

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

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

II TRIMESTRE 2021

Valencia, septiembre 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).
Recuperación niveles precrisis
Factores que dificultan el crecimiento empresarial.

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

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

V. NOTA METODOLÓGICA

I. RESUMEN EJECUTIVO

- **Crecimiento mundial:** En su última actualización de datos económicos, la OCDE espera que el crecimiento económico mundial alcance un 5,8% este año, lo que representa una fuerte revisión al alza respecto a la proyección de diciembre de 2020, que era del 4,2% para 2021. Aunque las perspectivas de la economía mundial han mejorado, ésta será muy desigual y dependerá de la eficacia de los programas de vacunación y de las políticas de salud pública y de recuperación. Para la **Unión Europea**, tras un primer trimestre en el que la actividad económica superó las expectativas y un segundo trimestre en el que la mejora de la situación sanitaria aceleró la relajación de las restricciones de control de la pandemia, junto con al inicio de la puesta en marcha de los Fondos del Plan de Recuperación de la UE, la recuperación de la economía europea está siendo más rápida de lo esperado. Mejorando las previsiones iniciales, la economía de la UE y de la zona del euro crecerá un 4,8 % este año y un 4,5 % en 2022. Igualmente, la Comisión Europea ha mejorado la previsión de crecimiento para el PIB de **España** en 2021 con respecto a sus cálculos de primavera al elevarlo al 6,2%
- En la **industria del metal a nivel nacional**, el **Índice de Producción Industrial Estatal** ha reflejado un aumento del 37,6% en el 2T del 2021, respecto al mismo trimestre del pasado año. Recordamos que la caída producida en el II Trimestre del 2020 fue del -34,6%. En términos anuales, la producción industrial del metal ha aumentado un 7,6%. El número de **ocupados** en la Industria del Metal nacional volvió a superar el millón de empleos (alcanzó la cifra de 1.023.700), lo que supone la creación de 27.700 nuevos empleos en este segundo semestre del 2021.
- Respecto al **sector del metal de la Comunidad Valenciana**, las cifras son igualmente positivas, tras la profunda crisis sufrida, el índice de producción industrial del metal de la Comunidad Valenciana ha crecido en un 46,9% en el II trimestre del año respecto al mismo trimestre del año anterior. Este crecimiento se ha producido en todas las ramas de actividad, excepto en el sector del automóvil, que ha sufrido un nuevo retroceso, cifrado en el -13,1%
- La **ocupación** en el conjunto del sector del metal valenciano ha visto crecer el empleo hasta los 191.313 empleos. Esto es, un 3,82% más de empleo que en el mismo trimestre del pasado año, y con 1.750 empleos creados en lo que llevamos de año.
- Respecto a las **exportaciones del sector metal valenciano**, para el primer semestre del año 2021 las exportaciones, en sintonía con el aumento de la producción, han crecido en un 10,1%. Este crecimiento es generalizado en todas las ramas, excepto en las exportaciones de vehículos y sus componentes, en las que sus exportaciones han disminuido un -13,23% en lo que llevamos de año, respecto al mismo periodo del pasado año.

- En este segundo trimestre del 2021, la **valoración que las empresas valencianas** del sector del metal dan sobre su situación empresarial, sigue su progresión positiva tras la abrupta caída de finales del 1er trimestre de 2020. La valoración media se sitúa en 6,5 puntos (en una valoración de 0 a 10). Todos los subsectores del metal aumentan su valoración sobre la situación empresarial.
- **Los tres factores que dificultan**, en la actualidad, **la actividad de nuestras empresas del metal son**.
 - La debilidad de la economía española, baja demanda interna.
 - Problemas de abastecimiento e incremento de precios de materias primas.
 - Descenso en los márgenes comerciales, menor rentabilidad en las ventas.
- **Las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal para el tercer trimestre del año, se mantienen en un entorno moderadamente optimista, con un valor de 60,86 puntos (en un baremo de 0 a 100). Las expectativas sobre el crecimiento empleo y sobre el aumento de las inversiones se mantienen más neutras, en torno a los 50 puntos.
- **En resumen**, el sector del metal de la Comunidad Valenciana empieza a salir de la crisis provocada por la pandemia, acercándose a los niveles de producción y empleo previas al estallido de la pandemia, con crecimientos en la producción industrial, el empleo, las exportaciones. Si bien, con la excepción del sector del automóvil y sus componentes, que continúa en tasas negativas.

II. SITUACIÓN SECTORIAL

Actividad productiva

Tras la profunda crisis sufrida, 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, **ha crecido en un 46,9% en el II trimestre del año respecto al mismo trimestre del año anterior**. A nivel estatal, la producción industrial del metal ha crecido un 37,6% en

este segundo trimestre de 2021, con una media de crecimiento en términos anuales del 7,6%.

