasgo que comparte con el resto de España, si bien la caída ha sido algo más intensa que en el conjunto de España (5,1 % frente al 2,7 % en España).

La crisis afectó al sector audiovisual valenciano, sobre todo tras el cierre de RTVV, con una caída muy intensa en su volumen de ventas del 62 % desde 2008, hasta situarse en 2013 en un valor mínimo de 85 millones de euros. Desde entonces y hasta 2018 la cifra de negocios ha aumentado ligeramente hasta situarse en 110 millones de euros, con un importante aumento de 17 millones de euros en el último año. Aunque en 2017 nació la nueva radiotelevisión pública valenciana (CVMC), su actividad apenas se ve reflejada en la cifra de negocio del sector como consecuencia de sus reducidos ingresos de explotación.

La imagen del sector cambia por completo cuando se analiza en términos de valor añadido, como consecuencia de las abultadas pérdidas que tuvo RTVV. Así, de 2008 a 2013 el valor añadido fue negativo. Tras su cierre, la cifra es positiva y oscila alrededor de algo más de 40 millones de euros. En 2018, se produce una reducción muy importante del valor añadido del sector audiovisual debido a que la

nueva corporación de radiotelevisión valenciana (CVMC) reporta un valor añadido negativo por un importe de -36 millones de euros.

En términos de empleo, se ha producido una profunda destrucción de 2012 a 2015, a lo que sin duda ha contribuido el cierre de RTVV en 2013. Desde 2015 se está recuperando el empleo del sector: en 2016 se duplica y continúa creciendo como mucha intensidad hasta 2019 (hasta alcanzar la cifra de 5.099 ocupados), si bien el empleo que genera el sector es un 25 % inferior al de 2008. La Comunitat Valenciana aporta en la actualidad el 6,4 % del empleo del sector audiovisual de España.

La CVMC tiene uno de los costes por habitante más reducido de las radiotelevisiónes autonómicas, como así se decidió en su apertura dados los problemas de las finanzas públicas valencianas. El importe medio se estima en 11 euros, solo por encima de la radiotelevisión murciana y muy por debajo de País Vasco (64,5 euros), Cataluña (41,2 euros) y Galicia (40,4 euros).

El análisis realizado con información micro a nivel de empresa muestra que el sector audiovisual valenciano está formado por empresas, que en relación a la media de España, presentan una liquidez ligeramente superior, un mayor nivel de endeudamiento, una carga de la deuda también superior, una rentabilidad económica y financiera por debajo de la media, y

una productividad y tamaño medio muy por debajo del nivel medio de las empresas en España.

En conclusión, la visión que se desprende de este informe es que el sector audiovisual valenciano presenta importantes debilidades, siendo la reducida productividad un factor que condiciona alcanzar mayores niveles de rentabilidad. El reducido tamaño medio de sus empresas puede ser una consecuencia de la baja

competitividad del sector. Es un sector que ha sufrido el impacto de la crisis de 2008 con mucha más virulencia que la industria nacional, lo que explica que haya perdido peso relativo en el total nacional. Así, su dimensión actual tanto en términos de volumen de ingresos como empleo, es mucho menor que la que tenía antes del inicio de la crisis: el empleo actual es un 25 % inferior al de 2008 y el volumen de facturación justo la mitad.

---

## 1. INTRODUCCIÓN

---

El objetivo de este informe es analizar la contribución económica de la industria audiovisual valenciana siguiendo con el análisis iniciado en ediciones anteriores de IvieLAB. El informe aporta información sobre el sector audiovisual de la Comunitat Valenciana y el resto de España, de forma que se cuantifica la contribución del sector valenciano a su homólogo nacional. Este nuevo informe amplía el alcance del realizado en años anteriores en varias direcciones: 1) se profundiza en el detalle regional ofreciendo información sobre el sector audiovisual en todas las comunidades autónomas, de forma que se amplifica el espectro a la hora de valorar la posición y evolución del sector audiovisual valenciano; 2) se realiza un análisis micro a nivel de empresa para caracterizar la “salud” económico-financiera de las empresas valencianas en el contexto nacional; y 3) se analiza el sector público audiovisual, comparando la Corporación Valenciana de Medios de Comunicación con otras corporaciones autonómicas de radio y televisión. De esta forma, cuatro son los objetivos del informe:

- a) Ofrecer la información más reciente de la aportación de la industria audiovisual de la Comunitat Valenciana en términos de número de empresas, valor añadido, ventas y empleo. En esta ocasión es posible actualizar el informe con datos referidos a 2018 cuando se utiliza información a nivel de empresa en el caso de ventas y valor añadido, y a 2019 en el caso del número de empresas y del empleo.
- b) Ampliar el alcance del análisis de forma que se ofrece información comparativa del sector valenciano con el sector del resto de comunidades autónomas.
- c) Analizar la situación comparativa de las empresas valencianas del sector en aspectos tan importantes como la rentabilidad, la liquidez, el endeudamiento, la productividad, etc.
- d) Ofrecer información con desagregación regional de las corporaciones autonómicas de radio y televisión, con el objetivo de comparar sus presupuestos (por habitante) y valorar la situación de la Corporación Valenciana de Medios de Comunicación (CVMC).



---

## 2. LAS EMPRESAS DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA

---

El sector audiovisual está compuesto por el conjunto de empresas dedicadas a la producción de contenidos audiovisuales, a su edición (radiodifusores) y a su distribución (operadores de telecomunicación). La Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE), en su versión de 2009 (la última disponible), agrupa todas estas funciones en dos subsectores económicos: el 59 (actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical) y el 60 (actividades de programación y emisión de radio y televisión).

El Instituto Nacional de Estadística (INE) publica un censo empresarial llamado Directorio Central de Empresas (DIRCE) que permite la cuantificación y la agrupación sectorial de las empresas. A partir de los datos proporcionados por el DIRCE (ver **cuadro 2.1**) se observa que el sector audiovisual valenciano está formado en 2019 por 780 empresas, una cifra que es un 5,1 % inferior al valor que alcanzó antes de la crisis en 2008 (822 empresas). La destrucción de empresas en este sector es un rasgo que comparte con el resto de España, si bien la caída durante todo el periodo analizado ha sido más intensa en la Comunitat Valenciana (5,1 % frente al 2,7 % en España).

El análisis muestra tanto el impacto de la crisis de 2008 como también el de la posterior recuperación. La salida de la recesión de la econo-

mía española que se fecha en la segunda mitad de 2013 supone un punto de inflexión también en la evolución del número de empresas del sector audiovisual de la Comunitat Valenciana, ya que de 2014 a 2019 ha aumentado un 23,2 %, lo que en términos absolutos supone 147 empresas más.

La comparativa regional permite comprobar que algunas comunidades autónomas ya han recuperado el número de empresas del sector audiovisual anterior al periodo de crisis económica iniciado en 2008. En concreto, Aragón lo hizo en 2017, Cantabria en 2018 y Asturias, Canarias y Navarra lo han hecho ya en 2019. La Comunidad de Madrid siguen contabilizando un número de empresas inferior al de 2008, con una destrucción cercana al 5%. Este es un rasgo que comparte la Comunitat Valenciana, ya que la cifra actual de empresas del sector es también inferior a la de 2008.

En 2019, las empresas del sector audiovisual valenciano representan el 7,8 % del total de España, casi al mismo nivel del máximo de toda la serie cuando se alcanzó un peso en el total nacional del 8 % (ver **cuadro 2.2**). Un tercio del total de empresas del audiovisual español se localizan en la Comunidad de Madrid (un 32,6 %), que junto con Cataluña (19,9 %) concentran más de la mitad de las empresas del sector. Les siguen a continuación Andalucía (10,5 %) y la Comunitat Valenciana



(7,8 %), situándose por tanto nuestra región la cuarta del *ranking* de las regiones españolas.

Un rasgo que presenta el sector audiovisual valenciano es la atomización del sector, dada la elevada importancia en número de las empresas de menor dimensión. Así, del total de empresas existentes en 2019, el 51,9 % (405) son empresas sin asalariados (autónomos) y el resto (375 empresas) con asalariados (ver **cuadro 2.3**). Es un rasgo que comparte con el sector nacional, ya que en España las empresas sin asalariados representan el 55,1 % del total.

La descomposición del sector audiovisual en los dos subsectores que lo integran muestra la mayor presencia de empresas del sector 59 (actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y

edición musical) en 2019, tanto en la Comunitat Valenciana (un 75,4 % del total de empresas del sector) como en el total nacional (82,4 %), en Cataluña o la Comunidad de Madrid, donde se alcanzan niveles cercanos al 90% de empresas (ver **cuadro 2.4**).

Un mayor desglose por tamaño de empresa en 2019 (**cuadro 2.5**) muestra que el rasgo más distintivo del sector audiovisual valenciano en relación a la media nacional es el mayor porcentaje de las microempresas de menos de 10 empleados (3,8 puntos más). En la Comunitat Valenciana solo hay dos empresas de más de 100 empleados, una de ellas de más de 200 y ninguna de más de 500. Las grandes empresas del sector (en España hay 73 de más de 200 empleados) están concentradas en Madrid (36) y Cataluña (20).

