

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

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

I TRIMESTRE 2021

Valencia, mayo de 2021

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

- **Crecimiento mundial.** Según la OCDE, “las perspectivas económicas han mejorado en los últimos meses, y a finales de 2020 se hizo patente el repunte del comercio y la producción industrial. Se prevé que el crecimiento del PIB mundial sea del 5,6% este año, lo que supone una revisión al alza de más de un punto porcentual con respecto a las Perspectivas Económicas de diciembre 2020. Se espera que a mediados de 2021 la producción mundial alcanzará niveles previos a la pandemia, aunque en gran parte dependerá de la carrera entre las vacunas y las nuevas variantes del virus”. Para la **Zona Euro**, se prevé un crecimiento del 3,9% para el 2021. La OCDE **destaca a España**, como una de las economías occidentales con mayor crecimiento, con una previsión de variación del PIB de hasta un 5,7% para 2021, que no compensará la caída del -11% de su economía en 2020
- En la industria del **metal a nivel nacional**, el **Índice de Producción Industrial Estatal** presenta los primeros síntomas de recuperación con un crecimiento de un 2,8% respecto al mismo trimestre del año anterior. Respecto a las **exportaciones** del metal nacional, en los primeros meses del 2021 no han contribuido a este crecimiento, pues su tasa ha sido negativa (-7,2%) El número de **ocupados** en la Industria del Metal, alcanzó la cifra de 996.000 en el primer trimestre de 2021, 3.900 ocupados menos que en el cuarto trimestre de 2020 (- 0,4%) y 20.900 menos respecto al mismo trimestre del año anterior (-2,6 %).
- A nivel de **Comunidad Valenciana**, el **sector de la industria del metal** inicia, al igual que el metal nacional, la senda de la recuperación, especialmente en dos sectores: el sector de productos metálicos y el sector de maquinaria y equipo industrial. Si bien otros dos sectores siguen en tasas negativas: el sector del automóvil y su industria auxiliar, y el sector de material y equipo eléctrico-electrónico
- La **ocupación** en el conjunto del sector del metal valenciano, alcanza los 190.339 empleos. Esto es, 7.359 empleos menos que hace un año (-3.7%), pero 776 empleos más que en el pasado trimestre. Por actividades del sector del metal, aumentan de empleo en el sector de venta y reparación de vehículos y en el del comercio del metal. Por el contrario, el sector industrial todavía no empieza a recuperar empleo.
- Respecto a las **exportaciones del sector metal valenciano**, empezamos el año 2021 manteniendo una importante caída en las exportaciones del sector metal valenciano con una disminución del 10,9% respecto al mismo periodo del pasado año, corroborando que se trata de una crisis económica a escala global.
- A finales de este 1er trimestre del 2021 se mantiene la tendencia positiva en la **valoración que las empresas valencianas** del sector del metal dan a su actual situación, con una nota media 6,0 sobre 10, frente al 5,8 del pasado trimestre.
- **Las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal empiezan a ser positivas, tras cinco trimestres muy negativos, transformándose en expectativas ligeramente positivas de 59,14 puntos en un baremo de 0 a 100. Las expectativas de empleo pasan de negativas a neutras, y las expectativas en inversión se mantienen todavía algo negativas con 45,77 puntos.

- **En resumen,** la situación económica del metal valenciano en el primer trimestre del año 2021 presenta los primeros datos positivos, tras la profunda caída del 2020. Los datos coyunturales siguen teniendo puntos negativos; las exportaciones siguen en tasas negativas, el empleo sigue prácticamente estancado y el crecimiento de la producción industrial en el metal no está generalizado para todos sus subsectores. El dato positivo es el cambio de tendencia en las expectativas, que tras cinco trimestres negativos, para el II trimestre del 2021 empiezan, aunque levemente, a ser positivas. .

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, **presenta los primeros signos de recuperación tras la grave crisis sanitaria sufrida**, con un crecimiento del 3.9%. A nivel estatal, igualmente la producción ha iniciado una tendencia de crecimiento, del 2,8%.

Por ramas de actividad, Dos sectores siguen con tasas negativas: el sector del automóvil

