

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

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

I TRIMESTRE 2024

Valencia, mayo de 2023

CONTENIDOS

I. RESUMEN EJECUTIVO

II. SITUACIÓN SECTORIAL

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

III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

Valoración de la situación empresarial (Indicador del Clima del sector del Metal Valenciano).

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

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

V. FACTORES NEGATIVOS

Factores que repercuten negativamente en la situación actual de la empresa

VI. NOTA METODOLÓGICA

I. RESUMEN EJECUTIVO

- **Crecimiento mundial.** La última proyección del FMI de perspectivas de la economía mundial presenta un crecimiento mundial para el 2024 y 2025 del 3,2%, al mismo ritmo que en 2023. El pronóstico para 2024 se revisa al alza en 0,1 puntos porcentuales. Con una ligera aceleración en las economías avanzadas —de 1,6% en 2023 a 1,7% en 2024 y 1,8% en 2025— que quedará compensada por una leve ralentización en las economías emergentes y en desarrollo, de 4,3% en 2023 a 4,2% en 2024 y 2025. La proyección de crecimiento mundial a cinco años, 3,1%, es la menor de las últimas décadas. Los riesgos para las perspectivas mundiales están ahora bastante equilibrados. Por el lado negativo, la nueva escalada de las tensiones geopolíticas junto con la persistencia de la inflación subyacente en países con escasez de mano de obra.
- **Zona Euro.** La Eurozona ha salido de la recesión técnica en este primer trimestre, con mayor dinamismo del esperado. El FMI prevé un crecimiento en la Zona Euro del 0,8% para el 2024 y del 1,5% para el 2025, tras crecer el 0,4% en 2023. Con la leve recuperación de la economía alemana, en un 0,2% en 2024 frente a la caída del -0,3% en 2023.
- **España,** sigue destacando como una de las grandes economías occidentales con mayor crecimiento, con una previsión de variación del PIB de la Comisión Europea de hasta un 2,1% para 2024 y del 1,9% para 2025, tras el crecimiento del 2,5% en 2023. Los factores que influyen positivamente en este dinamismo son el crecimiento del mercado laboral, que tiene sus efectos positivos en la renta disponible y el consumo de las familias, junto a una política monetaria cada vez menos restrictiva, y al crecimiento del sector turismo.
- En la industria del **metal a nivel nacional,** el **Índice de Producción Industrial Estatal** presenta una caída del -2.2% respecto al mismo trimestre del año anterior. Respecto a las **exportaciones** del metal nacional, registró una tasa crecimiento interanual de +6,4 %, frente a la tasa del 15,3% del mismo periodo del año anterior. El número de **ocupados** en la Industria del Metal, alcanzó la cifra de 1.052.600 en el primer trimestre de 2023, 20.700 ocupados menos que en el cuarto trimestre de 2023, lo que supone una tasa de variación trimestral del -1,9 %,
- Respecto al **sector del metal de la Comunidad Valenciana,** iniciamos el año con una evolución negativa del Índice de Producción Industrial, con un decrecimiento del -7.3% respecto al primer trimestre del pasado año. Como dato positivo, destacamos el crecimiento del sector de fabricación de material y equipo eléctrico y electrónico, +10,8%. En la parte negativa, encontramos al sector del automóvil y sus componentes con una caída interanual del -21,6%.

- La **ocupación** , en el global del sector del metal alcanza los 237.523 empleos. Con un aumento del empleo de 14.520 empleos más que en el último trimestre del pasado año (+6,5%), El mercado laboral muestra una gran fortaleza en el sector de la industria, servicios y comercio del metal salvo en el subsector de fabricación del automóvil y sus componentes, que en el último año ha perdido 2.700 empleos, que representa una caída del 14'1%.
- Respecto a las **exportaciones del sector metal valenciano**, empezamos el año 2024 con un claro retroceso, cifrada en el -8.22% respecto al mismo periodo del pasado año. Con una fuerte caída en las exportaciones de Vehículos Automóviles y sus Componentes (-21,74)
- La **valoración que las empresas valencianas** dan a su situación actual baja ligeramente, dando una nota media de 6,5 sobre 10, frente a los 6,7 puntos dados en el pasado trimestre.
- **Las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal para el siguiente trimestre del 2024, siguen siendo neutras, aunque con un ligero matiz positivo, situándose en una valoración de 52 puntos (en un baremo de 0 a 100). Las expectativas de empleo pasan a neutras 50 puntos, y las expectativas de inversión son negativas 43 puntos.
- **Los aspectos negativos más relevantes para el conjunto de las empresas son:**
 1. El aumento de los costes laborales
 2. Dificultad para contratar personal cualificado.
 3. Descenso de márgenes comerciales
 4. El aumento en el precio de las materias primas y componentes.
- **En resumen**, Si bien el sector de la industria, los servicios y el comercio metal, en su conjunto con un mercado laboral y de producción creciente. Se encienden todas las alarmas en el sector de fabricación del automóvil y sus componentes, con una caída de su índice de producción industrial, (-21,6%), con una caída en el empleo(-14,1%); y con una caída en el volumen de sus exportaciones (21,7%).

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 una evolución global negativa**, con un decrecimiento del -7.3% respecto al primer trimestre del pasado año. A nivel estatal, presenta igualmente una caída, aunque más leve del -2,2%.