**Cuadro 2.1.** Número de empresas de la industria audiovisual por CC. AA. 2008-2019

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Variación 2008-14 (%)	Variación 2014-19 (%)	Variación 2008-19 (%)
Andalucía	1.232	1.262	1.097	1.055	1.045	1.011	962	993	943	1.009	1.033	1.051	-21,9	9,3	-14,7
Aragón	152	156	146	138	131	127	136	143	154	157	156	155	-10,5	14,0	2,0
P. de Asturias	121	122	113	107	110	114	106	109	109	118	118	137	-12,4	29,2	13,2
Illes Balears	217	245	215	198	198	179	170	187	185	184	202	220	-21,7	29,4	1,4
Canarias	475	496	415	448	428	395	433	457	469	506	570	597	-8,8	37,9	25,7
Cantabria	57	58	59	59	55	51	55	62	59	60	65	64	-3,5	16,4	12,3
Castilla y León	240	238	212	196	185	174	173	170	184	171	178	184	-27,9	6,4	-23,3
Castilla-La Mancha	192	198	193	185	182	162	165	161	138	143	145	160	-14,1	-3,0	-16,7
Cataluña	1.976	2.072	1.922	1.881	1.860	1.796	1.761	1.771	1.762	1.766	1.862	1.993	-10,9	13,2	0,9
<b>C. Valenciana</b>	<b>822</b>	<b>832</b>	<b>737</b>	<b>727</b>	<b>717</b>	<b>696</b>	<b>633</b>	<b>664</b>	<b>641</b>	<b>650</b>	<b>712</b>	<b>780</b>	<b>-23,0</b>	<b>23,2</b>	<b>-5,1</b>
Extremadura	148	148	112	116	110	104	113	120	113	115	116	110	-23,6	-2,7	-25,7
Galicia	417	440	386	401	387	378	354	356	334	330	348	392	-15,1	10,7	-6,0
C. de Madrid	3.446	3.565	3.240	3.176	3.135	3.035	3.014	3.039	2.995	3.002	3.024	3.263	-12,5	8,3	-5,3
R. de Murcia	187	195	165	156	139	131	141	143	154	159	156	164	-24,6	16,3	-12,3
C.F. de Navarra	69	80	78	86	82	80	79	79	83	94	107	123	14,5	55,7	78,3
País Vasco	497	619	665	698	678	646	619	604	589	574	588	594	24,5	-4,0	19,5
La Rioja	34	31	28	30	31	29	26	29	26	25	24	24	-23,5	-7,7	-29,4
Ceuta	6	4	2	2	3	3	3	3	3	5	5	5	-50,0	66,7	-16,7
Melilla	9	9	13	16	10	12	9	8	10	9	8	8	0,0	-11,1	-11,1
<b>España</b>	<b>10.297</b>	<b>10.770</b>	<b>9.798</b>	<b>9.675</b>	<b>9.486</b>	<b>9.123</b>	<b>8.952</b>	<b>9.098</b>	<b>8.951</b>	<b>9.077</b>	<b>9.417</b>	<b>10.024</b>	<b>-13,1</b>	<b>12,0</b>	<b>-2,7</b>

Fuente: INE (DIRCE) y elaboración propia.

**Cuadro 2.2.** Distribución del total de empresas de la industria audiovisual nacional por CC. AA. 2008-2019 (porcentaje)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Andalucía	12	11,7	11,2	10,9	11	11,1	10,7	10,9	10,5	11,1	11	10,5
Aragón	1,5	1,4	1,5	1,4	1,4	1,4	1,5	1,6	1,7	1,7	1,7	1,5
P. de Asturias	1,2	1,1	1,2	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,3	1,3	1,4
Illes Balears	2,1	2,3	2,2	2	2,1	2	1,9	2,1	2,1	2	2,1	2,2
Canarias	4,6	4,6	4,2	4,6	4,5	4,3	4,8	5	5,2	5,6	6,1	6
Cantabria	0,6	0,5	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7	0,7	0,6
Castilla y León	2,3	2,2	2,2	2	2	1,9	1,9	1,9	2,1	1,9	1,9	1,8
Castilla-La Mancha	1,9	1,8	2	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	1,5	1,6	1,5	1,6
Cataluña	19,2	19,2	19,6	19,4	19,6	19,7	19,7	19,5	19,7	19,5	19,8	19,9
<b>C. Valenciana</b>	<b>8</b>	<b>7,7</b>	<b>7,5</b>	<b>7,5</b>	<b>7,6</b>	<b>7,6</b>	<b>7,1</b>	<b>7,3</b>	<b>7,2</b>	<b>7,2</b>	<b>7,6</b>	<b>7,8</b>
Extremadura	1,4	1,4	1,1	1,2	1,2	1,1	1,3	1,3	1,3	1,3	1,2	1,1
Galicia	4	4,1	3,9	4,1	4,1	4,1	4	3,9	3,7	3,6	3,7	3,9
C. de Madrid	33,5	33,1	33,1	32,8	33	33,3	33,7	33,4	33,5	33,1	32,1	32,6
R. de Murcia	1,8	1,8	1,7	1,6	1,5	1,4	1,6	1,6	1,7	1,8	1,7	1,6
C.F. de Navarra	0,7	0,7	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	1	1,1	1,2
País Vasco	4,8	5,7	6,8	7,2	7,1	7,1	6,9	6,6	6,6	6,3	6,2	5,9
La Rioja	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2
Ceuta	0,1	0	0	0	0	0	0	0	0	0,1	0,1	0
Melilla	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>España</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: INE (DIRCE) y elaboración propia.

**Cuadro 2.3.** Empresas sin asalariados de la industria audiovisual por CC. AA. 2008-2019 (porcentaje sobre el total)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Andalucía	41,1	42,3	43,4	46,3	45,8	44,9	47,2	48,3	47,4	50,4	47,9	52,7
Aragón	38,2	39,7	47,3	44,2	43,5	42,5	44,9	46,2	48,7	45,2	41	43,2
P. de Asturias	37,2	40,2	42,5	42,1	40,9	41,2	43,4	46,8	51,4	51,7	49,2	59,1
Illes Balears	47,9	49,4	49,8	50	55,1	48	51,2	56,7	58,4	58,2	59,4	60
Canarias	46,1	48,6	47,7	54,2	55,6	55,2	58	59,7	61,4	60,7	61,6	62,1
Cantabria	28,1	36,2	44,1	47,5	45,5	47,1	54,5	51,6	49,2	48,3	49,2	48,4
Castilla y León	43,8	41,6	44,3	48	50,3	48,9	48	45,9	48,9	47,4	47,2	46,2
Castilla-La Mancha	38	38,4	44,6	38,9	42,3	36,4	44,8	44,1	44,2	47,6	47,6	53,1
Cataluña	45,8	48,8	51,2	51,5	52,7	50,6	52,3	54,8	54,2	53,8	51,5	53,9
<b>C. Valenciana</b>	<b>42,8</b>	<b>45,8</b>	<b>46,5</b>	<b>50,3</b>	<b>54,8</b>	<b>53,2</b>	<b>53,9</b>	<b>56</b>	<b>55,5</b>	<b>54,5</b>	<b>48,2</b>	<b>51,9</b>
Extremadura	41,9	47,3	43,8	47,4	44,5	42,3	46	49,2	45,1	43,5	47,4	49,1
Galicia	42,9	48	47,4	49,4	43,2	42,1	44,1	48,3	50	47,3	48	49
C. de Madrid	54,3	55,3	57	58,1	57,9	56,1	57,4	58,2	58,5	58,5	57,9	58,4
R. de Murcia	39	43,6	40	41,7	38,1	35,9	41,1	46,2	45,5	48,4	50	53,7
C.F. de Navarra	37,7	38,8	42,3	44,2	41,5	36,3	41,8	50,6	47	48,9	46,7	51,2
País Vasco	40,4	45,2	47,7	51,6	51,8	50	49,6	52,2	52,8	53,8	51,9	54,4
La Rioja	29,4	29	28,6	36,7	35,5	34,5	34,6	34,5	38,5	44	37,5	37,5
Ceuta	33,3	25	0	0	0	0	0	0	0	40	40	60
Melilla	22,2	11,1	30,8	43,8	40	66,7	55,6	50	50	33,3	37,5	37,5
<b>España</b>	<b>46,7</b>	<b>48,8</b>	<b>50,4</b>	<b>52,1</b>	<b>52,5</b>	<b>50,7</b>	<b>52,5</b>	<b>54,2</b>	<b>54,4</b>	<b>54,5</b>	<b>53</b>	<b>55,1</b>

Fuente: INE (DIRCE) y elaboración propia.

**Cuadro 2.4.** Distribución del total de empresas de la industria audiovisual de cada CC. AA por subsectores. 2008-2019 (porcentaje)

**a) Sector 59: Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Andalucía	64,3	64,9	64,5	65	64,3	64,4	65,2	66,5	68	69,4	69,7	72,8
Aragón	67,1	68,6	68,5	66,7	67,2	64,6	65,4	65,7	68,8	70,1	71,2	73,5
P. de Asturias	74,4	74,6	72,6	72	74,5	77,2	77,4	79,8	80,7	80,5	81,4	81
Illes Balears	68,7	71,4	70,2	69,7	71,7	73,2	71,8	73,8	75,1	76,1	74,8	80
Canarias	52,4	53	52	49,3	51,2	52,2	55	55,8	58,6	59,7	66	66,2
Cantabria	47,4	46,6	52,5	54,2	52,7	52,9	50,9	46,8	49,2	51,7	49,2	48,4
Castilla y León	61,7	60,5	64,6	64,8	70,3	65,5	67,6	66,5	70,1	70,2	71,3	72,8
Castilla-La Mancha	52,6	52,5	52,3	54,6	54,9	50	53,9	49,7	51,4	54,5	55,2	61,9
Cataluña	85,9	85,3	85,3	85	84,9	85,5	85,3	85,8	87,5	87,5	88,2	88,6
<b>C. Valenciana</b>	<b>68,6</b>	<b>68,4</b>	<b>70,8</b>	<b>71,4</b>	<b>70,6</b>	<b>70,8</b>	<b>70</b>	<b>72,4</b>	<b>72,2</b>	<b>74,3</b>	<b>74,7</b>	<b>75,4</b>
Extremadura	49,3	47,3	53,6	55,2	54,5	57,7	60,2	63,3	62,8	64,3	62,1	68,2
Galicia	79,4	79,8	80,8	81,5	80,4	78,6	78	77,2	78,7	77,6	77,9	80,9
C. de Madrid	88,4	88,6	88,8	88,7	88,8	88,1	87,8	88	87,4	88,3	88,9	89,7
R. de Murcia	51,3	50,8	51,5	52,6	46	48,1	46,8	48,3	51,3	51,6	52,6	61,6
C.F. de Navarra	75,4	75	76,9	73,3	69,5	72,5	74,7	73,4	74,7	78,7	80,4	84,6
País Vasco	93,4	89	89,6	89,3	90,7	89,3	89,7	89,6	90	90,8	91,3	90,4
La Rioja	55,9	54,8	57,1	60	54,8	51,7	53,8	62,1	50	52	41,7	45,8
Ceuta	66,7	50	100	50	66,7	66,7	66,7	66,7	66,7	60	60	40
Melilla	88,9	77,8	76,9	75	70	58,3	66,7	50	60	55,6	50	50
<b>España</b>	<b>77,8</b>	<b>77,8</b>	<b>78,6</b>	<b>78,6</b>	<b>78,7</b>	<b>78,5</b>	<b>78,5</b>	<b>78,9</b>	<b>79,6</b>	<b>80,3</b>	<b>80,9</b>	<b>82,4</b>

