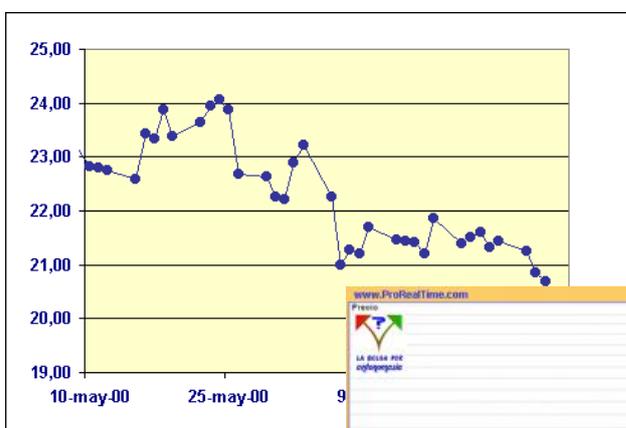


# INFORME DE COYUNTURA DEL SECTOR METALMECÁNICO

## 4º. TRIMESTRE 2015



**EDITORIAL**

---

Cerrado el cuarto trimestre de 2015, los datos macroeconómicos del sector metalmeccánico valenciano continúan mostrando signos de recuperación, siendo los datos de empleo y exportaciones positivos. Sin embargo, el sentimiento empresarial no es tan optimista, y pese a las expectativas positivas para el primer trimestre de 2016, los empresarios no aprecian mejoras en la situación de sus empresas.

La economía española se encuentra en **este cuarto trimestre en un momento de crecimiento, con un aumento del PIB del 0,8%** respecto al tercer trimestre de 2015. Respecto al cuarto trimestre de 2014, **el PIB creció en un 3,5%**. En cuanto a la cifra de empleo, **la tasa de paro en el cuarto trimestre de 2015 se sitúa en el 20,9%**, con 4.779.500 personas desempleadas.

Respecto al entorno internacional, la economía europea remonta ligeramente y ha cerrado el año con un crecimiento del 1,5% en la zona euro, impulsada por España y los países del Este. Así mismo, el PIB de Estados Unidos aumentó un 2,4% en 2015 y China muestra síntomas de agotamiento económico con un aumento del PIB del 6,9%, el peor dato de los últimos 25 años.

En clave nacional, las Elecciones Generales de Diciembre han creado **un entorno de incertidumbre e indefinición que está lastrando la confianza empresarial, como demuestran las respuestas de los empresarios a nuestra encuesta de coyuntura.**

Respecto a la actualidad del sector metalmeccánico valenciano, dos hechos importantes han marcado el último trimestre del año. En primer lugar, el anuncio de fusión del Instituto Tecnológico del Metal, AIMME y el de la Madera, AIDIMA, que ha de desembocar en una entidad fuerte y con gran capacidad de apoyar a las empresas de ambos sectores de la Comunidad Valenciana. En segundo lugar, la entrega de los XIII Premios FEMEVAL, en el que nuestro Presidente D. Vicente Lafuente aprovechó para solicitar al nuevo Consell “el apoyo real a la actividad empresarial, en concreto, a la industria”.

Entrando en cifras relativas al Metal, el **Indicador de Clima del Metal Valenciano aumenta ligeramente y se sitúa en el 5,5. El empleo sectorial ha obtenido cifras positivas, aumentando el número de ocupados en el total del sector del metal en 200 personas** respecto al cuarto trimestre de 2014. **El aumento del empleo en la Industria ha sido de un 2,6% respecto al tercer trimestre de 2015;** en el sector **Instalaciones el empleo ha aumentado un 4,2% y en el Comercio ha descendido un 6,2%.** El **Índice de Producción Industrial del sector Metalmeccánico en el total de 2015 aumenta un 13,23% respecto al año 2014,** siendo la variación en el cuarto trimestre de un 16,7%.

**Las exportaciones del metal, principal fuente de sustento del sector, siguen en valores positivos y aumenta un 29,12% en el año 2015 respecto a 2014,** con un fuerte incremento de las exportaciones a Reino Unido y a Estados Unidos.

Finalmente, desde FEMEVAL queremos agradecer a todas aquellos empresarios que han colaborado en la elaboración de este informe con sus respuestas a la Encuesta de Coyuntura del Sector Metalmeccánico Valenciano.

