

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

**INFORME DE COYUNTURA  
DEL SECTOR METALMECÁNICO  
DE LA COMUNIDAD VALENCIANA**

IV TRIMESTRE 2018

**INFORME ANUAL 2018**

## CONTENIDOS

### **I. RESUMEN EJECUTIVO**

### **II. SITUACIÓN SECTORIAL**

Actividad productiva (Índice de Producción Industrial del Metal).  
Precios (Índice de Precios Industriales del Metal).  
Empleo (Ocupados en el sector del metal. Industria y otras actividades).  
Comercio exterior (Principales partidas de exportación y destinos).

### **III. SITUACIÓN EMPRESARIAL**

Valoración de la situación empresarial (Indicador del Clima del sector del Metal Valenciano).  
Barreras a la actividad de las empresas.  
Previsiones de inversión tecnológica.

### **IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES**

Expectativas de negocio, empleo e inversión (Indicadores de saldo optimista/pesimista sectorial).

### **V. NOTA METODOLÓGICA**

## I. RESUMEN EJECUTIVO

- Según datos del FMI, **La economía mundial** continúa expandiéndose, pero ésta se ha debilitado. En 2018 el crecimiento mundial fue de 3,7% conforme a lo pronosticado, a pesar del desarrollo más flojo de algunas economías, particularmente en Europa y Asia. Se proyecta que la economía mundial crezca 3,5% en 2019 y 3,6% en 2020, es decir, 0,2 y 0,1 puntos porcentuales menos que lo proyectado en octubre pasado. El FMI estima que los riesgos para el crecimiento mundial se inclinan a la baja.
- Para la **Unión Europea** (Zona Euro) el FMI estima ahora que el crecimiento se moderará del 1,8% en 2018 al 1,6% en 2019 (0,3 menos que lo proyectado en octubre pasado) y al 1,7% en 2020. Las tasas de crecimiento han sufrido revisiones a la baja en muchas economías, en particular en Alemania (1,5%), Francia (1,5%) e Italia (1%).
- En **España**, tras tres años seguidos con subidas superiores al 3%, el crecimiento del PIB registrado en 2018 fue del 2,5%. España también desacelera, pero en este contexto mundial y europeo de desaceleración, el crecimiento de la economía española sigue, un año más, superando las cifras de la zona euro y recuperando lo perdido en la pasada crisis. España continua como motor de la UE, con una previsión de crecimiento para el 2019 del 2,2% frente al 1,6% de la zona euro.
- En la industria del **metal a nivel nacional**, el **Índice de Producción Industrial Estatal** muestra su madurez en el crecimiento, al crecer durante el 2018 en un 2,7%. El número de **ocupados** en la Industria del Metal se mantiene justo por encima del millón de empleos con 1.002.400 personas ocupadas a final del 2018. Este resultado supone un disminución del 0,6 % respecto al mismo trimestre del año anterior y 6.000 empleos menos que un año antes.
- A nivel de **Comunidad Valenciana**, el **sector de la industria del metal** durante el ejercicio 2018 ha mantenido un crecimiento dispar, si bien en datos globales ha tenido un aumento del 10,1%, a nivel subsectorial el sector del automóvil (transportes) ha cerrado uno de sus peores años, con una caída del 8,6%; el sector de fabricantes de maquinaria y equipo mecánico presenta una caída del 1,7%; y el sector de transformados metálicos con una caída del 1,0%. Por el contrario, el sector de equipos y material eléctrico y electrónico avanzó en una importante cifra del 71,7%
- La **ocupación** en el conjunto del sector del metal valenciano alcanzó la cifra de 195.082 personas a final del 2018. Este resultado supone un ligero descenso respecto al mismo trimestre del año anterior con 3.339 empleos menos que un año antes. Pero si hablamos de promedios anuales durante el 2018 el sector empleó a 2.701 personas más que durante el 2017. Conclusión: Frente a los fuertes incrementos de empleo en el sector del metal en los pasados años, en el 2018 la creación de empleo se ha estabilizado.
- Respecto a las **exportaciones del sector metal valenciano durante 2018** las cifras confirman que han sufrido igualmente un ligero retroceso, cifrado en el 4,3%. Parece que el sector exterior, después de ser el motor del crecimiento en el sector del metal en los últimos años, está notando tanto la desaceleración en el crecimiento mundial, las políticas proteccionistas de terceros países, así como las altas posibilidades de un Brexit duro

- La **valoración de las empresas valencianas** del conjunto del sector del metal a final de año tiende a ser moderadamente positiva con tendencia a la baja con nota media del 6.6 sobre 10. Las más positivas, los sectores de Comercio e Instalaciones (7,2 y 7,0), las menos positivas Industria y venta-reparación de vehículos (6,4 y 6,1)
- **Por el contrario, las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal para 2019, se mantienen en un clima empresarial totalmente neutral, ni positivo ni negativo. Las expectativas de negocio, de empleo y de inversión, dan una cifra inequívoca de 50 puntos (En un baremo de 0 a 100).
- Las empresas mayoritariamente (59%) no tienen expectativas de inversiones para la realización de **proyectos de I+D+i**, frente a un 36% que si tiene pensado invertir y a un 5% que duda.
- Los altos costes laborales se mantienen como el principal **problema que afecta a la economía de la Comunidad Valenciana** (22,4% de las empresas), seguido en el 2º puesto por la falta de personal cualificado (19,4%) y la débil demanda interior (16,4% de las empresas), y en cuarto lugar continua la escasa financiación autonómica (10,9% de las empresas). Por contra, el déficit tecnológico y bajo nivel de innovación o la escasa dimensión de las empresas siguen dando porcentajes de preocupación bajos (9,1% y 8,5%, respectivamente)

## II. SITUACIÓN SECTORIAL

### Actividad productiva

La actividad productiva de la Industria del Metal de la Comunidad Valenciana, según el índice de producción industrial de la Comunidad Valenciana (IPICV) elaborado por FEMEVAL, **mantiene un aumento del 10,1% en 2018**. Por subsectores industriales del metal el dato no es tan positivo pues solo un subsector (Material y equipo electrónico) mantiene este crecimiento, en el resto de subsectores del metal valenciano se acumulan descensos de producción en 2018. Destacando la caída en el año de un