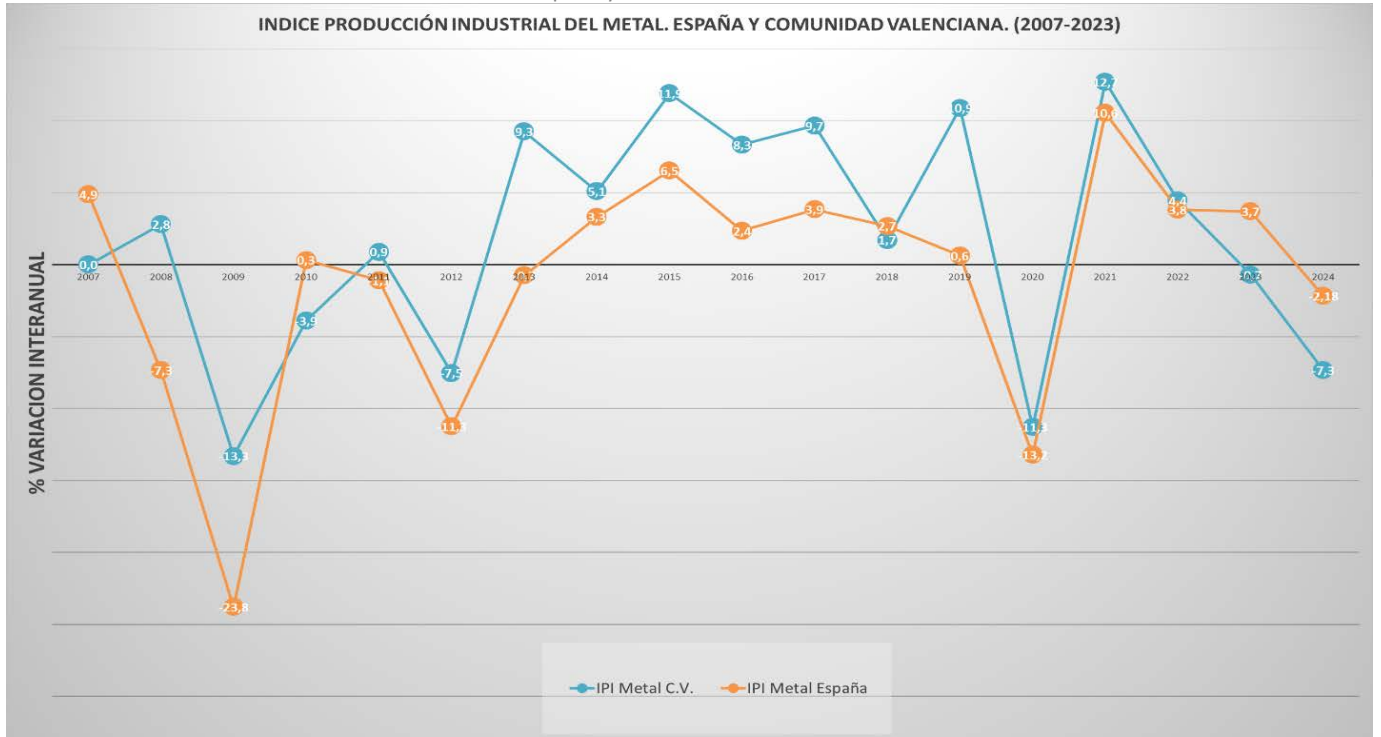
Por ramas de actividad, Como dato positivo, destacamos el fuerte crecimiento en el sector de fabricación de material y equipo eléctrico y electrónico. En la parte negativa, encontramos al sector del automóvil y su industria auxiliar que ha visto bajar su producción en un preocupante -21.6%; así como el moderado descenso del sector de Maquinaria y Bienes de Equipo y Sector de fabricación metálica con caídas en torno al -1%

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

	Subsectores de actividad industrial.									2023				2024
	PROMEDIOS ANUALES													
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	IT23	IIT23	IIIT23	IVT23	IT24	
Metalurgia y fabricación de productos	9,2	5,0	-0,3	-0,7	-9,9	18,5	1,4	-3,1	1,3	-7,4	-0,1	-5,6	-1,4	
Maquinaria y equipo mecánico	19,7	17,6	-1,9	12,5	-10,7	23,2	-11,4	-17,8	-16,9	-18,7	-19,0	-16,8	-1,1	
Material y equipo eléctrico, electrónico	-11,8	9,3	70,6	44,8	-7,0	21,5	25,0	34,3	56,6	35,9	21,3	28,3	10,8	
Material de transporte	-0,5	0,6	-7,8	-2,1	-15,1	-15,8	16,7	-2,7	-0,4	-2,2	-7,5	-1,1	-21,6	
IPI Metal C.V.	8,3	9,7	1,7	10,6	-11,3	12,7	4,4	-0,7	4,5	-2,0	-3,5	-1,7	-7,3	
IPI Metal España	2,4	3,9	2,7	0,6	-13,2	10,6	3,8	3,7	7,7	3,5	1,3	2,4	-2,2	