**b) Sector 60: Actividades de programación y emisión de radio y televisión**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Andalucía	35,7	35,1	35,5	35	35,7	35,6	34,8	33,5	32	30,6	30,3	27,2
Aragón	32,9	31,4	31,5	33,3	32,8	35,4	34,6	34,3	31,2	29,9	28,8	26,5
P. de Asturias	25,6	25,4	27,4	28	25,5	22,8	22,6	20,2	19,3	19,5	18,6	19
Illes Balears	31,3	28,6	29,8	30,3	28,3	26,8	28,2	26,2	24,9	23,9	25,2	20
Canarias	47,6	47	48	50,7	48,8	47,8	45	44,2	41,4	40,3	34	33,8
Cantabria	52,6	53,4	47,5	45,8	47,3	47,1	49,1	53,2	50,8	48,3	50,8	51,6
Castilla y León	38,3	39,5	35,4	35,2	29,7	34,5	32,4	33,5	29,9	29,8	28,7	27,2
Castilla-La Mancha	47,4	47,5	47,7	45,4	45,1	50	46,1	50,3	48,6	45,5	44,8	38,1
Cataluña	14,1	14,7	14,7	15	15,1	14,5	14,7	14,2	12,5	12,5	11,8	11,4
<b>C. Valenciana</b>	<b>31,4</b>	<b>31,6</b>	<b>29,2</b>	<b>28,6</b>	<b>29,4</b>	<b>29,2</b>	<b>30</b>	<b>27,6</b>	<b>27,8</b>	<b>25,7</b>	<b>25,3</b>	<b>24,6</b>
Extremadura	50,7	52,7	46,4	44,8	45,5	42,3	39,8	36,7	37,2	35,7	37,9	31,8
Galicia	20,6	20,2	19,2	18,5	19,6	21,4	22	22,8	21,3	22,4	22,1	19,1
C. de Madrid	11,6	11,4	11,2	11,3	11,2	11,9	12,2	12	12,6	11,7	11,1	10,3
R. de Murcia	48,7	49,2	48,5	47,4	54	51,9	53,2	51,7	48,7	48,4	47,4	38,4
C.F. de Navarra	24,6	25	23,1	26,7	30,5	27,5	25,3	26,6	25,3	21,3	19,6	15,4
País Vasco	6,6	11	10,4	10,7	9,3	10,7	10,3	10,4	10	9,2	8,7	9,6
La Rioja	44,1	45,2	42,9	40	45,2	48,3	46,2	37,9	50	48	58,3	54,2
Ceuta	33,3	50	0	50	33,3	33,3	33,3	33,3	33,3	40	40	60
Melilla	11,1	22,2	23,1	25	30	41,7	33,3	50	40	44,4	50	50
<b>España</b>	<b>22,2</b>	<b>22,2</b>	<b>21,4</b>	<b>21,4</b>	<b>21,3</b>	<b>21,5</b>	<b>21,5</b>	<b>21,1</b>	<b>20,4</b>	<b>19,7</b>	<b>19,1</b>	<b>17,6</b>

Fuente: INE (DIRCE) y elaboración propia.

**Cuadro 2.5.** Distribución de empresas de la industria audiovisual de cada CC. AA. por tamaños. 2019 (porcentaje)

	Sin asalariados	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	De 200 a 499	Más de 500	Total
Andalucía	52,7	38,2	7,8	1	0,3	0,1	100
Aragón	43,2	43,2	10,3	3,2	0	0	100
P. de Asturias	59,1	36,5	2,9	1,5	0	0	100
Illes Balears	60	31,4	7,3	1,4	0	0	100
Canarias	62,1	30,5	6	0,7	0,7	0	100
Cantabria	48,4	46,9	4,7	0	0	0	100
Castilla y León	46,2	42,9	9,2	0,5	1,1	0	100
Castilla-La Mancha	53,1	33,8	12,5	0	0,6	0	100
Cataluña	53,9	36,1	7,6	1,4	0,8	0,2	100
<b>C. Valenciana</b>	<b>51,9</b>	<b>39,7</b>	<b>7,7</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
Extremadura	49,1	42,7	7,3	0	0,9	0	100
Galicia	49	43,1	6,4	1	0,3	0,3	100
C. de Madrid	58,4	33,3	5,5	1,7	0,9	0,2	100
R. de Murcia	53,7	37,8	7,3	1,2	0	0	100
C.F. de Navarra	51,2	35	9,8	4,1	0	0	100
País Vasco	54,4	37,5	7,4	0,3	0,2	0,2	100
La Rioja	37,5	41,7	20,8	0	0	0	100
Ceuta	60	0	40	0	0	0	100
Melilla	37,5	25	37,5	0	0	0	100
<b>España</b>	<b>55,1</b>	<b>35,9</b>	<b>7</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>	<b>0,1</b>	<b>100</b>

Fuente: INE (DIRCE) y elaboración propia.

---

### 3. ANÁLISIS ECONÓMICO DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA

---

Las fuentes de información habituales en el ámbito regional (como la Contabilidad Regional del INE) no ofrecen información suficientemente desagregada para medir la contribución económica del sector audiovisual valenciano en términos de producción. Por ello, su estimación requiere utilizar otras fuentes de información, en concreto bases de datos de empresas.

La base de datos SABI (Sistema de Análisis de Balances Ibéricos) elaborada por Bureau van Dijk contiene información para una amplia muestra de empresas españolas, dado que se dispone de los estados contables (balances y cuentas de resultados) depositados en los registros mercantiles. A partir del domicilio de la sede social y del código de actividad de la empresa, es posible estimar el tamaño del sector en términos de ingresos por ventas (cifra de negocio) y valor añadido con desagregación territorial, aunque no es posible diferenciar qué parte de la actividad de cada empresa se desarrolla fuera de la región donde está localizada la sede social.

Para las empresas del sector audiovisual que contiene la base de datos SABI, como muestra el **cuadro 3.1**, con el inicio de la crisis en 2008, la facturación del sector a nivel nacional inició una tendencia decreciente que duró has-

ta 2014, año de inicio de la recuperación económica. Así, entre esos dos años el volumen de facturación cayó un 23 %, alcanzando el mínimo valor de 7.826 millones de euros en 2014. Desde entonces, ha aumentado un 40 %, de forma que en 2018 supera, en términos nominales, el valor de 2008, al situarse en 10.996 millones de euros.

La evolución de la cifra de negocio en la Comunitat Valenciana es similar, si bien la caída es mucho más acusada (un 61 %) aunque la recuperación comienza un año antes. Así, desde 2013 a 2019 la facturación ha aumentado un 29 %, para situarse en 2018 en 110 millones de euros. Esta última cifra es justo la mitad de la alcanzada en 2008, mientras que en España es algo superior. En consecuencia, el balance de algo más de una década desde 2008 en la evolución de la cifra de negocio del sector audiovisual es mucho peor en la Comunitat Valenciana que en España.

Algo positivo a destacar en este triste panorama es que en 2018 (último año disponible) se ha producido un importante incremento del 18,3 % en los ingresos por ventas en las empresas del sector audiovisual valenciano. Es un aumento que más que cuadruplica el crecimiento de los ingresos del sector a nivel nacional (4 %).

**Cuadro 3.1.** Cifra de negocio (ingresos por ventas) en la industria audiovisual por CC.AA. 2008-2018 (millones de euros)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	321	289	291	261	212	199	179	244	241	244	264
Aragón	58	52	50	41	36	42	45	48	50	50	46
P. de Asturias	34	35	28	26	17	15	14	14	15	15	15
Illes Balears	68	63	57	41	29	25	26	38	52	59	57
Canarias	81	87	83	80	68	85	82	94	121	132	81
Cantabria	13	10	9	6	6	5	5	5	4	5	4
Castilla y León	53	58	54	50	40	35	36	37	41	52	47
Castilla-La Mancha	36	32	38	34	21	16	18	20	20	21	21
Cataluña	1.552	2.017	2.282	1.552	2.214	2.139	1.762	2.222	2.087	2.281	2.591
<b>C. Valenciana</b>	<b>220</b>	<b>187</b>	<b>141</b>	<b>199</b>	<b>113</b>	<b>85</b>	<b>88</b>	<b>93</b>	<b>92</b>	<b>93</b>	<b>110</b>
Extremadura	17	22	23	19	18	14	15	16	18	16	17
Galicia	120	111	120	115	92	83	84	106	113	121	117
C. de Madrid	7.248	6.420	6.092	5.720	5.271	5.072	5.327	5.954	7.134	7.261	7.429
R. de Murcia	65	59	62	50	44	23	22	24	48	40	40
C.F. de Navarra	22	21	21	20	17	16	14	14	15	20	18
País Vasco	200	177	174	163	125	106	105	108	111	129	136
La Rioja	6	5	5	5	4	3	4	3	3	4	3
Ceuta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Melilla	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>España</b>	<b>10.116</b>	<b>9.645</b>	<b>9.529</b>	<b>8.384</b>	<b>8.326</b>	<b>7.964</b>	<b>7.826</b>	<b>9.042</b>	<b>10.165</b>	<b>10.544</b>	<b>10.996</b>

Fuente: SABI (Bureau van Dijk) y elaboración propia.

A pesar del nacimiento de la nueva radiotelevisión valenciana en 2017, la industria audiovisual valenciana apenas supone en 2018 el 1 % de la de España en cifra de negocio, frente al 2,4 % que supuso en 2011 (ver **cuadro 3.2**).

Si algo más de la mitad de todas las empresas del sector audiovisual en España están localizadas en la Comunidad de Madrid o en Cataluña, este porcentaje se eleva en gran medida cuando se contabiliza el volumen de ingresos. En 2018 más del 90 % del total de ventas del sector audiovisual en España fueron realizadas por empresas madrileñas (un 67,7 %) o por empresas catalanas (un 23,6 %). Por tanto, estas dos regiones concentran el 91,4 % del total de la cifra de negocio del sector audiovisual español. En este punto es importante advertir que el ingreso lo imputa SABI a la región donde la empresa tiene la sede social, lo que no implica que todo el negocio efectivo se genere en esa comunidad autónoma.