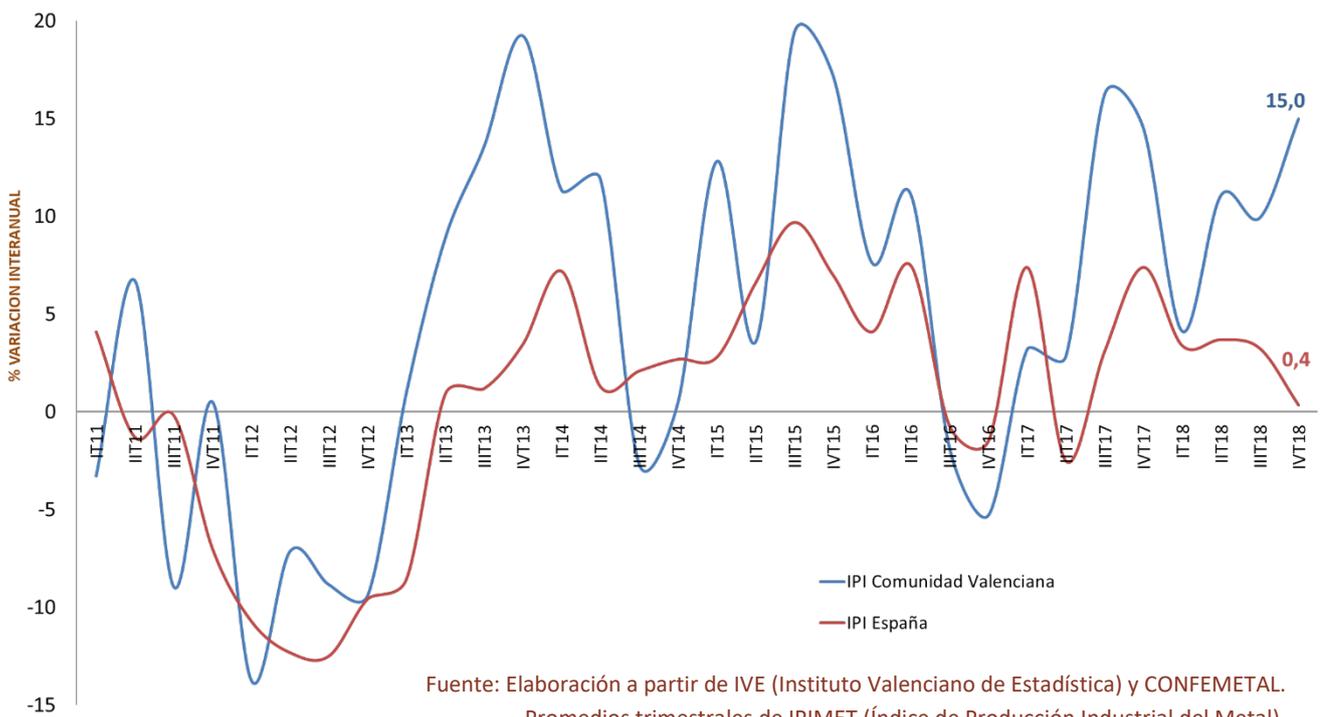
8.8% en el subsector del Automóvil y otro Material de Transporte; de un 1,7% en la fabricación de maquinaria, y de un 1% en la de productos metálicos

A nivel estatal, la producción de la industria del metal ha seguido una tendencia de crecimiento, en torno al crecimiento del PIB, con un 2,7% durante el 2018

Índice de Producción Industrial de la Comunidad Valenciana. Comparación de la evolución España / Comunidad Valenciana. Subsectores de actividad industrial.

	PROMEDIOS ANUALES					2017				2018			
	2014	2015	2016	2017	2018	IT17	IIT17	IIIT17	IVT17	IT18	IIT18	IIIT18	IVT18
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	6,6	6,2	9,0	5,2	-1,0	4,6	2,2	10,9	4,0	-2,3	-1,9	-1,4	1,9
Maquinaria y equipo mecánico	-20,0	10,7	19,5	17,8	-1,7	-0,4	14,8	32,7	24,2	-3,5	-8,3	-3,3	2,5
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	25,5	-2,3	-12,0	8,7	71,7	-1,5	7,2	8,7	20,3	51,2	66,0	81,9	84,7
Material de transporte	-28,8	26,0	-0,8	0,3	-8,6	6,8	-13,0	-0,3	10,9	-8,5	-8,4	-5,2	-12,0
IPI Metal C.V.	-8,1	10,8	4,5	8,7	10,1	3,2	2,8	16,2	14,5	4,1	11,1	9,9	15,0
IPI Metal España	3,3	6,5	2,4	3,9	2,7	7,4	-2,5	3,1	7,4	3,4	7,4	3,3	0,4

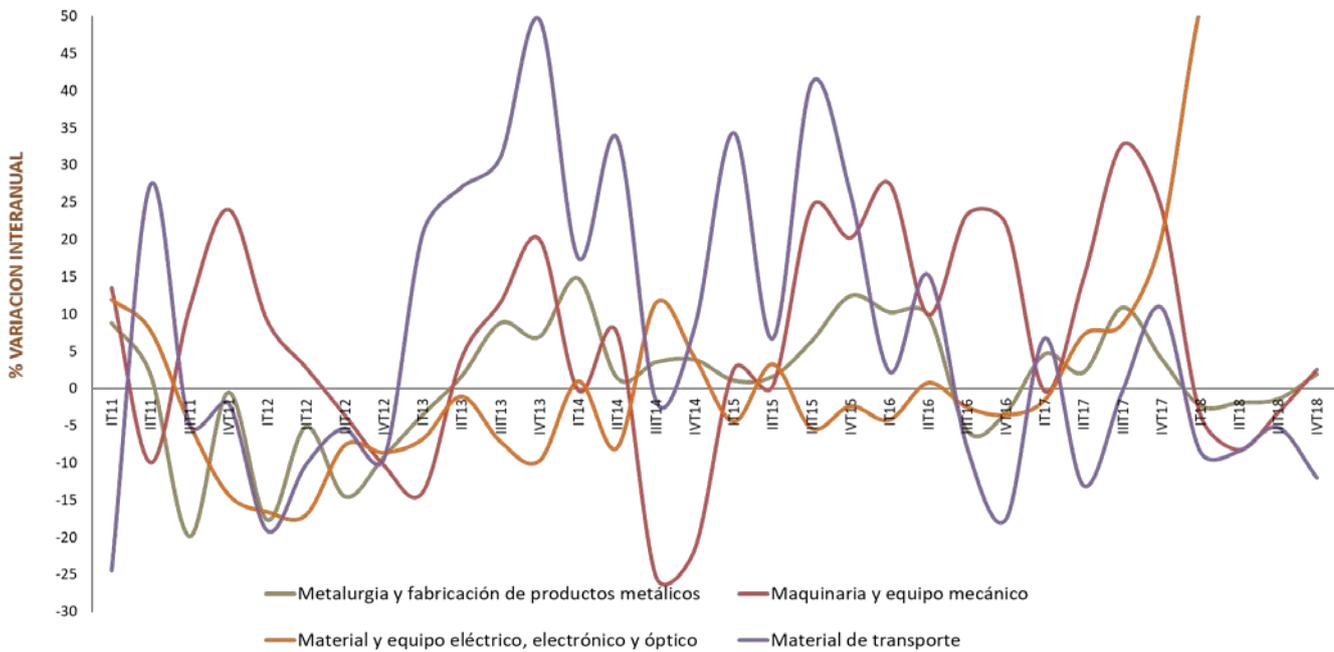
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL.  
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).  
Datos anuales en promedio. Medias ponderadas por ramas de actividad



Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL. Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal). Medias ponderadas por ramas de actividad.

Índice de Producción Industrial del Metal por ramas de actividad de la Comunidad Valenciana. Período 2011 – 2018.

**INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL DE LA COMUNIDAD VALENCIANA. RAMAS ACTIVIDAD**



Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística). Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).

## Precios

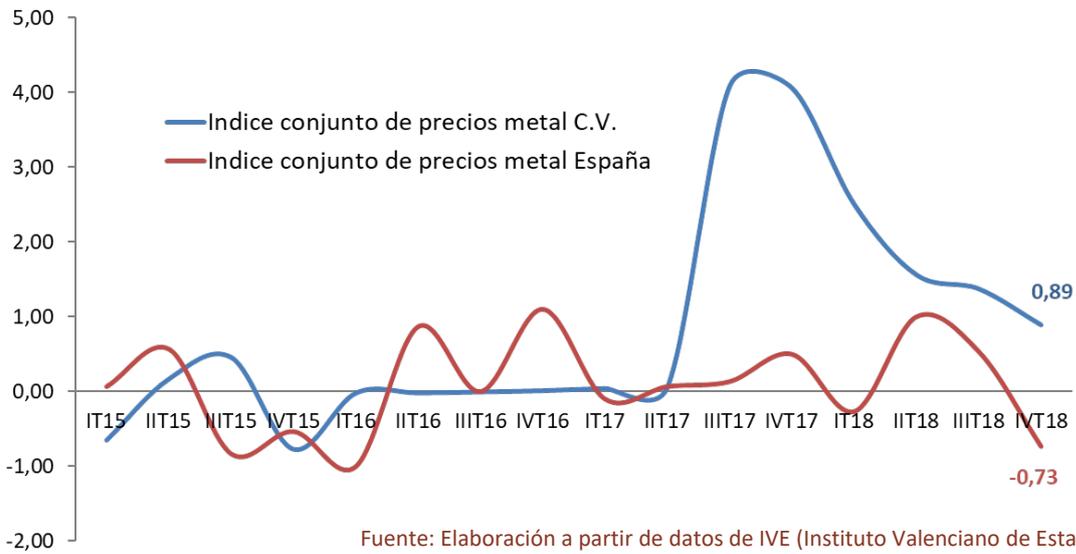
En el cuarto trimestre de 2018, los precios industriales del metal mantienen la tendencia a una ligerísima disminución, hasta el 0,89. A nivel estatal esta tendencia ha ido confluyendo hacia un decrecimiento de los precios de -0,73 cifras que se mantienen por debajo del IPC que se sitúa en diciembre 2018 en el 1'2%.

**Índice Precios Metal CV en promedio anual 2018: 1,58**

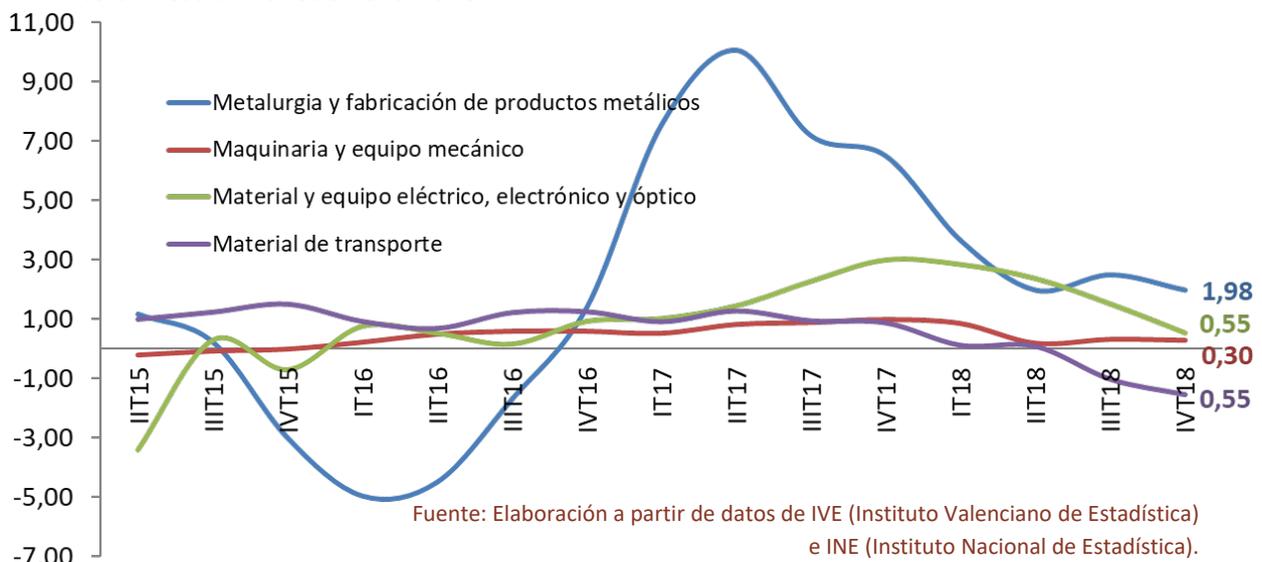
**Índice Precios Metal España en promedio anual 2018: 0,13**

**IPC España en promedio anual 2018: 1,67**

Índice de precios industriales del metal. Comunidad Valenciana y España. Variación intertrimestral. Período 2015-2018.