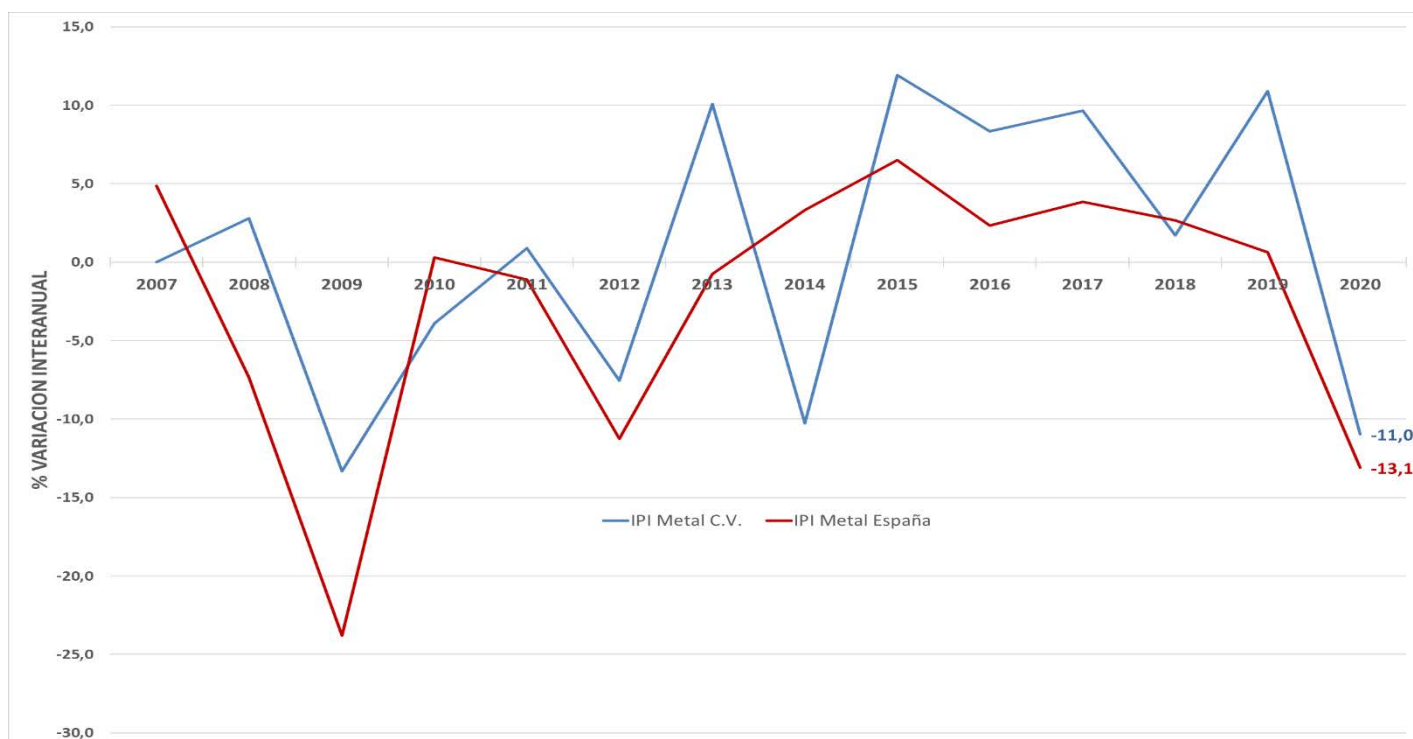
y su industria auxiliar, y el sector de material y equipo eléctrico-electrónico. Por el contrario, dos sectores han iniciado una tendencia de crecimiento: el sector de productos metálicos y el sector de maquinaria y equipo industrial.

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

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	IT20	IIT20	IIIT20	IVT20	IT21
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	6,8	9,2	5,0	-0,3	-0,7	-10,0	-11,0	-37,7	-1,7	14,2	12,7
Maquinaria y equipo mecánico	10,6	19,7	17,6	-1,9	12,5	-10,8	24,1	-30,5	-22,1	-6,3	14,3
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	-2,0	-11,8	9,3	70,6	44,8	-0,9	9,4	-2,9	4,2	-9,8	-16,2
Material de transporte	23,1	-0,5	0,6	-7,8	-2,1	-14,6	-14,0	-36,2	-1,5	-2,7	-2,1
IPI Metal C.V.	11,9	8,3	9,7	1,7	10,9	-11,0	2,3	-29,2	-9,3	-6,6	3,9
IPI Metal España	6,5	2,4	3,9	2,7	0,6	-13,1	-7,9	-34,6	-7,1	-2,8	2,8

