

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

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

II TRIMESTRE 2022

Valencia, septiembre de 2022

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, Comercio y Servicios).
Comercio exterior (Principales partidas de exportación y destinos).

III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

Valoración de la situación empresarial (Indicador del Clima del sector del Metal Valenciano).
Factores negativos en la situación 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 último Informe de actualización de la Perspectiva de la Economía Mundial de julio de 2022, el FMI vuelve a rebajar las expectativas de crecimiento para 2022. *“La titubeante recuperación de 2021 ha venido seguida de una evolución cada vez más lúgubre en 2022, los riesgos que se mostraban a primeros de año se han ido materializando”*. El crecimiento se reducirá de 6,1% del año pasado a 3,2% en 2022, un descenso de 0,4 puntos porcentuales con respecto a la edición de abril de 2022. Además, el FMI advierte que, en su inmensa mayoría, los riesgos (inflación, problemas con los suministros energéticos, crisis alimentaria, endurecimiento de la política económica), *“apuntan a la baja en las perspectivas futuras de la economía mundial”*.
- Para la **Zona Euro**, también se revisa a la baja: -0,2 puntos porcentuales en 2022, año en que las mejores perspectivas para el turismo y la actividad industrial en Italia se ven neutralizadas con creces por importantes rebajas en Francia, Alemania, con crecimientos en 2022 del 2,3% y 1,2% respectivamente. Para **España**, igualmente baja la previsión en 2022 hasta el 4,0%, siendo una de las tasas más altas de toda la Unión Europea.
- En la **industria del metal a nivel nacional**, el **Índice de Producción Industrial Estatal** ha reflejado un moderado aumento del 2,9% en el 2T del 2022, respecto al mismo trimestre del pasado año. En términos anuales, la producción industrial del metal ha aumentado un 2%. Respecto a las **Exportaciones** del metal nacional, en el acumulado del año, se ha registrado una tasa de crecimiento interanual de +8,2 %. El número de **ocupados** en la Industria del Metal nacional alcanzó la cifra de 1.024.100 en el segundo trimestre de 2022, 13.700 ocupados más que en el primer trimestre, lo que supone un aumento del 1,36 %, pero solo 400 más respecto al mismo trimestre del año anterior, un incremento anual del 0,04 %.
- A nivel de **Comunitat Valenciana**, el **sector de la industria metal** cierra el II Trimestre de 2022 con un crecimiento del 9,1% respecto al mismo trimestre del año anterior. En la primera mitad del año, la producción industrial del metal valenciano ha aumentado un 3,4%.
- Respecto a la **ocupación** en el conjunto del sector del metal valenciano alcanza los 194.025 empleos. Esto es, un 1.8% más de empleo que en el mismo trimestre del pasado año, pero con 763 empleos menos que en el IT de este año. Todos los sectores del metal ganan empleo en este segundo trimestre del año 2022, excepto el de la industria del metal.
- **Exportaciones del sector metal valenciano:** En este primer semestre del año 2022 se consolida la recuperación de las exportaciones del sector metal valenciano, cifrada en el +28% respecto al mismo periodo del pasado año. La exportación es en estos momentos en principal motor de producción industrial en nuestro sector.

- En este segundo trimestre del 2022, 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 6.7 puntos (en una valoración de 0 a 10), frente a los 6,4 puntos de valoración dado en el I Trimestre del año. Todos los sectores presentan una mejoría en sus valoraciones
- Para el sector metal en su conjunto (industria, servicios y comercio), los principales factores que repercuten negativamente en la marcha de las empresas, son por orden:
 1. **El aumento de los costes en las materias primas y componentes**
 2. **El aumento de los costes de la energía**
 3. **El aumento de los costes del transporte, terrestre o marítimo**
 4. **El aumento de los costes laborales**
 5. **Los problemas con el abastecimiento de suministros**
- **En las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal para el tercer trimestre del año se produce un cambio de tendencia, con un clima empresarial más pesimista. Las expectativas giran hasta los 45,37 puntos (en un baremo de 0 a 100) profundizando su tendencia negativa. Más preocupante son las expectativas sobre las inversiones, que sufren una importante caída, hasta los 38,13 puntos.
- **En resumen**, el sector del metal de la Comunidad Valenciana, en los primeros 6 meses del 2022, presenta unos datos moderadamente positivos: Con un aumento de su producción industrial del 3,4% (con unos buenos meses de mayo y junio), con un importante aumento de sus exportaciones cifradas en más un 28,5%, y con mantenimiento del empleo en todo el sector, (+0,12%). Sin embargo, es muy preocupante el cambio de tendencia en las expectativas que se esperan para el segundo semestre del año. Se profundiza en tendencia de unas expectativas negativas, con un valor 45,37 puntos (en un baremo de 0 a 100). Además, las expectativas sobre la evolución de las inversiones empresariales sufren una importante caída, bajando hasta los 38,13 puntos. Estas expectativas negativas se corresponden con los informes de las instituciones, FMI, OCDE, UE, con sus revisiones a la baja en el crecimiento económico motivado por una situación económica con las altas tasas de inflación, una política monetaria restrictiva, los efectos de una larga guerra en Ucrania, la desaceleración de la economía china, el mantenimiento de los problemas de suministros, los problemas energéticos, la crisis alimentaria,

II. SITUACIÓN SECTORIAL

Actividad productiva

Los buenos datos de actividad productiva de la Industria del Metal de la Comunidad Valenciana en los meses de mayo y junio ha supuesto, según el índice de producción industrial de la Comunidad Valenciana (IPICV) elaborado por FEMEVAL, **un crecimiento del 9,1% respecto al IIT del pasado año**. A nivel de **Comunitat Valenciana** la producción industrial total valenciana, en la misma sintonía, ha crecido un 8,6% en tasa interanual. Por el contrario, la producción del **sector industrial del metal estatal**, ha constatado un crecimiento en términos anuales más moderado, cifrado en el 2,9%.

