

F E M E V A L



Federación Empresarial Metalúrgica Valenciana

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

III TRIMESTRE 2023

Valencia, noviembre de 2023

CONTENIDOS

I. RESUMEN EJECUTIVO

II. SITUACIÓN SECTORIAL

- Actividad productiva (Índice de Producción Industrial del Metal).
- Empleo (Ocupados en el sector del metal. Industria, Comercio y Servicios).
- 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).
- Factores negativos en la situación empresarial.

V. NOTA METODOLÓGICA

I. RESUMEN EJECUTIVO

- **Crecimiento mundial:** En su último Informe de actualización de la Perspectiva de la Economía Mundial de octubre de 2023, el FMI pronostica que el crecimiento mundial se desacelere de 3,5% en 2022 a 3,0% en 2023 y 2,9% en 2024. Las proyecciones permanecen por debajo del promedio histórico (2000–19) de 3,8%, y el pronóstico para 2024 ha sido rebajado en 0,1 puntos porcentuales con respecto al de la Actualización de julio de 2023. Los pronósticos de crecimiento mundial a medio plazo, de 3,1%, son los más bajos en décadas. Aún así, el FMI declara que los riesgos para las perspectivas están más equilibrados que hace seis meses. Como resultado, las proyecciones de la FMI son cada vez más coherentes con un escenario de “aterrizaje suave”.
- Para la **Zona Euro**, el pronóstico es algo más negativo, con una reducción en la previsión de crecimiento de dos décimas (con un crecimiento del 0,7% en 2023 y del 1,2% en 2024), motivado principalmente por la caída de la **economía alemana** en un -0,5% en 2023. En este año, la fuerte demanda de servicios animó las economías orientadas a este sector —entre ellas, importantes destinos turísticos como **Francia y España**— frente a las potencias manufactureras. El crecimiento previsto para **España** se cifra en un 2,5%, de los más altos de las economías avanzadas, pero con una previsión para 2024 algo menor del 1,7%.
- En la **industria del metal a nivel nacional**, el **Índice de Producción Industrial Estatal** ha reflejado un moderado crecimiento del 1.3% en el 3T del 2023, respecto al mismo trimestre del pasado año. Respecto a las **Exportaciones** del metal nacional, en el acumulado del año, se ha registrado una tasa de crecimiento interanual de +11,3 %. El número de **ocupados** en la Industria del Metal nacional alcanzó la cifra de 1.054.900 en el tercer trimestre de 2023, 43.000 ocupados más que en el segundo trimestre de 2023, lo que supone un incremento trimestral del 4,25 % y 3.800 más que hace un año (+0,36 %).
- A nivel de **Comunitat Valenciana**, el **sector de la industria metal** cierra el III Trimestre de 2023 con una caída del -3,6% respecto al IIIIT del pasado año. Todos los sectores industriales del metal presentan una caída generalizada en su índice a excepción del sector de material y equipo eléctrico y electrónico. Se profundiza con dos trimestres seguidos la caída de producción industrial del metal.
- Respecto a la **ocupación** en el conjunto del sector del metal valenciano alcanza los 221.425 empleos.
- **Exportaciones del sector metal valenciano:** En este primeros 9 meses del año 2023 las exportaciones del sector metal valenciano mantienen la tendencia alcista cifrada en el + 7,%, si bien este crecimiento se va moderando respecto a los incrementos registrados en 2021 y 2022. Aun así, las exportaciones siguen siendo el principal motor de producción industrial en nuestro sector.

- En este segundo trimestre del 2023, la **valoración que las empresas valencianas** del sector del metal dan sobre su situación empresarial mantiene la misma tendencia valoración dada al pasado trimestre, con 6,7 puntos (en una valoración de 0 a 10), frente al 6,6 puntos dados en los dos primeros trimestres del año.
- **En las expectativas de negocio de las empresas** del sector del metal para el cerrar el año siguen se tornas negativas, (41,19 puntos, en un baremo de 0 a 100). Igualmente, las expectativas sobre la evolución de las inversiones empresariales sufren una caída, en concreto bajan hasta los 42,05 puntos. Solo las expectativas de empleo se mantienen neutras, aunque ligeramente negativas (47.5 puntos)
- Para el sector metal en su conjunto (industria, servicios y comercio), los cinco principales factores que repercuten negativamente en la marcha de las empresas son por orden:
 1. **Costes laborales**
 2. **Dificultad para contratar personal cualificado**
 3. **Coste materias primas y componentes**
 4. **Coste de la energía**
 5. **La caída de márgenes comerciales**
- **En resumen**, el sector del metal de la Comunidad Valenciana, en los primeros nueve meses del 2023, se empiezan a encender las primeras luces de alarma en el sector industrial. Con una disminución de su producción industrial acumulada en 2023 de -0.4% pero con dos trimestres seguidos con tasas negativas. Por subsectores industriales destaca la caída, en términos de 2023, del sector de maquinaria y equipo mecánico de -18%; de la caída de producción en el sector de Automoción-material de transporte del -3,5%; del sector de productos metálicos del -2,1% Solo el subsector industrial de equipos y material eléctrico y electrónico presenta un buen comportamiento con un importante crecimiento de producción, empleo y exportaciones, motivado por el tirón del sector de las energías renovables y de los procesos de transformación digital de las empresas.