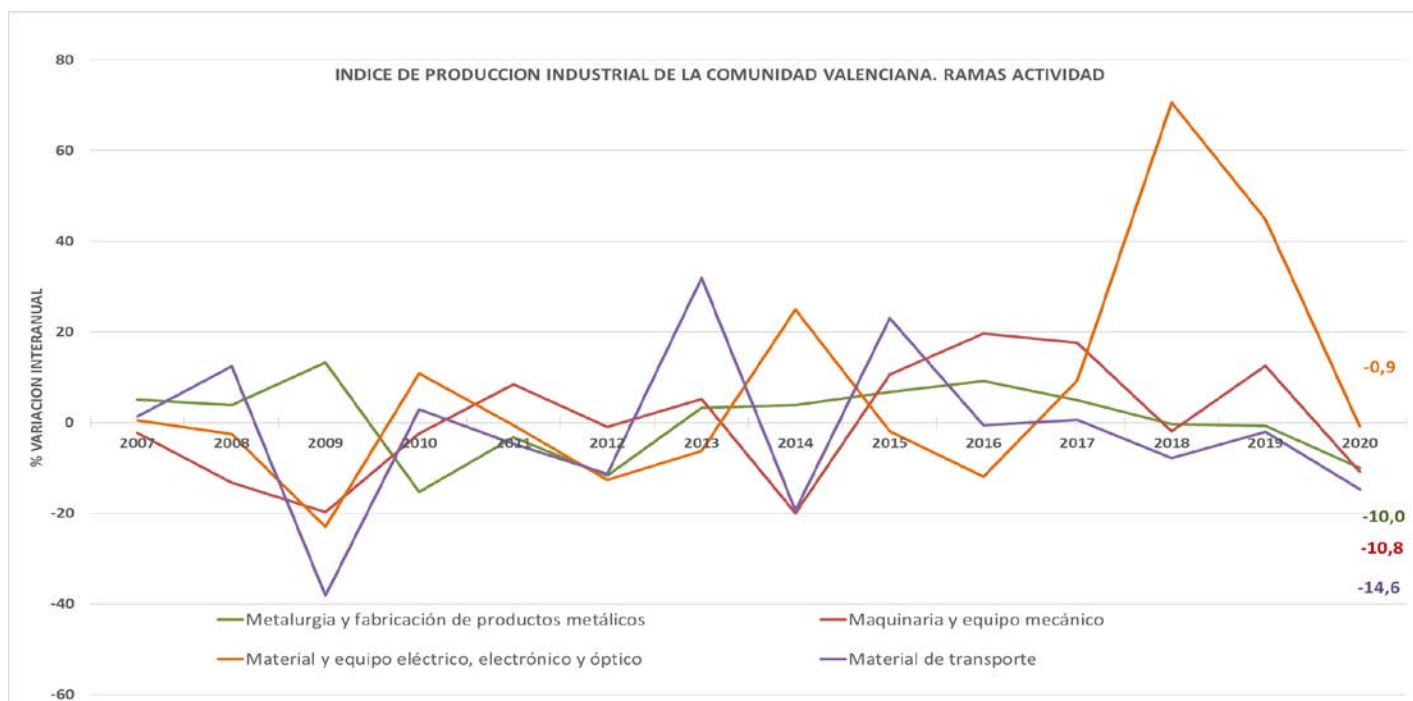
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL.
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).
Datos anuales en promedio. Medias ponderadas por ramas de actividad

Índice de Producción Industrial del Metal. España y Comunidad Valenciana. Período 2007-2021.



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 2007 – 2021.



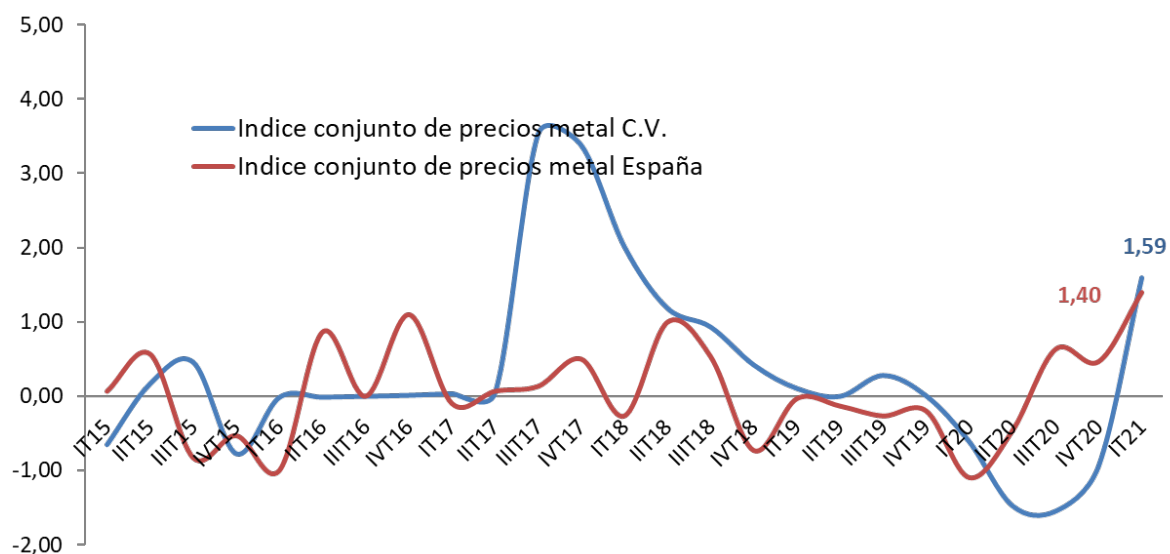
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística).
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).

Precios

En el primer trimestre de 2021, los precios industriales del metal de la Comunidad Valenciana inician una tendencia al crecimiento moderado de precios. Igual sucede a nivel estatal, con un crecimiento de los precios del 1,40%, y a nivel de Comunidad Valenciana del 1,59%.