La tasa de crecimiento en estos primeros 6 meses del año, se iguala en ambos territorios, siendo del 3,4% en el metal valenciano y del 2€ en el conjunto del metal nacional.

Por ramas de actividad, Como dato positivo, destacamos el mantenimiento del crecimiento en el sector del automóvil y su industria auxiliar (+1,2%). Y como dato negativo, encontramos al sector de Maquinaria y Bienes de Equipo que mantiene su tendencia de decrecimiento.

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

	PROMEDIOS ANUALES							2021				2022	
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	IT21	IIT21	IIIT21	IVT21	IT22	IIT22
Metalurgia y fabricación de productos	6,8	9,2	5,0	-0,3	-0,7	-10,0	26,2	15,4	77,8	8,8	2,7	1,3	4,7
Maquinaria y equipo mecánico	10,6	19,7	17,6	-1,9	12,5	-10,8	26,4	8,8	66,0	17,5	13,4	-10,0	-15,8
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	-2,0	-11,8	9,3	70,6	44,8	-0,9	9,6	-16,2	48,2	2,2	4,3	2,7	14,3
Material de transporte	23,1	-0,5	0,6	-7,8	-2,1	-14,6	-25,3	-14,0	-16,6	-29,5	-41,2	1,2	31,9
IPI Metal C.V.	11,9	8,3	9,7	1,7	10,9	-11,0	13,2	3,9	46,0	2,4	0,5	-2,3	9,1
IPI Metal España	6,5	2,4	3,9	2,7	0,6	-13,1	8,9	2,8	37,6	0,2	-4,9	0,9	2,9

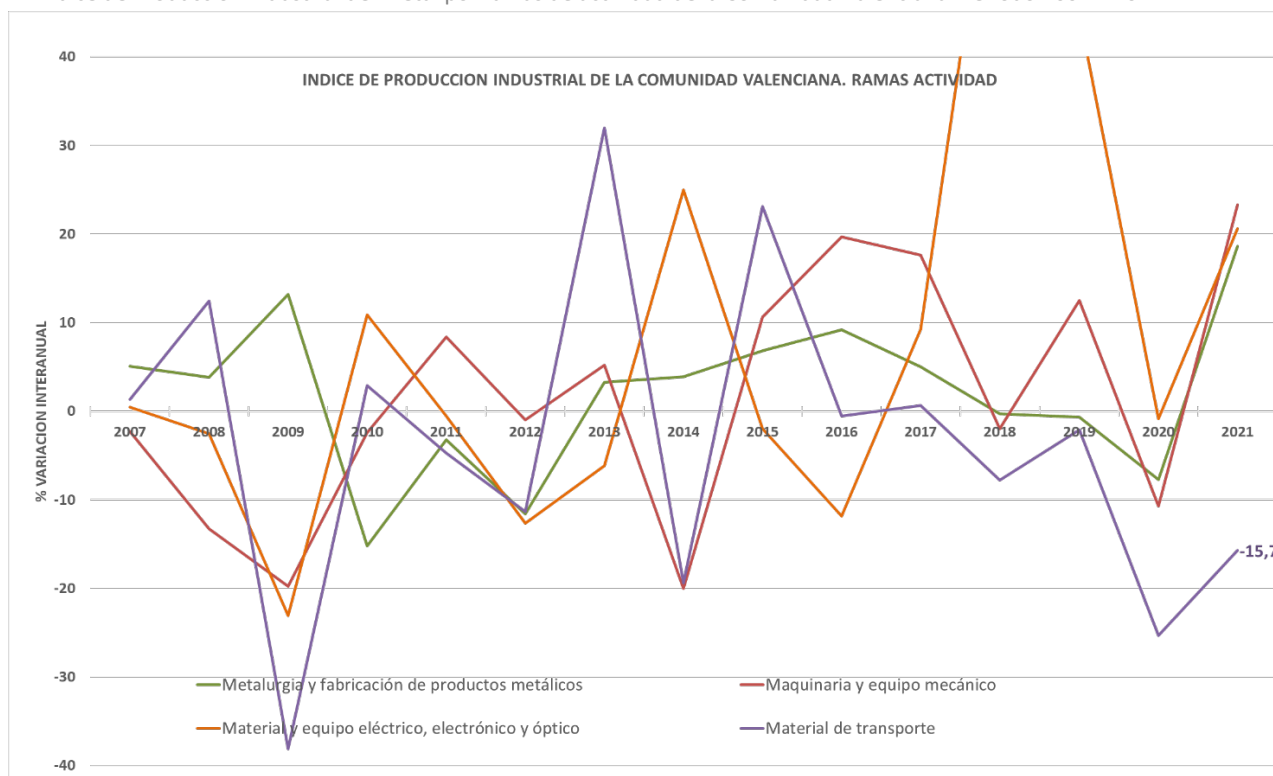
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL.
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).
Datos anuales en promedio. Medias ponderadas por ramas de actividad

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).