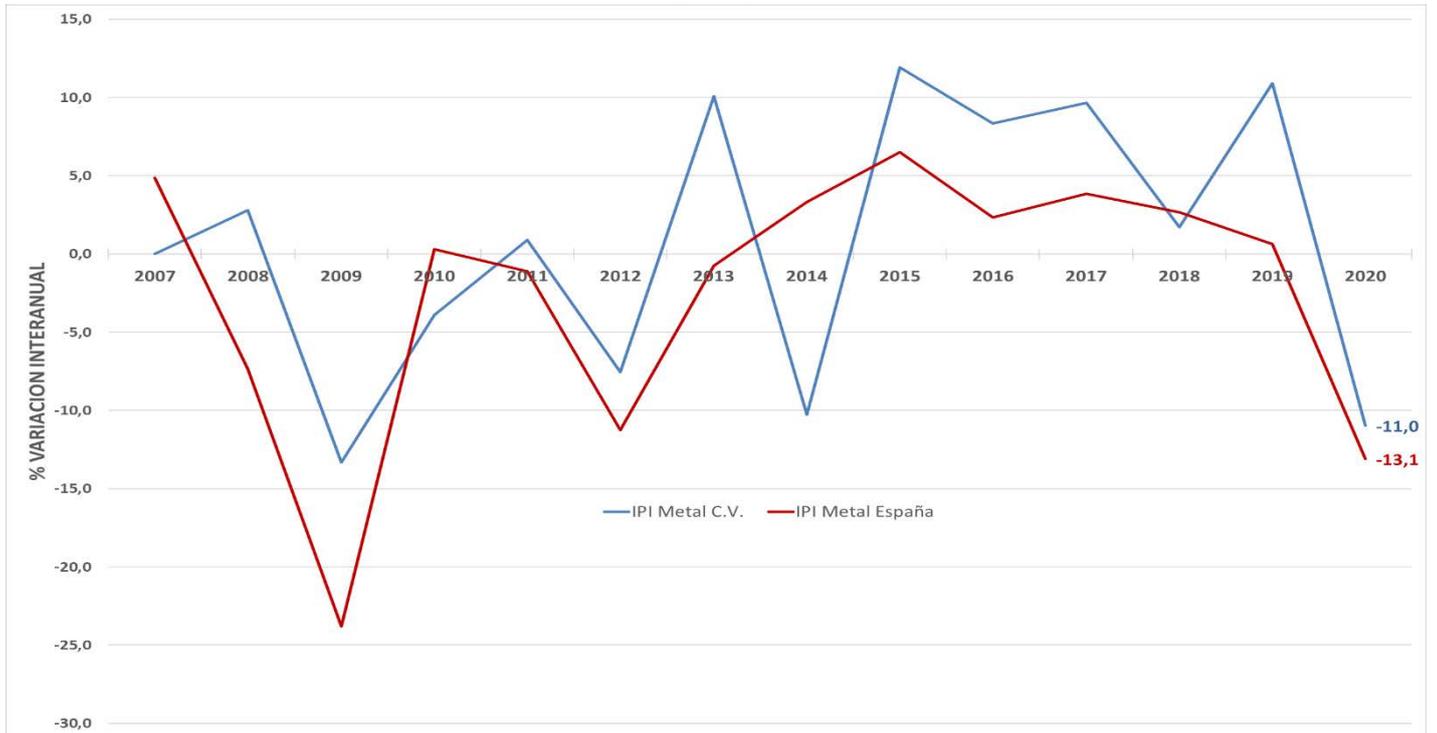
Este crecimiento se ha producido en todas las ramas de actividad, **excepto en el sector del automóvil y sus componentes**, que ha sufrido un nuevo retroceso, cifrado en el -13,1%.

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	IIT21
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	78,0
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	65,1
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	49,7
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	-13,1
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	46,9
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	37,6