II. SITUACIÓN SECTORIAL

Actividad productiva

La actividad productiva de la Industria del Metal de la Comunidad Valenciana en el tercer trimestre del año se resiente. El índice de producción industrial de la Comunidad Valenciana (IPICV) elaborado por FEMEVAL, **presenta una caída del -3,6% respecto al IIIT del pasado año**. Todos los sectores industriales del metal mantienen una caída generalizada en su índice a excepción del sector de material y equipo eléctrico y electrónico.

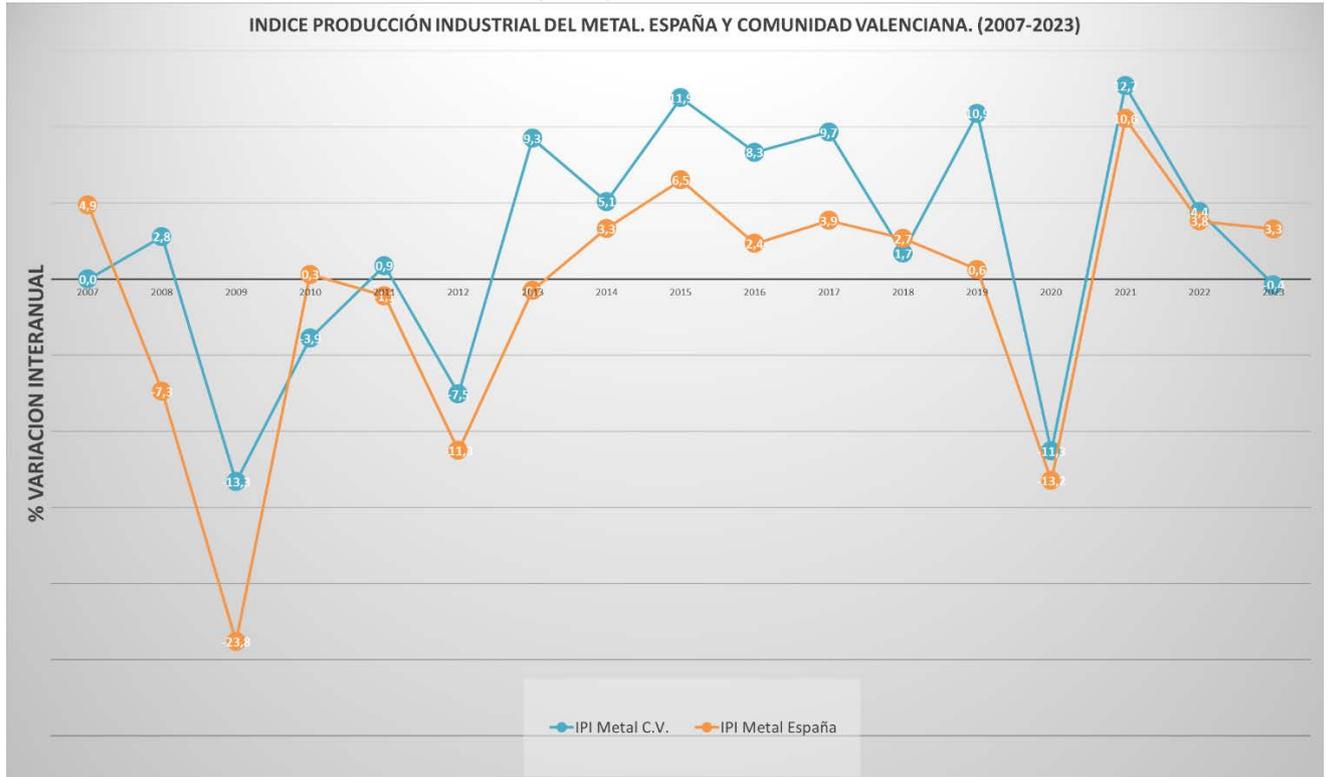
La tasa de crecimiento global del sector industrial en estos primeros 9 meses del año, se torna negativo, con una caída del -0.4%. El sector industrial del metal nacional, por el contrario, mantiene un crecimiento positivo, con un aumento del índice de producción industrial del 1.3% respecto al mismo trimestre de 2022.

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

	PROMEDIOS ANUALES								2023		
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	IT23	IIT23	IIIT23
Metalurgia y fabricación de productos	6,8	9,2	5,0	-0,3	-0,7	-9,9	18,5	1,4	1,3	-7,4	-0,3
Maquinaria y equipo mecánico	10,6	19,7	17,6	-1,9	12,5	-10,7	23,2	-11,4	-16,9	-18,7	-18,6
Material y equipo eléctrico, electrónico	-2,0	-11,8	9,3	70,6	44,8	-7,0	21,5	25,0	56,6	35,9	21,3
Material de transporte	23,1	-0,5	0,6	-7,8	-2,1	-15,1	-15,8	16,7	-0,4	-2,2	-7,8
IPI Metal C.V.	11,9	8,3	9,7	1,7	10,6	-11,3	12,7	4,4	4,5	-2,0	-3,6
IPI Metal España	6,5	2,4	3,9	2,7	0,6	-13,2	10,6	3,8	7,7	3,5	1,3