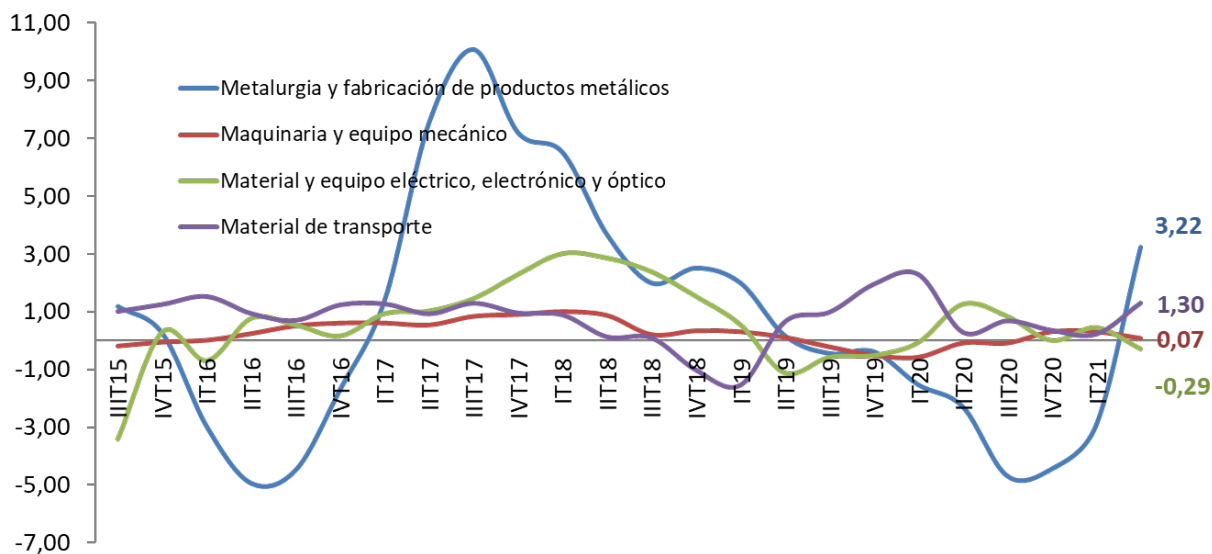
Por subsectores del metal, el sector de metalurgia y productos metálicos mantiene un claro crecimiento positivo de sus precios, compensando su mayor deflación de precios del 2020

Índice de precios industriales del metal. Comunidad Valenciana y España. Variación intertrimestral. Período 2015-2021.



Fuente: Elaboración a partir de datos de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) e INE (Instituto Nacional de Estadística).

Índice de precios industriales del metal por ramas de actividad en la CV. Variación intertrimestral. Período 2015-2021.



Empleo

En la Comunidad Valenciana, la ocupación en el total del sector del metal alcanza los 190.339 empleos. Esto es, 7.359 empleos menos que hace un año (-3.7%), pero 776 empleos más que en el pasado trimestre. Por actividades del sector del metal, aumentan de empleo en el sector de venta y reparación de vehículos y en el del comercio del metal. Por el contrario, los datos en el empleo en la industria del metal siguen su tendencia negativa (-5,8%) que hace un año y 922 empleos perdidos en el último trimestre (-0.9%)

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

	PROMEDIOS ANUALES						2020				2021
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM
A. Industria metal	82.123	84.646	92.893	96.269	103.882	100.440	103.180	99.770	100.749	98.061	97.139
B. Instalaciones del metal	35.475	32.800	35.325	34.325	34.225	36.900	37.400	33.600	38.300	38.300	36.300
C. Venta y reparación de vehículos	33.625	33.200	37.175	34.700	35.700	29.825	29.300	30.000	29.600	30.400	32.400
D. Comercio al por mayor del Metal	18.000	24.800	27.150	29.950	25.000	22.775	23.000	20.900	24.400	22.800	24.500
TOTAL SECTORIAL (A+B+C+D)	169.223	175.446	192.543	195.244	198.757	191.145	197.698	184.270	193.049	189.561	190.339

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

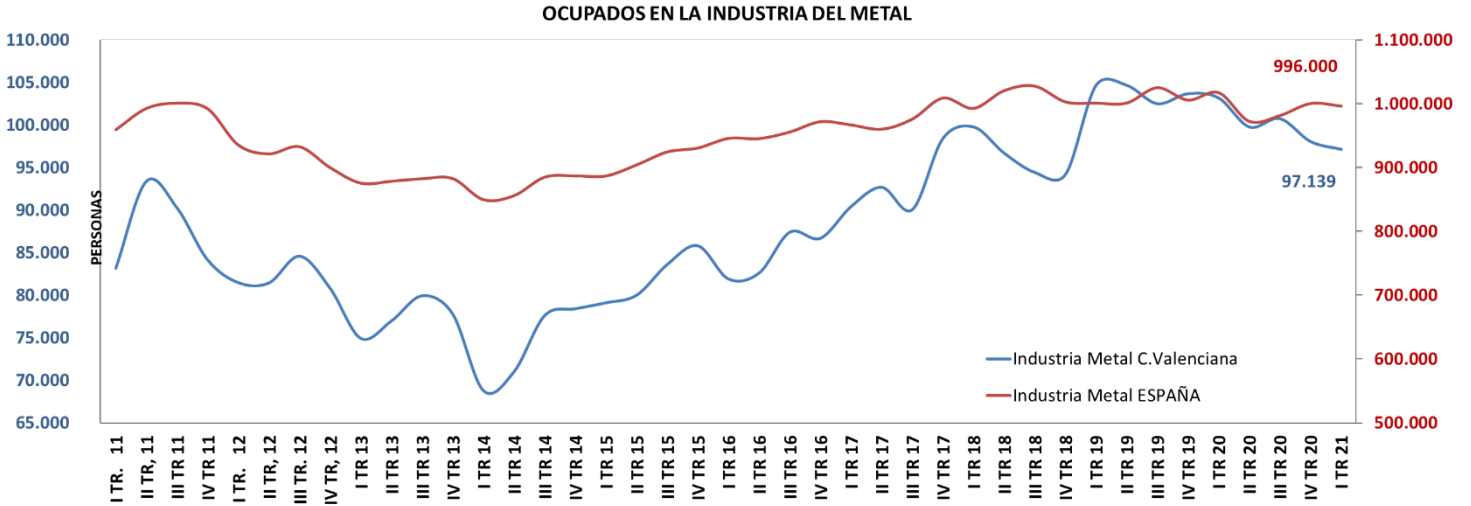
A nivel nacional, Según los últimos datos publicados por la EPA, el número de ocupados en la Industria del Metal (divisiones CNAE 2009 del 24 al 30 y el 33) alcanzó la cifra de 996.000 en el primer trimestre de 2021, 3.900 ocupados menos que en el cuarto trimestre de 2020 (-0,4%) y 20.900 menos respecto al mismo trimestre del año anterior (-2,6 %)