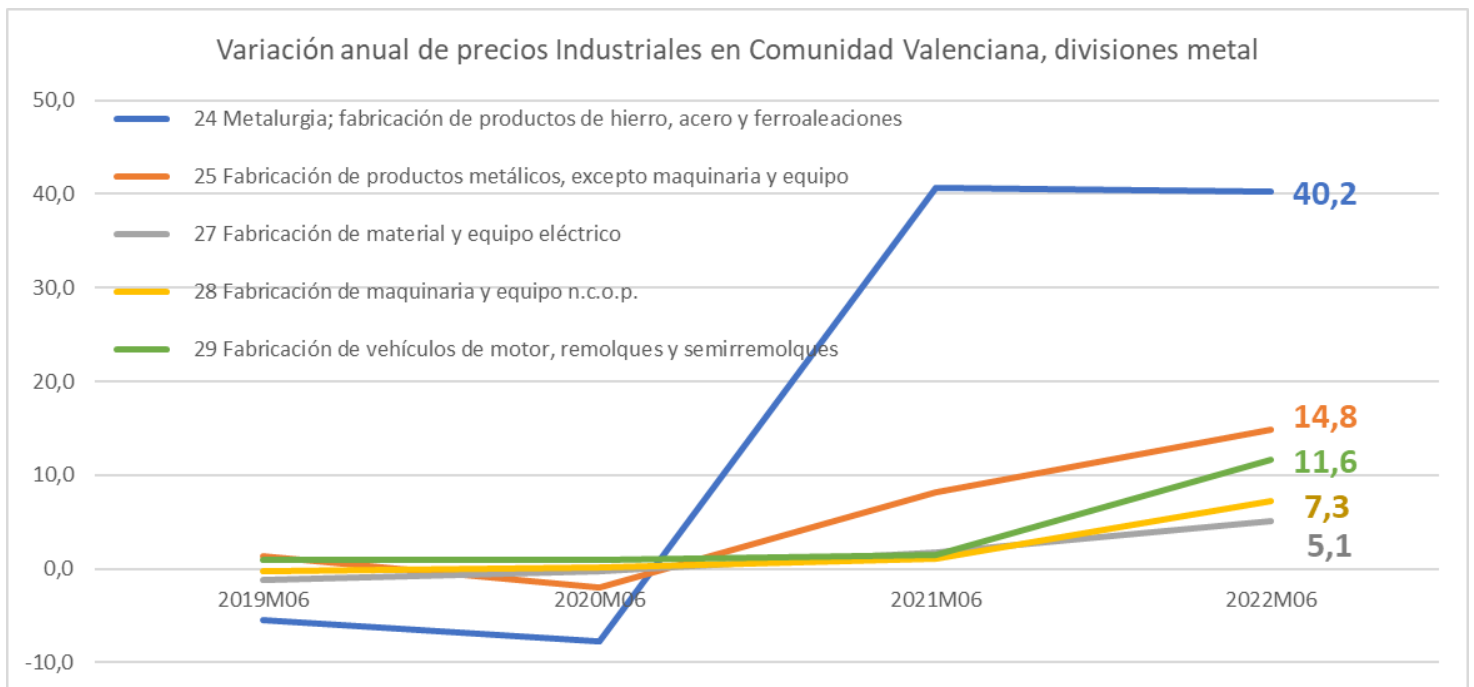
Precios

En el segundo trimestre de 2022, los precios industriales del metal han roto la tendencia en la desmesurada escalada alcista. A nivel general, se está produciendo una caída en el precio del petróleo y de otras materias primas que han recortado precios. El riesgo de recesión, y la menor presión en los problemas en la cadena de suministro, acelera la caída de precios en las materias

primas. Salvo luz y gas que siguen su tendencia alcista.

Con todo, la variación en términos anuales de los precios industriales del metal de la Comunitat Valenciana siguen con alzas superiores al índice general de precios al consumo. (+10,4%)

Índice de precios industriales del metal por divisiones en la CV. Variación anual. Período 2018-2022.



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

Empleo

En la Comunidad Valenciana, la ocupación en el total del sector del metal alcanza las **194.025 personas ocupadas**. Esto es, un 1.8% más de empleo que en el mismo trimestre del pasado año, pero con 763 empleos menos que en el IT de este año. Todos los sectores del metal ganan empleo en este último trimestre del año 2022, excepto el de la industria del metal, que vuelve a bajar de la barrera psicológica de los 100.000 empleos, anticipando tasas de actividad decrecientes.