## ACTIVIDAD PRODUCTIVA

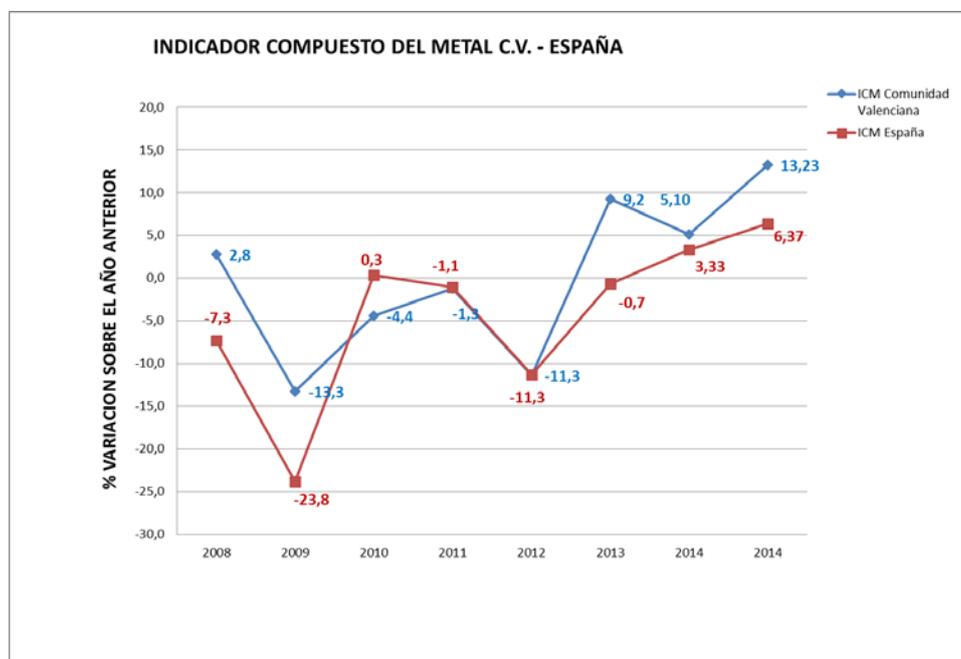
La actividad productiva de la Industria del Metal de la Comunidad Valenciana, según el Indicador Compuesto del Metal (ICM) elaborado por FEMEVAL, **ha aumentado un 13,2% durante el año 2015 respecto al año 2014**. En términos trimestrales, el ICM aumentó un 16,7% en el cuarto trimestre de 2015 respecto al mismo trimestre de 2014.

Los sectores industriales del metal han experimentado una mejoría en su producción durante el 2015, aumentando su producción respecto al 2014 con la única excepción del Material y Equipo Eléctrico, Electrónico y Óptico.

### INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL DE LA COMUNIDAD VALENCIANA

Año	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
2008	3,85	-13,25	-2,54	12,43	2,8	-7,3
2009	13,22	-19,75	-23,04	-38,12	-13,3	-23,8
2010	-12,66	-1,88	10,86	5,85	-4,4	0,3
2011	-2,43	9,56	0,24	-0,93	-1,3	-1,1
2012	-11,62	-0,53	-12,40	-11,01	-11,4	-11,3
2013	1,34	2,44	-5,02	31,18	9,2	-0,7
2014	5,74	-9,55	1,67	14,22	5,10	3,33
2015	5,30	11,47	-1,12	26,93	13,23	6,37

(% variación sobre el mismo trimestre del año anterior) Nota: Nueva base 2010.  
Fuente: IVE (Instituto Valenciano de Estadística) y CONFEMETAL