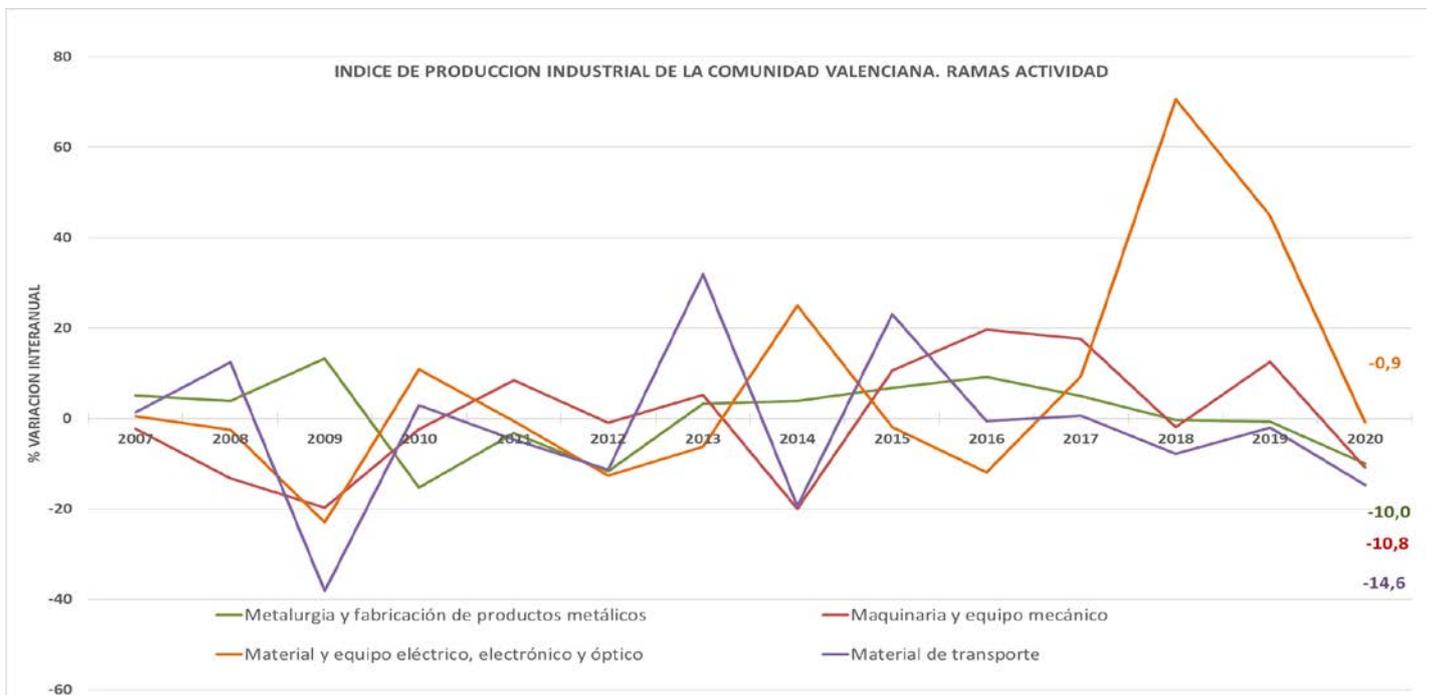
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL.
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).
Datos anuales en promedio. Medias ponderadas por ramas de actividad

Índice de Producción Industrial del Metal. España y Comunidad Valenciana. Período 2007-2020.



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 – 2020



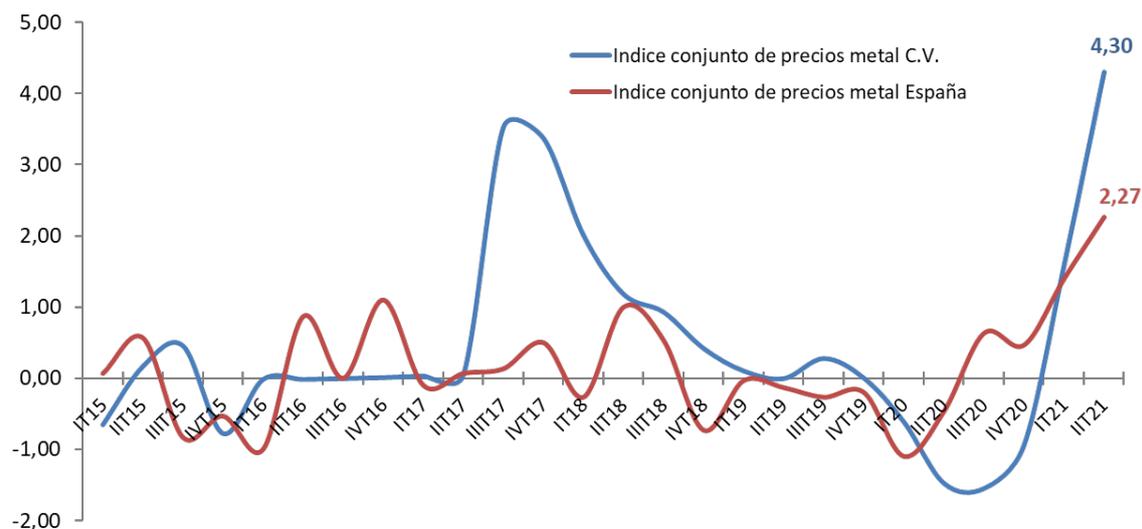
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística).
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).