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

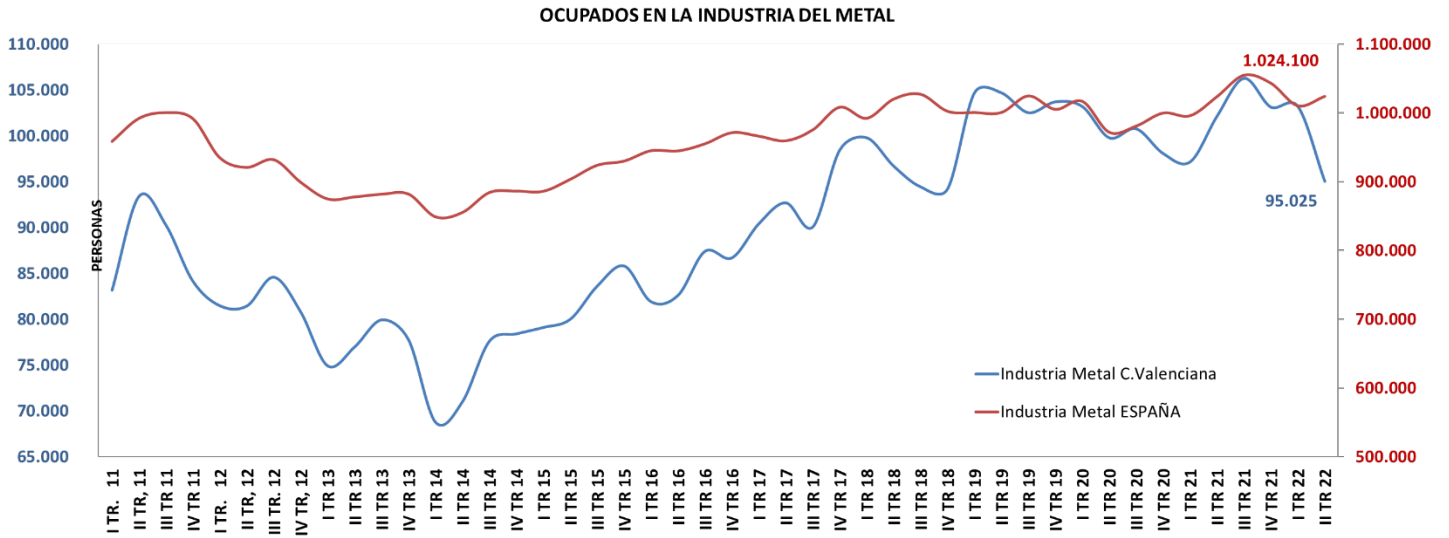
	PROMEDIOS ANUALES							2021				2022	
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM
A. Industria metal	82.123	84.646	92.893	96.269	103.882	100.440	102.151	97.139	102.113	106.246	103.107	103.188	95.025
B. Instalaciones del metal	35.475	32.800	35.325	34.325	34.225	36.900	34.050	36.300	35.600	33.000	31.300	32.800	36.900
C. Venta y reparación de vehículos	33.625	33.200	37.175	34.700	35.700	29.825	32.175	32.400	28.800	33.100	34.400	37.400	38.100
D. Comercio al por mayor del Metal	18.000	24.800	27.150	29.950	25.000	22.775	25.200	24.500	24.800	26.500	25.000	21.400	24.000
TOTAL SECTORIAL (A+B+C+D)	169.223	175.446	192.543	195.244	198.757	191.145	193.576	190.339	191.313	198.846	193.807	194.788	194.025

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 1.024.100 en el segundo trimestre de 2022, 13.700 ocupados más que en el primer trimestre, lo que supone un aumento del 1,36 %, y 400 más respecto al mismo trimestre del año anterior, un incremento anual del 0,04 %.

El número de parados EPA en la Industria del Metal en el segundo trimestre de 2022 alcanzó la cifra de 41.200 personas, 8.400 menos (-17 %) respecto al trimestre anterior, pero 600 personas más respecto al mismo trimestre del año anterior (+1,2 %) La población activa se mantiene por encima del millón de personas (1.065.300), aumentando un 2 % respecto al mismo trimestre del año anterior. La tasa de paro desciende hasta el 3,9 % de la población activa, desde el 4,7 % del trimestre anterior.

Número de ocupados en la industria del metal. Comunidad Valenciana (eje izquierdo) y España (eje derecho). Período 2011-2022.



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

Comercio exterior

Consolidamos el año 2022 con un claro dato de recuperación de las exportaciones del sector metal valenciano, cifrada en el +28% respecto al mismo periodo del pasado año. Con una fuerte recuperación en todos los subsectores, especialmente en el sector del automóvil y sus componentes (+39%). **La exportación es en estos momentos en principal motor de producción industrial en nuestro sector.**

Respecto a los destinos de las exportaciones, todos los principales países presentan aumentos como destino de nuestras exportaciones. Destacando la recuperación de las exportaciones a Reino Unido y a EE.UU. Y la vuelta de Marruecos al top 10 de las exportaciones del metal valenciana.

Principales exportaciones del sector metal de la Comunidad Valenciana. Enero - Junio 2022. Miles de euros.

2T2022				
	DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2022 enero -junio (Miles€)	2021 enero -junio (Miles€)	Variación porcentual
1	87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	3.156.798,33	2.267.871,36	39,20%
2	84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.013.519,70	884.967,49	14,53%
3	85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	725.940,83	638.868,32	13,63%
4	76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	370.722,67	250.027,84	48,27%
5	72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	337.294,88	209.106,31	61,30%
6	73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	299.232,23	287.277,26	4,16%
7	90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	166.684,91	113.296,92	47,12%
8	86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	141.512,88	170.849,12	-17,17%
	RESTO DE SECTORES METAL	211.122,73	176.034,28	19,93%
	TOTAL EXPORTACIONES SECTOR METAL	6.422.848,31	4.998.607,19	28,49%
	TOTAL EXPORTACIONES CV	20.201.228,09	16.180.027,30	24,85%
	% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.	32%	31%	

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2021 y 2022.

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

2T2022				
	DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2022 enero -junio (Miles€)	2021 enero -junio (Miles€)	Variación porcentual
1	DE -- Alemania	988.831,49	854.492,79	15,72%
2	US -- Estados Unidos	703.734,32	492.297,58	42,95%
3	GB -- Reino Unido	623.510,49	421.673,16	47,87%
4	IT -- Italia	605.746,27	453.414,16	33,60%
5	FR -- Francia	582.595,95	527.771,88	10,39%
6	PT -- Portugal	273.020,77	220.322,06	23,92%
7	BE -- Bélgica	201.317,77	146.858,79	37,08%
8	CA -- Canadá	162.623,21	114.322,77	42,25%
9	MA -- Marruecos	155.238,84	129.085,33	20,26%
10	TR -- Turquía	146.483,86	95.288,69	53,73%
	Resto de países	5.347.672,68	4.206.880,79	27,12%
	Total de exportaciones Metal CV	6.422.848,31	4.998.607,19	28,49%

