

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

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

III TRIMESTRE 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

- En el **contexto económico global**, las perspectivas de crecimiento económico ahora son ligeramente menos favorables, los riesgos para el crecimiento mundial han aumentado en los últimos seis meses y la posibilidad de sorpresas positivas se están disipando. El FMI proyecta un crecimiento mundial de 3,7% para 2018–19; es decir, 0,2 puntos porcentuales menos que el pronóstico de abril para ambos años. Para la **Unión Europea** (Zona Euro) el FMI estima ahora que crecerá un 2% este año, frente al 2,2% fijado hace tres meses, y un 1,9% en 2019.
- En relación a **España**, "España ha continuado recuperando el terreno perdido durante la crisis con un crecimiento económico que ha generado abundante empleo gracias a las reformas pasadas. Pero el ciclo económico está llegando a su madurez y varios riesgos a la baja ensombrecen el panorama a medio plazo", subraya el FMI que mantiene la estimación de crecimiento para 2019 en el 2,2%. Pese a todo, España continua como motor de la UE. Al crecimiento del 2,5% de PIB en este año, le siguen a gran distancia Alemania, país para el que el FMI calcula un impulso del 1,9%, Francia (1,6%) e Italia (1,2%).
- En la industria del **metal a nivel nacional**, el **Índice de Producción Industrial Estatal** muestra su madurez en el crecimiento, al crecer en el 3T del 2018 en un 3.3%. El número de **ocupados** en la Industria del Metal se mantiene por encima del millón de empleos con 1.027.100 personas ocupadas en este tercer trimestre. Este resultado supone un aumento del 5,3 % respecto al mismo trimestre del año anterior y 52.100 empleos más que un año antes., aunque este crecimiento es el menor que se ha producido en el año 2018.
- A nivel de **Comunidad Valenciana, el sector del metal**, sigue teniendo un crecimiento global positivo. Si bien 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 los tres primeros trimestres del año, lo que empieza a ser preocupante. Destacando la caída media en el año de un 7'4% en el subsector del Automóvil y otro Material de Transporte.
- La **ocupación** en el conjunto del sector del metal valenciano alcanzó la cifra de 196.726 personas en el tercer trimestre de 2018. Este resultado supone un aumento del 1,1 % respecto al mismo trimestre del año anterior y 2.072 empleos más que un año antes. Pero sigue existiendo la barrera de los 200.000 empleos que el sector no es capaz de superar. Preocupante es el dato del descenso en el empleo industrial producido desde principios del año, (-5,36%).
- Respecto a las **exportaciones del sector metal valenciano** las cifras confirman la tendencia de que las exportaciones del sector metal valenciano están sufriendo un ligero retroceso, cifrado en el 3,8% respecto del pasado año. Parece que el sector exterior, después de ser el motor del crecimiento en sector del metal en los últimos años, está notando tanto el retroceso en el crecimiento mundial como las políticas proteccionistas de terceros países.

- Las **valoraciones de las empresas valencianas** del conjunto del sector del metal tienden a ser moderadamente positiva con nota media que sube al 6,9 sobre 10. Salvo en el subsector de venta y reparaciones de automóviles que apuntan una menor valoración (5,6), ya que las declaraciones del gobierno respecto a los vehículos de combustión afectan de manera muy negativa a este sector.
- **Por el contrario, las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal para el último trimestre del 2018, se mantienen en un clima empresarial neutro. Las expectativas de negocio, de empleo y de inversión, dan una cifra inequívoca de 50 puntos (En un baremo de 0 a 100), dos puntos menor a las expectativas dadas en el trimestre anterior.
- Los altos costes laborales se mantienen como el principal problema que afecta a la economía de la Comunidad Valenciana (26% de las empresas), seguidos con empate en el 2º puesto la falta de personal cualificado y la débil demanda interior (17% de las empresas), y en cuarto lugar continua la escasa financiación autonómica (12% de las empresas).
- Las empresas que tienen expectativas de inversiones para la realización de **proyectos de I+D+i** y de aportar recursos internos para poder llevarlos a cabo, bajan del 50% al 32%, respecto al trimestre anterior.

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 9,9% en el tercer trimestre de 2018**, respecto al mismo periodo del año anterior. 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 los

tres primeros trimestres del año, lo que empieza a ser preocupante. Destacando la caída media en el año de un 7'4% en el subsector del Automóvil y otro Material de Transporte.

