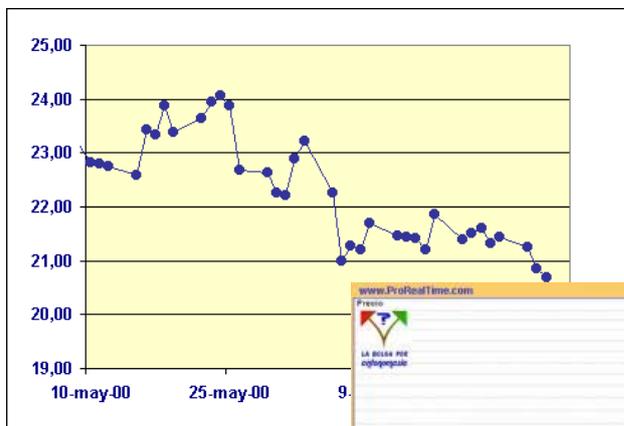




INFORME DE COYUNTURA DEL SECTOR METALMECÁNICO

4º TRIMESTRE 2008



PROYECTO REALIZADO POR:

ENTIDAD GESTORA:

COFINANCIADO POR:

EDITORIAL

Las empresas metalmeccánicas valencianas han afrontado el último trimestre de 2008 en un **clima de deterioro de la situación económica** a nivel mundial y nacional. La grave crisis del sistema financiero estadounidense comenzada en la segunda mitad de 2007 ha provocado la caída de bancos y empresas financieras, llegando a Europa y arrastrando a bancos y empresas de varios países europeos. Esta desconfianza del sistema financiero ha provocado un endurecimiento de las condiciones de crédito a empresas y particulares que ha desembocado en una caída del consumo y la inversión.

Según las previsiones de la Unión Europea, el PIB español decrecerá un 2% en 2009 y seguirá cayendo un 0.2% en 2010. Según las mismas previsiones, la tasa de paro crecerá hasta el 16% en 2009 y en valores cercanos al 19% en 2010. Para el conjunto de la Unión Europea, las previsiones son de una caída del 1.9% del PIB y una tasa de desempleo del 10%.

A nivel sectorial y provincial, **la caída de la demanda, especialmente en las empresas ligadas a la construcción y a la comercialización de vehículos, las dificultades de acceso a la financiación y el aumento de la competencia aparecen como las principales dificultades a las que se deben enfrentar las empresas valencianas.**

El **Índice de Compuesto del Metal** de la Comunidad Valenciana refleja una **caída de la producción del 10.28%**, con caídas de producción en todos los subsectores metalmeccánicos siendo especialmente graves en el material de transporte.

Cabe destacar la **buena marcha de las exportaciones** del sector hasta Septiembre de 2008, con un especial incremento de las exportaciones de vehículos. En los subsectores más exportadores del metal, cabe destacar el incremento de las exportaciones de material de elevación, transporte y manutención y el hecho de que se mantenga el ritmo exportador en el resto, a excepción del sector de la iluminación, cuyas exportaciones han caído ligeramente.

A nivel laboral, hay que lamentar una caída cercana al 5% en el número de ocupados en el sector respecto al mismo periodo de 2007.

Un dato interesante que reflejan las encuestas de coyuntura que FEMEVAL ha remitido a sus asociados es, en tiempos de crisis económica la aparición de la **escasez de mano de obra cualificada** como uno de los factores limitadores de la actividad en cerca del 15% de las empresas consultadas. Es esta necesidad de mano de obra cualificada lo que ha llevado a FEMEVAL a lanzar la **campaña "METALIZATE"** dentro de los II Planes de Competitividad financiados por el IMPIVA, con la intención de

fomentar la formación profesional en las ramas metalmecánicas entre los escolares de 15 a 17 años de los Centros de Enseñanza Secundaria de la provincia de Valencia.

Desde FEMEVAL, queremos **agradecer la participación de las empresas del metal en la elaboración de este Informe de Coyuntura**, enmarcado en el proyecto “Entorno Global de Competitividad” dentro de los II Planes de Competitividad financiados por el IMPIVA, a través de sus respuestas a la Encuesta de Coyuntura.

ACTIVIDAD PRODUCTIVA

La actividad productiva de la Industria del Metal de la Comunidad Valenciana en el periodo de Enero a Noviembre de 2008, según el **Indicador Compuesto del Metal (ICM)** elaborado por FEMEVAL, **descendió un 10.28%** respecto al mismo periodo del año anterior.