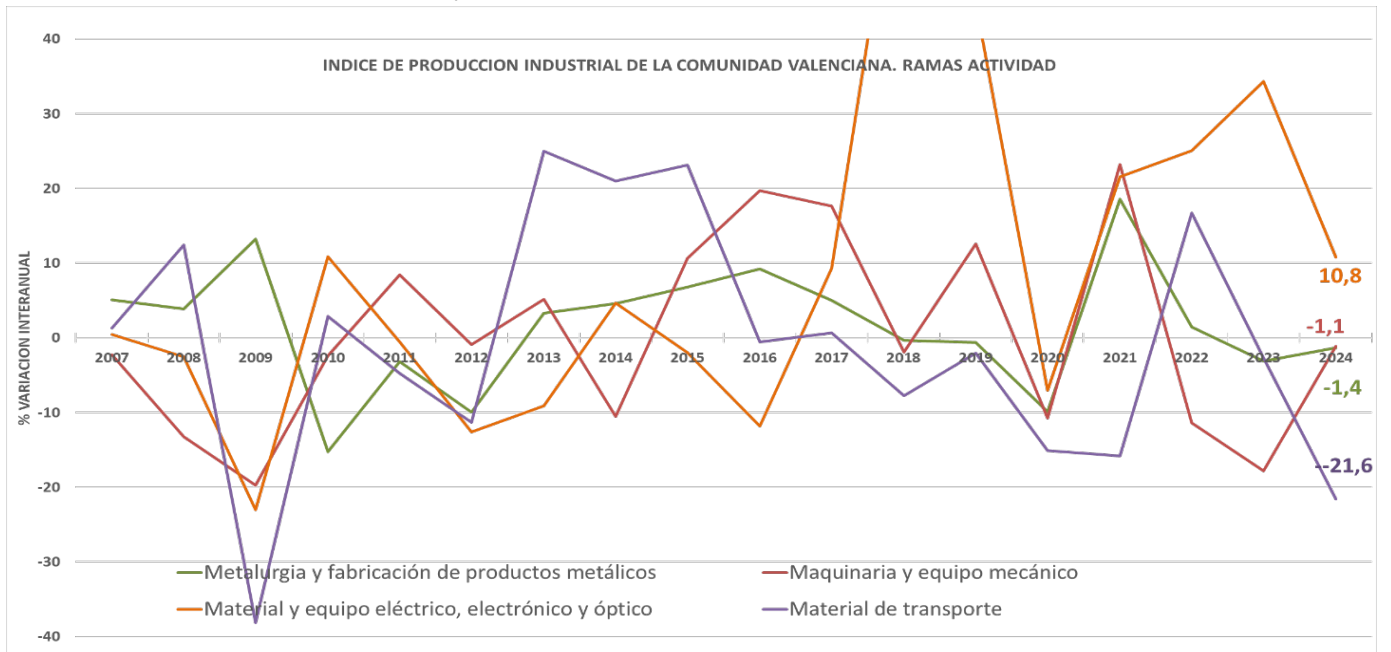
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL.
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).
Datos anuales en promedio. Medias ponderadas por ramas de actividad

Índice de Producción Industrial del Metal. España y Comunidad Valenciana. Período 2007-2022



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 – 2024.



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

Empleo

En la Comunidad Valenciana, la ocupación en el total del sector del metal alcanza los **237.523 empleos**. Con un aumento del empleo de 14.520 empleos más que en el último trimestre de 2023 (+6,5%),

Por sectores, empezamos el año 2024 con aumentos de empleo en todos los subsectores del metal, de Industria, Servicios y Comercio del metal, **a excepción del sector de fabricación del automóvil y sus componentes, que en el último año ha perdido 2.700 empleos**, que representa una caída del 14'1%, dato que acompaña la caída de un 21,6 de su producción industrial (tal y como hemos visto en el anterior capítulo de producción industrial)

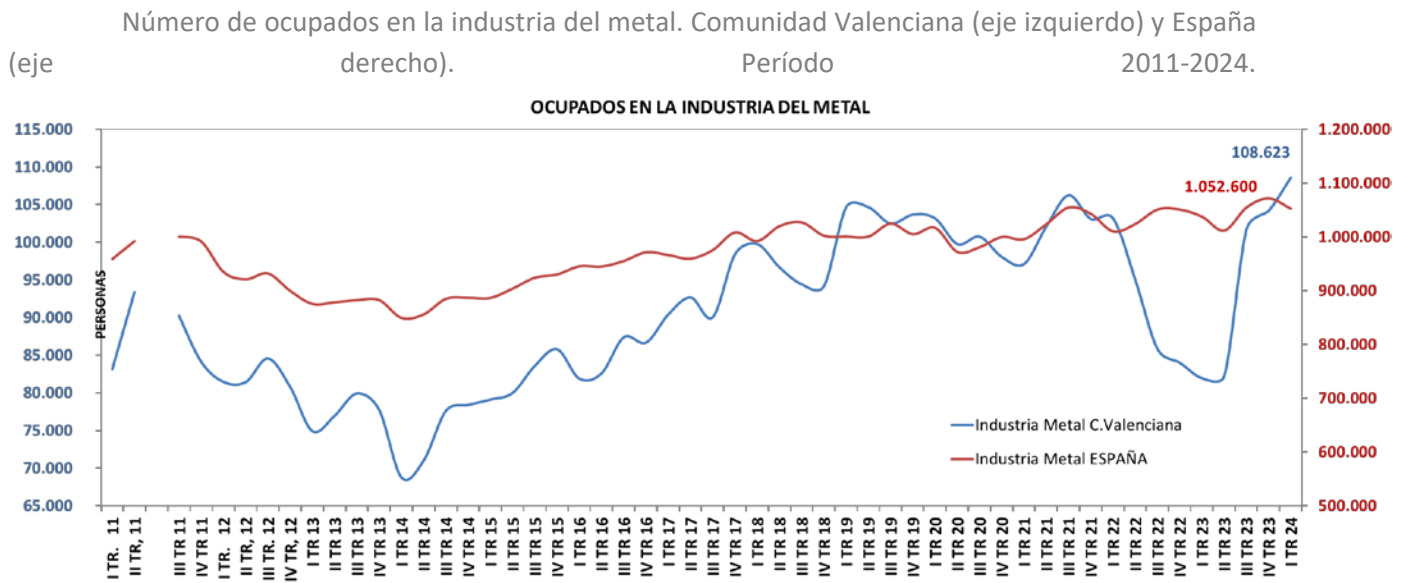
Ocupados en el sector del metal. Industria, comercio y servicios. Comunidad Valenciana.