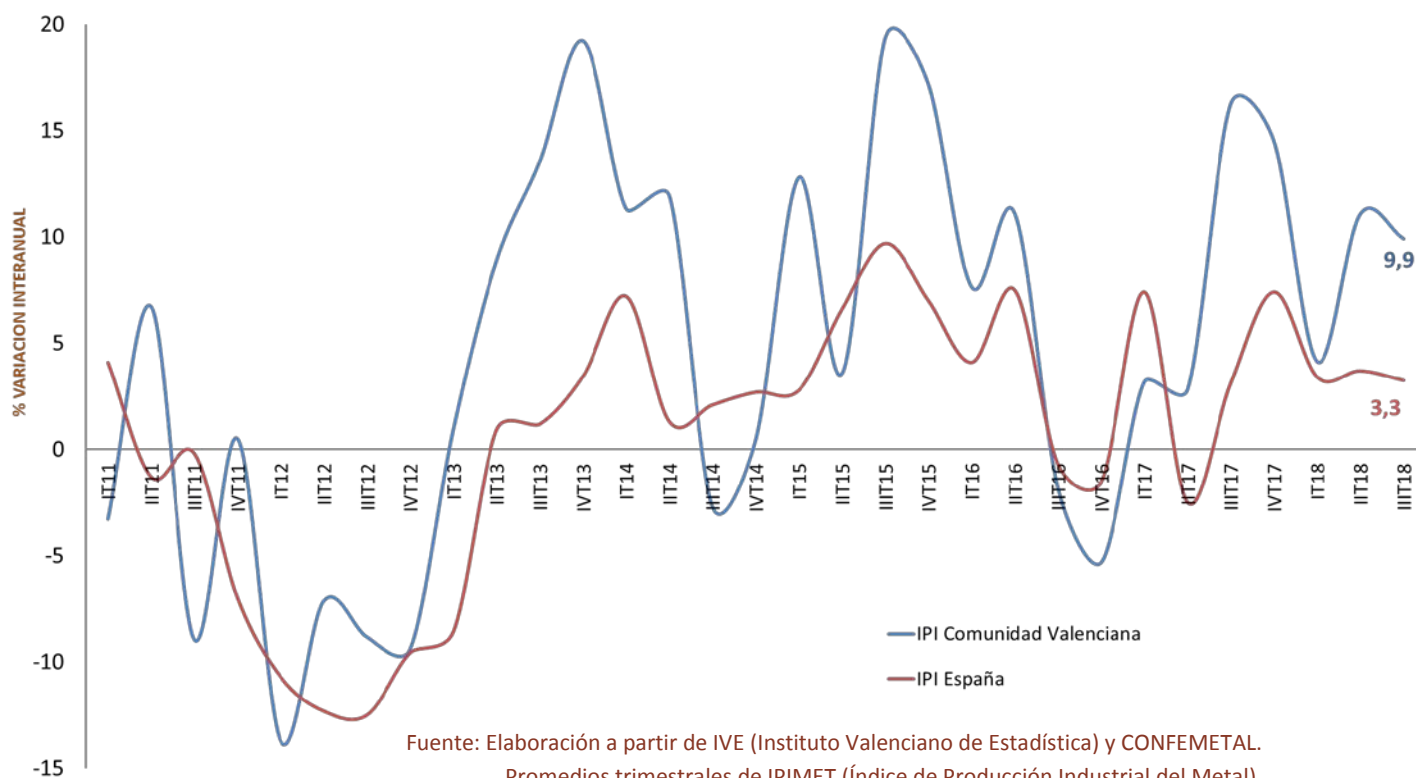
A nivel estatal y de manera más leve, la producción ha seguido la misma tendencia de crecimiento, con un 3,3% respecto al tercer trimestre del pasado año.

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

	PROMEDIOS ANUALES					2017				2018		
	2012	2013	2014	2015	2016	IT17	IIT17	IIIT17	IVT17	IT18	IIT18	IIIT18
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	-11,6	3,5	5,9	5,4	2,8	4,6	2,2	10,9	4,0	-2,3	-1,9	-1,4
Maquinaria y equipo mecánico	1,1	5,4	-9,9	11,8	20,7	-0,4	14,8	32,7	24,2	-3,5	-8,3	-3,3
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	-12,4	-6,1	2,2	-2,2	-2,4	-1,5	7,2	8,7	20,3	51,2	66,0	81,9
Material de transporte	-11,0	32,1	14,5	27,1	-2,0	6,8	-13,0	-0,3	10,9	-8,5	-8,4	-5,2
IPI Metal C.V.	-9,8	10,7	5,3	13,2	2,9	3,2	2,8	16,2	14,5	4,1	11,1	9,9
IPI Metal España	-11,3	-0,7	3,3	6,5	2,4	7,4	-2,5	3,1	7,4	3,4	7,4	3,3

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

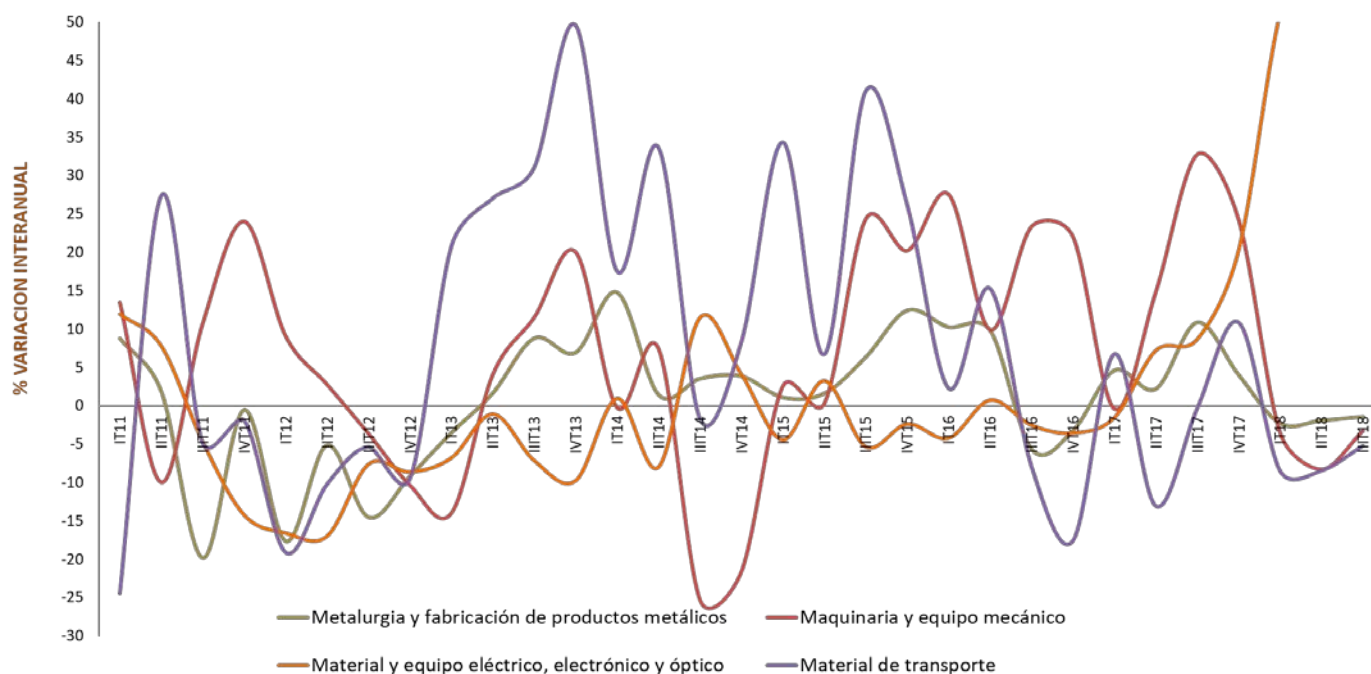
Índice de Producción Industrial del Metal. España y Comunidad Valenciana. Período 2011-2018.