Precios

En el segundo trimestre de 2021, los precios industriales del metal han roto la tendencia a la estabilidad de precios. Tanto a nivel nacional como de Comunidad Valenciana, los precios industriales han crecido en una horquilla del 3-4%

Sin duda, se ha empezado a trasladar a clientes el desmesurado aumento producido en el coste de las materias primas, los fletes y la energía.

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).

Empleo

. En la Comunidad Valenciana, la ocupación en el total del sector del metal aumenta hasta las **191.313 personas ocupadas**. Esto es, un 3,82% más de empleo que en el mismo trimestre del pasado año, y con 1.750 empleos creados en lo que llevamos de año, pero sin llegar todavía al empleo máximo registrado a finales de 2019. Todos los sectores del metal ganan empleo es este último trimestre del año 2021, excepto el subsector de la venta y reparación de vehículos. Destacar que el sector de la industria del metal valenciano vuelve a superar la cifra de los 100.000 empleos.

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	II 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	102.113
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	35.600
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	28.800
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	24.800
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	191.313

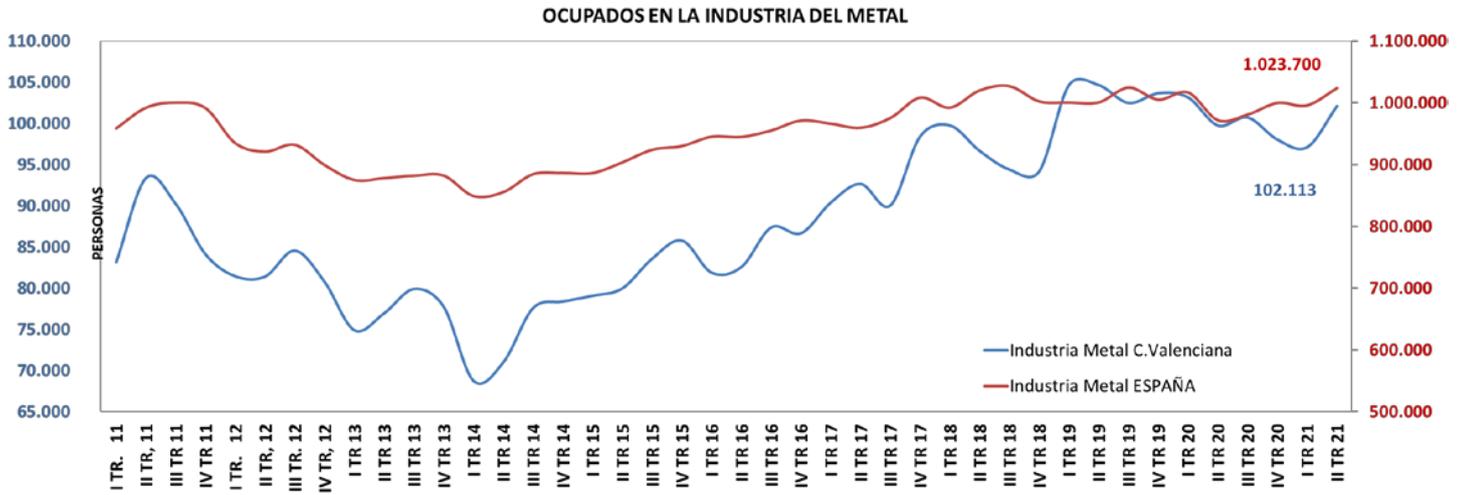
Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), FEMEVAL y CONFEMETAL.

A nivel nacional, según los últimos datos publicados por la EPA, el número de ocupados en la Industrial del Metal¹ (divisiones CNAE2009 del 24 al 30 y el 33) volvió a superar el millón de empleos (alcanzó la cifra de 1.023.700), lo que supone un incremento del 5'3% respecto al mismo periodo del año anterior. En este primer semestre de 2021 el sector ha creado 27.700 nuevos empleos.

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.

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

Producción, precios, empleo; y también exportaciones. Le recuperación es global y por tanto está afectando de manera significativa a las exportaciones del sector metal valenciano, con un aumento del 10.1% respecto al mismo periodo del pasado año. Para todos los sectores excepto para el sector de automóvil y sus componentes, que al igual de la producción, ha visto disminuir sus

exportaciones en 13,2%. Destacar el importante incremento en las exportaciones de material ferroviario.