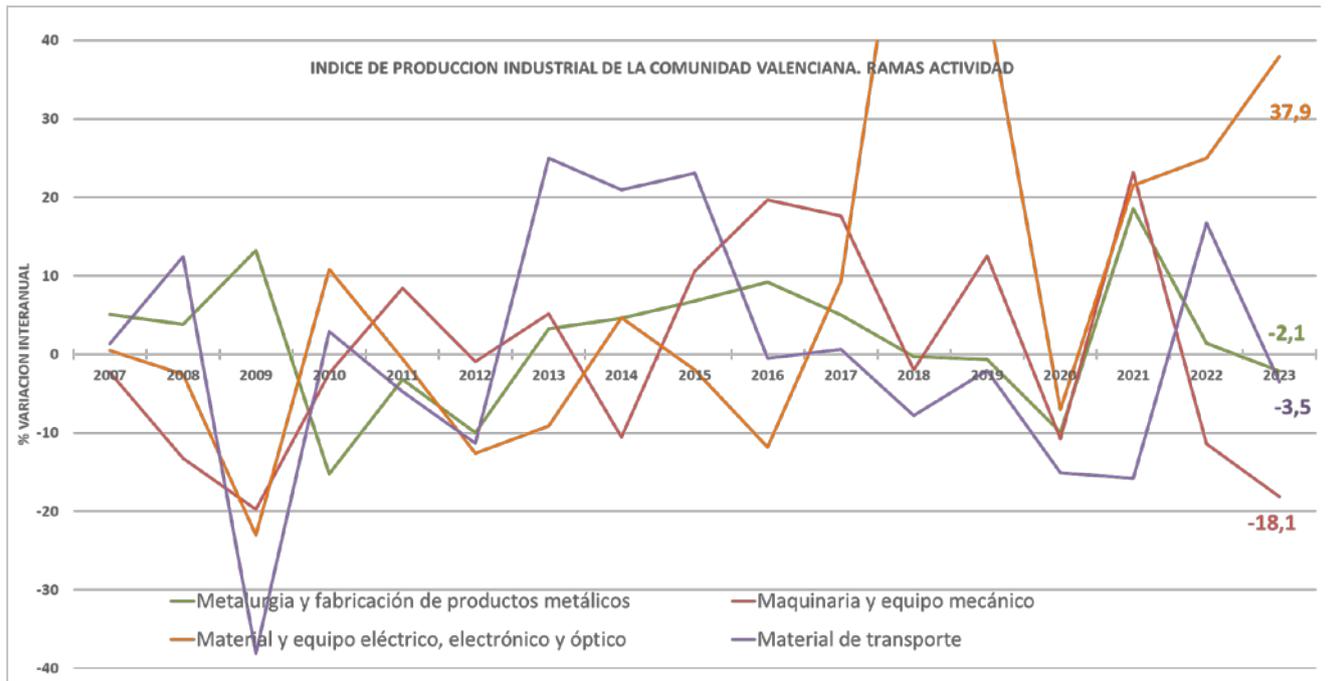
Fuente: Elaboración a partir de IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL.
Promedios trimestrales de IPIMET (Índice de Producción Industrial del Metal).
Datos anuales en promedio. Medias ponderadas por ramas de actividad

Índice de Producción Industrial del Metal. España y Comunidad Valenciana. Período 2007-2023.



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 – 2023.



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

Empleo

Según la EPA, en la Comunidad Valenciana, la ocupación en el total del sector del metal alcanza las 221.425 personas ocupadas.

Por sectores, respecto al mismo trimestre del pasado año, hay crecimientos moderados del empleo en los sectores del comercio del metal y en el de la venta y reparación de vehículos, y crecimientos en el sector de instalaciones del metal y en el sector industrial, que recupera las caídas de empleo de 2022, volviendo a los datos de empleo similares a años anteriores (2019-2021).