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



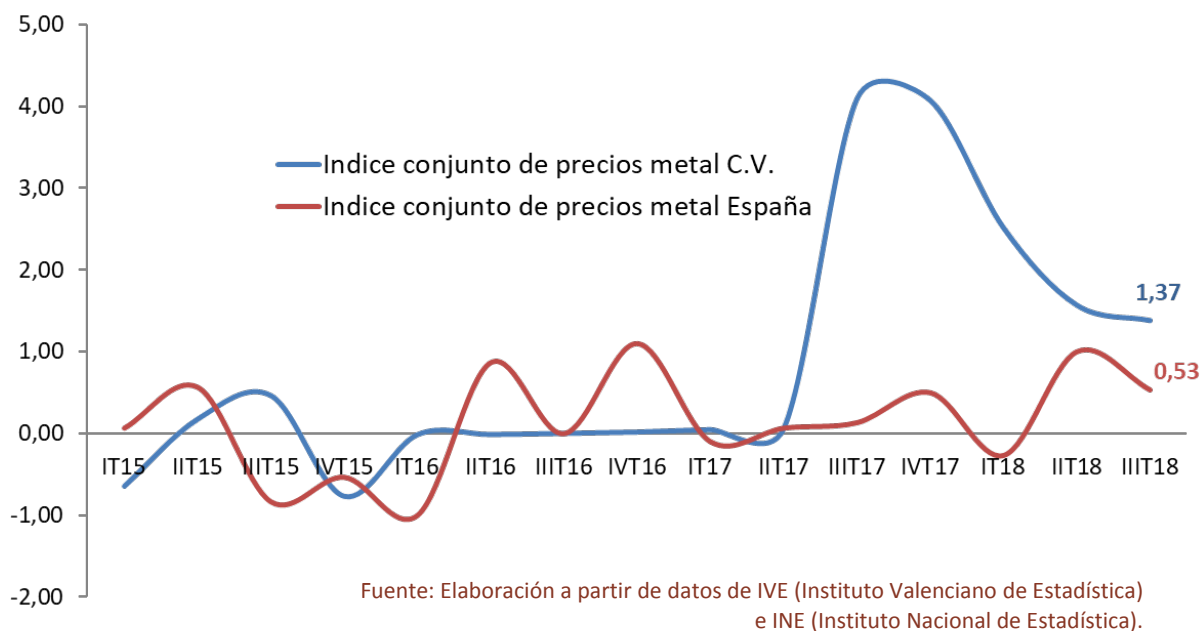
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística).
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).

Precios

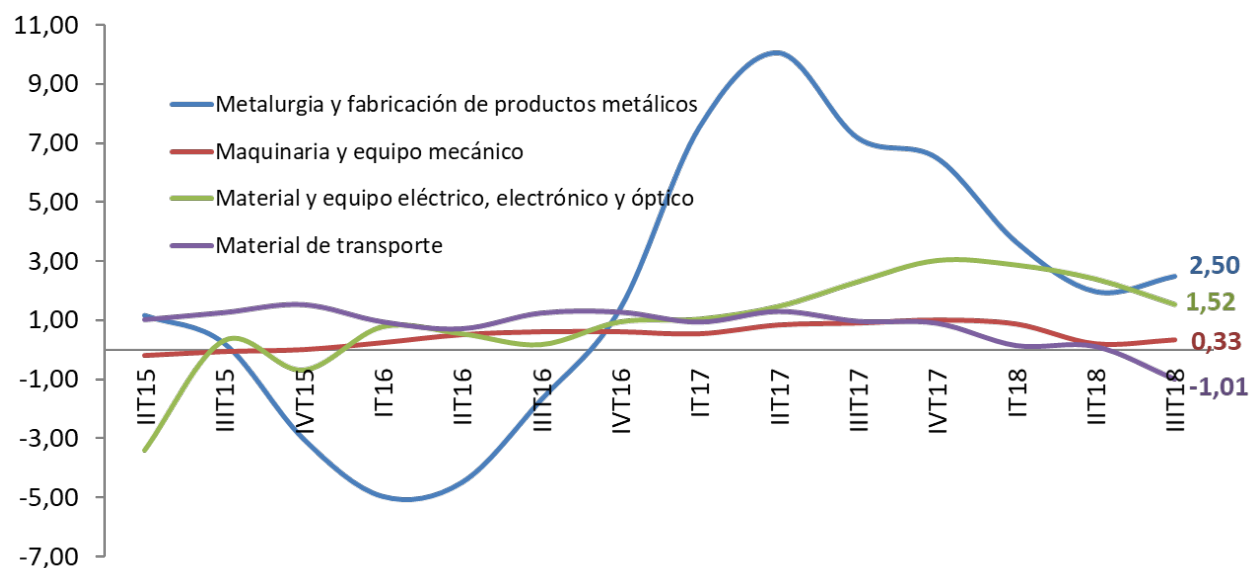
En el tercer trimestre de 2018, los precios industriales del metal mantienen la tendencia a una ligerísima disminución, entrando a tasas negativas en el subsector del Automóvil y Otro Material de Transporte. A nivel estatal esta tendencia