Cabe destacar el comportamiento del sector de la maquinaria como único que mantiene tasas de crecimiento positivo.

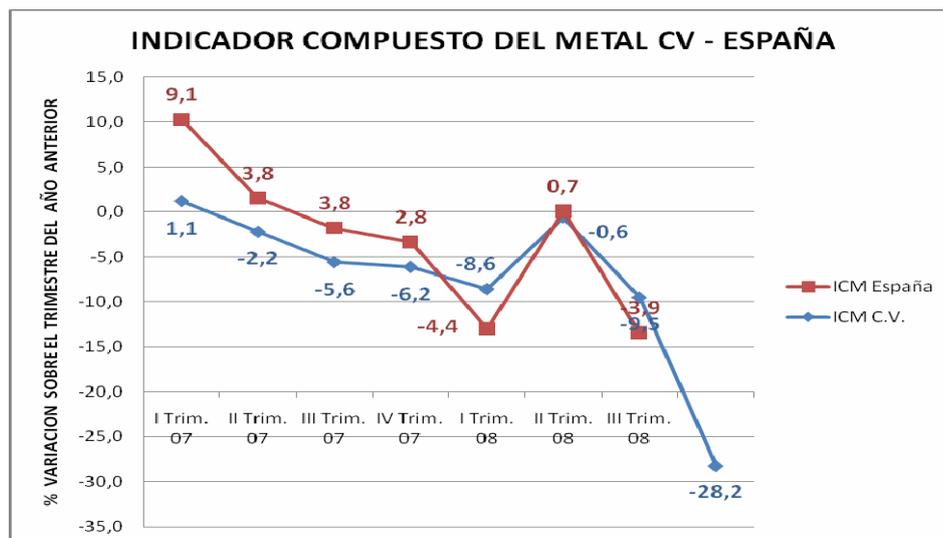
INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL DE LA COMUNIDAD VALENCIANA

(% variación sobre el mismo trimestre del año anterior)

| Año | Trimestre | Metalurgia y fabricación de productos metálicos | Maquinaria y equipo mecánico | Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico | Material de transporte | ICM Comunidad Valenciana | ICM España |
|------|---------------|---|------------------------------|---|------------------------|--------------------------|------------|
| 2007 | I Trim. 07 | 0,3 | 8,4 | 18,7 | -12,6 | 1,1 | 9,1 |
| | II Trim. 07 | -4,5 | 0 | 4,7 | -4,6 | -2,2 | 3,8 |
| | III Trim. 07 | -4 | -4,9 | 1,7 | -12,2 | -5,6 | 3,8 |
| | IV Trim. 07 | -7,1 | 12,9 | -22 | -11,7 | -6,2 | 2,8 |
| | MEDIA 07 | -3,8 | 4,1 | 0,7 | -10,3 | -3,2 | 4,9 |
| 2008 | I Trim. 08 | -7,8 | -3,9 | -20 | -7,3 | -8,6 | -4,4 |
| | II Trim. 08 | -11,3 | 18,8 | -11,3 | 3,7 | -0,6 | 0,7 |
| | III Trim. 08 | -14,9 | 6,5 | -8,2 | -15,8 | -9,5 | -3,9 |
| | IV Trim. 08 * | -28,3 | -12,6 | -17,3 | -45,9 | -28,2 | |
| | MEDIA 08** | -14,4 | 3,0 | -14,2 | -13,6 | -10,28 | |

Fuente: IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL

Nota: El dato del IV Trim. 08 es provisional. Los datos de media de 2008 son de Enero a Noviembre



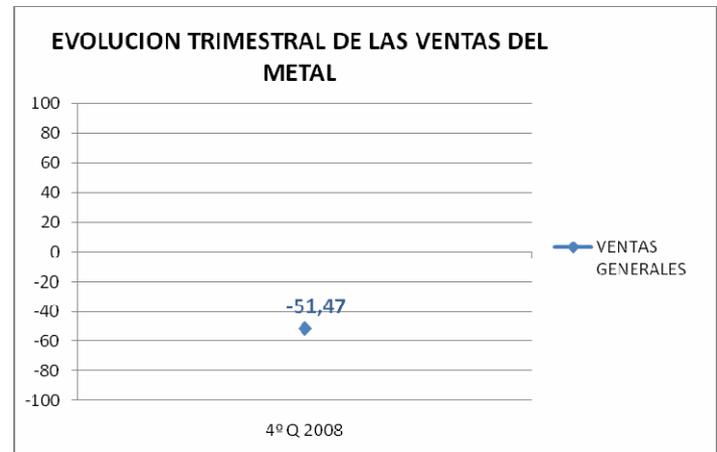
Fuente: FEMEVAL

INDICADORES DE CLIMA

Ventas generales del sector metal-mecánico Valenciano

A partir de la **Encuesta de Coyuntura realizada por FEMEVAL** entre sus asociados, se ha elaborado un Índice de Ventas Generales, en base a los resultados de las respuestas de los asociados a las preguntas acerca de las ventas en el último trimestre.