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

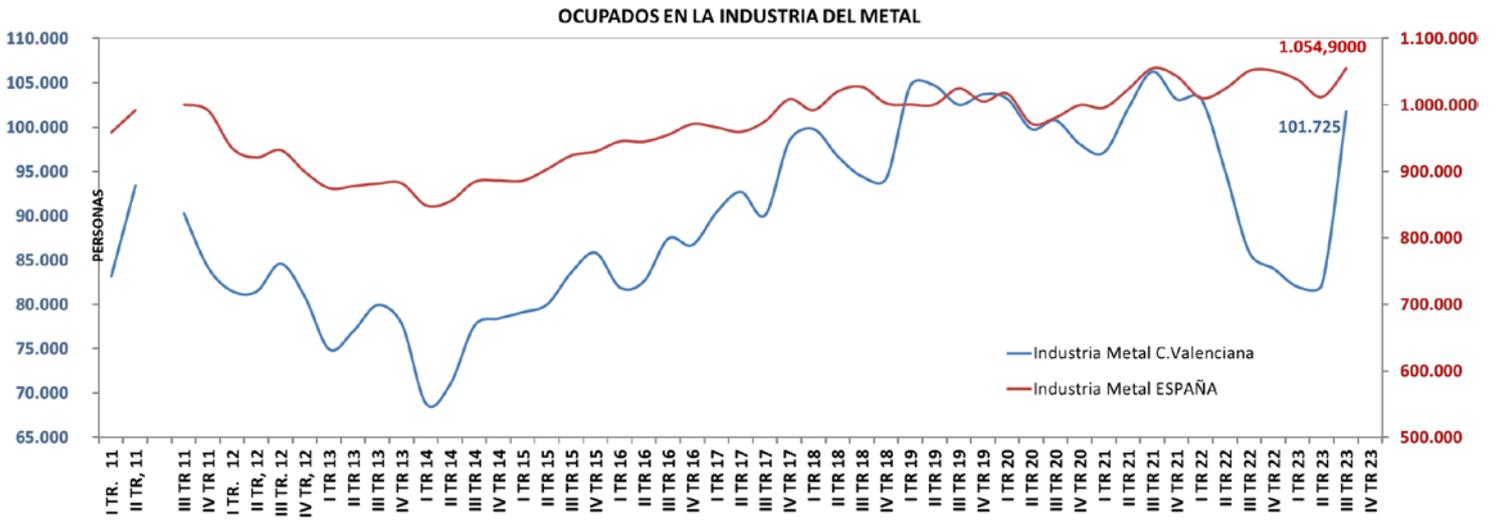
	PROMEDIOS ANUALES									2022			2023	
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023*	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM
A. Industria metal	82.123	84.646	92.893	96.269	103.882	100.440	102.151	92.015	88.646	84.535	82.805	81.956	82.256	101.725
B. Instalaciones del metal	35.475	32.800	35.325	34.325	34.225	36.900	34.050	36.675	49.400	39.600	37.400	43.700	53.400	51.100
C. Venta y reparación de vehículos	33.625	33.200	37.175	34.700	35.700	29.825	32.175	39.775	44.567	43.600	40.000	43.200	45.800	44.700
D. Comercio al por mayor del Metal	18.000	24.800	27.150	29.950	25.000	22.775	25.200	24.525	23.200	22.900	29.800	22.800	22.900	23.900
TOTAL SECTOR METAL (A+B+C+D)	169.223	175.446	192.543	195.244	198.757	191.145	193.576	192.990	205.812	190.635	190.005	191.656	204.356	221.425

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

Empleo en la Industria del Metal 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 1.054.900 en el tercer trimestre de 2023, 43.000 ocupados más que en el segundo trimestre de 2023, lo que supone un incremento trimestral del 4,25 % y 3.800 más que hace un año (+0,36 %). Mejor registro desde el 1T de 2019.

El número de parados EPA en la Industria del Metal en el tercer trimestre de 2023 alcanzó la cifra de 41.176 personas, 600 menos (-1,4 %) respecto al trimestre anterior, y 3.200 personas en comparación con el mismo trimestre del año anterior (+8,2 %). La población activa se mantiene por encima del millón de personas (1.097.100), aumentado un 0,6 % respecto al mismo trimestre del año anterior. La tasa de paro disminuye hasta el 3,8 % de la población activa, desde el 4,1 % del trimestre anterior.

Número de ocupados en la industria del metal. Comunidad Valenciana (eje izquierdo) y España (eje derecho). Período 2011-2023.



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

Comercio exterior

Las exportaciones del metal valenciana siguen aumentando en lo que llevamos de 2023, cifrado en un incremento de casi el 7% respecto al mismo periodo del pasado año. Destacando el fuerte incremento en el sector aeronáutico (+98,2%) y en el de equipos y aparatos eléctricos (+44.79%). Con incrementos en el resto de los subsectores, excepto en el capítulo de fundición, hierro y acero, con caída en el valor de las exportaciones motivados por la caída de sus precios en el mercado internacional tras la gran subida sufrida

en 2022. **La exportación sigue siendo el 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 caída en el mercado alemán, en fase de recesión y quien más está sufriendo los efectos de la guerra en Ucrania. Por primera vez Estados Unidos adelanta a Alemania como el principal mercado exterior de nuestros productos.

Principales exportaciones del sector metal de la Comunidad Valenciana. Enero - Agosto 2023. Miles €

3T2023				
	DESCRIPCIÓN PRODUCTOS TARIC	2023 Enero - Agosto (Miles€)	2022 Enero - Agosto (Miles€)	Variación porcentual
1	87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	4.032.152,90	3.986.022,42	1,16%
2	85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	1.457.912,43	1.006.928,93	44,79%
3	84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.384.230,02	1.322.040,10	4,70%
4	76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	442.619,35	484.726,89	-8,69%
5	73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	417.116,15	426.517,30	-2,20%
6	72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	373.247,06	418.491,89	-10,81%
7	90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	245.523,49	219.743,67	11,73%
8	86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	225.025,80	179.499,40	25,36%
9	74 -- COBRE Y SUS MANUFACTURAS	104.633,61	91.485,59	14,37%
10	88 -- AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	65.460,53	33.028,21	98,20%
	SubTotal	8.747.921,36	8.168.484,42	7,09%
	Resto productos sector metal	193.375,26	192.437,38	0,49%
	TOTAL EXPORTACIONES SECTOR METAL	8.941.296,62	8.360.921,80	6,94%
	TOTAL EXPORTACIONES CV	25.532.011,54	26.347.208,83	-3,09%
	% EXPORTACIONES METAL/TOTAL C.V.	35,02%	31,73%	

Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2022y 2023.