El número de parados EPA en la Industria del Metal en el primer trimestre de 2021 alcanzó la cifra de 61.500 personas, 6.100 más (+11 %) respecto al trimestre anterior, y 8.300 personas más respecto al mismo trimestre del año anterior (+15,6%) La población activa se mantiene por encima del millón de personas (1.057.500), descendiendo un 1,2 % respecto al mismo trimestre del año anterior. La tasa de paro sube hasta el 5,8 % de la población activa, desde el 5,2 % del trimestre anterior.

Es destacable señalar que, a fecha 31 de marzo, sólo el 1,5 % de los trabajadores afectados por ERTES pertenecen a empresas industriales del metal.

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

Período 2011-2021.



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

Comercio exterior

Empezamos el año 2021 manteniendo la caída en las exportaciones del sector metal valenciano cifrada en el -10,9% respecto al mismo periodo del pasado año. La crisis sanitaria sigue afectando de manera importante a las exportaciones. Respecto a los productos, la caída más importante sigue siendo en el sector del automóvil y sus

componentes. Por el contrario, hay un crecimiento de casi el 80% en el sector de material ferroviario

Respecto a los destinos de las exportaciones, destaca el ligero incremento en las exportaciones al Reino Unido, quizá, el grave impacto del Brexit empieza a estabilizarse.

Principales exportaciones del sector metal de la Comunidad Valenciana. Enero - Febrero 2021. Miles de euros.

1T2021				
	DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2021 enero -febrero (Miles€)	2020 enero -febrero (Miles€)	Variación porcentual
1	87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	748.513,85	959.061,02	-21,95%
2	84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	284.504,35	286.245,88	-0,61%
3	85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	192.733,33	193.388,18	-0,34%
4	73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	93.958,80	66.219,72	41,89%
5	76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	67.365,26	72.039,83	-6,49%
6	72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	64.825,45	64.918,28	-0,14%
7	86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	34.443,96	19.302,05	78,45%
8	90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	33.972,86	38.128,35	-10,90%
RESTO DE SECTORES METAL		44.459,55	56.272,85	-20,99%
TOTAL EXPORTACIONES SECTOR METAL		1.564.805,24	1.755.801,85	-10,88%
TOTAL EXPORTACIONES CV		5.078.979,93	5.259.687,30	-3,44%
% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.		31%	33%	

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales año 2020 y 2021.

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

1T2021				
	País	2021 Enero - Febrero (miles €)	2021 Enero - Febrero (miles €)	Variación interanual
1	DE -- Alemania	239.207,47	291.293,94	-17,88%
2	GB -- Reino Unido	178.643,47	174.952,03	2,11%
3	FR -- Francia	171.562,77	163.296,67	5,06%
4	US -- Estados Unidos	160.133,39	285.790,04	-43,97%
5	IT -- Italia	139.396,24	130.766,45	6,60%
6	PT -- Portugal	67.542,10	60.362,44	11,89%
7	CA -- Canadá	61.046,53	61.113,14	-0,11%
8	DK -- Dinamarca	53.706,56	16.806,96	219,55%
9	NL -- Países Bajos	41.593,31	34.814,06	19,47%
10	MA -- Marruecos	40.491,37	40.435,73	0,14%
Resto de países		216.961,94	266.831,68	-18,69%
Total de exportaciones Metal CV		1.584.943,43	1.780.505,19	-10,98%

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2019 y 2021.