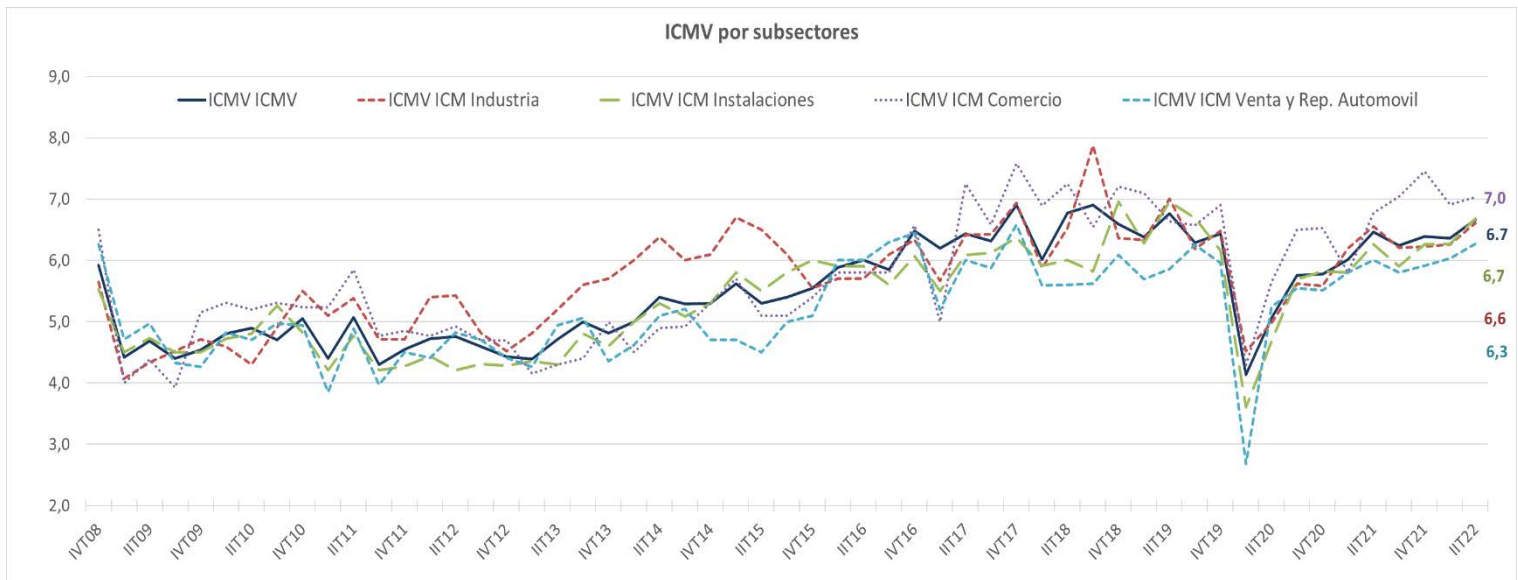
Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2021 y 2022.

III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

En este segundo trimestre del 2022, 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 6.7 puntos (en una valoración de 0 a 10), frente a los 6,4 puntos de valoración

dado en el I Trimestre del año. Todos los sectores presentan una mejoría en sus valoraciones, las empresas industriales apuntan una mayor valoración, de 7,0 puntos sobre 10. Y las empresas de la venta y reparación de vehículos dan el valor más bajo, con un 6,3 de nota.

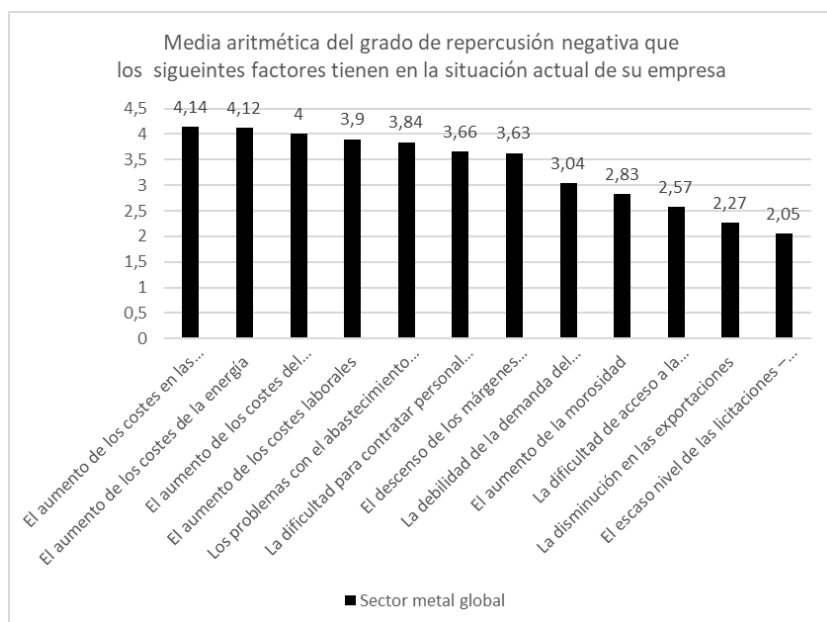
Valoración de la situación de las empresas del sector del metal: Indicador del Clima del Sector del Metal Valenciano (ICMV). Indicador general y por subsectores. Período 2012-2022.