	Promedios anual									2023	2024
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	I TRIM 23	I TRIM 24
ria metal	82.123	84.646	92.893	96.269	103.882	100.440	102.151	92.015	91.510	81.956	108.623
B. Instalaciones del metal	35.475	32.800	35.325	34.325	34.225	36.900	34.050	36.675	50.050	43.700	48.100
C. Venta y reparación de vehículos	33.625	33.200	37.175	34.700	35.700	29.825	32.175	39.775	44.525	43.200	54.200
D. Comercio al por mayor del Metal	18.000	24.800	27.150	29.950	25.000	22.775	25.200	24.525	24.025	22.800	26.600
TOTAL SECTOR METAL (A+B+C+D)	169.223	175.446	192.543	195.244	198.757	191.145	193.576	192.990	210.110	191.656	237.523

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 al30 y el 33) alcanzó la cifra de 1.052.600 en el primer trimestre de 2024, 20.700 ocupados menos que en el cuarto trimestre de 2023, lo que supone una tasa de variación trimestral del -1,9 %, pero 10.000 empleos más que hace un año (+1 %).

El número de parados EPA en el primer trimestre de 2024 alcanzó la cifra de 42.400 personas, lo que supone 7.700 más (+22,2 %) respecto al trimestre anterior, y 2.400 personas más respecto al mismo trimestre del año anterior (+6 %). La población activa se mantiene por encima del millón de personas (1.095.000), aumentado un 1 % respecto al mismo trimestre del año anterior. La tasa de paro aumenta hasta el 3,9 % de la población activa, desde el 3,1 % del trimestre anterior.



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

Comercio exterior

Empezamos el año 2024 con un claro retroceso de las exportaciones del sector metal valenciano, cifrada en el -8.22% respecto al mismo periodo del pasado año. Con una fuerte caída en las exportaciones de Vehículos Automóviles y sus Componentes (-21.74) y de Vehículos Ferroviarios (-51,%). Por el contrario, hay que destacar el buen

comportamiento de las exportaciones de Material Eléctrico (+11,66) y el de Maquinaria (+10,32).

En los últimos tres años, el sector exterior ha sido una importante fuente de crecimiento para el sector metal, todavía es pronto para confirmar la tendencia de debilidad en nuestras exportaciones.

Principales exportaciones del sector metal. Comunidad Valenciana. Enero - Febrero 2024.

Miles de euros.

1T2024	2024 Enero - Febrero	2023 Enero - Febrero	
DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	Valor, Miles	Valor, Miles	Variación porcentual
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	878.031,95	1.121.960,05	-21,74%
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	375.606,78	336.397,76	11,66%
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	359.436,56	325.807,18	10,32%
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	101.461,96	97.041,07	4,56%
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	92.394,49	97.197,02	-4,94%
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	91.039,00	109.291,22	-16,70%
90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	67.033,74	56.510,42	18,62%
74 -- COBRE Y SUS MANUFACTURAS	42.143,82	32.230,57	30,76%
86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	15.160,92	30.966,57	-51,04%
83 -- MANUFACT. DIVERSAS DE METALES	14.355,57	15.865,51	-9,52%
88 -- AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	11.958,42	11.233,13	6,46%
82 -- HERRAMIEN. Y CUCHILL. METÁLIC.	7.512,18	7.495,00	0,23%
SubTotal	2.056.135,39	2.241.995,50	-8,29%
Resto productos metal	18.617,05	18.648,13	-0,17%
Total Exportaciones Metal CV	2.074.752,44	2.260.643,63	-8,22%
TOTAL EXPORTACIONES CV	6.370.472,58	6.725.361,91	-5,28%
% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.	33%	34%	

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales año 203 y 2024.

A nivel nacional, en el periodo enero-febrero las exportaciones del sector metal registró una tasa crecimiento interanual de +6,4 %, frente a la tasa del 15,3 % del mismo periodo del año anterior. las exportaciones de metales comunes y sus manufacturas han disminuido un 7,7 %, las de maquinaria, aparatos y material eléctrico han aumentado un 6,1 %, las de material de transporte, registran una tasa del 13,9 % y las de instrumentos mecánicos de precisión, un 7,1 %.

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

Exportaciones Metal CV por Países	2024 Enero - Febrero	2023 Enero - Febrero	Variación interanual
DE -- Alemania	236.117,23	268.776,63	-12,15%
IT -- Italia	213.982,90	267.339,34	-19,96%
US -- Estados Unidos	198.308,27	254.074,31	-21,95%
GB -- Reino Unido	193.971,10	193.002,53	0,50%
FR -- Francia	193.481,84	262.216,56	-26,21%
BE -- Bélgica	174.820,07	69.639,12	151,04%
PT -- Portugal	91.512,71	95.102,78	-3,77%
TR -- Turquía	58.796,01	62.097,68	-5,32%
CA -- Canadá	58.638,87	44.745,38	31,05%
MA -- Marruecos	46.159,63	64.204,15	-28,10%
CN -- China	46.138,20	33.924,60	36,00%
AU -- Australia	46.103,80	19.468,97	136,81%
Subtotal	1.558.030,63	1.634.592,05	-4,68%
Resto Países	516.721,81	626.051,58	-17,46%
Total exportaciones Metal CV	2.074.752,44	2.260.643,63	-8,22%

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales año 203 y 2024.