ha ido confluyendo hacia un crecimiento de los precios entre el 1 / 0,5%, cifras que se mantienen por debajo del IPC que se sitúa en el último dato del mes de octubre de 2018 en el 2'3%.

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 total del sector del metal** alcanzó la cifra de 196.726 personas en el tercer trimestre de 2018. Este resultado supone un aumento del 1,1 % respecto al mismo trimestre del año anterior y 2.072 empleos más que un año antes. Sin embargo, las cifras analizadas por actividades del sector del metal no dan una tendencia uniforme, produciéndose trimestre a trimestre altibajos en la creación – destrucción de empleo, que hace que nos situemos en cifras superiores a los 190.000 empleos pero que no rompamos la barrera de los 200.000 empleos en el sector. En la **industria del metal valenciano**, después de crecimientos importantes desde el año 2014, parece que hemos tocado techo en el primer trimestre de este año cuando se alcanzaron los casi 100.000 empleos, para ir desde entonces perdiendo un 5'3% de empleo.

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

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

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

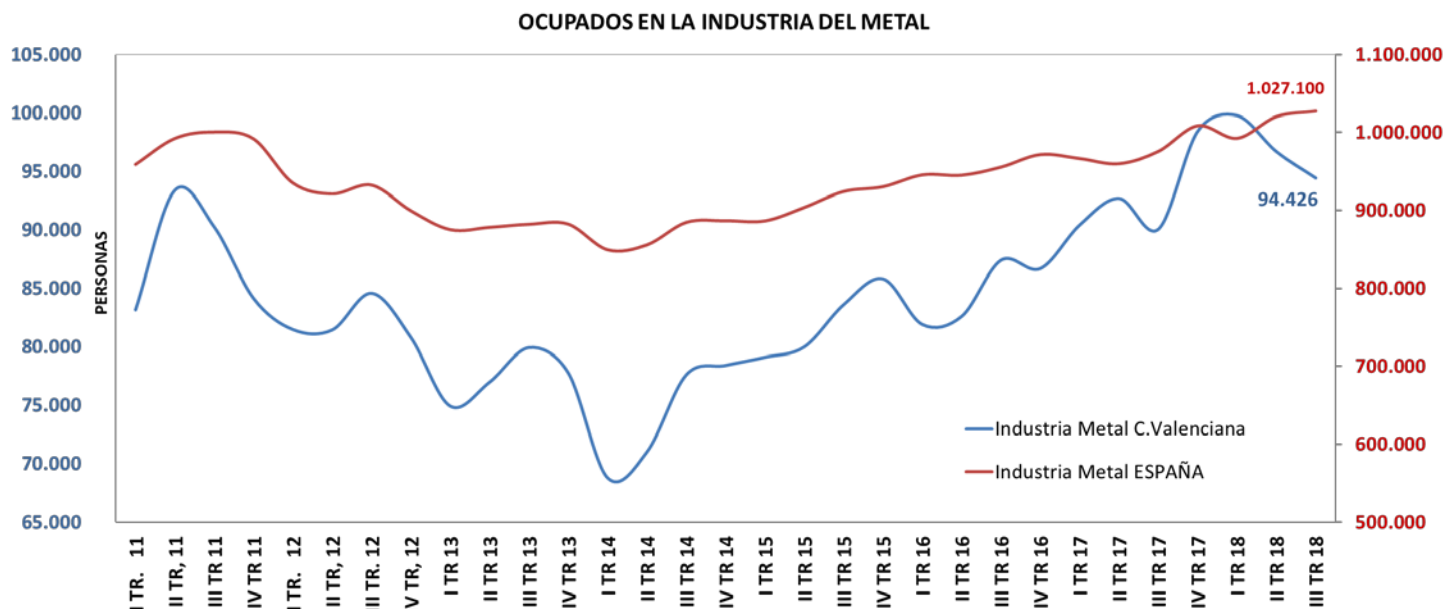
A nivel nacional, las cifras de empleo en la **industria del metal¹ son ligeramente más positivas**, logrando superar y mantener el millón de empleos. Según los últimos datos publicados por la EPA, el número de ocupados en la Industrial del Metal (divisiones CNAE2009 del 24 al 30 y el 33) alcanzó la cifra de 1.027.100 personas en el tercer trimestre de 2018. Este resultado supone un aumento del 5,3 % respecto al mismo trimestre del año anterior y 52.100 empleos más que un