A nivel nacional, las exportaciones del Sector del Metal en agosto aumentaron un 0,2 % en comparación al mismo mes del año anterior, tras la tasa registrada en julio, un 4 %. En el acumulado del año, se registra una tasa crecimiento interanual de +11,3 %, frente a la tasa del 12,4 % del mismo periodo del año anterior. Por tipos de bienes y para el periodo de enero-agosto, las exportaciones de metales comunes y sus manufacturas han disminuido un 9,6 %, las de maquinaria, aparatos y material eléctrico han aumentado un 11,9 %, las de material de transporte, registran una tasa del 25 % y las de instrumentos mecánicos de precisión, un 6,8 %.

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

	Países	Enero a Agosto 2023	Enero a Agosto 2022	Variación interanual
1	US -- Estados Unidos	1.103.238,31	899.104,35	22,70%
2	DE -- Alemania	1.097.166,84	1.268.882,54	-13,53%
3	FR -- Francia	945.873,27	747.036,20	26,62%
4	IT -- Italia	923.112,19	759.978,60	21,47%
5	GB -- Reino Unido	882.012,07	828.823,72	6,42%
6	PT -- Portugal	385.255,33	371.723,50	3,64%
7	TR -- Turquía	345.821,14	191.352,34	80,72%
8	BE -- Bélgica	294.458,46	249.188,01	18,17%
9	NL -- Países Bajos	229.465,32	162.097,47	41,56%
10	MA -- Marruecos	227.760,16	204.923,64	11,14%
11	MX -- México	119.206,02	116.651,60	2,19%
	SubTotal	6.553.369,12	5.799.761,96	12,99%
	Resto países	2.387.927,50	2.561.159,84	-6,76%
	TOTAL EXPORTACIONES METAL CV	8.941.296,62	8.360.921,80	6,94%

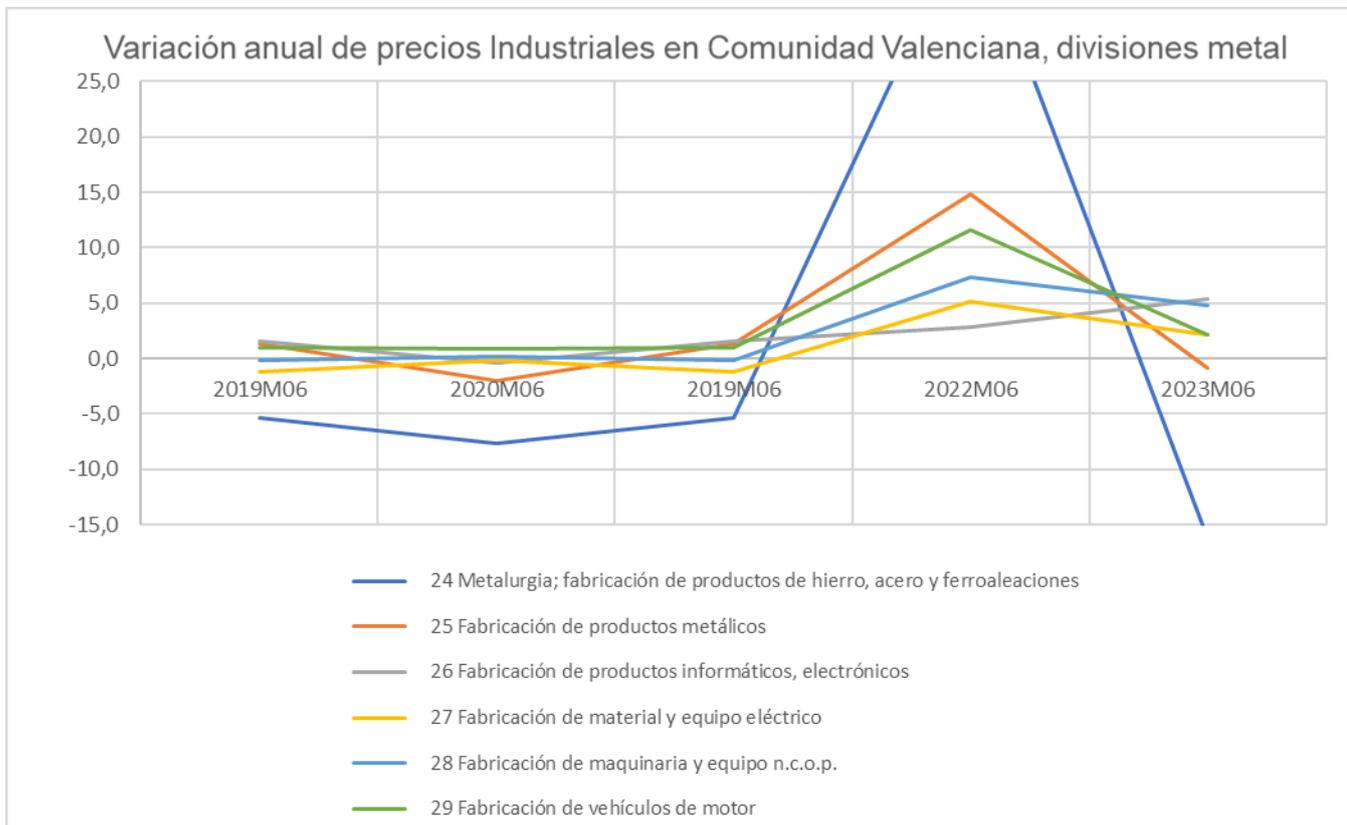
Fuente: ICEX. Base de datos ESTACOM. Datos provisionales años 2022 y 2023.