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

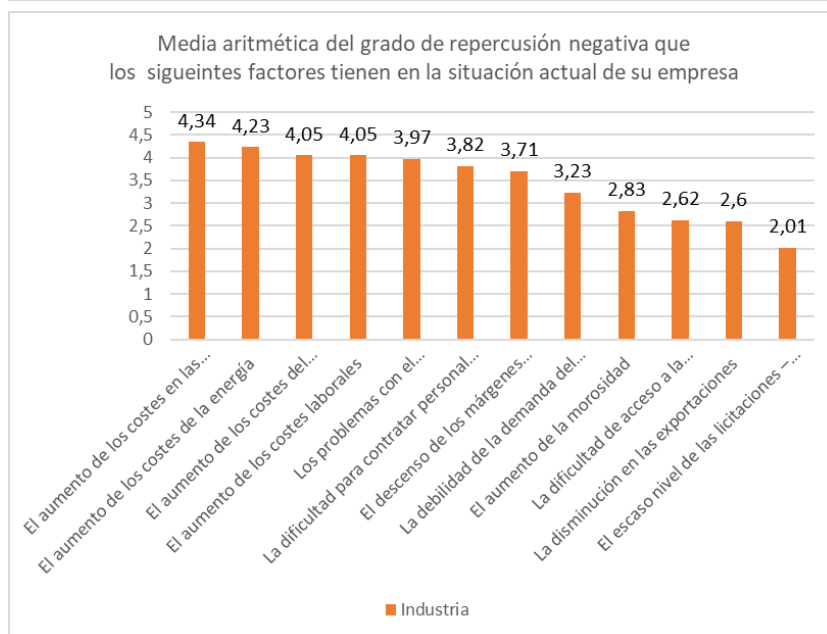
FACTORES QUE REPERCUTEN NEGATIVAMENTE EN LA SITUACIÓN EMPRESARIAL

Factores que repercuten negativamente en la situación actual de la empresa. Visión del Metal global y por subsectores. Segundo trimestre de 2022. (Escala de 5: Muy negativa 0: Nada negativa)



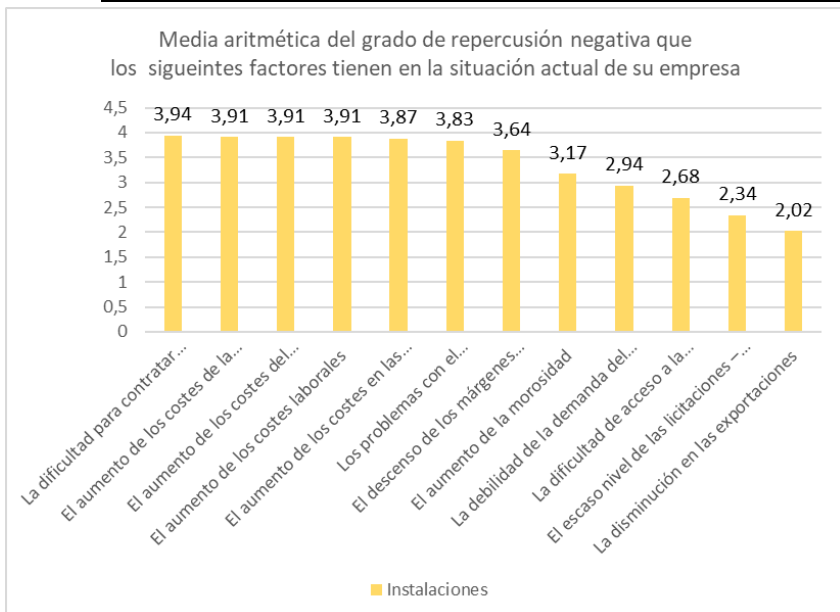
Para el **sector metal en su conjunto (industria, servicios y comercio)**, los principales factores que repercuten negativamente en la marcha de las empresas, son:

1. El aumento de los costes en las materias primas y componentes
2. El aumento de los costes de la energía
3. El aumento de los costes del transporte, terrestre o marítimo
4. El aumento de los costes laborales
5. Los problemas con el abastecimiento de suministros



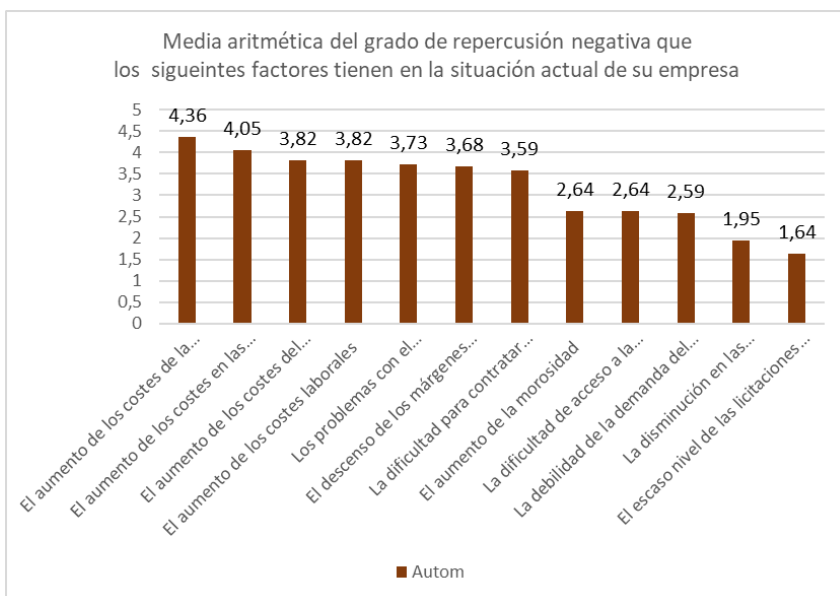
Por subsectores del metal, presentan alguna diferencia. Para el sector de la **industria del metal valenciano**, los principales factores negativos son;

1. El aumento de los costes en las materias primas y componentes
2. El aumento de los costes de la energía
3. El aumento de los costes del transporte, terrestre o marítimo
4. El aumento de los costes laborales
5. Los problemas con el abastecimiento de suministros