Índice de precios industriales del metal por ramas de actividad en la CV. Variación intertrimestral. Período 2015-2018.



## Empleo

En la Comunidad Valenciana, **la ocupación en el conjunto del sector del metal valenciano** alcanzó la cifra de 195.087 personas a final del 2018. Este resultado supone un ligero descenso respecto al mismo trimestre del año anterior con 3.339 empleos menos que a finales del 2017. Pero si hablamos de promedios anuales durante el 2018 el sector empleó a 2.701 personas más que durante el 2017. Frente a los fuertes incrementos de empleo en el sector del metal en los pasados años, en el 2018 la creación de empleo se ha estabilizado. En la **industria del metal valenciano**, con 94.187 empleos al finalizar 2018, se mantiene la misma tendencia de empleo.

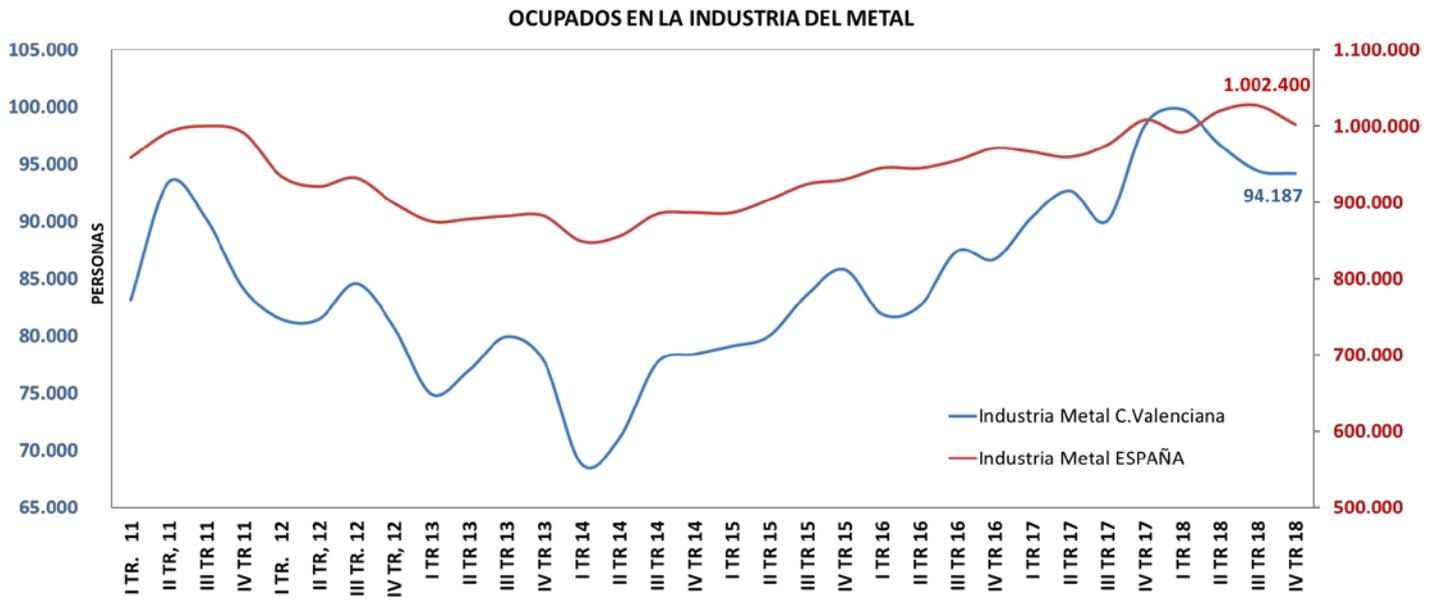
Ocupados en el sector del metal. Industria, comercio y servicios. Comunidad Valenciana.

	PROMEDIOS ANUALES					2017				2018			
	2014	2015	2016	2017	2018	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
<b>A. Industria metal</b>	<b>73.944</b>	<b>82.123</b>	<b>84.646</b>	<b>92.893</b>	<b>96.269</b>	<b>90.411</b>	<b>92.680</b>	<b>90.054</b>	<b>98.426</b>	<b>99.774</b>	<b>96.690</b>	<b>94.426</b>	<b>94.187</b>
<b>B. Instalaciones eléctricas, de fontanería y otras instalaciones en obras de construcción</b>	<b>35.850</b>	<b>35.475</b>	<b>32.800</b>	<b>35.325</b>	<b>34.325</b>	<b>34.600</b>	<b>34.300</b>	<b>37.700</b>	<b>34.700</b>	<b>33.100</b>	<b>32.100</b>	<b>36.500</b>	<b>35.600</b>
<b>C. Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas</b>	<b>31.300</b>	<b>33.625</b>	<b>33.200</b>	<b>37.175</b>	<b>34.700</b>	<b>35.400</b>	<b>39.400</b>	<b>38.700</b>	<b>35.200</b>	<b>33.500</b>	<b>33.100</b>	<b>35.200</b>	<b>37.000</b>
<b>D. Comercio al por mayor del Metal</b>	<b>17.575</b>	<b>18.000</b>	<b>24.800</b>	<b>27.150</b>	<b>29.950</b>	<b>26.200</b>	<b>24.100</b>	<b>28.200</b>	<b>30.100</b>	<b>30.000</b>	<b>30.900</b>	<b>30.600</b>	<b>28.300</b>
<b>TOTAL SECTORIAL (A+B+C+D)</b>	<b>158.669</b>	<b>169.223</b>	<b>175.446</b>	<b>192.543</b>	<b>195.244</b>	<b>186.611</b>	<b>190.480</b>	<b>194.654</b>	<b>198.426</b>	<b>196.374</b>	<b>192.790</b>	<b>196.726</b>	<b>195.087</b>

Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), FEMEVAL y CONFEMETAL.