Respecto a los destinos de las exportaciones, salvo las exportaciones a Reino Unido y a EE.UU., todos los principales países presentan aumentos como destino de nuestras exportaciones.

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

2T2021				
	DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2021 enero -junio (Miles€)	2020 enero -junio (Miles€)	Variación porcentual
1	87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	2.267.871,36	2.613.703,51	-13,23%
2	84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	884.967,49	691.780,57	27,93%
3	85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	638.868,32	448.037,52	42,59%
4	73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	287.277,26	188.268,70	52,59%
5	76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	250.027,84	208.835,66	19,72%
6	72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	209.106,31	129.834,33	61,06%
7	86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	170.849,12	54.663,18	212,55%
8	90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	113.296,92	87.594,36	29,34%
	RESTO DE SECTORES METAL	176.046,15	117.176,68	50,24%
	TOTAL EXPORTACIONES SECTOR METAL	4.998.607,19	4.540.116,33	10,10%
	TOTAL EXPORTACIONES CV	16.180.027,30	13.947.619,27	16,01%
	% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.	31%	33%	

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

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

2T2021			
País	2021 Enero - junio (miles €)	2021 Enero - junio (miles €)	Variación interanual
DE -- Alemania	854.492,79	823.353,86	3,78%
FR -- Francia	527.771,88	412.039,20	28,09%
US -- Estados Unidos	492.297,58	620.210,52	-20,62%
IT -- Italia	453.414,16	327.647,36	38,38%
GB -- Reino Unido	421.673,16	489.033,96	-13,77%
PT -- Portugal	220.322,06	157.740,79	39,67%
BE -- Bélgica	146.858,79	112.934,84	30,04%
NL -- Países Bajos	145.629,16	100.900,03	44,33%
DK -- Dinamarca	145.082,17	130.775,18	10,94%
MA -- Marruecos	129.085,33	79.025,60	63,35%
Resto de países	1.461.300,00	1.286.972,00	13,55%
Total de exportaciones Metal CV	4.997.927,08	4.540.633,34	10,07%

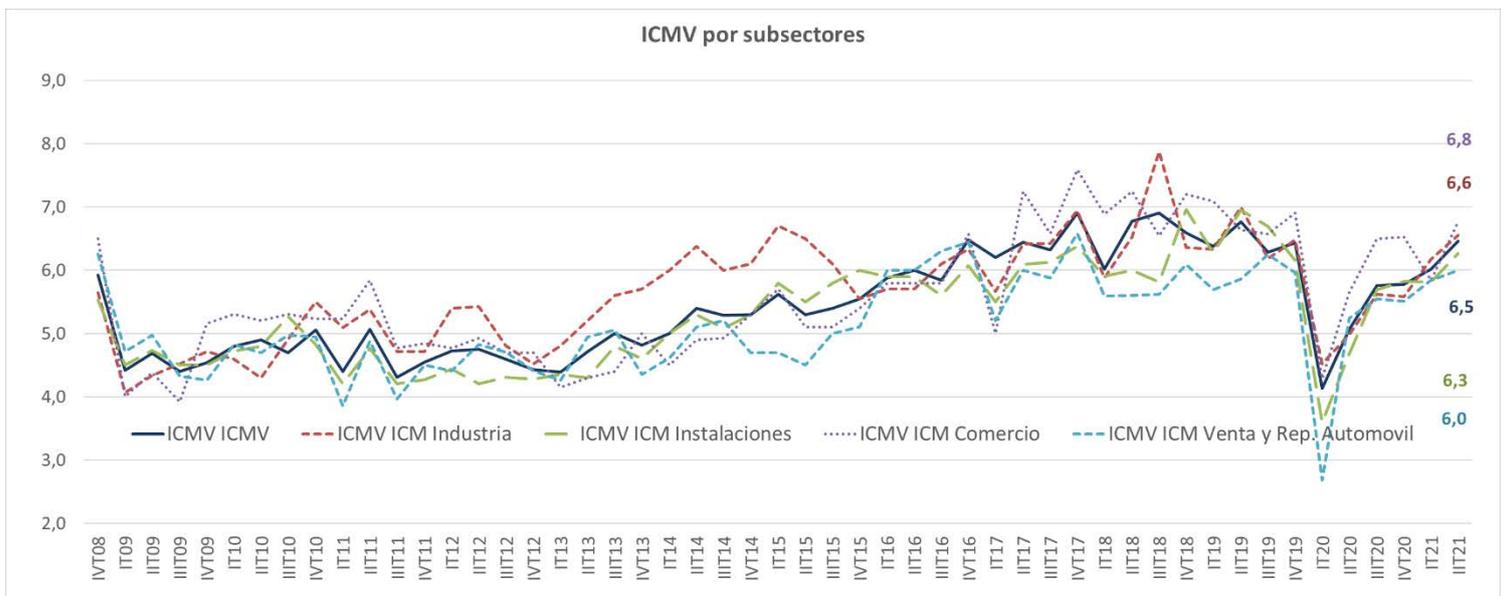
Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2020 y 2021.