La Comunidad de Madrid y Cataluña no solo acumulan una mayor cantidad de empresas del sector audiovisual, sino que además son

empresas con una facturación en promedio muy superior al del resto de comunidades autónomas, como se analiza en el último apartado del presente informe. Por el contrario, la Comunitat Valenciana reúne el 7,9 % de las empresas en España, pero solo es capaz de acumular el 1 % del total de ingresos del sector audiovisual.

La mayor presencia de empresas del sector 59 en la Comunitat Valenciana se materializa también en que un mayor porcentaje de ingresos (75,5 %) del sector audiovisual están asociados a este subsector en 2018 (ver **cuadro 3.3**). A nivel nacional esta prevalencia del sector 59 en cuanto al volumen de ventas no se da, pues este subsector acumula el 48,7 % del total, muy por debajo del dato de la Comunitat Valenciana. La razón estriba en que en la Comunidad de Madrid (que recordemos concentra el 68 % del total de la cifra de facturación del sector de toda España) el sector 60 es el más importante (un 70,6 % de los ingresos del sector audiovisual madrileño).

**Cuadro 3.2.** Distribución de la cifra de negocio (ingresos por ventas) en la industria audiovisual nacional por CC. AA. 2008-2018 (porcentaje)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	3,2	3	3,1	3,1	2,5	2,5	2,3	2,7	2,4	2,3	2,4
Aragón	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4
P. de Asturias	0,3	0,4	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1
Illes Balears	0,7	0,7	0,6	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4	0,5	0,6	0,5
Canarias	0,8	0,9	0,9	1	0,8	1,1	1	1	1,2	1,3	0,7
Cantabria	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0	0	0
Castilla y León	0,5	0,6	0,6	0,6	0,5	0,4	0,5	0,4	0,4	0,5	0,4
Castilla-La Mancha	0,4	0,3	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Cataluña	15,3	20,9	23,9	18,5	26,6	26,9	22,5	24,6	20,5	21,6	23,6
<b>C. Valenciana</b>	<b>2,2</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>2,4</b>	<b>1,4</b>	<b>1,1</b>	<b>1,1</b>	<b>1</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>1</b>
Extremadura	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Galicia	1,2	1,2	1,3	1,4	1,1	1	1,1	1,2	1,1	1,1	1,1
C. de Madrid	71,6	66,6	63,9	68,2	63,3	63,7	68,1	65,9	70,2	68,9	67,6
R. de Murcia	0,6	0,6	0,7	0,6	0,5	0,3	0,3	0,3	0,5	0,4	0,4
C.F. de Navarra	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,2	0,2
País Vasco	2	1,8	1,8	1,9	1,5	1,3	1,3	1,2	1,1	1,2	1,2
La Rioja	0,1	0	0	0,1	0	0	0	0	0	0	0
Ceuta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Melilla	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>España</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: SABI (Bureau van Dijk) y elaboración propia.

**Cuadro 3.3.** Distribución de la cifra de negocios (ingresos por ventas) de la industria audiovisual de cada CC. AA por subsectores. 2008-2018 (porcentaje)

**a) Sector 59: Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	63,7	66,7	65,5	68,8	71,3	73,5	70,8	76,7	77,4	83,1	85,3
Aragón	68,3	66,4	67,6	65,4	67,3	69,7	69,3	69	71,6	73,1	73,3
P. de Asturias	63,1	65,2	73,7	72,9	78,4	81,7	78,4	73,1	71,1	71,4	69,3
Illes Balears	76,9	75,3	75,2	84,4	74,4	75,4	81,6	85,6	84,3	79,4	83,7
Canarias	60,8	49,7	44,3	48,3	51,4	63,6	52,4	59,1	71,5	73,1	67,8
Cantabria	71,8	70,4	65	63,5	62,2	58,4	58,1	50,6	37,3	46,5	35,1
Castilla y León	41	39,4	39,3	37,6	40	36,5	37,4	41,7	44,5	39,4	50,9
Castilla-La Mancha	36,3	40,8	34,1	33,3	42,7	33,1	42,9	49,8	49,5	57,5	58,7
Cataluña	85,9	88,7	84,5	78,3	88	90,9	88,7	93,5	93,5	92,7	93,6
<b>C. Valenciana</b>	<b>54</b>	<b>59,8</b>	<b>61,8</b>	<b>76,9</b>	<b>66,3</b>	<b>60,9</b>	<b>69,8</b>	<b>68,3</b>	<b>66,9</b>	<b>73,6</b>	<b>75,5</b>
Extremadura	55,9	59,2	70,7	81,7	83,5	74,9	78,7	81	86,8	89,8	90,6
Galicia	60,9	62,5	63,9	70,3	74,4	74,9	75,2	78,6	81,8	82,6	83,2
C. de Madrid	32,3	36,3	34,7	36,8	36,9	35,9	35,4	37,8	33	30,6	29,4
R. de Murcia	21,4	13,6	26,6	35,3	41,3	70,4	68,8	68,4	75,4	79,6	78,6
C.F. de Navarra	76,5	80,3	80,8	82,8	80,3	76,6	83	86,8	90	91,9	88,8
País Vasco	69,2	70,8	68,6	67,8	65,8	64,3	61,1	57,6	61	66,9	69,2
La Rioja	39,4	29,1	21,9	25,4	31,5	35,2	31,3	28,8	47	31	46,7
Ceuta	99,9	0	0	0	0	0	0	0	98,4	0	-
Melilla	-	100	72	90,2	100	100	99,3	100	100	100	100
<b>España</b>	<b>44,1</b>	<b>50,3</b>	<b>49,8</b>	<b>48,3</b>	<b>53,4</b>	<b>53,6</b>	<b>50,3</b>	<b>54,5</b>	<b>49</b>	<b>48,3</b>	<b>48,7</b>



**Cuadro 3.3 (cont.).** Distribución de la cifra de negocios (ingresos por ventas) de la industria audiovisual de cada CC. AA por subsectores. 2008-2018 (porcentaje)

**b) Sector 60: Actividades de programación y emisión de radio y televisión**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	36,3	33,3	34,5	31,2	28,7	26,5	29,2	23,3	22,6	16,9	14,7
Aragón	31,7	33,6	32,4	34,6	32,7	30,3	30,7	31	28,4	26,9	26,7
P. de Asturias	36,9	34,8	26,3	27,1	21,6	18,3	21,6	26,9	28,9	28,6	30,7
Illes Balears	23,1	24,7	24,8	15,6	25,6	24,6	18,4	14,4	15,7	20,6	16,3
Canarias	39,2	50,3	55,7	51,7	48,6	36,4	47,6	40,9	28,5	26,9	32,2
Cantabria	28,2	29,6	35	36,5	37,8	41,6	41,9	49,4	62,7	53,5	64,9
Castilla y León	59	60,6	60,7	62,4	60	63,5	62,6	58,3	55,5	60,6	49,1
Castilla-La Mancha	63,7	59,2	65,9	66,7	57,3	66,9	57,1	50,2	50,5	42,5	41,3
Cataluña	14,1	11,3	15,5	21,7	12	9,1	11,3	6,5	6,5	7,3	6,4
<b>C. Valenciana</b>	<b>46</b>	<b>40,2</b>	<b>38,2</b>	<b>23,1</b>	<b>33,7</b>	<b>39,1</b>	<b>30,2</b>	<b>31,7</b>	<b>33</b>	<b>26,4</b>	<b>24,5</b>
Extremadura	44,1	40,8	29,3	18,3	16,5	25,1	21,3	19	13,2	10,2	9,4
Galicia	39,1	37,5	36,1	29,7	25,6	25,1	24,8	21,4	18,2	17,4	16,8
C. de Madrid	67,7	63,7	65,3	63,2	63,1	64,1	64,6	62,2	67	69,4	70,6
R. de Murcia	78,6	86,4	73,4	64,7	58,7	29,6	31,2	31,6	24,6	20,4	21,4
C.F. de Navarra	23,5	19,7	19,2	17,2	19,7	23,4	17	13,2	10	8,1	11,2
País Vasco	30,8	29,2	31,4	32,2	34,2	35,7	38,9	42,4	39	33,1	30,8
La Rioja	60,6	70,9	78,1	74,6	68,5	64,8	68,7	71,2	53	69	53,3
Ceuta	0,1	100	100	100	100	100	100	100	1,6	100	-
Melilla	-	0	28	9,8	0	0	0,7	0	0	0	0
<b>España</b>	<b>55,9</b>	<b>49,7</b>	<b>50,2</b>	<b>51,7</b>	<b>46,6</b>	<b>46,4</b>	<b>49,7</b>	<b>45,5</b>	<b>51</b>	<b>51,7</b>	<b>51,3</b>

Fuente: SABI (Bureau van Dijk) y elaboración propia.

La imagen del sector audiovisual valenciano cambia por completo cuando se analiza en términos de valor añadido en lugar de la cifra de negocio, como consecuencia de las pérdidas de la antigua RTVV (ver **cuadro 3.4**). De 2008 a 2013 el valor añadido fue negativo, situándose en este último año en -44 millones de euros. A partir de ese momento, y tras el cierre de RTVV, la cifra es positiva y oscila alrededor de algo más de 40 millones de euros hasta 2017. En este año, si bien ya está en funcionamiento la nueva radiotelevisión pública valenciana (Corporación Valenciana de Medios de Comunicación), su valor añadido es muy reducido, de ahí que apenas varíe la cifra agregada del sector que acaba el 2017 en 41 millones de euros.

En 2018, último año disponible, se produce un descenso muy importante del valor añadido del sector audiovisual debido a que la nueva corporación de radiotelevisión valenciana (CVMC) reporta un valor añadido negativo de -36 millones de euros, de forma que el total del sector audiovisual valenciano arroja un resultado de solo 17 millones de valor añadido. Esta reducción del valor añadido supone que el pe-

so en el total nacional en 2018 ascienda a un 0,5%. La Comunidad de Madrid aporta el 65,2% del valor añadido del sector audiovisual en España, seguido de Cataluña (20,9%), Andalucía (4,9%) y País Vasco (2,8%).