**A nivel nacional**, el número de ocupados en la Industrial del Metal (divisiones CNAE2009 del 24 al 30 y el 33) al terminar el año 2018 alcanzó la cifra de 1.002.400 personas en el cuarto trimestre de 2018. Este resultado supone un disminución del 0,6 % respecto al mismo trimestre del año anterior y 6.000 empleos menos que a finales del 2017. La población activa llegó a las 1.055.100 personas en el cuarto trimestre (0,1 % menos que en el mismo trimestre del año anterior). Finalmente, la tasa de paro se sitúa en el 5 % de la población activa.

Número de ocupados en la industria del metal. Comunidad Valenciana (eje izquierdo) y España (eje derecho). Período 2011-2018.



Fuente: Elaboración a partir de datos del IVE (Instituto Valenciano de Estadística), CONFEMETAL (CV) y EPA (España).

## Comercio exterior

Respecto a las exportaciones del sector metal valenciano durante 2018 las cifras confirman que las exportaciones del sector metal valenciano han sufrido igualmente un ligero retroceso, cifrado en el 4,3%. Parece que el sector exterior, después de ser el motor del crecimiento en el sector del metal en los últimos años, está notando tanto la desaceleración en el crecimiento mundial, las políticas proteccionistas de terceros países, así como las altas posibilidades de un Brexit duro.

Por productos destacar el descenso en el sector de transporte tanto de vehículos como de ferrocarril. Por países de destino, destacas el descenso en el Reino Unido en un -21% (el Brexit ya está generando daño al sector exportador), Italia con un -11% (habrá que seguir de cerca la evolución de la confrontación entre Italia y la UE), y México -11% (fruto del nuevo acuerdo comercial entre México y EE.UU.)

Principales exportaciones del sector metal de la Comunidad Valenciana. Enero-Agosto 2018. Miles de euros.

4T18			
DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2018 Enero - Diciembre (Miles€)	2017 Enero - Diciembre (Miles€)	Variación porcentual
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	7.130.084,02	7.795.055,27	-8,53%
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.659.275,00	1.614.560,01	2,77%
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	657.582,58	590.501,41	11,36%
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	446.542,11	430.923,69	3,62%
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	426.075,36	386.617,58	10,21%
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	345.306,96	297.353,43	16,13%
90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	253.666,27	221.450,53	14,55%
86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	104.041,23	230.569,17	-54,88%
RESTO DE SECTORES METAL	294.285,22	260.464,49	12,98%
<b>TOTAL EXPORTACIONES SECTOR METAL</b>	<b>11.316.903,30</b>	<b>11.828.504,61</b>	<b>-4,33%</b>
<b>TOTAL EXPORTACIONES CV</b>	<b>30.324.356,30</b>	<b>29.525.249,78</b>	<b>2,71%</b>
<b>% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.</b>	<b>37%</b>	<b>40%</b>	

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2016 y 2017.

Principales destinos de las exportaciones del sector metal de la Comunidad Valenciana. Miles de euros.

4T18				
	País	Ene-dic 18 (miles €)	Ene-dic 17 (miles €)	Variación interanual
1	DE -- Alemania	2.173.160,79	2.134.563,45	1,81%
2	GB -- Reino Unido	1.303.799,95	1.662.343,24	-21,57%
3	US -- Estados Unidos	1.099.865,97	1.026.726,49	7,12%
5	FR -- Francia	997.601,49	1.052.870,84	-5,25%
4	IT -- Italia	964.806,83	1.090.983,42	-11,57%
6	PT -- Portugal	325.123,01	287.138,13	13,23%
7	MX -- México	278.148,25	314.468,99	-11,55%
8	TR -- Turquía	262.510,44	341.275,52	-23,08%
9	MA -- Marruecos	236.208,13	242.948,34	-2,77%
10	PL -- Polonia	233.303,65	255.733,00	-8,77%
	Resto de países	1.657.166,74	1.588.930,23	4,29%
	<b>Total de exportaciones Metal</b>	<b>11.461.270,06</b>	<b>11.973.024,21</b>	<b>-4,27%</b>

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2016 y 2017.

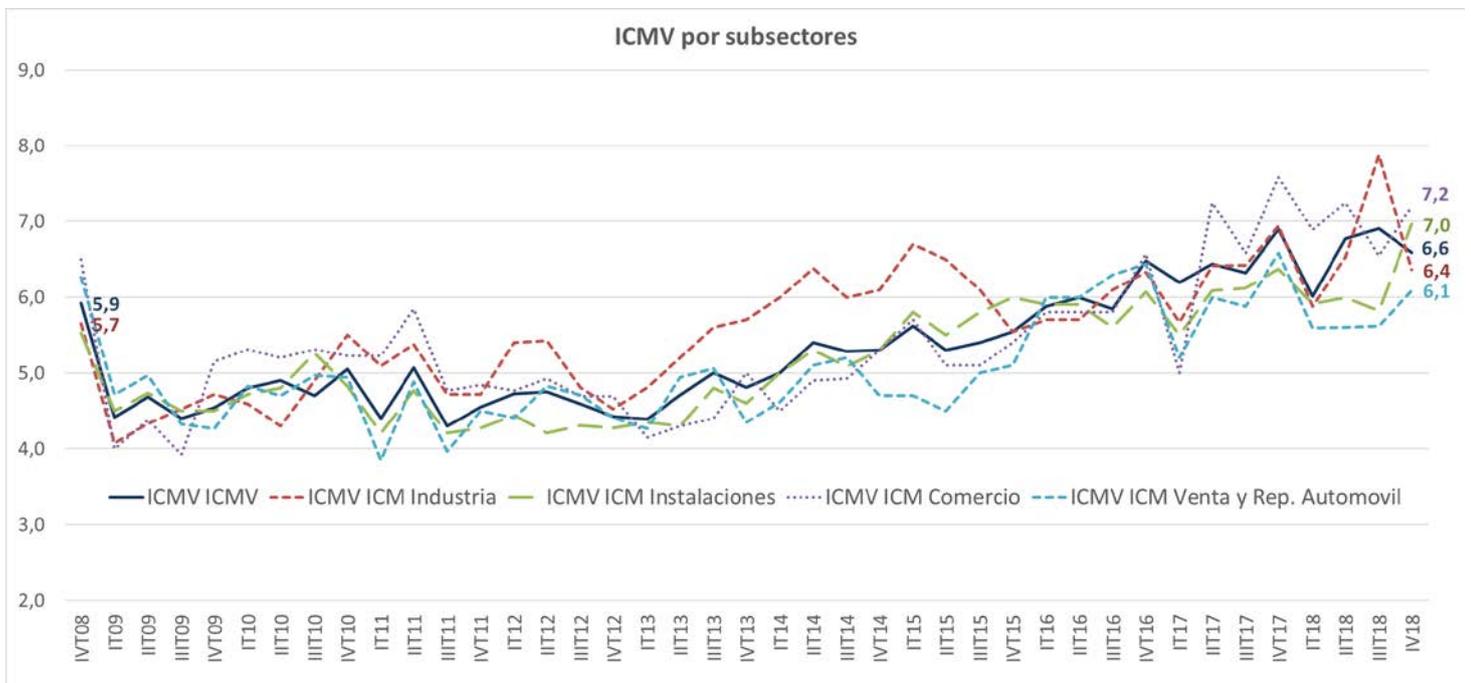
### III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