¹ La industria comprende las siguientes divisiones de actividad CNAE 09:

24 – Metalurgia, fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones; 25 – Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo; 26 – Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos; 27 – Fabricación de material y equipo eléctrico; 28 – Fabricación de maquinaria y equipo NCOP; 29 – fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques; 30 – fabricación de otro material de transporte; 33 – reparación en instalación de maquinaria y equipo.

año antes, y 7.500 empleos más que en el trimestre anterior. La población activa llegó a las 1.062.167 personas en el tercer trimestre (5,6 % más que en el mismo trimestre del año anterior). Finalmente, la tasa de paro se sitúa en el 4,5 % 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

En este Tercer Trimestre del 2018, se confirma la tendencia de que las exportaciones del sector metal valenciano están sufriendo un retroceso, cifrado en el 3,8% respecto del pasado año. Parece que el sector exterior, después de ser el motor del crecimiento en sector del metal en los últimos años, está notando tanto el retroceso en el crecimiento mundial como las políticas proteccionistas de terceros países. Respecto a los destinos de las

exportaciones, destaca la consolidación de las exportaciones del metal a Turquía (parece que la crisis de la Lira Turca ha sido fugaz), y el crecimiento en los países vecinos de Francia y Portugal. En el resto de países la cifra es negativa, destacando el descenso en el Reino Unido en un -23%, e Italia con un -7,81% (habrá que seguir de cerca la evolución de la confrontación entre Italia y la UE)

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

3T18			
DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2018 Enero - Agosto (Miles€)	2017 Enero - Agosto (Miles€)	Variación porcentual
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	4.783.636,18	5.129.221,38	-6,74%
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.027.217,87	1.123.807,43	-8,59%
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	405.841,03	372.819,16	8,86%
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	315.952,24	287.777,56	9,79%
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	294.913,59	258.929,69	13,90%
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	276.329,43	171.482,51	61,14%
90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	168.702,91	143.066,98	17,92%
86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	67.031,41	197.981,32	-66,14%
RESTO DE SECTORES METAL	211.732,97	165.884,51	27,64%
TOTAL EXPORTACIONES SECTOR METAL	7.551.397,48	7.851.765,59	-3,83%
TOTAL EXPORTACIONES CV	20.414.566,62	19.612.340,46	4,09%
% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.	37%	40%	

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.

3T18				
	País	Ene-agosto 18 (miles €)	Ene-agosto 17 (miles €)	Variación interanual
1	DE -- Alemania	1.417.070,71	1.438.445,10	-1,49%
2	GB -- Reino Unido	937.604,48	1.225.463,36	-23,49%
3	FR -- Francia	731.107,13	665.458,29	9,87%
5	US -- Estados Unidos	693.854,15	683.736,84	1,48%
4	IT -- Italia	663.027,78	719.234,27	-7,81%
6	PT -- Portugal	219.390,52	176.163,87	24,54%
7	TR -- Turquía	211.781,97	204.749,34	3,43%
8	MX -- México	187.137,50	198.572,31	-5,76%
9	MA -- Marruecos	160.065,63	171.341,01	-6,58%
10	BE -- Bélgica	155.306,08	168.451,12	-7,80%
	Resto de países	1.027.949,29	1.095.776,82	-6,19%
	Total de exportaciones Metal	7.646.842,85	7.944.920,07	-3,75%

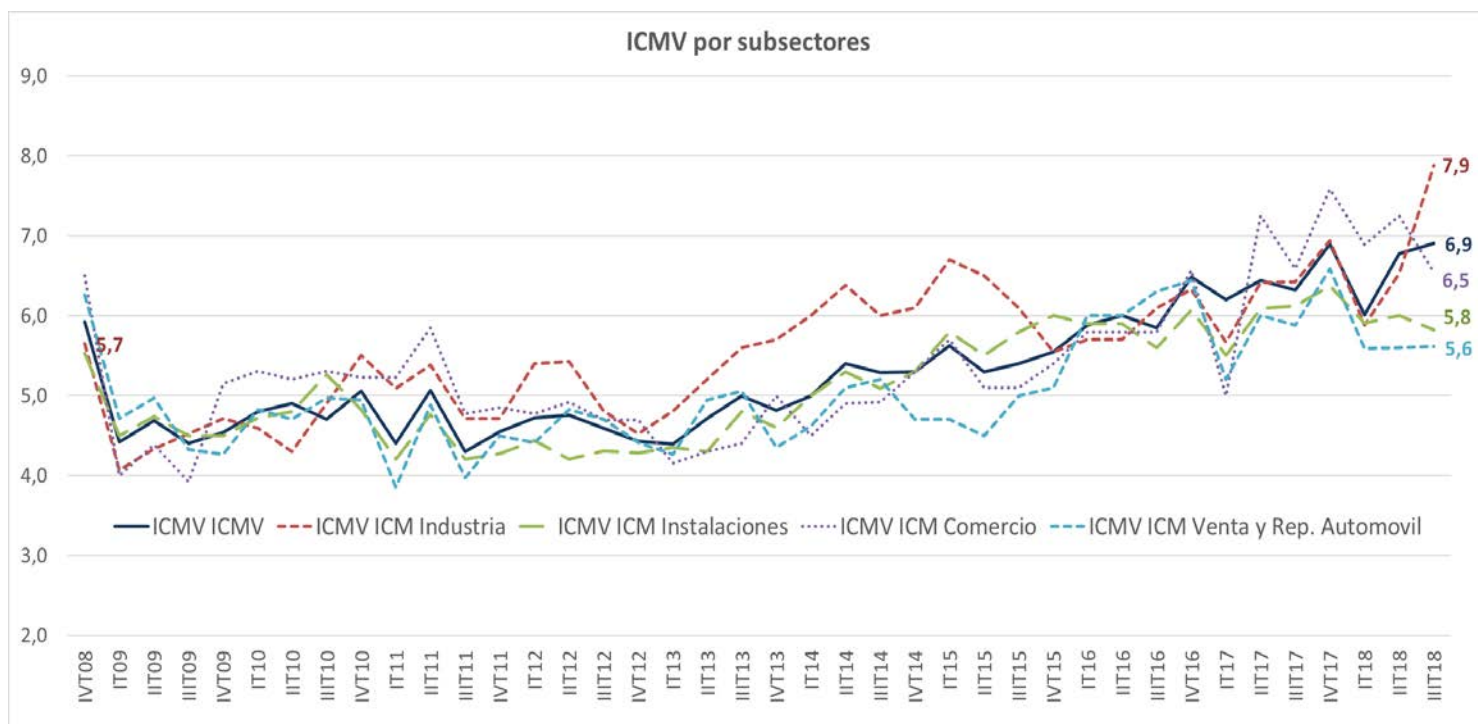
III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