III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

En este segundo trimestre del 2021, la valoración que las empresas valencianas del sector del metal dan sobre su situación empresarial, **mantiene su tendencia positiva**. La valoración media se sitúa en 6.5 puntos (en una valoración de 0 a 10), frente a los 6 puntos de valoración

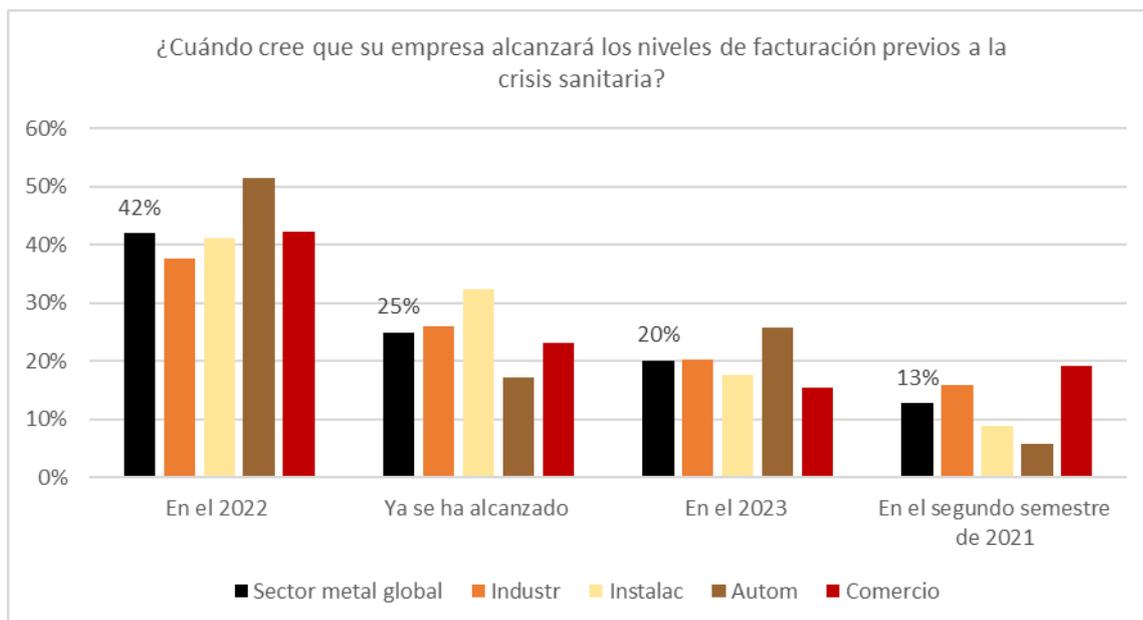
dado en el I Trimestre del año. Todos los sectores presentan una mejoría en sus valoraciones pero todavía no se alcanzan los valores positivos previos al inicio de la pandemia.

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 2012-2021.



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. Segundo trimestre de 2021.