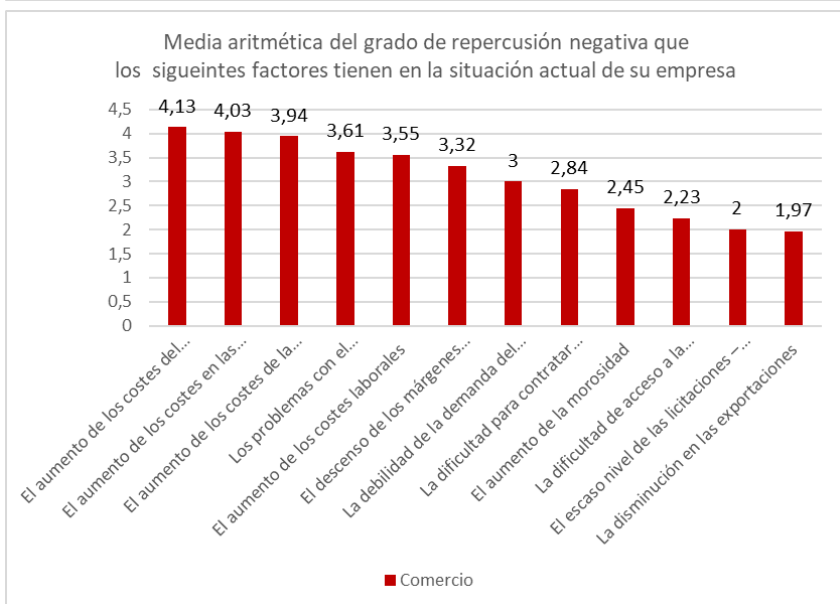
Para el subsector de Instalaciones y Mantenimientos afines al metal, los principales factores negativos, son:

1. La dificultad para contratar personal cualificado
2. El aumento de los costes de la energía
3. El aumento de los costes del transporte, terrestre o marítimo
4. El aumento de los costes laborales



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

1. El aumento de los costes de la energía
2. El aumento de los costes en las materias primas y componentes



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

1. El aumento de los costes del transporte, terrestre o marítimo
2. El aumento de los costes en las materias primas y componentes
3. El aumento de los costes de la energía

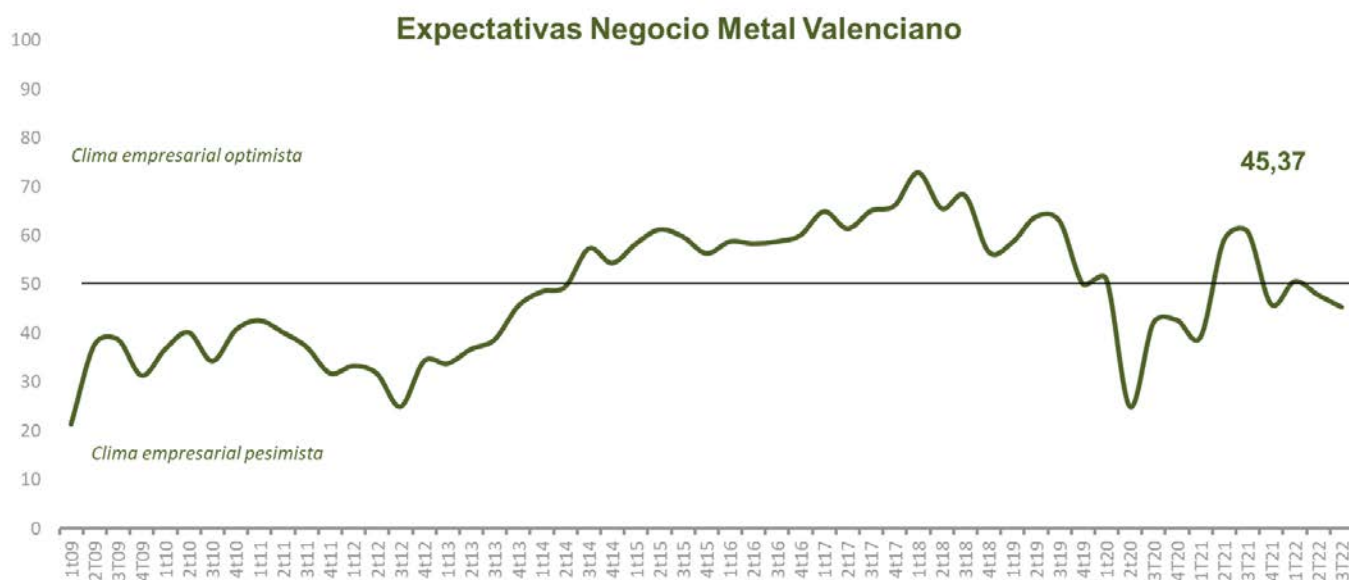
Fuente: FEMEVAL. Escala de valoración 5: Muy negativa 0: Nada negativa

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Si bien los datos de la marcha del II Trimestre del 2022 son, en general, moderadamente positivos, la situación cambia de registro cuando las empresas muestran cuáles son sus expectativas de negocio para el tercer trimestre del año. Se profundiza en tendencia de unas expectativas negativas, con un valor 45,37 puntos (en un baremo de 0 a 100).

Las expectativas sobre el empleo son algo más neutras (50,33 puntos), pero las expectativas sobre la evolución de las inversiones empresariales sufren una importante caída, situándose muy por debajo de los 50 puntos, en concreto bajan hasta los 38,13 puntos. La inversión, es siempre el primer síntoma que muestra la tendencia futura de la economía.