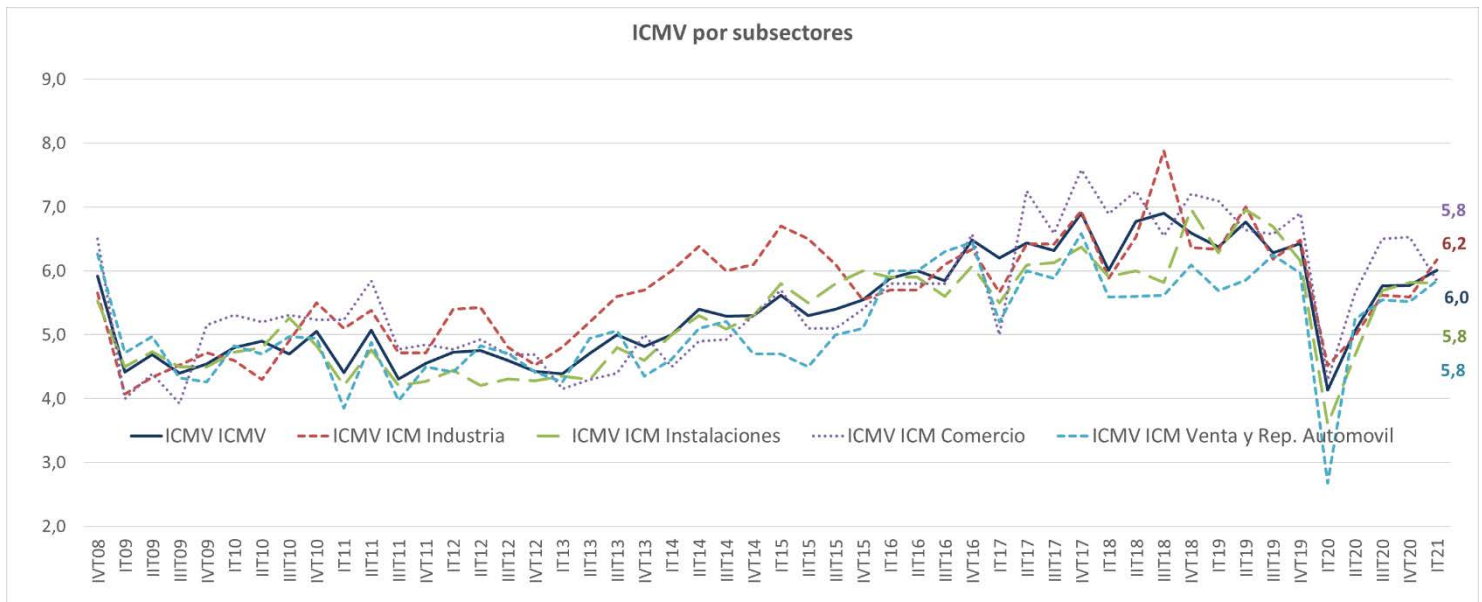
III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

Comenzamos 2021 manteniendo la tendencia positiva en la valoración que las empresas valencianas del sector del metal. Dando a su actual situación con una nota media de un 6 sobre 10. Todos los sectores del metal aumentan su valoración sobre la situación empresarial a finales del VI Trimestre del 2020, excepto las empresas de comercio del metal que bajan a una

valoración de 5,8 puntos, igual puntuación mantienen las empresas de venta y reparaciones de automóviles y las empresas de instalaciones. Las empresas industriales apuntan una mayor valoración, del 6,2 puntos sobre 10.

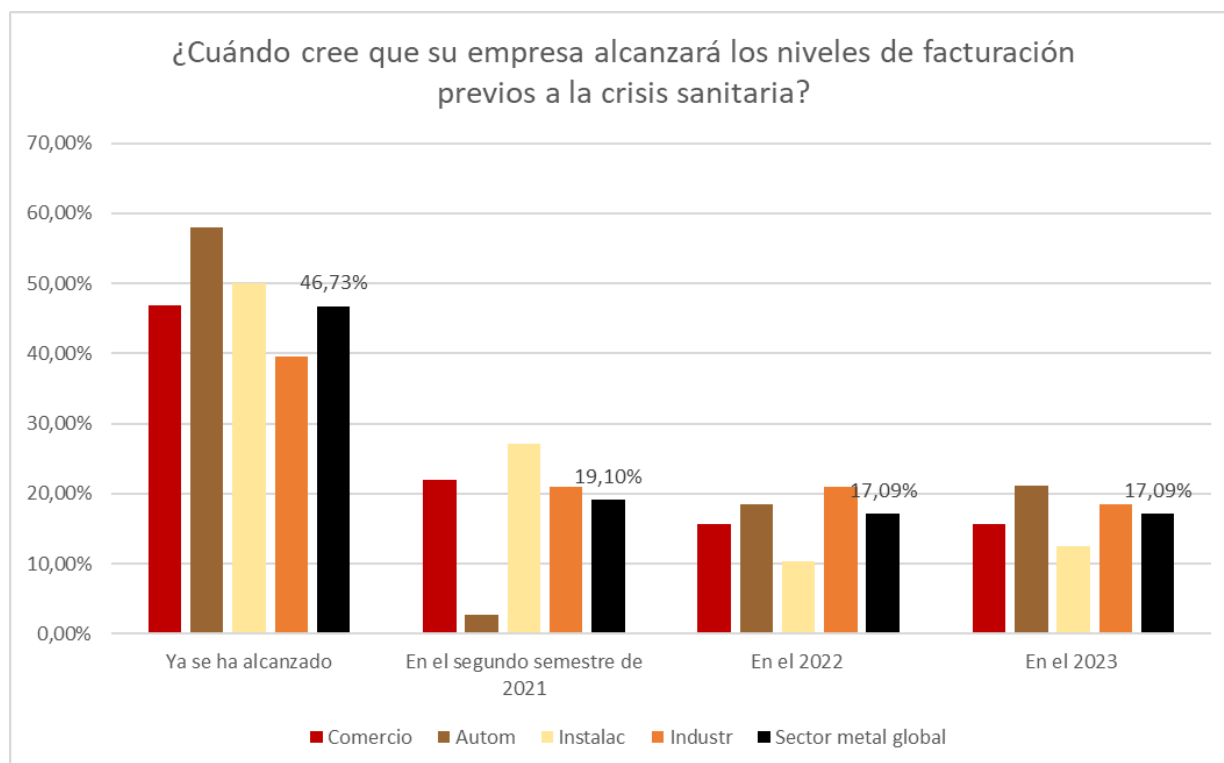
En general, se mantiene la tendencia a una mejora de la situación empresarial.