Precios

En el tercer trimestre de 2023, los precios industriales del metal han mantenido la tendencia de desaceleración de precios, contrarrestando, al menos parcialmente,

los fuertes incrementos del año 2022 causados por la recuperación post Covid y la guerra de Ucrania

Índice de precios industriales del metal por divisiones en la CV. Variación anual. Período 2019-2023.



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

Variación Precios Industriales de la Comunidad Valenciana. Sector industria metal

	2023 Septiembre
24 Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	-12.4
25 Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-1.7
26 Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	2.0
27 Fabricación de material y equipo eléctrico	4.0
28 Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	4.2
29 Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	1,2

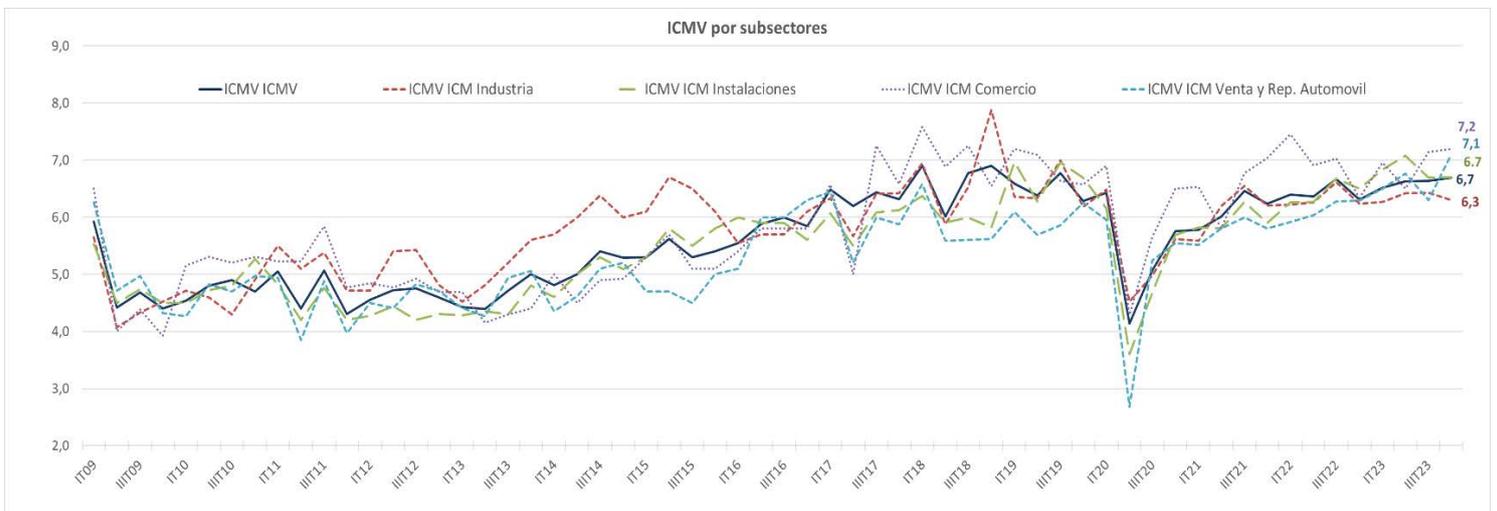
Fuente: datos del INE (Instituto Nacional de Estadística)

III. SITUACIÓN EMPRESARIAL

En este tercer trimestre de 2023, la valoración que las empresas valencianas del sector del metal dan sobre su situación empresarial, **mantiene una valoración razonablemente positiva**. La valoración media se sitúa en 6.7 puntos (en una valoración de 0 a 10), siguiendo

una misma tendencia de valoración desde el primer trimestre del año. Las empresas de comercio metal apuntan una mayor valoración, de 7,2 puntos sobre 10. Y las empresas de la industria del metal las 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 2009-2023.



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

Valoración situación empresarial media anual. Sector Metal



Fuente: FEMEVAL

IV. EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Si bien los datos de la situación empresarial del III Trimestre del 2023 son, en general, moderadamente positivos, las expectativas de negocio de las empresas del sector metal para el último trimestre de 2023, se tornan negativas. Con un valor 41,19 puntos (en un baremo de 0 a 100). La inestabilidad política, la política monetaria restrictiva y el alza de los tipos de interés no ayudan a tener expectativas más positivas.

Las expectativas sobre el empleo se mantienen neutras, con una tendencia ligeramente a la baja (47,50 puntos) y al mantenimiento del empleo. Las expectativas sobre la evolución de las inversiones empresariales se mantienen por debajo de los 50 puntos, en concreto hasta los 42,05 puntos. Las expectativas de inversión marcan la tendencia futura de la economía.