Se mantiene 2018 con una valoración moderadamente positiva de las empresas valencianas del sector del metal a su actual situación, con una **nota media de un 6,9 sobre 10**. Si atendemos a subsectores, las empresas de industria presentan una valoración más elevada que el resto de subsectores del metal (7,9), seguidos por las empresas de comercio metal (6,5), y las de instalaciones (5,9). Las empresas de venta y reparaciones de automóviles apuntan una menor valoración (5,6), las declaraciones del gobierno respecto a los vehículos de combustión afectan de manera muy negativa a este sector.

Los altos costes laborales se mantiene como el principal problema que afecta a la economía de la Comunidad Valenciana (26% de las empresas), seguidos con empate en el 2º puesto la falta de personal cualificado y la débil demanda interior (17% de las empresas), y en cuarto lugar continua la escasa financiación autonómica (12% de las empresas)

Las empresas que tienen **expectativas de inversiones** para la realización de proyectos de I+D+i y de aportar recursos internos para poder llevarlos a cabo, siguen bajando del 50% al 32% y al 22%, en los tres trimestres del año.

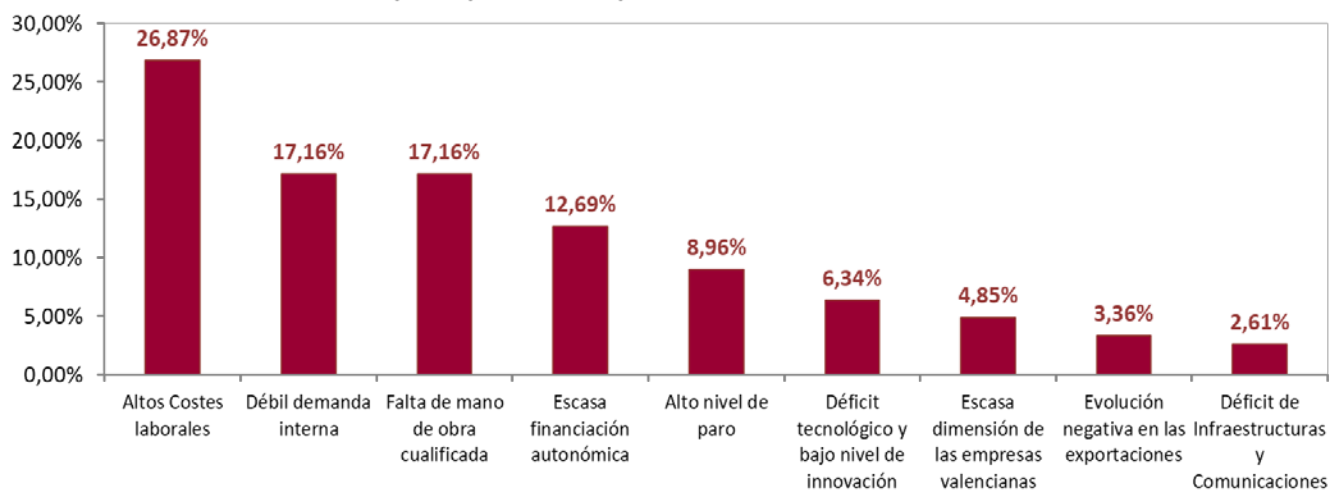
Valoración de la situación de las empresas del sector del metal: Indicador del Clima del sector del Metal Valenciano (ICMV). Indicador general y por subsectores. Período 2012-2018.