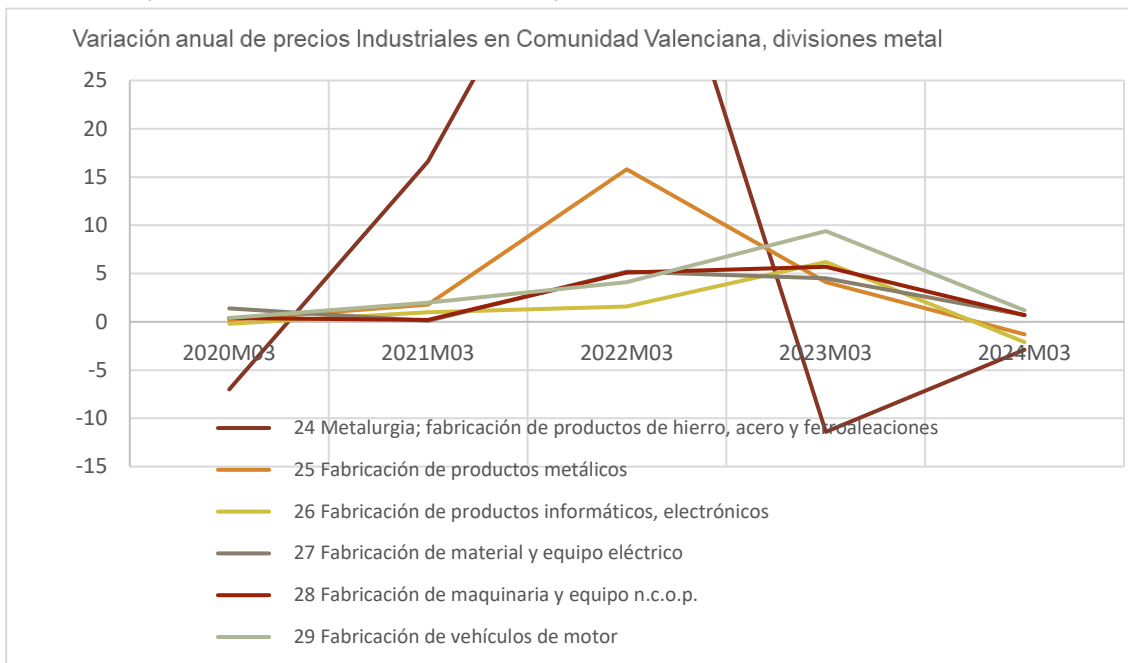
Precios

En el primer trimestre de 2024, los precios industriales del metal han mantenido la senda de moderación iniciada en 2023, reflejo de la caída de los precios de las energía y materias primas en los mercados internacionales. Siendo destacada la acusada desaceleración de los precios en la actividad de metalurgia; fabricación de

productos de hierro, acero y ferroaleaciones.

Los precios industriales del metal se sitúan por debajo de las tasas de incremento general de precios.

Índice de precios industriales del metal por divisiones en la CV. Variación anual. Período 2020-2024.



Fuente: Elaboración a partir de datos del INE (Instituto Nacional de Estadística).

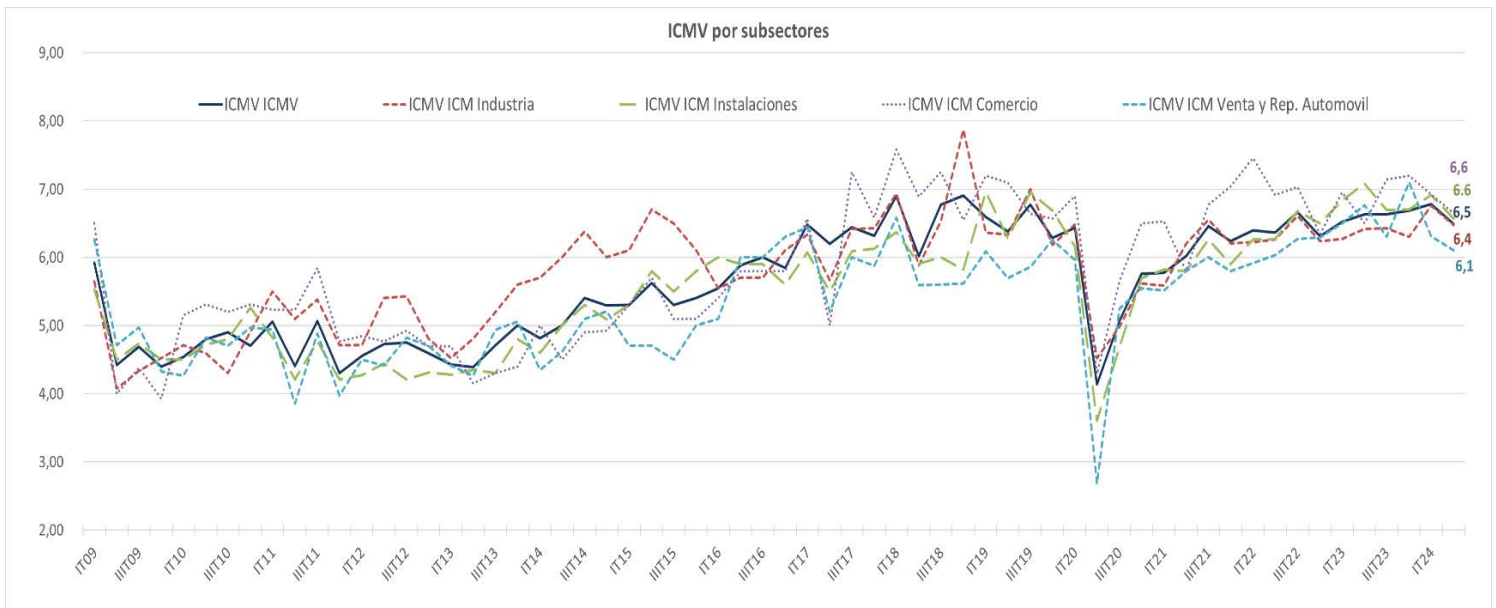
III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

La situación actual de las empresas valencianas del sector del metal baja ligeramente. Dando a su actual situación una nota media de 6,5 sobre 10, frente a los 6,7 puntos dados en el pasado trimestre.