¿Cuáles son las expectativas de negocio para el IV Trimestre de 2023?



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?

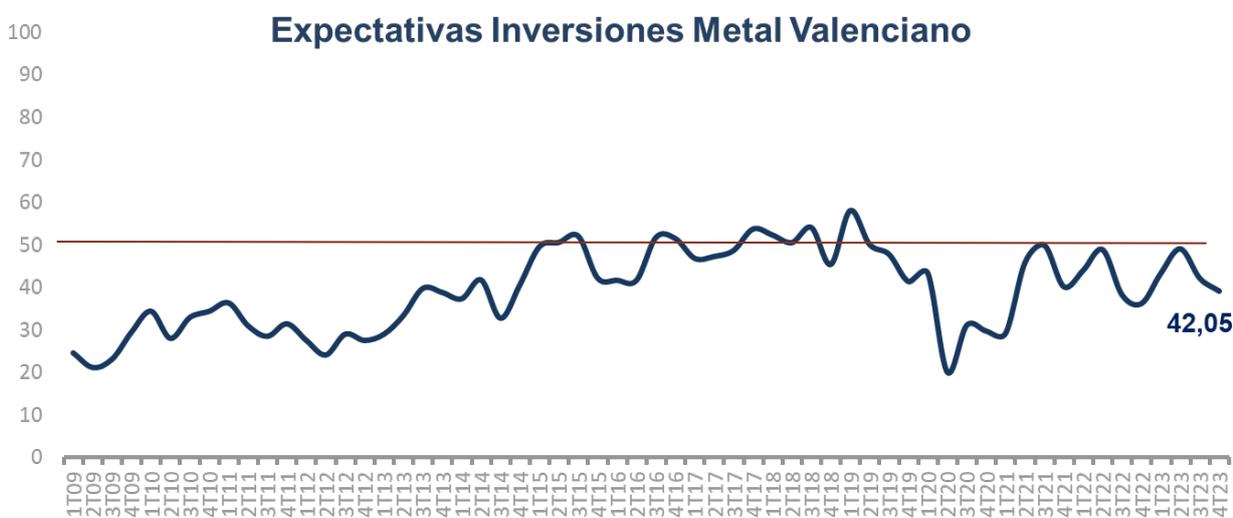


Fuente: FEMEVAL

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?



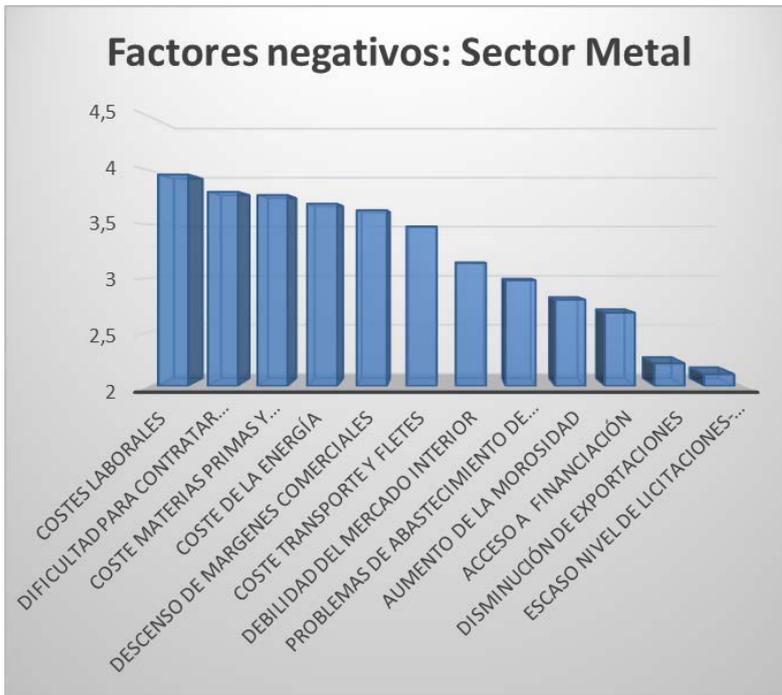
Fuente: FEMEVAL

Saldo: % de opiniones de crecimiento frente a opiniones de decrecimiento.

Índice: Muestra el grado de optimismo/pesimismo. Índice = 50 (opiniones optimistas y pesimistas equilibradas).

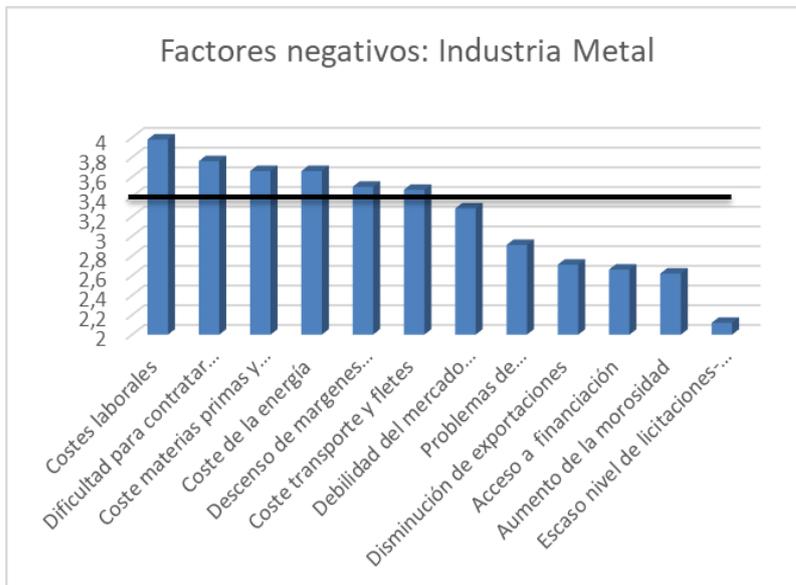
FACTORES QUE REPERCUTEN NEGATIVAMENTE EN LA SITUACIÓN EMPRESARIAL