En este sentido, la desagregación sectorial señala que el sector 60 (Actividades de programación y emisión de radio y televisión) es el que lastra el valor añadido del sector audiovisual en la Comunitat Valenciana. En 2018, la cifra sitúa en un valor negativo de -23 millones de euros debido a que, como se ha mencionado anteriormente, la aportación de la nueva corporación de radiotelevisión valenciana es muy negativa (ver **cuadro 3.5**). Sin embargo, el sector 59 (actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical) compensa este valor negativo con una cifra de 40 millones de euros y sitúa el agregado del valor añadido del sector audiovisual en la Comunitat Valenciana en 17 millones de euros. A nivel nacional, el valor añadido del sector audiovisual alcanza los 2.316 millones de euros en el sector 59 y 1.697 millones de euros en el sector 60.

**Cuadro 3.4.** Valor añadido en la industria audiovisual por CC. AA. 2008-2018 (millones de euros)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	192	189	182	162	118	119	116	142	161	177	197
Aragón	-29	-27	-26	-27	-13	27	33	28	30	30	31
P. de Asturias	2	0	-7	-6	-10	-4	-4	-4	-3	-2	-4
Illes Balears	-20	-19	40	27	10	7	9	10	19	32	25
Canarias	-17	-13	-2	-2	34	39	15	16	65	49	75
Cantabria	10	5	4	4	3	4	3	3	3	3	2
Castilla y León	19	32	32	20	32	25	26	27	26	30	28
Castilla-La Mancha	36	34	36	29	25	23	24	18	-8	-9	-11
Cataluña	756	710	607	662	278	633	585	996	564	746	838
<b>C. Valenciana</b>	<b>-53</b>	<b>-59</b>	<b>-48</b>	<b>-12</b>	<b>-15</b>	<b>-44</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>41</b>	<b>17</b>
Extremadura	1	1	-8	-9	-12	-9	-10	-9	-9	-8	-9
Galicia	-23	-3	42	38	27	31	33	46	49	59	60
C. de Madrid	2.499	2.112	3.351	2.266	1.787	1.526	1.777	2.153	2.412	2.594	2.617
R. de Murcia	38	-18	-10	-3	-6	9	12	11	26	17	19
C.F. de Navarra	15	14	14	11	9	10	7	8	8	13	13
País Vasco	124	122	135	127	107	101	103	106	74	116	111
La Rioja	4	3	3	0	2	2	2	2	2	2	2
Ceuta	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
Melilla	0	0	2	2	0	0	0	0	-1	-1	-1
<b>España</b>	<b>3.558</b>	<b>3.084</b>	<b>4.349</b>	<b>3.292</b>	<b>2.379</b>	<b>2.500</b>	<b>2.778</b>	<b>3.602</b>	<b>3.462</b>	<b>3.893</b>	<b>4.013</b>

Fuente: SABI (Bureau van Dijk) y elaboración propia.

**Cuadro 3.5.** Valor añadido de la industria audiovisual por CC. AA. y subsector. 2008-2018 (millones de euros)**a) Sector 59: Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión, grabación de sonido y edición musical**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	97	86	82	72	65	46	48	53	66	86	108
Aragón	19	16	14	10	15	15	15	16	17	18	17
P. de Asturias	11	13	12	12	9	6	6	6	6	8	6
Illes Balears	29	24	24	14	6	6	8	10	15	26	20
Canarias	18	14	14	12	13	18	20	21	70	60	57
Cantabria	7	4	3	2	1	2	1	2	1	1	0
Castilla y León	9	9	8	7	7	5	5	6	7	8	10
Castilla-La Mancha	6	6	6	2	4	2	3	4	4	4	5
Cataluña	486	454	353	458	161	480	437	799	377	555	615
<b>C. Valenciana</b>	<b>45</b>	<b>39</b>	<b>41</b>	<b>55</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>32</b>	<b>29</b>	<b>28</b>	<b>29</b>	<b>40</b>
Extremadura	5	4	6	7	4	4	4	5	6	6	6
Galicia	43	42	42	43	34	39	40	50	53	57	55
C. de Madrid	810	862	1.066	1.087	931	863	1.007	1.202	1.275	1.286	1.315
R. de Murcia	5	2	6	6	4	5	6	7	20	14	13
C.F. de Navarra	10	8	9	8	6	6	5	6	7	12	11
País Vasco	66	59	64	51	40	33	34	33	1	42	37
La Rioja	1	0	0	-2	0	1	1	0	1	0	1
Ceuta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Melilla	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1	-1
<b>España</b>	<b>1.668</b>	<b>1.643</b>	<b>1.750</b>	<b>1.843</b>	<b>1.331</b>	<b>1.548</b>	<b>1.675</b>	<b>2.248</b>	<b>1.952</b>	<b>2.211</b>	<b>2.316</b>

**Cuadro 3.5 (cont.).** Valor añadido de la industria audiovisual por CC. AA. y subsector. 2008-2018 (millones de euros)

**b) Sector 60: Actividades de programación y emisión de radio y televisión**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Andalucía	95	103	100	90	53	73	68	90	95	91	89
Aragón	-48	-44	-40	-38	-28	12	17	12	13	12	13
P. de Asturias	-9	-13	-19	-18	-19	-10	-11	-10	-10	-10	-10
Illes Balears	-49	-43	15	13	4	1	2	0	4	7	5
Canarias	-35	-27	-16	-13	21	21	-6	-6	-4	-10	18
Cantabria	3	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
Castilla y León	10	23	24	13	25	20	20	21	19	22	18
Castilla-La Mancha	30	28	30	27	21	21	21	14	-12	-13	-16
Cataluña	270	256	254	204	117	153	147	197	187	192	224
<b>C. Valenciana</b>	<b>-98</b>	<b>-99</b>	<b>-90</b>	<b>-66</b>	<b>-44</b>	<b>-62</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>-23</b>
Extremadura	-3	-3	-14	-15	-16	-13	-14	-14	-15	-13	-14
Galicia	-65	-46	1	-5	-7	-8	-8	-4	-3	2	5
C. de Madrid	1.689	1.250	2.285	1.179	856	663	769	951	1.137	1.309	1.302
R. de Murcia	32	-20	-16	-9	-10	4	6	4	7	2	6
C.F. de Navarra	6	5	5	3	4	4	2	2	1	1	2
País Vasco	58	64	71	76	67	68	69	73	73	74	74
La Rioja	3	2	2	2	2	1	2	2	1	2	1
Ceuta	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
Melilla	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	0
<b>España</b>	<b>1.891</b>	<b>1.441</b>	<b>2.599</b>	<b>1.448</b>	<b>1.049</b>	<b>952</b>	<b>1.103</b>	<b>1.353</b>	<b>1.510</b>	<b>1.682</b>	<b>1.697</b>

Fuente: SABI (Bureau van Dijk) y elaboración propia.

---

## 4. EMPLEO DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA

---

Los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) que elabora el INE<sup>1</sup> muestran la pérdida en términos de empleo que se ha producido en el sector audiovisual valenciano en los últimos años, sobre todo tras el cierre de RTVV en 2013 (**cuadro 4.1**). Entre 2013 y 2014, el empleo cayó un 64 % y siguió cayendo hasta situarse en 2015 en 1.085 ocupados, lo que supone una caída del 83,9 % respecto al empleo existente en 2008. A partir de entonces se da un cambio de tendencia, de forma que en 2016 el empleo se duplica, y continúa creciendo de forma intensa hasta 2019, donde alcanza una cifra de 5.099 ocupados. Esta cifra actual es un 25 % más reducida en relación a la que tuvo el sector antes de la crisis en 2008.

A nivel nacional también el empleo actual del sector audiovisual es inferior al de 2008 (un 13 % inferior), si bien la caída es prácticamente la mitad de la que ha sufrido la Comunitat Valenciana. En consecuencia, al igual que ocurría en términos de cifra de negocios, el balance de la evolución del sector desde 2008 es más negativo en la industria audiovisual valenciana en términos de empleo. La evolución acumu-

lada del empleo desde 2008 presenta importante diferencias entre regiones. Así, mientras que en cinco (Castilla-La Mancha, Galicia, Madrid, Navarra y la ciudad autónoma de Melilla) el empleo de 2019 supera al de 2008, en el resto es menor. Destaca la intensidad del crecimiento en Castilla-La Mancha y Navarra en términos relativos, y Madrid en términos absolutos, ya que en este último caso el sector ha ganado desde 2008 3.841 empleos.

Centrando la atención en la evolución más reciente del empleo del sector desde la salida de la recesión de la economía española en la segunda mitad de 2013, el empleo se ha ido recuperando, aunque en España ha vuelto a caer en 2018 y 2019, a diferencia de la Comunitat Valenciana (que sigue creciendo). La caída del empleo reciente del sector a nivel nacional se debe a la pérdida de empleo sobre todo en comunidades como Andalucía, Cataluña y la Comunidad de Madrid, y algo menos en el País Vasco.

En comparación con el sector audiovisual español, el valenciano alcanzó una aportación máxima del 8,7% en 2012, se desplomó al 1,4% en 2015 (con el cierre de RTVV) y desde entonces ha crecido hasta el 6,4% de 2019 (ver **cuadro 4.2**). El peso en términos de empleo del

---

<sup>1</sup> Es importante advertir que la EPA no ofrece información de empleo equivalente a tiempo completo, sino simplemente de ocupados independientemente de su dedicación.

sector audiovisual valenciano siempre se sitúa por detrás del de la Comunidad de Madrid (41,6%), Cataluña (14,1%) y Andalucía (9,3%), pero por delante de Galicia (5,7%) y País Vasco

(4,9%). En consecuencia, es la cuarta CC. AA. que más empleo aporta al sector nacional.