Termina el año 2018 manteniendo, las empresas valencianas del sector del metal, una valoración moderadamente positiva de su situación, con tendencia a la baja, con una **nota media de un 6,6 sobre 10**, (frente a un 6.9 al terminar 2017). Si atendemos a subsectores, las empresas de comercio metal presentan una valoración más elevada que el resto de subsectores del metal (7,2), seguidos por las empresas de instalaciones del metal (7,0), y de la industria (6,4). Las empresas de venta y reparaciones de automóviles siguen manteniendo una menor valoración (6,1), producto de la incertidumbre a los vehículos de combustión que afectan de manera negativa a este sector.

Los altos costes laborales se mantienen como el principal problema que afecta a la economía de la Comunidad Valenciana (22,4% de las empresas), seguido en el 2º puesto por la falta de personal cualificado (19,4%) y la débil demanda interior (16,4% de las empresas), y en cuarto lugar continúa la escasa financiación autonómica (10,9% de las empresas)

Las empresas mayoritariamente (59%) no tienen expectativas de inversiones para la realización de proyectos de I+D+i, frente a un 36% que si tiene pensado invertir y a solo un 5% que duda.

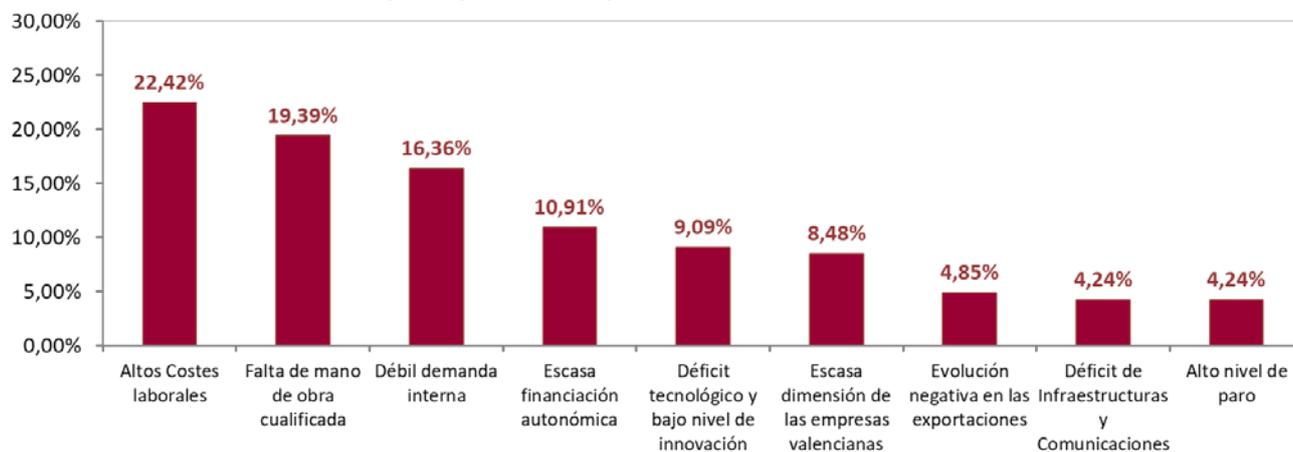
Valoración de la situación de las empresas del sector del metal: Indicador del Clima del sector del Metal Valenciano (ICMV). Indicador general y por subsectores. Período 2012-2018.



Fuente: FEMEVAL  
Escala de valoración: 0 = Muy mala - 10 = Excelente

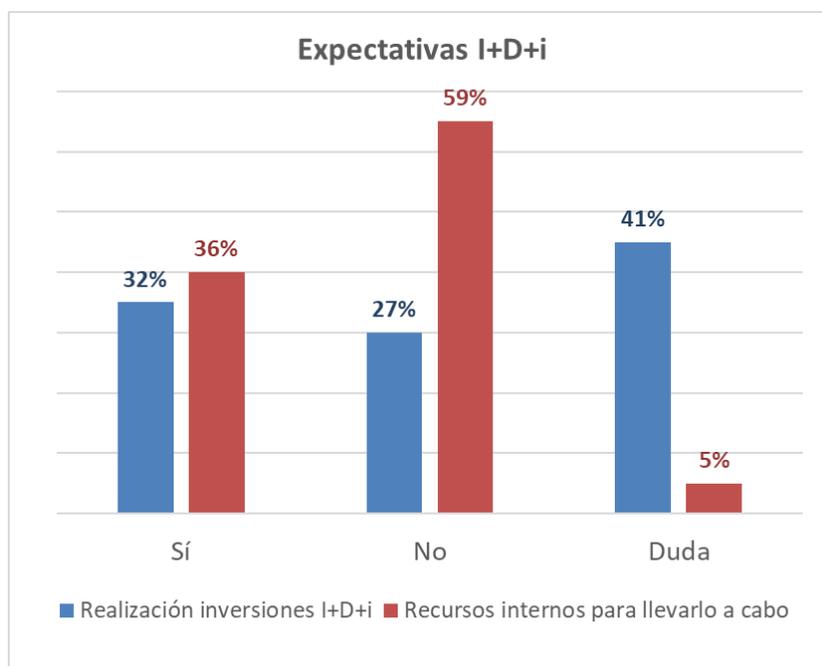
Factores económicos que limitan el nivel de actividad de la empresa o la marcha de negocio. Tercer trimestre de 2018.