En principio son caídas de valoración leves, pero que pueden empezar a ser preocupantes si se confirma la tendencia en los próximos meses.

Por sectores, todas las empresas empeoran su valoran sobre la situación actual frente a la dada el pasado trimestre.

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 2008-2024.



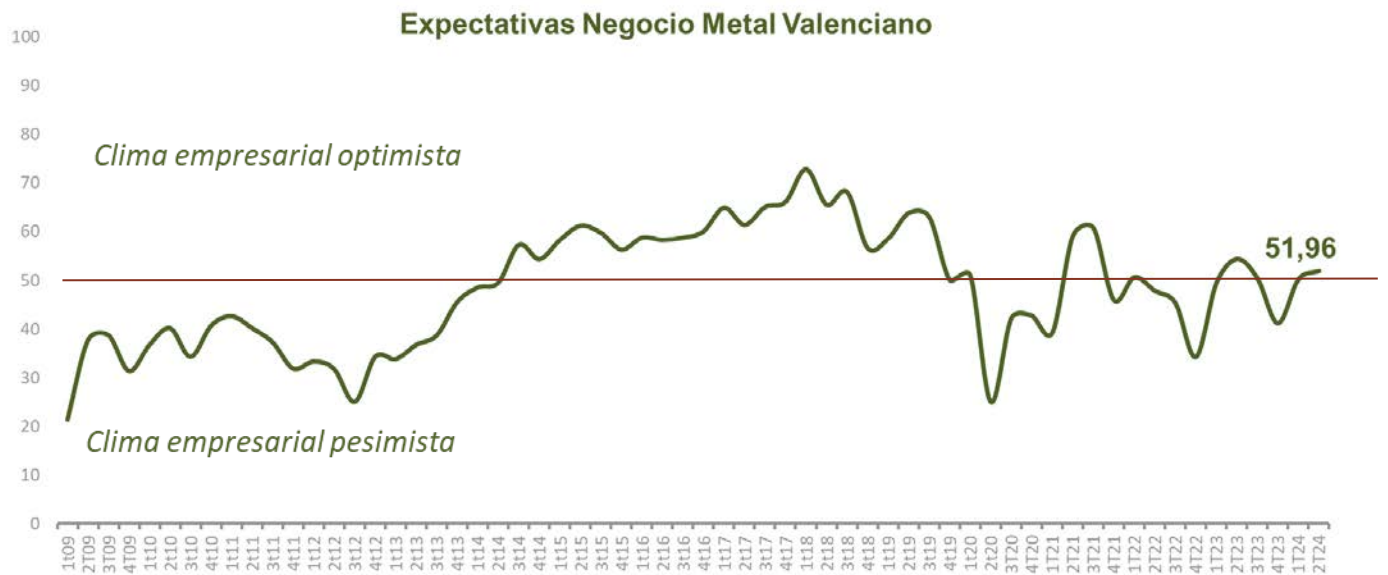
Fuente: FEMEVAL
Escala de valoración: 0 = Muy mala - 10 = Excelente

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Las expectativas de negocio de las empresas del sector del metal para el siguiente trimestre del 2024, siguen siendo neutras, aunque con un ligero matiz positivo, situándose en una valoración de 52 puntos (en un baremo de 0 a 100)

Las expectativas en empleo se mantienen totalmente neutras (50,5 puntos) y las expectativas en las Inversiones son ligeramente negativas con 43,77 puntos, respectivamente)