**Cuadro 4.1.** Evolución del empleo en el sector audiovisual por CC.AA. 2008-2019

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Andalucía	11.818	12.290	7.432	9.080	8.163	5.091	5.973	7.148	7.979	11.097	7.770	7.482
Aragón	2.427	2.923	1.496	1.566	1.542	1.393	1.959	1.878	2.563	1.026	1.157	1.935
P. de Asturias	1.675	3.057	2.768	888	647	427	966	1.388	1.489	1.261	679	411
Illes Balears	2.172	2.535	1.223	1.785	856	892	2.126	2.296	2.218	2.599	834	1.670
Canarias	3.038	2.042	1.039	1.959	1.362	862	1.488	3.044	1.592	1.619	3.200	1.885
Cantabria	189	134	354	683	830	652	607	314	683	745	599	179
Castilla y León	2.787	2.719	2.445	1.880	2.906	2.167	1.412	1.449	1.246	682	1.644	1.780
Castilla-La Mancha	1.383	1.194	1.658	2.344	1.414	1.756	1.080	2.680	3.400	3.088	3.501	2.904
Cataluña	17.353	17.008	19.365	18.094	12.744	15.453	17.790	14.039	11.887	15.275	14.604	11.327
<b>C. Valenciana</b>	<b>6.764</b>	<b>5.656</b>	<b>6.344</b>	<b>5.500</b>	<b>6.792</b>	<b>5.817</b>	<b>2.117</b>	<b>1.085</b>	<b>1.986</b>	<b>2.220</b>	<b>4.465</b>	<b>5.099</b>
Extremadura	1.626	1.007	1.433	739	359	1.530	1.742	660	260	967	614	1.260
Galicia	4.496	5.359	4.449	3.542	3.385	3.711	4.594	3.407	5.062	5.559	5.204	4.549
C. de Madrid	29.575	22.471	21.381	29.154	31.231	26.745	30.006	31.920	36.703	35.116	34.292	33.416
R. de Murcia	1.921	1.762	1.373	791	622	348	414	850	765	2.108	1.848	1.632
C.F. de Navarra	251	463	754	755	654	946	660	299	561	674	125	636
País Vasco	4.664	4.131	5.248	4.624	4.165	3.603	3.141	3.378	3.965	4.793	4.330	3.931
La Rioja	254	237	99	105	116	258	126	223	322	132	166	103
Ceuta	47	133	336	49	0	0	0	143	142	24	0	0
Melilla	0	34	182	108	47	108	33	95	0	238	354	75
<b>España</b>	<b>92.441</b>	<b>85.154</b>	<b>79.382</b>	<b>83.646</b>	<b>77.835</b>	<b>71.760</b>	<b>76.233</b>	<b>76.297</b>	<b>82.825</b>	<b>89.222</b>	<b>85.388</b>	<b>80.275</b>

Fuente: INE (EPA) y elaboración propia.

**Cuadro 4.2.** Distribución del empleo en la industria audiovisual por CC. AA. 2008-2019 (porcentaje)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Andalucía	12,8	14,4	9,4	10,9	10,5	7,1	7,8	9,4	9,6	12,4	9,1	9,3
Aragón	2,6	3,4	1,9	1,9	2	1,9	2,6	2,5	3,1	1,1	1,4	2,4
P. de Asturias	1,8	3,6	3,5	1,1	0,8	0,6	1,3	1,8	1,8	1,4	0,8	0,5
Illes Balears	2,3	3	1,5	2,1	1,1	1,2	2,8	3	2,7	2,9	1	2,1
Canarias	3,3	2,4	1,3	2,3	1,7	1,2	2	4	1,9	1,8	3,7	2,3
Cantabria	0,2	0,2	0,4	0,8	1,1	0,9	0,8	0,4	0,8	0,8	0,7	0,2
Castilla y León	3	3,2	3,1	2,2	3,7	3	1,9	1,9	1,5	0,8	1,9	2,2
Castilla-La Mancha	1,5	1,4	2,1	2,8	1,8	2,4	1,4	3,5	4,1	3,5	4,1	3,6
Cataluña	18,8	20	24,4	21,6	16,4	21,5	23,3	18,4	14,4	17,1	17,1	14,1
<b>C. Valenciana</b>	<b>7,3</b>	<b>6,6</b>	<b>8</b>	<b>6,6</b>	<b>8,7</b>	<b>8,1</b>	<b>2,8</b>	<b>1,4</b>	<b>2,4</b>	<b>2,5</b>	<b>5,2</b>	<b>6,4</b>
Extremadura	1,8	1,2	1,8	0,9	0,5	2,1	2,3	0,9	0,3	1,1	0,7	1,6
Galicia	4,9	6,3	5,6	4,2	4,3	5,2	6	4,5	6,1	6,2	6,1	5,7
C. de Madrid	32	26,4	26,9	34,9	40,1	37,3	39,4	41,8	44,3	39,4	40,2	41,6
R. de Murcia	2,1	2,1	1,7	0,9	0,8	0,5	0,5	1,1	0,9	2,4	2,2	2
C.F. de Navarra	0,3	0,5	0,9	0,9	0,8	1,3	0,9	0,4	0,7	0,8	0,1	0,8
País Vasco	5	4,9	6,6	5,5	5,4	5	4,1	4,4	4,8	5,4	5,1	4,9
La Rioja	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,4	0,2	0,3	0,4	0,1	0,2	0,1
Ceuta	0,1	0,2	0,4	0,1	0	0	0	0,2	0,2	0	0	0
Melilla	0	0	0,2	0,1	0,1	0,2	0	0,1	0	0,3	0,4	0,1
<b>España</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: INE (EPA) y elaboración propia.

---

## 5. COMPARACIÓN DE LAS CORPORACIONES AUTÓNOMICAS DE RADIO Y TELEVISIÓN

---

Los resultados de los apartados anteriores muestran la influencia que la actividad de una radiotelevisión pública ha tenido en la evolución del sector audiovisual de una región como la Comunitat Valenciana. Por ello, es de utilidad dedicar un apartado de este informe sobre el sector audiovisual al análisis de las corporaciones autonómicas de radio y televisión, valorando la situación actual de la Corporación Valenciana de Medios de Comunicación (CVMC) en relación a otras corporaciones autonómicas.

Este análisis comparativo exige tener en cuenta no solo los ingresos (cifra de negocios) de las radiotelevisiónes públicas, sino también sus costes económicos, además de otros posibles costes y beneficios de carácter social.

En este sentido, el **cuadro 5.1** expone las importantes diferencias en el presupuesto por habitante de las radiotelevisiónes públicas autonómicas que existen en 2019, con un intervalo que abarca desde los 9,5 euros por habitante en el caso de la Radiotelevisión de la Región de Murcia hasta los 64,5 euros en el País Vasco, siendo el importe medio de 27,8 euros por habitante. La Comunitat Valenciana se sitúa entre las regiones que menos presupuesto destinan a la radiotelevisión pública. Así, la CVMC con un presupuesto de 55 millo-

nes de euros y una población de 5 millones de personas, el importe medio se estima en 11 euros por habitante<sup>2</sup>. Con esta cifra, la financiación pública a la radiotelevisión solo supera a Murcia (9,5 euros). Las regiones que más recursos destinan a sus radiotelevisiónes públicas son País Vasco (64,5 euros), Cataluña (41,2 euros) y Galicia (40,4 euros). En consecuencia, existe un rango de variación muy importante en el presupuesto por habitante, ya que la comunidad que más recursos públicos destina a su radiotelevisión (País Vasco) multiplica casi por 7 los recursos de la que menos gasta en la radiotelevisión pública (Región de Murcia).

Es necesario remarcar que un mayor presupuesto no implica necesariamente un mayor coste, ya que esto último dependerá de los ingresos que se consigan. Obviamente, para un presupuesto dado, cuanto mayor sea el volumen de ingresos, menor será el coste neto de la corporación de radio y televisión.

---

<sup>2</sup> Esta cifra está en línea con la recomendación que se hizo desde el Ivie en 2016, en el informe que le solicitó el Gobierno Valenciano. De acuerdo con este informe, el presupuesto de la nueva RTVV no debería superar los 50 millones de euros al año, dadas las restricciones financieras. Con esa cifra, el presupuesto por habitantes se situaba en un nivel similar al de las radiotelevisiónes públicas autonómicas con menores costes por habitante.

**Cuadro 5.1.** Presupuesto de las corporaciones autonómicas de radio y televisión. 2019

		<b>Presupuesto (millones de euros)</b>	<b>Población (millones de personas)</b>	<b>Presupuesto/hab. (euros)</b>
Andalucía	(RTVA)	161,4	8,4	19,1
Aragón	(CARTV)	50,0	1,3	37,8
P. de Asturias	(RTPA)	20,3	1,0	19,9
Illes Balears	(EPRTIB)	42,1	1,2	35,1
Canarias <sup>1</sup>	(RTVC)	45,4	2,2	20,7
Cantabria	-	-	-	-
Castilla y León	-	-	-	-
Castilla-La Mancha <sup>1</sup>	(RTVCM)	43,9	2,0	21,6
Cataluña <sup>1</sup>	(CCMA)	309,5	7,5	41,2
<b>C. Valenciana</b>	<b>(CVMC)</b>	<b>55,0</b>	<b>5,0</b>	<b>11,0</b>
Extremadura	(CEXMA)	24,8	1,1	23,3
Galicia	(CRTVG)	109,2	2,7	40,4
C. de Madrid	(RTVM)	83,1	6,7	12,4
R. de Murcia <sup>1</sup>	(RTRM)	14,0	1,5	9,5
C.F. de Navarra	-	-	-	-
País Vasco	(EITB)	140,8	2,2	64,5
La Rioja	-	-	-	-
Ceuta	(RTVCE)	2,8	0,1	32,8
Melilla	-	-	-	-

<sup>1</sup> Datos de 2018.

Fuente: Elaboración propia a partir de INE (Cifras de población) y datos de las corporaciones autonómicas.



---

## 6. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCIEROS DEL SECTOR AUDIOVISUAL DE LA COMUNITAT VALENCIANA

---

El último apartado de este informe se centra en el análisis de las características económico-financieras de las empresas del sector audiovisual valenciano y su comparación con los sectores de otras comunidades autónomas y con la media de España. Para ello, se calculan con datos a nivel de empresa una serie de indicadores económicos y financieros relacionados con el endeudamiento, la liquidez, la rentabilidad o la productividad.

A las empresas del sector audiovisual que aparecen en la base de datos de SABI se les ha aplicado algunos filtros encaminados a que la muestra sea fiable y representativa. Además, se han excluido de la muestra las corporaciones autonómicas de radio y televisión, ya que su elevado peso en el conjunto del sector, así como su distinto modo de gestión y resultados, puede distorsionar los resultados obtenidos y por tanto la imagen media del sector. Con estos filtros y criterios, la muestra incluye alrededor de 3.000 empresas a nivel nacional en 2018, último año disponible.