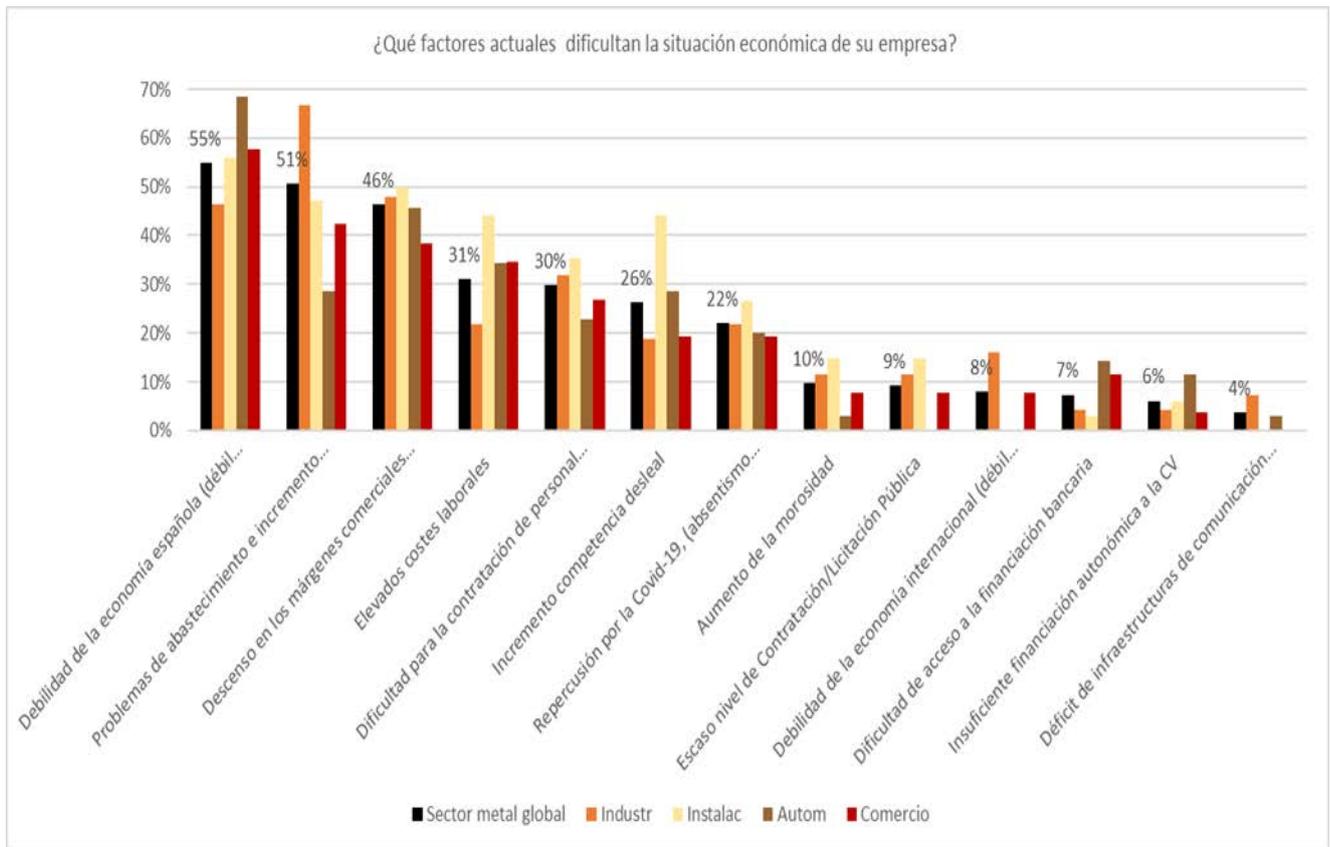


Fuente: FEMEVAL

Hemos descartado en anteriores Informes la recuperación de esta crisis está siendo más lenta de lo inicialmente previsto. En estos momentos, a nivel macroeconómico, nos acercamos, pero todavía no alcanzamos el nivel de producción prepandemia. A nivel micro, tan solo el 25% de las empresas han alcanzado los niveles de facturación previos a la crisis. No será hasta el 2022 para cuando la mayoría de nuestras empresas (80%) alcanzarán estos niveles previos a la crisis.

Por sectores, el subsector de venta y reparación de vehículos tardará más en lograr los niveles precrisis, asumida en otros factores externos que agravan y dificultan su recuperación. Es el subsector del Comercio del Metal quien se esta recuperando con mayor celeridad.

Factores actuales que dificultan la actividad y crecimiento de las empresa del metal



Fuente: FEMEVAL

Los tres principales factores que en la actualidad dificultan la actividad y crecimientos de las empresas del metal de la Comunidad valenciana, son:

- Debilidad de la economía española. Débil demanda interna
- Problemas de abastecimiento e incremento de precios de materias primas y energía
- Descenso en los márgenes comerciales. Menor rentabilidad en las ventas

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Las expectativas de negocio de las empresas del sector del metal se mantienen en un moderado optimismo para el tercer trimestre del año, con un valor 60,86 puntos (en un baremo de 0 a 100).

Las expectativas sobre el crecimiento empleo y sobre el aumento de las inversiones se mantienen más neutras, en torno a los 50 puntos