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



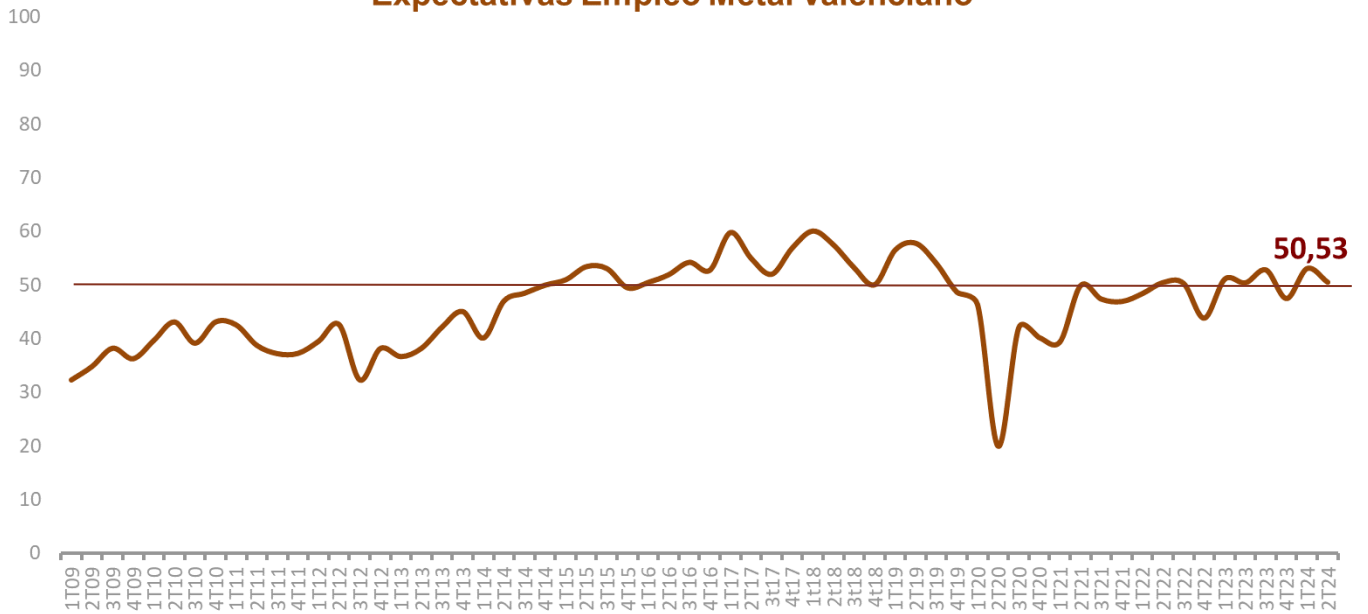
Fuente: FEMEVAL

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



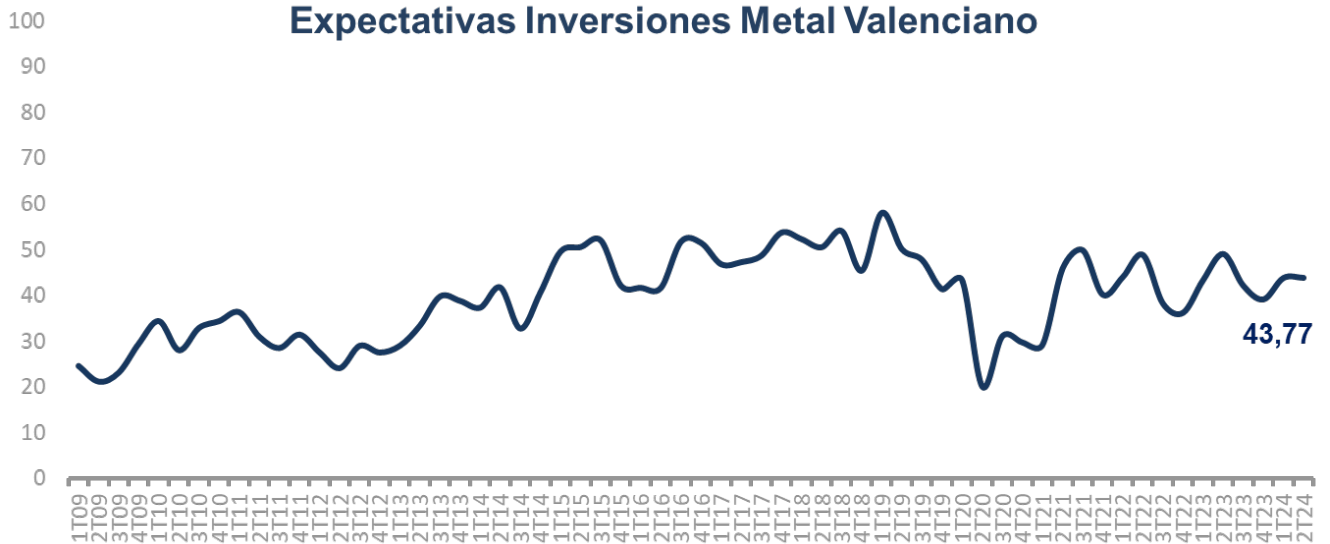
Fuente: FEMEVAL

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



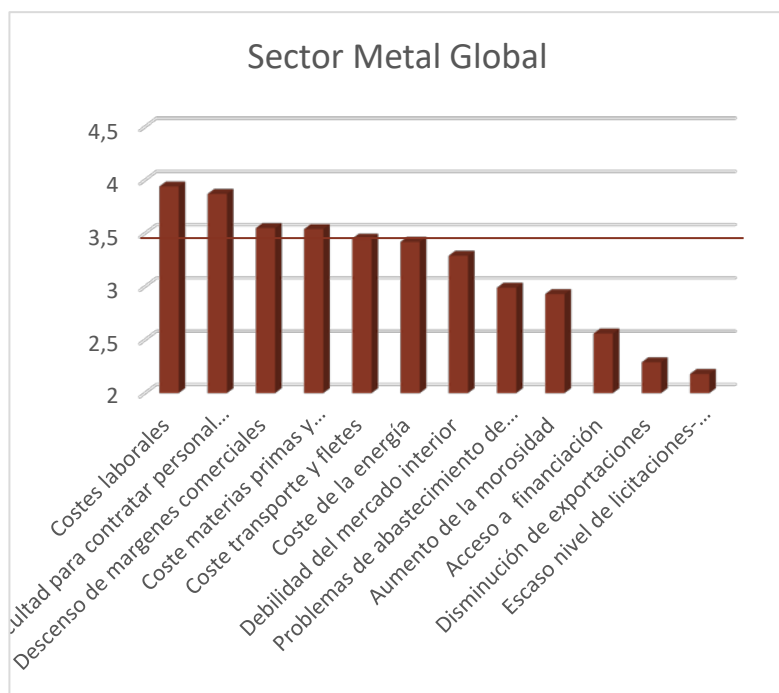
Fuente: FEMEVAL

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 FACTORES NEGATIVOS

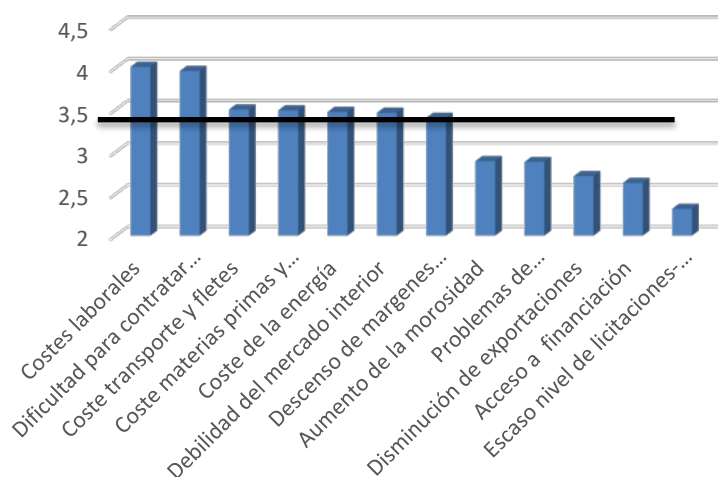
Factores que repercuten negativamente en la situación actual de la empresa. Visión del Metal global y por subsectores. Primer trimestre de 2023.



Para el sector metal en su conjunto (industria, servicios y comercio), los principales factores que repercuten negativamente en la marcha de las empresas son:

1. Costes laborales
2. Dificultad para contratar personal cualificado.
3. Descenso de márgenes comerciales
4. Coste materias primas y componentes

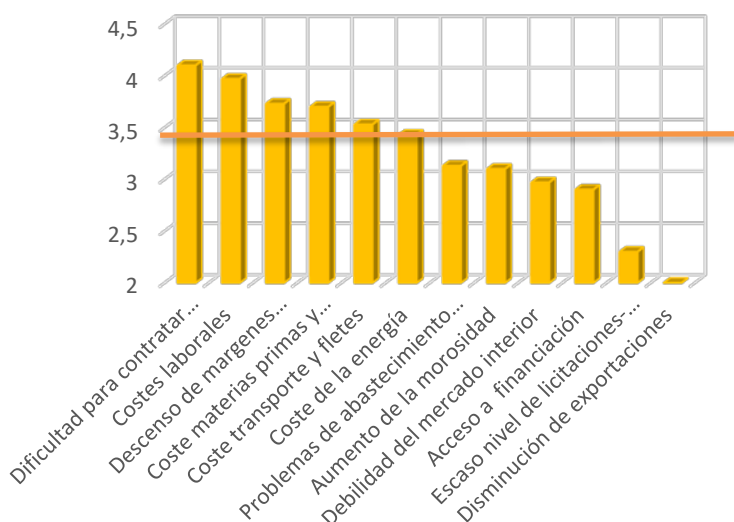
Industria Metal



Por subsectores del metal, presentan alguna diferencia. Para el **sector de la industria del metal** valenciano, los principales factores negativos son;