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



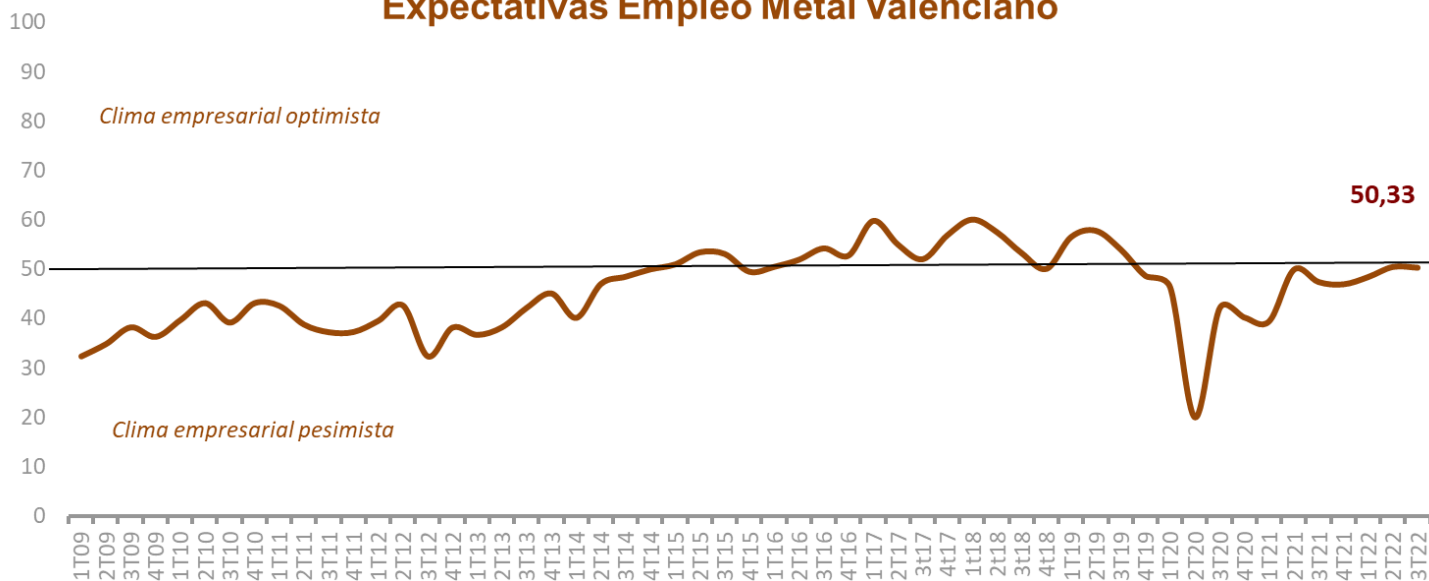
Fuente: FEMEVAL

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



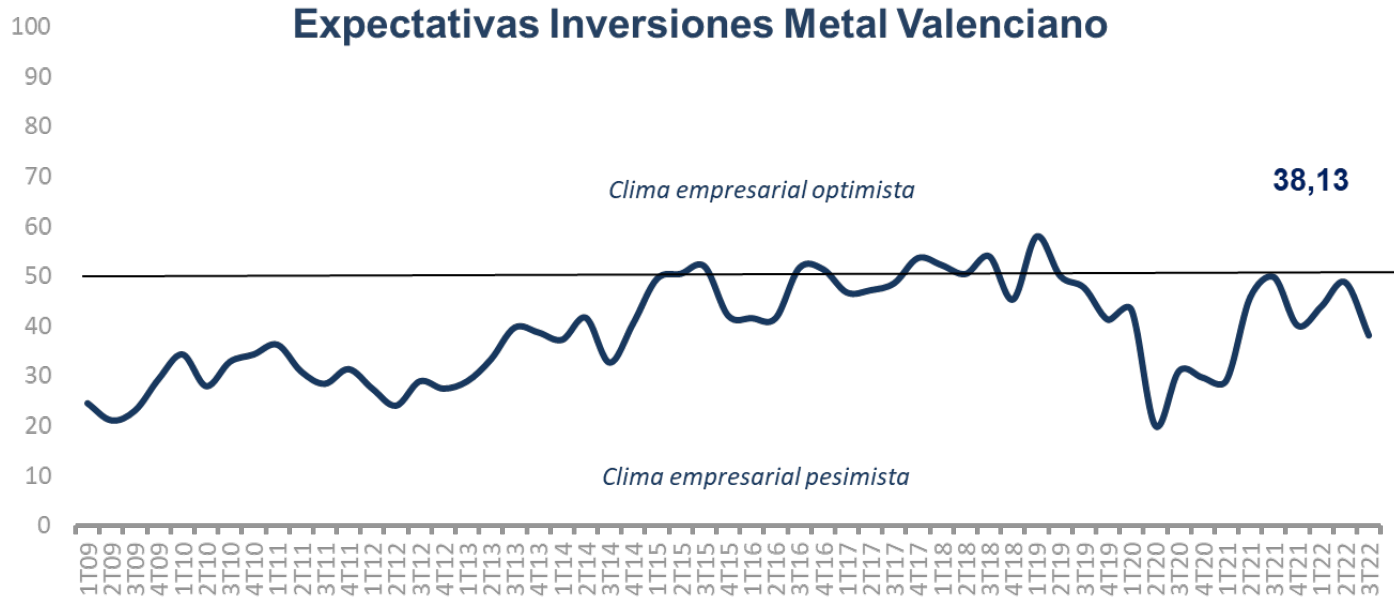
Fuente: FEMEVAL

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 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.