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 2008-2021.



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

Previsiones de recuperación de la facturación en las empresas del sector metal previas a la crisis sanitaria. Previsión global y por subsectores. Primer trimestre de 2021.



Fuente: FEMEVAL

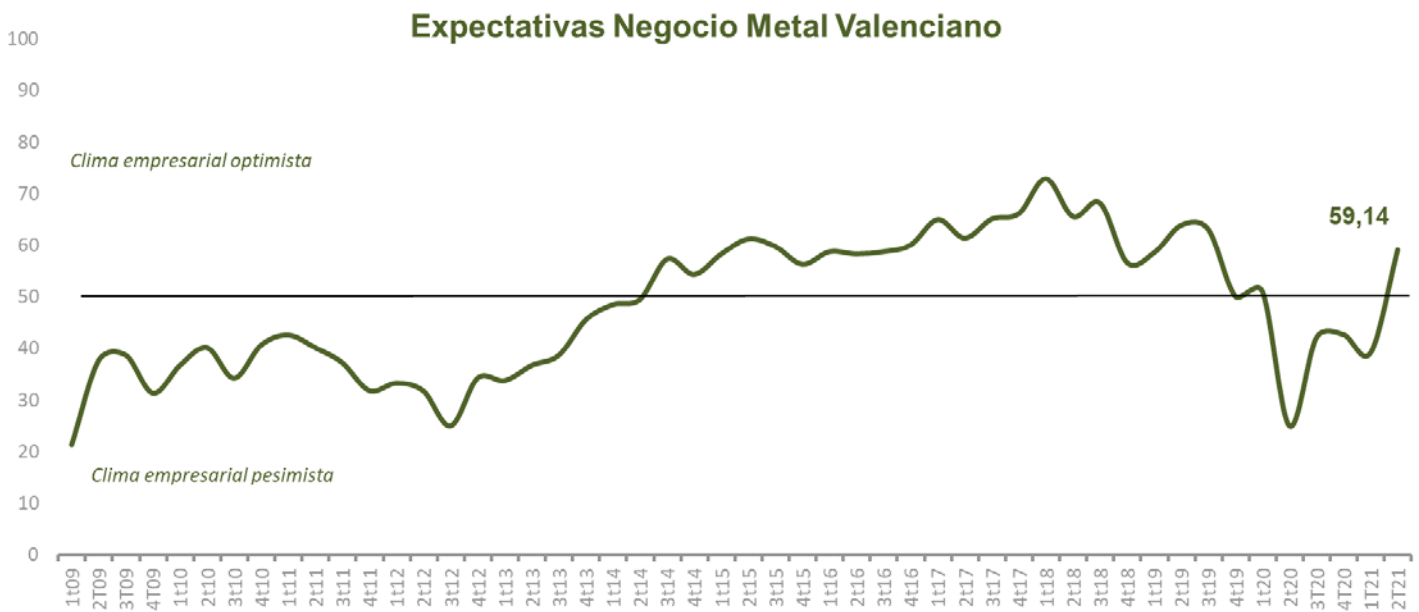
En torno a la mitad de las empresas del sector, han recuperado el nivel de actividad previo a la crisis sanitaria, más un 20% que están a punto de alcanzarlo. Pero aún queda un tercio de las empresas que no será hasta 2022-2023 cuando establezcan su situación.

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Las expectativas de negocio de las empresas del sector del metal para el II trimestre del 2021, rompe con las valoraciones pesimistas, mantenidas en los cinco trimestres pasados, marcando una valoración optimista, situándose en una cifra de 59.14 puntos (en un baremo de 0 a 100). Las expectativas de los empresarios/as del metal se presenta

ligeramente positiva. Las expectativas en empleo se mantienen neutral (49,9 puntos) y en inversiones, aún mejorando sus expectativas se mantienen negativas en un futuro próximo (45,77 puntos)