Fuente: FEMEVAL

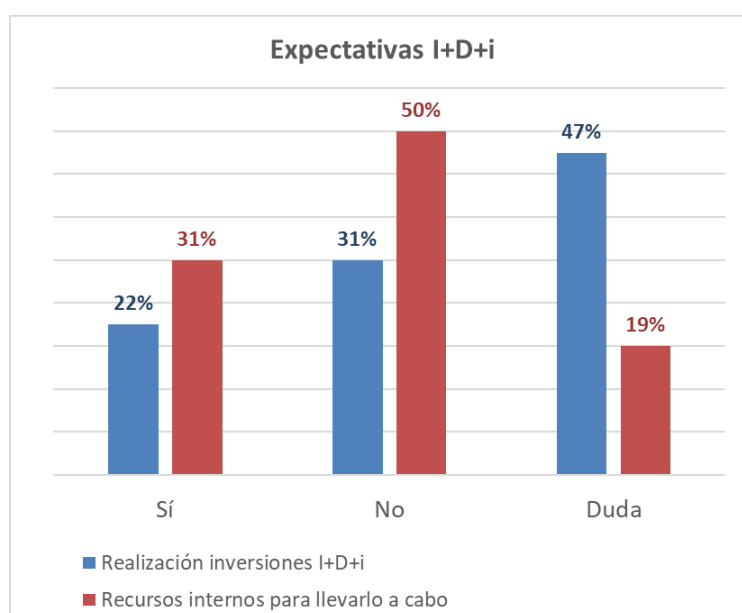
Factores económicos que limitan el nivel de actividad de la empresa o la marcha de negocio. Tercer trimestre de 2018.

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



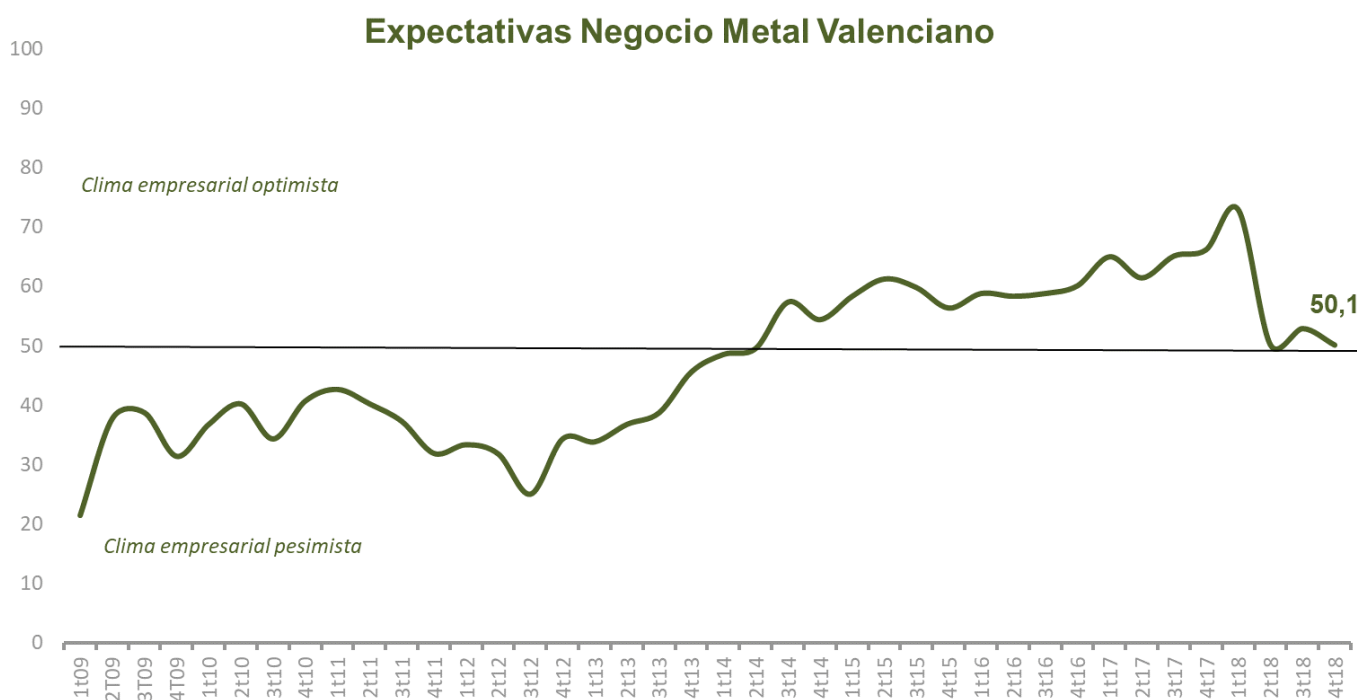
Fuente: FEMEVAL

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Las empresas del sector del metal para el último trimestre del 2018, mantienen unas expectativas dentro de un clima empresarial totalmente neutro, situándose en una cifra de 50,1 puntos (en un baremos de 0 a 100). Las expectativas de negocio de los empresarios/as del metal no crecen, la ralentización en las previsiones de crecimiento, las incertidumbres políticas con el nuevo gobierno, el Brexit, los separatismos, el proteccionismo, la crisis financiera de países emergentes afectan

negativamente en las expectativas de nuestro sector. De la misma manera, también se percibe un clima menos optimista 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 pero ya por debajo de los 50 puntos, con 49,95 puntos sobre 100.