El resultado del Índice muestra que en el último trimestre se ha producido un **descenso de las ventas** en el sector del metal respecto al segundo trimestre de 2008, situando **el valor del Índice en -51.47** para este último trimestre de 2008.

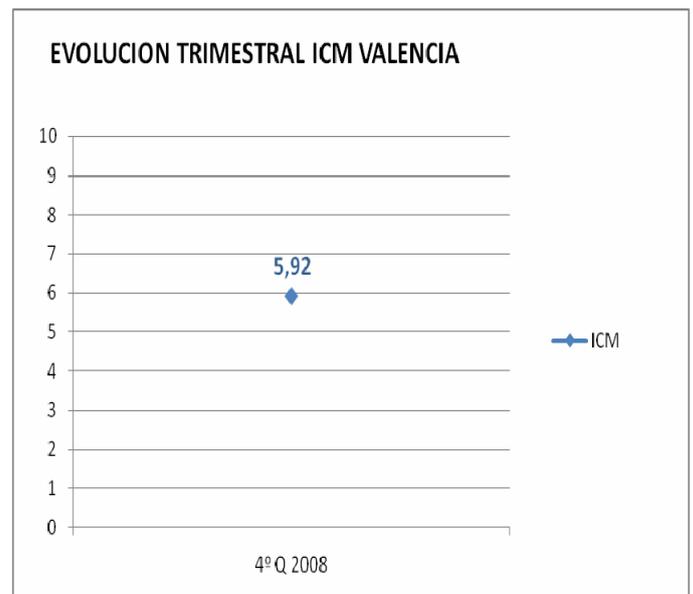


Fuente: FEMEVAL

Índice de Clima del Metal Valenciano

El ICMV (Índice de Clima del Metal Valenciano), elaborado a partir de la Encuesta de Coyuntura realizada por FEMEVAL da una **valoración de 5.92** a la situación del sector metalmeccánico valenciano en el último trimestre de 2008.

Entre los principales factores que los encuestados destacan como **limitadores de su actividad** hay que destacar la **caída de la demanda y las dificultades de financiación y tesorería** por las que pasan las empresas, en su mayor parte debidas a **la falta de pago de los clientes y las dificultades en el acceso a la financiación externa**.



Fuente: FEMEVAL

Expectativas de Actividad del Metal Valenciano

Los datos de la Encuesta muestran un **descenso en la previsión de actividad de las empresas** en el próximo trimestre, dando un **horizonte de falta de confianza para el sector**, con previsión de

caídas en la actividad (previsión de compras a proveedores y ventas), la inversión y en las expectativas que los empresarios tienen para sus negocios.

| | INDICADORES DE PREVISION | | | |
|---------------|--------------------------|-----------|---------|--------------|
| | VENTAS | INVERSION | COMPRAS | EXPECTATIVAS |
| IV. Trim 2008 | -67,65 | -64,47 | -67,95 | -42,46 |