Los indicadores que analizamos en este apartado son la liquidez de las empresas, el endeudamiento, la carga de la deuda, la rentabilidad

y la productividad. También se incluye el análisis del tamaño medio de las empresas del sector audiovisual. En todos los casos se utiliza la media ponderada de las empresas incluidas en el sector audiovisual.

La liquidez de una empresa muestra su capacidad para afrontar el pago de sus deudas a corto plazo, estableciendo una relación entre el activo y el pasivo corriente de las empresas. Como muestra el **cuadro 6.1**, la liquidez de las empresas del audiovisual valenciano (1,6) es ligeramente superior a la media de las empresas del audiovisual en España (1,2).

Para medir el endeudamiento es habitual utilizar la ratio deuda (a largo y a corto plazo) /activo, que mide el peso de la deuda de una empresa en relación al total de sus activos. El endeudamiento del sector audiovisual valenciano es más elevado que la media de España, 0,29 en la Comunitat Valenciana y 0,12 en España. De hecho, es uno de los más altos de todas las comunidades autónomas analizadas, solamente por detrás de Andalucía (0,32), La Rioja (0,30) y Navarra (0,30).

Otro de los indicadores analizados es la carga de la deuda. Este indicador mide el número de

años de beneficio que son necesarios para amortizar la deuda (deudas a corto y largo plazo/EBITDA). Dado que la ratio deuda/activo de la Comunitat Valenciana más que duplica la media nacional, la carga de la deuda que soportan las empresas del sector audiovisual valenciano (2,8) también supera ampliamente a la media de España (1,2), hasta el punto que tendrían que destinar más del doble de años de beneficio para amortizar su deuda. De nuevo, las empresas valencianas presentan uno de los ratios más elevados, solo por detrás de La Rioja (14,9), Cantabria (5,7) y Andalucía (3,0). Por otra parte, destaca el bajo nivel de carga de la deuda en las empresas catalanas (0,7) y madrileñas (1,6).

Para medir la rentabilidad de una empresa se utilizan dos indicadores. En primer lugar, se pone en relación el beneficio de la empresa con su activo (rentabilidad económica, ROA), mientras que en el segundo se compara ese beneficio con los fondos propios de las empresas (rentabilidad financiera, ROE).

Como muestra el **cuadro 6.1**, la rentabilidad económica de las empresas del sector audiovisual presenta en 2018 valores positivos en la Comunitat Valenciana (3,8%), aunque inferiores a la media de España (4,9%). En el caso de la rentabilidad financiera la situación es similar. En 2018, las empresas del sector audiovisual en la Comunitat Valenciana presentan una rentabilidad financiera del 7,5%, también por debajo de la media del conjunto de empresas del sector audiovisual en España (11,2%).

Una de las principales fuentes del crecimiento económico es la productividad, lo que se consigue generando el máximo valor añadido con los recursos utilizados en el proceso de producción. La base de datos SABI también ofrece información de valor añadido y de empleo de las empresas. De este modo, es posible medir la productividad del sector audiovisual. Como muestra el **cuadro 6.1**, el valor en 2018 de la productividad de las empresas del sector audiovisual en la Comunitat Valenciana es de algo más de 41 mil euros por empleado, menos

de la mitad del valor añadido por empleado en España.

Otra medida alternativa de la productividad es cuantificar la cifra de negocios (ingresos por ventas) realizada por una empresa en relación a los recursos utilizados (empleo). Las ventas medias por empleado en el sector audiovisual valenciano se cifran en algo menos de 86 mil euros, muy por debajo del nivel medio de las empresas en España (311 miles de euros por empleado).

El último de los indicadores analizados es el tamaño medio de las empresas del sector audiovisual, ya sea utilizando el valor añadido o el importe de ventas por empresa. El valor añadido medio es de 208 mil euros, que es aproximadamente la quinta parte que el de España. En 2018, el importe medio facturado por las empresas del audiovisual valenciano es de 473 mil euros, lo que contrasta con el dato de España que es 7,8 veces mayor.

En resumen, la última información disponible referida a 2018 muestra que, en relación a la media de las empresas del audiovisual en España, el sector audiovisual de la Comunitat Valenciana cuenta con empresas que presentan una liquidez ligeramente superior, un nivel de endeudamiento bastante más elevado y una carga de la deuda también muy superior a la media de España. Desde el punto de vista de la rentabilidad, el sector audiovisual valenciano presenta cifras positivas, aunque por debajo de la media de España, tanto la rentabilidad económica como, con más intensidad, la financiera. Por último, la productividad por empleado y el tamaño medio por empresa, medidos en término de valor añadido o en ventas, presenta valores muy por debajo del nivel medio de las empresas en España.

**Cuadro 6.1.** Indicadores de la industria audiovisual (privada) por CC. AA. 2018

	Liquidez	Endeudamiento	Carga de la deuda	ROA (%)	ROE (%)	Productividad por empleado (valor añadido)	Productividad por empleado (ventas)	Tamaño (valor añadido por empresa)	Tamaño (ventas por empresa)
						Miles €	Miles €	Miles €	Miles €
Andalucía	1,4	0,32	3	7,6	21,8	59,7	128,1	427	988
Aragón	1,7	0,06	0,6	6,6	17,4	42,7	76,3	513	978
P. de Asturias	2,5	0,1	1,3	3,5	5,2	35,7	58,9	277	473
Illes Balears	1,7	0,2	1,7	8,1	16,4	47,7	110,1	394	1.029
Canarias	1,1	0,29	0,9	22,6	56,1	102,8	112,2	493	678
Cantabria	2	0,09	5,7	0	0	37,2	66,2	159	282
Castilla y León	1,6	0,16	2,5	3,7	5,7	38	62,4	414	746
Castilla-La Mancha	1,8	0,22	1,7	7,7	13	40,1	80,2	161	366
Cataluña	1,2	0,07	0,7	5,5	14,8	79,5	301	1.019	4.074
<b>C. Valenciana</b>	<b>1,6</b>	<b>0,29</b>	<b>2,8</b>	<b>3,8</b>	<b>7,5</b>	<b>41,6</b>	<b>85,9</b>	<b>208</b>	<b>473</b>
Extremadura	1,8	0,24	2,4	3,9	7	39,9	103,9	171	484
Galicia	1,7	0,21	2,1	5,3	12,4	59,1	106,1	359	753
C. de Madrid	1,2	0,14	1,6	4,6	10,2	125,5	434,5	1.846	7.067
R. de Murcia	1,8	0,19	2,1	1,8	3,4	36,9	78	678	1.485
C.F. de Navarra	1	0,3	2,6	-2,5	-6,1	65,2	96,4	287	557
País Vasco	2,3	0,14	1,9	1,9	3	53,4	91,4	304	564
La Rioja	0,8	0,31	14,9	-1,8	-11,9	25,8	43	165	275
Ceuta	1	0,6	7,1	-	-	-	-	-	-
Melilla	3,6	0,05	-	-	-	-	-	-	-
<b>España</b>	<b>1,2</b>	<b>0,13</b>	<b>1,5</b>	<b>4,9</b>	<b>11,2</b>	<b>94,8</b>	<b>311,4</b>	<b>1.018</b>	<b>3.684</b>

Fuente: SABI (Bureau van Dijk) y elaboración propia.



---

## 7. CONCLUSIONES

---

El objetivo de este informe es analizar desde un punto de vista económico el sector audiovisual de la Comunitat Valenciana en el contexto de las regiones españolas. En concreto, las aportaciones son tres: 1) cuantificar su dimensión económica en términos de número de empresas, valor añadido, cifra de negocio y empleo; 2) analizar las características económico-financieras de las empresas valencianas del sector en comparación con las de otras regiones; y 3) comparar al sector público valenciano con el resto de entes autonómicos en términos de coste por habitante. El análisis realizado con información que cubre el periodo que arranca con el inicio de la crisis 2008 hasta 2019 permite concluir que:

- El sector audiovisual valenciano está formado en 2019 por 780 empresas (el 7,8% del total de empresas del sector de España), una cifra que es un 5,1% inferior al valor máximo que alcanzó en 2008 (822 empresas). La destrucción de empresas es un rasgo que comparte con el resto de España, si bien la caída ha sido algo más intensa que en el conjunto de España (5,1%, frente al 2,7% en España).
- En algunas comunidades autónomas ya se ha recuperado el número máximo de empresas del sector audiovisual anterior al periodo de crisis económica. Aragón lo hizo en 2017, Cantabria en 2018 y Asturias, Canarias y Navarra lo han hecho ya en 2019.
- La crisis afectó al sector audiovisual valenciano, sobre todo tras el cierre de RTVV, con una caída muy intensa en su volumen de ventas del 62% desde 2008, hasta situarse en 2013 en un valor mínimo de 85 millones de euros. Desde entonces y hasta 2018 la cifra de negocios ha aumentado ligeramente hasta situarse en 110 millones de euros. No obstante, la facturación en este último año es justo la mitad de la de 2008, mientras que la del sector nacional es un 9% superior. Este es un claro indicador de que el sector audiovisual valenciano ha sido mucho más duramente golpeado por la crisis.
- A pesar del nacimiento de la nueva radiotelevisión valenciana en 2017, la industria audiovisual valenciana apenas supone en 2018 el 1% de la cifra de negocio en España, frente al 2,4% que supuso en 2011. En este último año, más del 90% de total de ventas del sector audiovisual español fueron realizadas por empresas madrileñas (un 67,7%) o por empresas catalanas (un 23,6%). En consecuencia, estas dos comunidades autónomas concentran más del 90% del volumen de negocio del sector audiovisual español.
- En términos de valor añadido, de 2008 a 2013 el importe del sector audiovisual va-