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

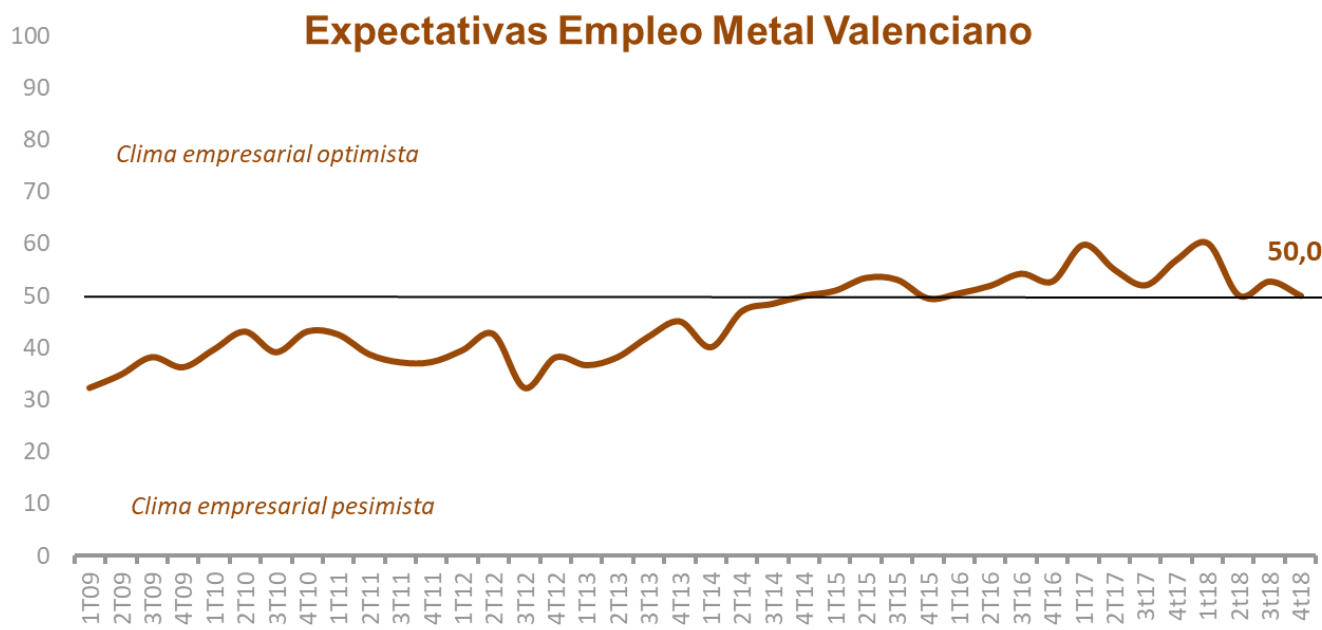


Fuente: FEMEVAL

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?

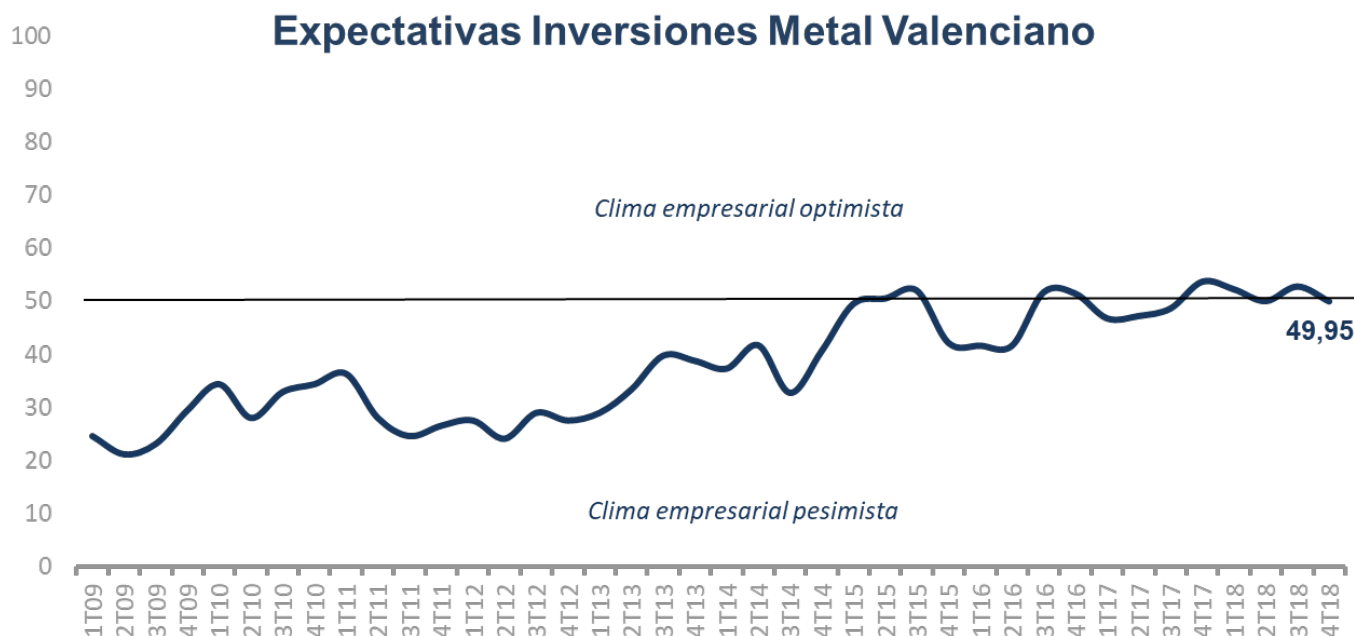


Fuente: FEMEVAL

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.

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.