1. Costes laborales
2. Dificultad para contratar personal cualificado
3. Coste transporte y fletes
4. Coste materias primas y componentes

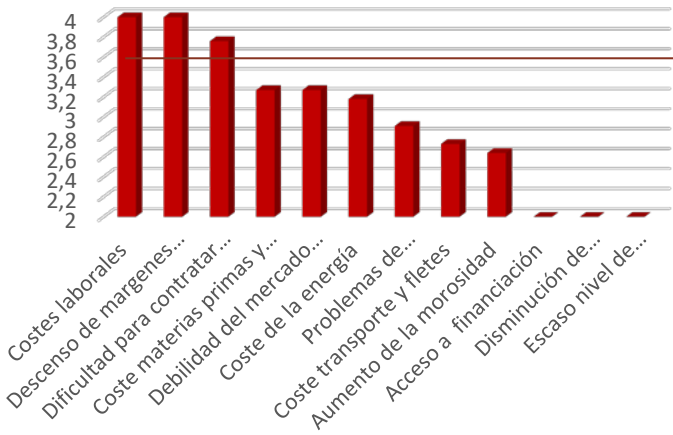
Instalaciones del metal



Para el **subsector de Instalaciones y Mantenimientos afines al metal**, los principales factores negativos, son:

1. Dificultad para contratar personal cualificado
2. Costes laborales
3. Descenso de márgenes comerciales
4. Coste materias primas y componentes

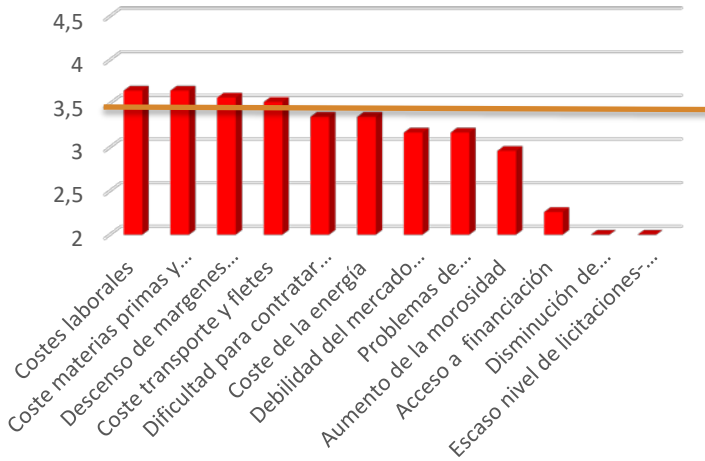
Venta y Reparación de vehículos



Para las empresas de la venta y reparación de vehículos, los principales factores negativos, son:

1. Costes laborales
2. Descenso de márgenes comerciales
3. Dificultad para contratar personal cualificado
4. Coste materias primas y componentes

Comercio del Metal



Por último, para las empresas del comercio de metal, los factores más negativos son;

1. Costes laborales
2. Coste materias primas y componentes
3. Descenso de márgenes comerciales
4. Coste transporte y fletes

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.