Fuente: FEMEVAL

Notas

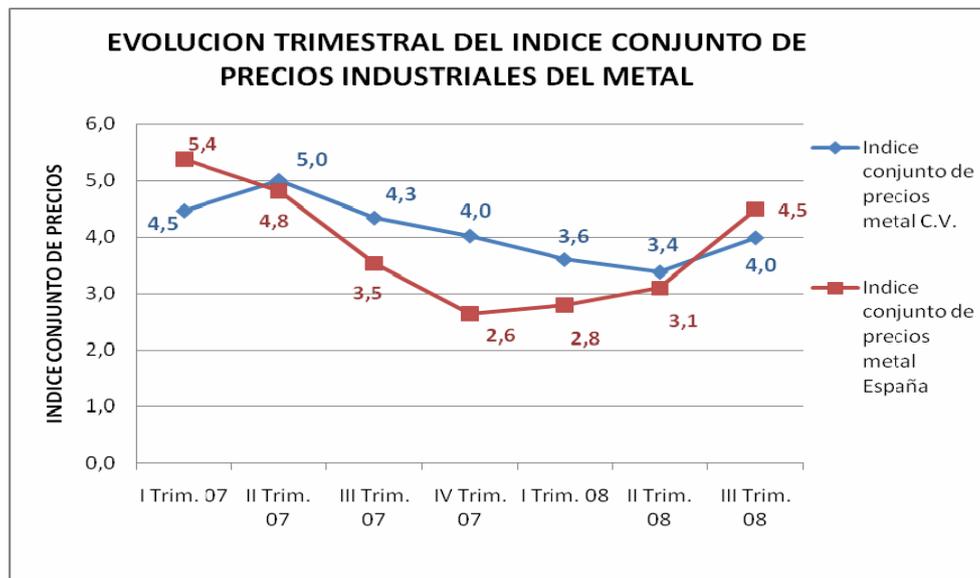
- El Indicador de Clima del Metal Valenciano (ICMV) es un indicador del estado de confianza empresarial con relación a la evolución coyuntural del sector metalmeccánico valenciano
- El ICMV, elaborado por FEMEVAL, toma valores entre +100 y -100. Su cálculo se realiza tomando las respuestas de los empresarios a la Encuesta de Coyuntura realizada por FEMEVAL trimestralmente.
- Los Indicadores de Previsión se estiman a partir de las opiniones de los empresarios sobre las variables ventas, inversiones y nivel de compras a proveedores para el trimestre de referencia así como las expectativas de marcha de su negocio para el trimestre siguiente.

INDICADORES DE PRECIOS

Índice de precios industriales

| Año | Trimestre | Metalurgia y fabricación de productos metálicos | Maquinaria y equipo mecánico | Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico | Material de transporte | Índice conjunto de precios metal C.V. | Índice conjunto de precios metal España |
|------|--------------|---|------------------------------|---|------------------------|---------------------------------------|---|
| 2007 | I Trim. 07 | 7,5 | 2,9 | 4,5 | 1,7 | 4,5 | 5,4 |
| | II Trim. 07 | 7,2 | 6,2 | 4,2 | 1,6 | 5,0 | 4,8 |
| | III Trim. 07 | 6,5 | 6,0 | 3,7 | 0,5 | 4,3 | 3,5 |
| | IV Trim. 07 | 5,2 | 6,7 | 5,1 | -0,2 | 4,0 | 2,6 |
| 2008 | I Trim. 08 | 4,3 | 5,7 | 5,0 | 0,3 | 3,6 | 2,8 |
| | II Trim. 08 | 4,7 | 3,1 | 5,1 | 1,0 | 3,4 | 3,1 |
| | III Trim. 08 | 5,9 | 3,9 | 4,2 | 1,4 | 4,0 | 4,5 |

Fuente: FEMEVAL



Fuente: FEMEVAL

Índice de precios al consumo (IPC)

| Periodo | Variación Trimestral IPC |
|--------------|--------------------------|
| I Trim. 07 | 0,3 |
| II Trim. 07 | 2 |
| III Trim. 07 | -0,3 |
| IV Trim. 07 | 2,2 |
| I Trim. 08 | 0,5 |
| II Trim. 08 | 2,5 |
| III Trim. 08 | -0,9 |
| IV Trim. 08 | -0,7 |

COMERCIO EXTERIOR

El principal producto exportado en el sector metalmeccánico de la Com. Valenciana son los "Vehículos de Transporte", seguidos por "Equipos, componentes y accesorios de automoción". **El valor de las exportaciones del sector automovilístico de la provincia de Valencia es tres veces el resto de las exportaciones del sector metalmeccánico.**

Eliminando la influencia del sector automovilístico, desde Enero a Septiembre de 2008, **los principales productos**

metalmeccánicos exportados han sido las "Calderas y Productos Mecánicos", seguidos por la "Maquinaria y Material Eléctrico" y los "Productos Siderúrgicos".

Desde Enero a Septiembre de 2008, el principal país destinatario de las exportaciones del sector ha sido el Reino Unido, si bien la mayor parte de las exportaciones corresponden a "Vehículos de Transporte" y "Equipos, componentes y accesorios de automoción".