- lenciano es negativo, lo que se explica por las pérdidas de la principal empresa del sector (RTVV). Desde su cierre y hasta 2017, la cifra pasa a ser positiva hasta 2017, a pesar del valor añadido muy reducido que aporta la nueva radiotelevisión pública valenciana (CVMC) y que apenas afecta a la cifra agregada del sector que acaba en 41 millones de euros.
- En 2018, se produce un descenso muy importante del valor añadido del sector audiovisual valenciano debido a que la CVMC reporta un valor añadido negativo por un importe de -36 millones de euros. Esta reducción del valor añadido supone que el peso de la industria audiovisual valenciana en el total nacional suponga solo el 0,5%.
  - En un contexto de crisis severa, de 2012 a 2015 hubo una profunda destrucción de empleo en el sector audiovisual valenciano, marcada por el cierre de RTVV. Desde 2015 se está recuperando con intensidad el empleo del sector, de forma que en 2019 alcanza los 5.099 ocupados. No obstante, esta última cifra es un 25% inferior a la de antes de la crisis en 2008. Aunque la industria audiovisual española también ha perdido empleo en la última década, la pérdida que ha sufrido ha sido inferior a la de la Comunitat Valenciana. Con esta evolución, la Comunitat Valenciana aporta en la actualidad el 6,4% del empleo del sector audiovisual de España (en 2008 aportaba el 7,3%), por detrás de la Comunidad de Madrid (41,6%), Cataluña (14,1%) y Andalucía (9,3%).
  - La Corporación Valenciana de Medios de Comunicación tiene uno de los costes por habitante más reducido de las radiotelevisiónes autonómicas, como así se decidió dados los problemas de las finanzas públicas valencianas. Así, el importe medio se estima en 11 euros, solo por encima de la radiotelevisión murciana y muy por debajo de País Vasco (64,5 euros), Cataluña (41,2 euros) y Galicia (40,4 euros).
  - Las abultadas pérdidas y el tamaño relativo que tiene la CVMC en el sector audiovisual valenciano explica la fuerte caída que experimenta en 2018 el valor añadido del sector, y que genera solo 17 millones de euros. Sin embargo, viendo la evolución del empleo del sector en 2018 y 2019, es razonable pensar que la radiotelevisión pública valenciana está contribuyendo a la generación de empleo en el sector audiovisual valenciano.
  - Las empresas privadas del sector audiovisual de la Comunitat Valenciana presentan en relación a la media de España: una liquidez ligeramente superior; un nivel de endeudamiento bastante más elevado; una carga de la deuda también superior; una rentabilidad económica y financiera con cifras positivas, aunque por debajo de la media de España; una productividad por empleado que es menos de la mitad que la de España en términos de valor añadido; y un tamaño medio por empresa muy por debajo del nivel medio en España.
  - La visión conjunta que se desprende de todos los indicadores manejados es que el sector audiovisual valenciano muestra importantes debilidades, siendo la reducida productividad un factor que condiciona alcanzar mayores niveles de rentabilidad. La reducida dimensión media de sus empresas puede ser una consecuencia de la baja competitividad del sector. Es un sector que ha sufrido el impacto de la crisis de 2008 con mucha más virulencia que la industria nacional, lo que explica que haya perdido peso relativo en el total nacional. Su dimensión actual tanto en términos de volumen de ingresos como empleo, es menor que la que tenía antes del inicio de la crisis: el empleo actual es un 25% inferior al de 2008, y el volumen de facturación justo la mitad.



---

## FUENTES ESTADÍSTICAS

---

**BUREAU VAN DIJK.** Sistema de Análisis de Datos Ibéricos (SABI). Base de datos distribuida por Bureau van Dijk (Electronic Publishing). Disponible en DVD (marzo de 2019).

**INE (Instituto Nacional de Estadística).** Cifras de Población. Madrid. Disponible en: [https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica\\_C&cid=1254736176951&menu=ultiDatos&idp=1254735572981](https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176951&menu=ultiDatos&idp=1254735572981) [consulta: mayo de 2020]

\_\_\_\_. Encuesta de Población Activa (EPA). Madrid. Disponible en: [https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica\\_C&cid=1254736176918&menu=ultiDatos&idp=1254735976595](https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176918&menu=ultiDatos&idp=1254735976595) [consulta: mayo de 2020]

\_\_\_\_. Explotación estadística del directorio central de empresas. DIRCE. Madrid. Disponible en: [https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica\\_C&cid=1254736160707&menu=ultiDatos&idp=1254735576550](https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736160707&menu=ultiDatos&idp=1254735576550) [consulta: mayo de 2020]

### PÁGINAS WEB DE LAS CORPORACIONES AUTONÓMICAS DE RADIO Y TELEVISIÓN

**CANAL EXTREMADURA.** Portal de Transparencia. Mérida: Sociedad Pública de Radiodifusión y Televisión Extremeña. Disponible en:

<http://www.canalextramadura.es/portal-de-transparencia> [consulta: mayo de 2020]

**CARM (Región de Murcia).** Radiotelevisión de la Región de Murcia (RTRM). Contenidos en Portal de Transparencia. Murcia. Disponible en: [https://transparencia.carm.es/-/radio-television-de-la-region-de-murcia-rtrm/?p\\_p\\_state=maximized#s3](https://transparencia.carm.es/-/radio-television-de-la-region-de-murcia-rtrm/?p_p_state=maximized#s3) [consulta: mayo de 2020]

**CARTV (Corporación Aragonesa de Radio y Televisión).** Corporación Aragonesa de Radio y Televisión: Memoria Resumen Presupuestario 2019. Zaragoza. Disponible en <https://www.cartv.es/files/transparencia/memoria-resumen-presupuestario-2019-cartv-dga.pdf?45a3e5d3e9> [consulta: mayo de 2020]

**CCM (Castilla-La Mancha Media).** Ente Público Radiotelevisión de Castilla La Mancha y Sociedades Dependientes. Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado del Ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018 (Junto con el informe de Auditoría Independiente). Toledo. Disponible en: <https://www.cmmedia.es/wp-content/uploads/2019/05/CC-AA-2018-Grupo-CMM-con-Informe-de-Auditoria.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**CCMA (Corporació Catalana de Mitjans Audiovisuals).** Transparencia. Pressupostos. Barcelona. Disponible en:



<https://www.ccma.cat/corporatiu/transparencia/presupostos/document/74/> [consulta: mayo de 2020]

**CRTVG (Corporación Radio e Televisión de Galicia).** Orzamentos Xerais 2019. Consolidado de Explotación e Capital. Santiago de Compostela. Disponible en: <http://www.crtvg.es/files/Portaltransparencia/orzamento2019.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**CVMC (Corporació Valenciana de Mitjans de Comunicació).** Corporación Valenciana de Medios de Comunicación. Presupuesto 2018. Burjassot (València). Disponible en: <https://www.cvmc.es/wp-content/uploads/2018/01/PRESSUPOST-2018-CVMC.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**EITB (Euskal Irrati Telebista – Radio Televisión Vasca).** 2018. Ekitaldiko Urteko Kontuak eta Kedeaketa Txostena, Auditore Independiente Batek Egindako Ikuskaritza Txostenarekin Batera=Gestión Anuales e Informe de Gestión del Ejercicio 2018, junto con el informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente. Bilbao. Disponible en: <https://www.eitb.eus/multimedia/corporativo/documentos/eitb-kontuen-auditoria-txostena-Informe-cuentas-anales-auditadas-eitb-2018-consolidado.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**GENERALITAT DE CATALUNYA (2017).** Llei 4/2017: Pressupostos 2017. Barcelona. Disponible en: [http://aplicacions.economia.gencat.cat/wpres/AppPHP/2017/pdf/PRE\\_L\\_CAT.pdf](http://aplicacions.economia.gencat.cat/wpres/AppPHP/2017/pdf/PRE_L_CAT.pdf) [consulta: mayo de 2020]

**GOVERN ILLES BALEARS.** Pressupostos Generals 2019: Radiotelevisió de les Illes Balears (EPRTVIB). Palma de Mallorca. Disponible en: <http://web.parlamentib.es/RecursosWeb/DOCS/ppgg2019/archivos/toms/tom4/seccion0/apartado0.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**RADIO TELEVISIÓN MADRID.** Presupuestos Generales de la Comunidad de Madrid 2019. Radio Televisión Madrid, S.A. Madrid. Disponible en: <http://transparencia.telemadrid.es/documentos/2019-presupuesto-libro-presidencia-secciones%20RTVM.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**RTPA (Radiotelevisión del Principado de Asturias).** Radiotelevisión del Principado de Asturias: Presupuesto de Explotación 2019. Gijón. Disponible en: <https://corporativo.rtpa.es/pt-docs/Presupuesto-explotacion-2019-Ley-de-Presupuestos-del-Principado.pdf> [consulta: mayo de 2020]

**RTVA (Radio y Televisión de Andalucía).** Anteproyecto de Presupuesto 2019 Agencia Pública Empresarial de la Radio y Televisión de Andalucía (RTVA) y su Sociedad Filial Canal Sur Radio y Televisión, S.A. (CSRTV). Sevilla. Disponible en: [https://aplicaciones.canalsur.es/merlin/fi\\_trans/presupuesto\\_consolidado.pdf](https://aplicaciones.canalsur.es/merlin/fi_trans/presupuesto_consolidado.pdf) [consulta: mayo de 2020]

**RTVC (Radio Televisión Canaria).** Cuentas Anuales RTVC: Ejercicio 2017. Disponible en: <http://www.rtv.es/corporativa/transparencia/presupuestaria/cuentas2017/RTVC/1.CUENTAS-ANUALES-RTVC-2017.pdf> [consulta: mayo de 2020]

\_\_\_\_\_. Portal Transparencia. Disponible en: <http://www.rtv.es/corporativa/transparencia.aspx> [consulta: mayo de 2020]

**TVR (Rioja Televisión).** Quiénes somos. Logroño. Disponible en: <http://www.tvr.es/quienes-somos/> [consulta: mayo de 2020]

Ivie



GENERALITAT  
VALENCIANA

ILive-T112

DATA	DESCRIPCIÓ	UNITAT	QUANTITAT	PREU UNITARI	PREU TOTAL
2014	...	...	...	...	...
2015	...	...	...	...	...
2016	...	...	...	...	...
2017	...	...	...	...	...
2018	...	...	...	...	...
2019	...	...	...	...	...
2020	...	...	...	...	...
2021	...	...	...	...	...
2022	...	...	...	...	...
2023	...	...	...	...	...
2024	...	...	...	...	...
2025	...	...	...	...	...
2026	...	...	...	...	...
2027	...	...	...	...	...
2028	...	...	...	...	...
2029	...	...	...	...	...
2030	...	...	...	...	...