### Principales problemas que afectan a la economía de la CV



Fuente: FEMEVAL

Expectativas de inversiones en realización de proyectos de I+D+i y recursos internos para poder llevarlo a cabo



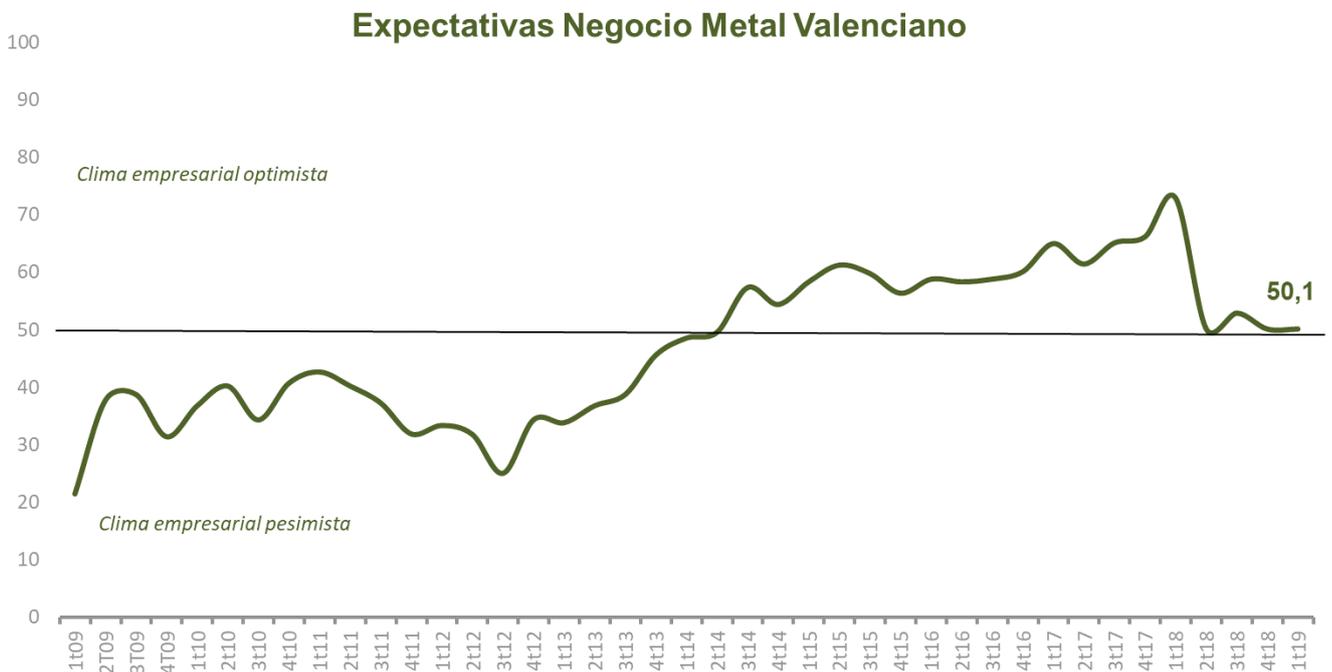
Fuente: FEMEVAL

## IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Para el 2019 las empresas del sector del metal mantienen unas expectativas dentro de un clima empresarial totalmente neutro, situándose en una cifra de 50,1 puntos (en un baremo de 0 a 100). Las expectativas de negocio de los empresarios/as del metal se presenta totalmente a la espera de ver cómo se desarrollan los acontecimientos: ralentización en las previsiones de crecimiento, incertidumbre política con el gobierno y los procesos electorales abiertos, el Brexit duro, los separatismos, el proteccionismo, y el excesivo endeudamiento de nuestra economía.

De la misma manera, también se percibe un clima ni optimista ni pesimista en cuanto a la expectativa de creación de empleo (con una expectativa de 50 puntos). La previsión de evolución de las inversiones se sitúa igualmente en una expectativa neutra también con 50 puntos. Las expectativas neutrales son unánimes.

¿Cuáles son las expectativas de negocio a corto-medio plazo?

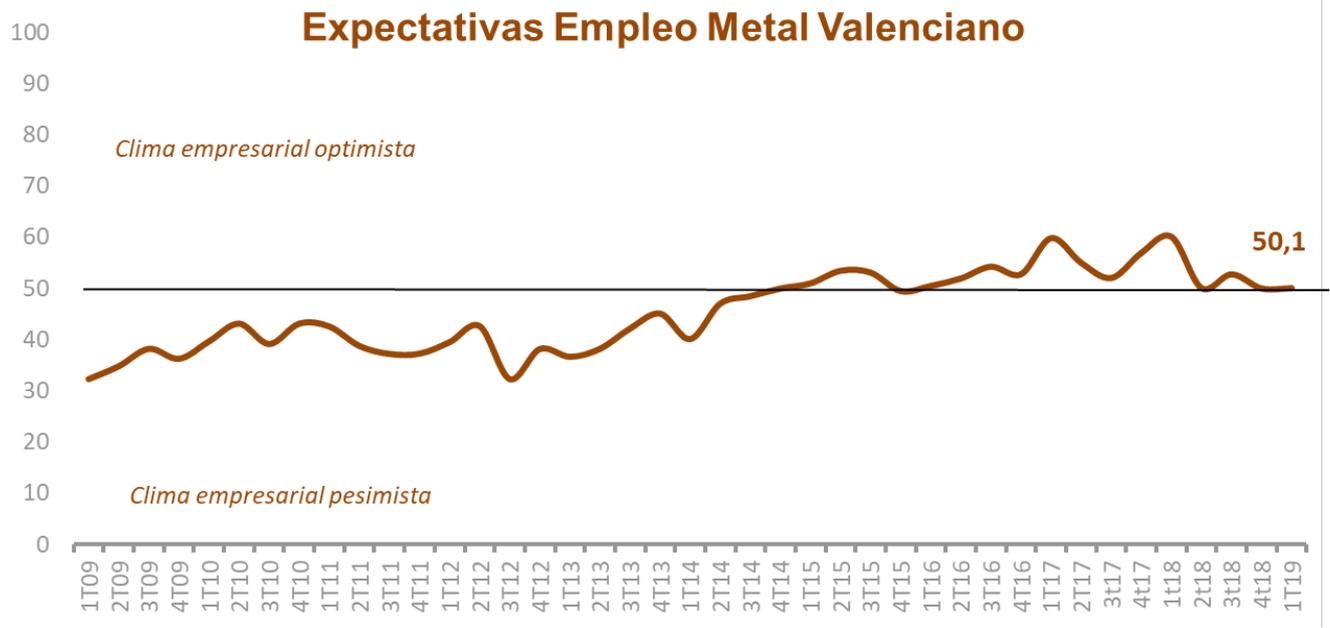


Fuente: FEMEVAL

Saldo: % de opiniones de crecimiento frente a opiniones de decrecimiento.