Principales exportaciones del metal de la Comunidad Valenciana

| | Descripción | Ene-Sep. 08 | Ene-Sep. 07 |
|----|---|-------------------|-------------------|
| 1 | Vehículos automóviles, tractores, ciclos, etc. | 3.323.553 | 3.105.657 |
| 2 | Calderas y productos mecánicos | 712.471 | 739.188 |
| 2 | Máquinas y aparatos eléctricos | 260.868 | 268.777 |
| 3 | Fundición, hierro y acero | 215.340 | 193.601 |
| 4 | Aluminio y sus manufacturas | 206.005 | 218.663 |
| 5 | Manufacturas de fundición, hierro y acero | 194.962 | 169.113 |
| 6 | Iluminación | 82.347 | 87.074 |
| 7 | Manufacturas diversas de metales comunes | 50.404 | 53.111 |
| 8 | Vehículos y materiales para vías férreas | 47.695 | 23.950 |
| 9 | Material de navegación aérea o espacial | 46.871 | 2.789 |
| 10 | Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía, etc. | 41.690 | 57.317 |
| | TOTAL EXPORTACIONES DEL METAL | 5.271.999 | 4.980.170 |
| | TOTAL EXPORTACIONES Y EXPEDICIONES COM. VALENCIANA | 14.845.564 | 14.283.747 |
| | % EXPORTACIONES METAL/TOTAL COM. VALENCIANA | 35,51% | 34,87% |

Fuente: IVE (Datos de Enero a Septiembre en miles de Euros)

Principales destinos de las exportaciones del metal de la Com. Valenciana

| | País | AÑO 2008 |
|----|---|-----------|
| 1 | GB -- REINO UNIDO | 1.103.541 |
| 2 | FR -- FRANCIA | 660.093 |
| 3 | IT -- ITALIA | 582.689 |
| 4 | DE -- ALEMANIA | 420.725 |
| 5 | BE -- BELGICA | 332.035 |
| 6 | RU -- RUSIA | 287.088 |
| 7 | PT -- PORTUGAL | 197.552 |
| 8 | TR -- TURQUIA | 158.823 |
| 9 | QW -- PAISES-TERR NO DETERMINADOS TERC. | 94.819 |
| 10 | MX -- MEXICO | 79.033 |

Fuente: ICEX (Datos de Enero a Septiembre en miles de Euros). Valores para los grupos ICEX "Tecnología Industrial" e "Industria auxiliar mecánica y de la construcción"

EMPLEO EN EL METAL

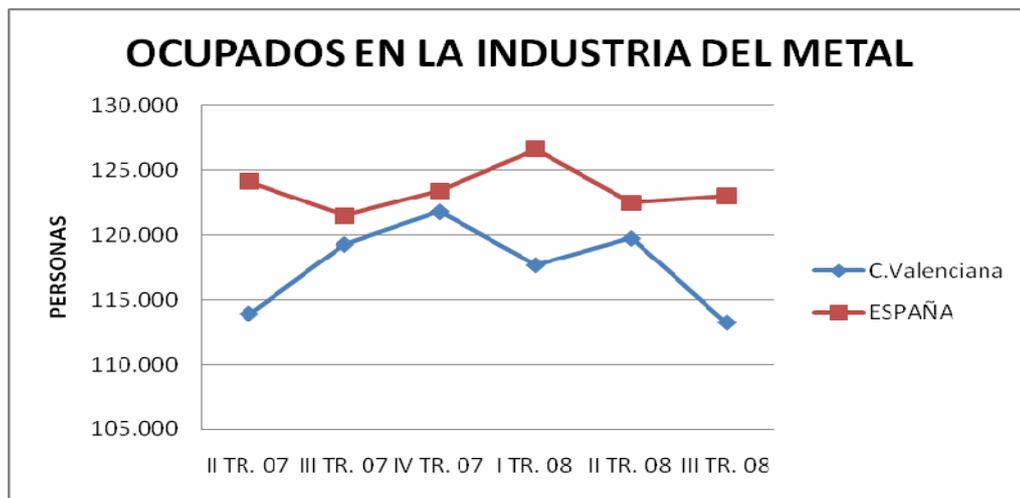
Durante el tercer trimestre de 2008, el **número de ocupados en la industria del metal (CNAE 27-35) se ha visto reducido en 6550 personas**, lo que significa una variación de aproximadamente el 5.5% respecto al segundo trimestre de 2008.

En términos interanuales, la variación respecto al tercer trimestre de 2007 ha sido del -5.1%.