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

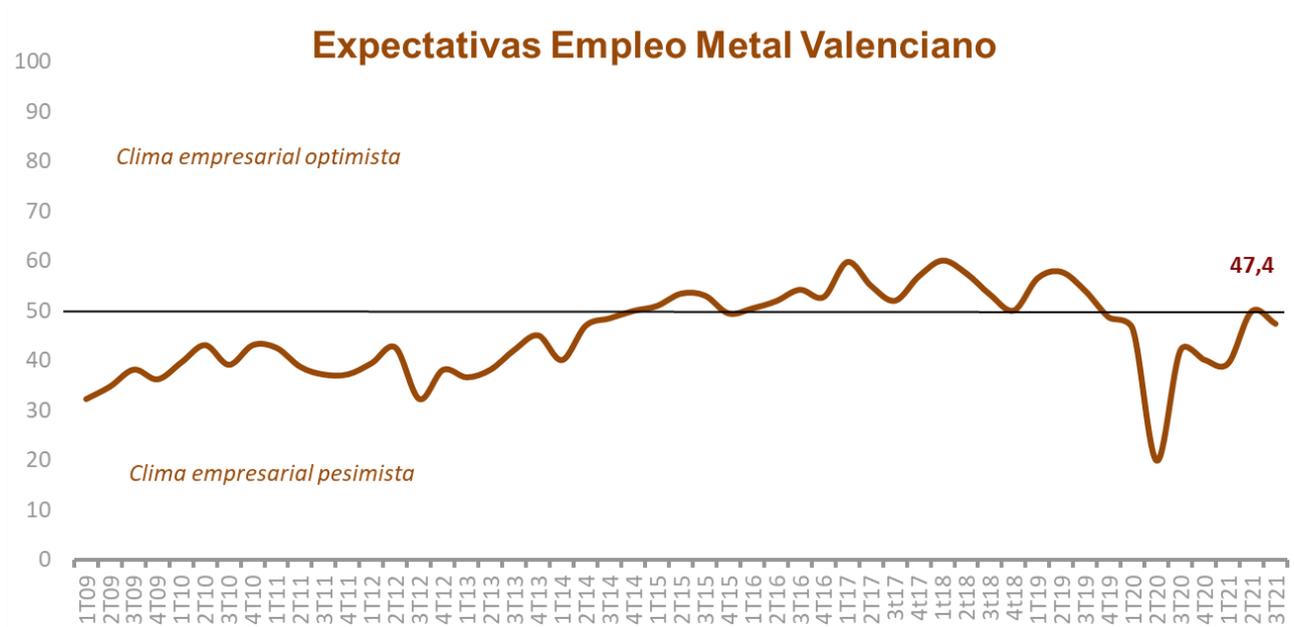


Fuente: FEMEVAL

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?

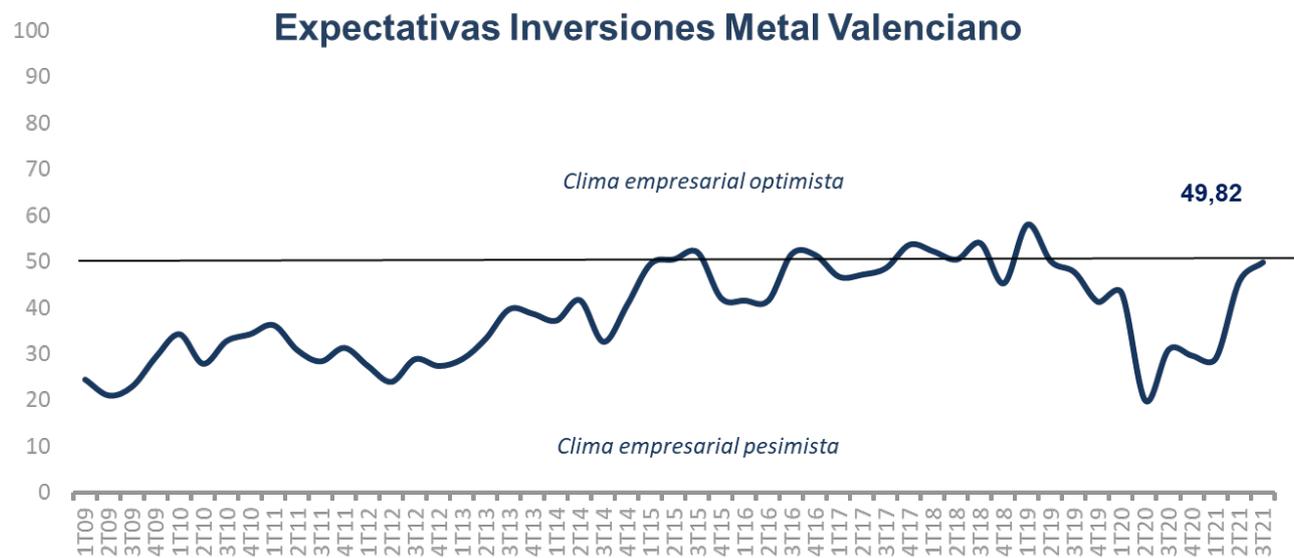


Fuente: FEMEVAL

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 FEMEVAL para el sector metalmeccánico 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 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
- 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.