Factores que repercuten negativamente en la situación actual de la empresa. Visión del Sector Metal global y de sus subsectores. Tercer trimestre de 2023. (Escala de 5: Muy negativa 0: Nada negativa)



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

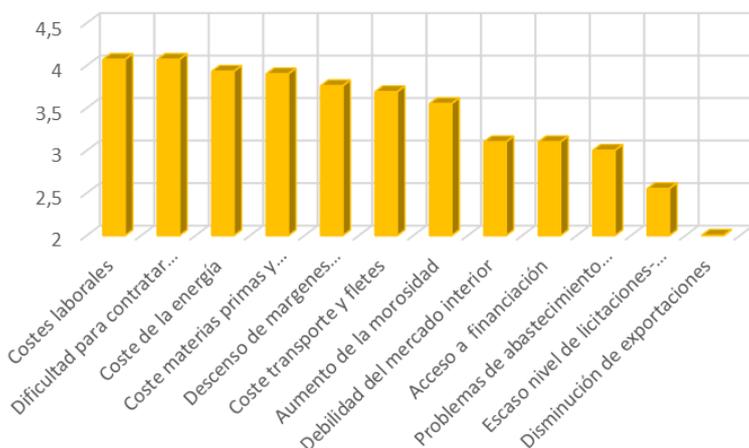
Costes laborales
Dificultad para contratar personal cualificado
Coste materias primas y componentes
Coste de la energía
Descenso de márgenes comerciales



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

Costes laborales
Dificultad para contratar personal cualificado
Coste materias primas y componentes
Coste de la energía
Descenso de márgenes comerciales

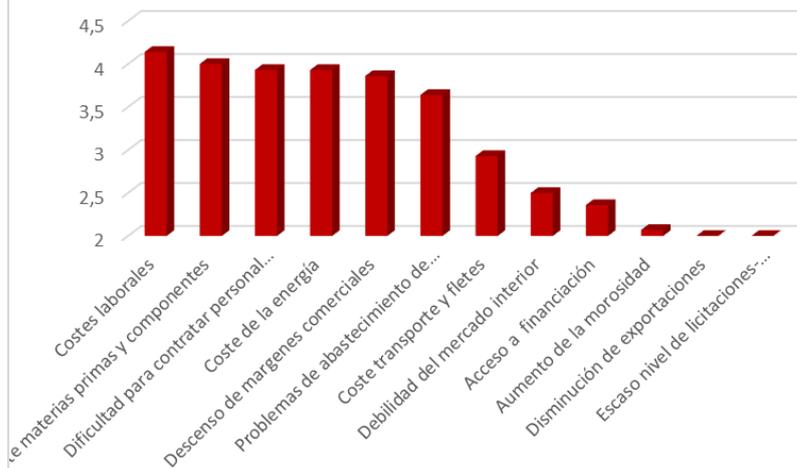
Factores negativos Instalaciones del metal



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

Costes laborales
Dificultad para contratar personal cualificado
Coste de la energía
Coste materias primas y componentes
Descenso de márgenes comerciales

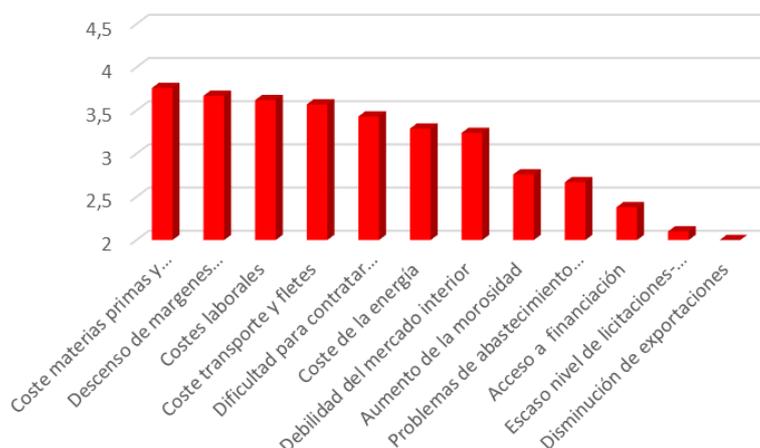
Factores negativos Venta y Reparación de vehículos



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

Costes laborales
Coste materias primas y componentes
Dificultad para contratar personal cualificado
Coste de la energía
Descenso de márgenes comerciales

Factores negativos Comercio del Metal



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

Coste materias primas y componentes
Descenso de márgenes comerciales
Costes laborales

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

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.