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



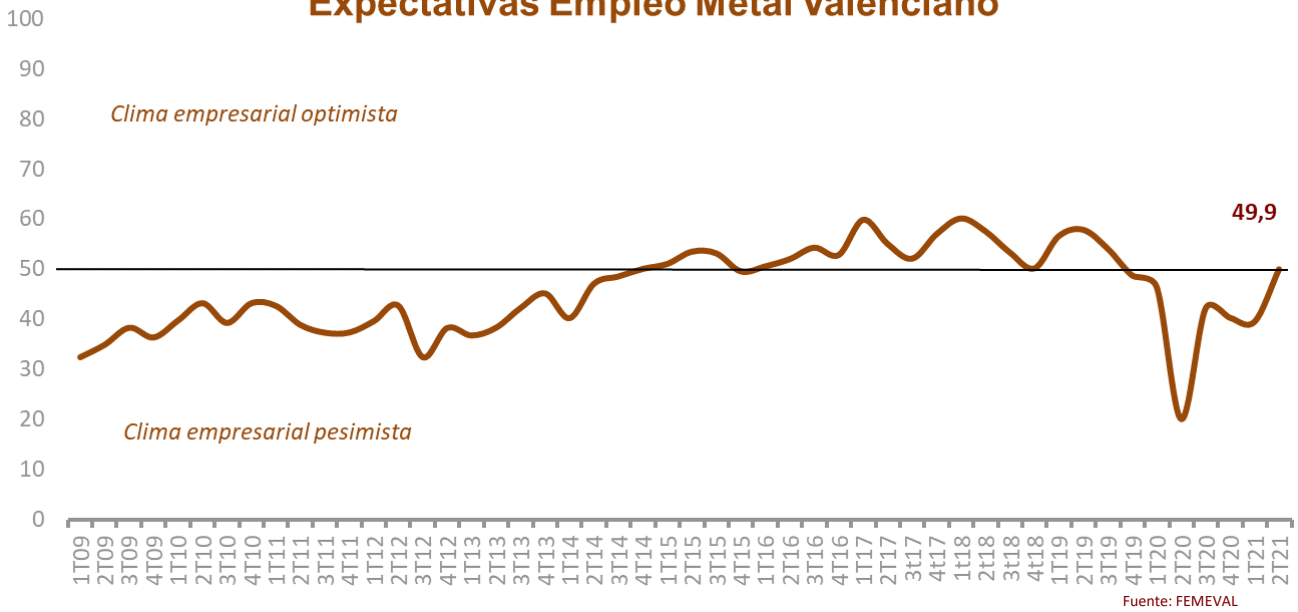
Fuente: FEMEVAL

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?

Expectativas Empleo Metal Valenciano



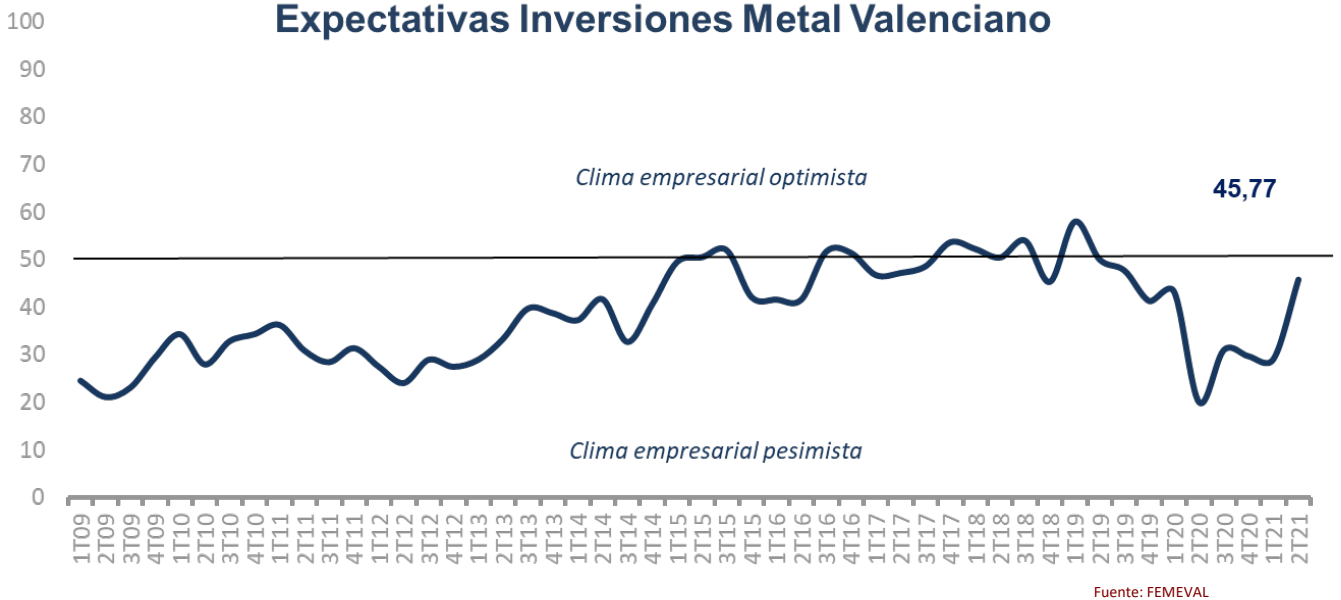
Fuente: FEMEVAL

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?

Expectativas Inversiones Metal Valenciano



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 FEMEVAL para el sector metalmecánico de la Comunidad Valenciana. Está basado en la participación de empresas industriales, de comercio y de servicios pertenecientes al metal, las cuales aportan información trimestral sobre la evolución de distintas variables del ámbito de la gestión empresarial (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 incluye a todas las empresas relacionadas con el sector metalmecánico 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
- Instalaciones del sector del metal
- Comercio 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.