Índice: Muestra el grado de optimismo/pesimismo. Índice = 50 (opiniones optimistas y pesimistas equilibradas).

¿Cómo piensa que evolucionará su plantilla en el próximo trimestre?

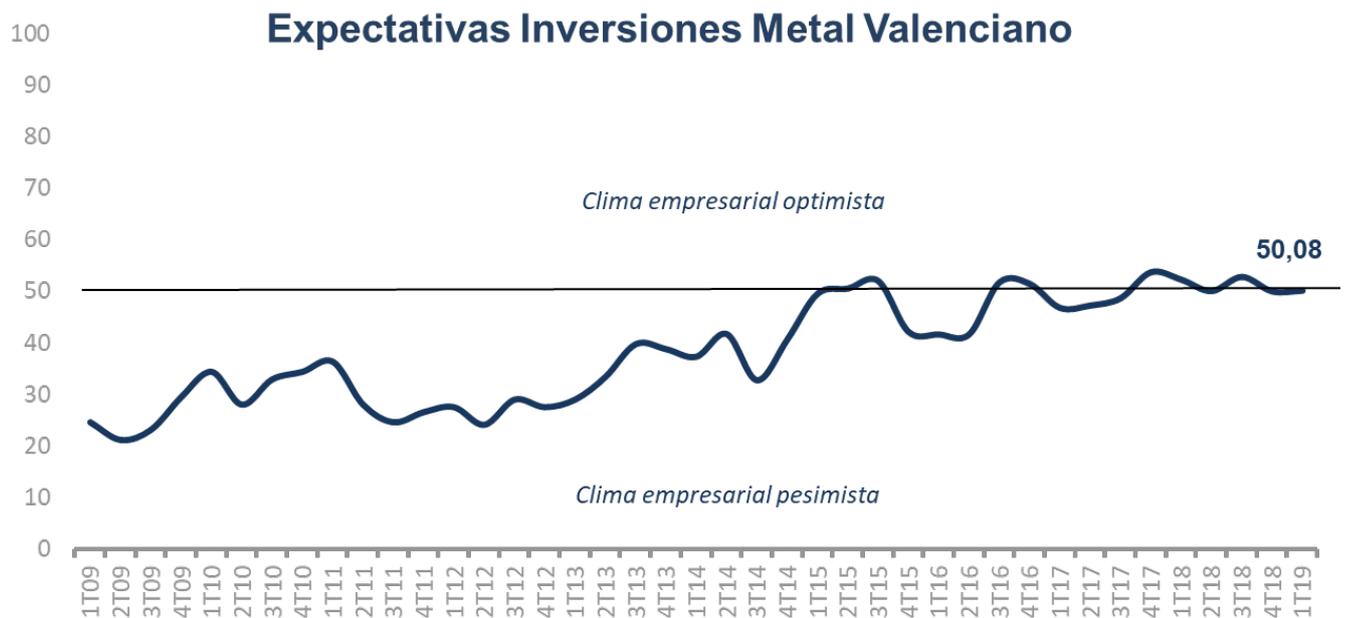


Fuente: FEMEVAL

Saldo: % de opiniones de crecimiento frente a opiniones de decrecimiento.

Índice: Muestra el grado de optimismo/pesimismo. Índice = 50 (opiniones optimistas y pesimistas equilibradas).

¿Cómo piensa que evolucionarán sus inversiones en el próximo trimestre?



Fuente: FEMEVAL

Saldo: % de opiniones de crecimiento frente a opiniones de decrecimiento.

Índice: Muestra el grado de optimismo/pesimismo. Índice = 50 (opiniones optimistas y pesimistas equilibradas).

## V. NOTA METODOLÓGICA

El informe de coyuntura es una iniciativa propia de FEMEVAL para el sector metalmeccánico de la Comunidad Valenciana. Está basado en la participación de empresas de industria, comercio y servicios pertenecientes al sector, las cuales aportan información trimestral sobre la evolución de distintas variables del ámbito de la gestión empresarial (producción/ventas, empleo, inversiones, etc.). Asimismo, contribuyen con información sobre las expectativas de los responsables de las empresas acerca de la evolución próxima de dichas variables.

### Universo

El universo industrial incluye a todas las empresas relacionadas con el sector metalmeccánico de la Comunidad Valenciana, de forma que se recogen distintas actividades del sistema de valor (industria, comercios, servicios, etc.). Las empresas se encuentran estructuradas en cuatro sectores:

- Industria del sector del metal
- Servicios del sector del metal
- Comercios del sector del metal
- Venta y reparación de automóviles

### Cuestionarios

Los cuestionarios son enviados trimestralmente por FEMEVAL, solicitando las comparaciones con la situación respecto al mismo trimestre del año anterior y las expectativas de evolución para el siguiente trimestre.

### Indicadores

Los **datos coyunturales** muestran en porcentaje la evolución de las ventas para el trimestre en cuestión, así como las expectativas sobre el comportamiento de las ventas en el trimestre siguiente.

Para las **expectativas empresariales**, se recoge el porcentaje de empresas que esperan mejoría, empeoramiento o mantenimiento de la situación comparada con el mismo trimestre del año anterior. A continuación, se ofrece un saldo que se obtiene restando el número de empresas que esperan empeoramiento de aquellas que esperan mejoría. A partir de esta cifra se obtiene un valor único (Índice de Clima Empresarial), que se calcula para cada una de las variables preguntadas en el cuestionario.