A nivel de **expectativas de empleo** para el próximo trimestre, los datos de la Encuesta de Coyuntura llevada a cabo por FEMEVAL son negativas, reflejando la **intención de mantener o reducir plantilla en más del 97% de las empresas encuestadas**.

| | Número de Personas | | | Tasas de variación anuales | | |
|---------------|--------------------|-----------|------------|----------------------------|-----------|------------|
| | I TR. 08 | II TR. 08 | III TR. 08 | I TR. 08 | II TR. 08 | III TR. 08 |
| C. Valenciana | 117.650 | 119.750 | 113.200 | 5,4 | 5,1 | -5,1 |
| ESPAÑA | 1.266.200 | 1.224.500 | 1.230.300 | 3,8 | -1,4 | 1,3 |

Fuente: CONFEMETAL a partir de datos de la EPA (INE)



Nota: Los datos de España están divididos por 10 para ajustar las escalas del gráfico.

| Período de previsión | Mantener o reducir plantilla |
|----------------------|------------------------------|
| 1º Q 2009 | 97,05% |

Fuente: FEMEVAL

SINIESTRALIDAD LABORAL

Con datos de Octubre 07 a Septiembre 08, **tres actividades dentro del sector metal se sitúan entre las 10 actividades económicas más peligrosas de la Comunidad Valenciana.**

La metalurgia se sitúa en tercer lugar de la lista de actividades más peligrosas, mientras que la fabricación de productos metálicos excepto maquinaria y equipo se sitúa en noveno lugar y fabricación de otro material de transporte se sitúa en décimo lugar.

Siniestralidad laboral en las actividades del metal

| CNAE | Actividad Económica | I.I |
|--------------|---|----------------|
| 27 | Metalurgia | 26.736,8 |
| 28 | Fabricación de productos metálicos excepto maquinaria y equipo | 10,670,1 |
| 35 | Fabricación de otro material de transporte | 10.529,4 |
| 45 | Construcción (incluye instalaciones auxiliares del metal) | 10.243,5 |
| 29 | Industria de la construcción de maquinaria y equipo mecánico | 7.966,9 |
| METAL | MEDIA ACTIVIDADES DEL METAL | 6.647,8 |
| 31 | Fabricación de maquinaria y material eléctrico | 5.962,0 |
| 50 | Venta, mantenimiento y reparación de vehículos de motor | 5.467,1 |
| TOTAL | MEDIA TOTAL ACTIVIDADES ECONOMICAS | 5.078,9 |
| 32 | Fabricación de material electrónico; Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones | 4.008,2 |
| 51 | Comercio al por mayor e intermediarios del comercio | 3.927,1 |
| 34 | Fabricación de vehículos de motos, remolques y semirremolques | 3.782,3 |
| 52 | Comercio al por menor (incluye comercios del metal) | 3.401,6 |
| 33 | Fabricación de equipo e instrumentos médico-quirúrgicos, de precisión óptica y relojería | 2.934,3 |
| 30 | Fabricación de máquinas de oficina y equipos informáticos | 2.125,5 |
| 72 | Actividades Informáticas | 1.229,3 |

Fuente: Consellería de Economía, Hacienda y Empleo
Índice Incidencia: (nº accidentes/nº trabajadores) x 100.000

ANÁLISIS SUBSECTORIAL DEL METAL VALENCIANO

A continuación se muestra análisis de los diferentes subsectores que conforman el sector metalmeccánico valenciano. Se han analizado las respuestas que los empresarios han dado a la Encuesta de Coyuntura que ha realizado FEMEVAL acerca de sus impresiones sobre la marcha de sus negocios y las expectativas que tiene para los mismos. Los datos de ventas, empleo e inversiones son datos del último trimestre y los de expectativas son para el próximo trimestre.

Cabe destacar la **caída generalizada de ventas**, lideradas por el **sector comercio**, que engloba a grandes **almacenistas de productos siderúrgicos** que se han visto afectados por el **parón de la construcción** y a pequeños **comercios de ferretería y electrodomésticos**, que se han visto afectados por la **caída del consumo doméstico**.

Especialmente **preocupante es el comportamiento de la industria**, que ha **disminuido su empleo y las inversiones** en el último trimestre y muestra **expectativas muy negativas para el próximo trimestre**. La debilidad de la demanda aparece como el principal problema de la industria, que apunta a la dificultad de acceder a la financiación como uno de sus principales limitadores de actividad.

En la venta y reparación de automóvil, aunque muestra una caída de las ventas de vehículos, mantiene la reparación de a niveles parecidos a los del trimestre anterior. En el lado negativo hay que **destacar que las previsiones de ventas y reparaciones para el próximo trimestre muestran descensos muy acusados**. Las expectativas en este subsector no son favorables, ya que la gran mayoría de los encuestados opina que **se mantendrá la situación negativa en la que se encuentra el sector**.