Fuente: FEMEVAL

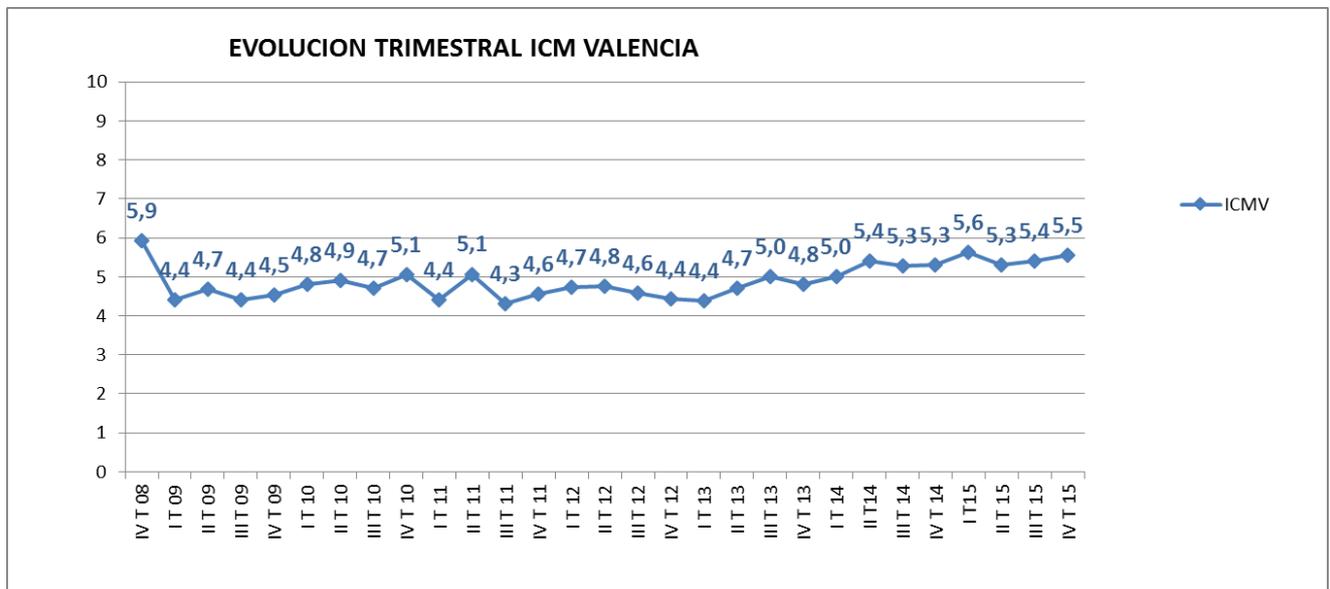
## INDICADORES DE CLIMA

### 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 sigue mostrando una situación inestable en el sector, **valorando los empresarios la situación del sector metalmeccánico valenciano en el cuarto trimestre de 2015 con un 5,5, aumentando ligeramente respecto al trimestre anterior.**

**La debilidad de la demanda interna aparece como el principal factor limitador** de la actividad de las empresas en todos los sectores, mientras que la competencia desleal y la economía sumergida son señaladas como problemas específicos para los sectores de la reparación del automóvil y las instalaciones.

**La morosidad y los largos plazos de pago son los principales problemas financieros** señalados por las empresas. Cabe destacar que únicamente las empresas industriales señalan mayoritariamente problemas de acceso a la financiación externa.



Fuente: FEMEVAL

## Expectativas de Actividad del Metal Valenciano

Los datos sobre expectativas muestran un aumento en el primer trimestre de 2016, mostrando las expectativas incertidumbre por parte de los empresarios.

Se espera que las ventas sectoriales y las compras de la industria y el comercio para el primer trimestre de 2016 apenas varíen respecto al cuarto trimestre. En cuanto al

empleo, los empresarios apenas prevén variación respecto a los trimestres anteriores.

Las expectativas de inversión vuelven a caer, lo que indica que aunque los datos muestran mejoría en el sector, los empresarios aún son cautos respecto a su duración en el tiempo.

INDICADORES PREVISION					
	VENTAS	INVERSION	COMPRAS	EXPECTATIVAS	EMPLEO
1er. Trim. 2016	5,88	-15,7	0,5	12,7	7,8

Fuente: FEMEVAL

A continuación mostramos la Evolución Histórica de las Expectativas del Metal.



### 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 Indicador de Ventas Generales (IVG), 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.

## EMPLEO EN EL METAL

Durante el cuarto trimestre de 2015, el número de ocupados en el sector del metal fue de 168.300 ocupados, lo que supone 200 personas más que al cierre del cuarto trimestre de 2014.

En la Industria, el número de ocupados aumentó un 2,6% respecto al tercer trimestre de 2015. La variación respecto al cuarto trimestre de 2014 es de un 9,4%.

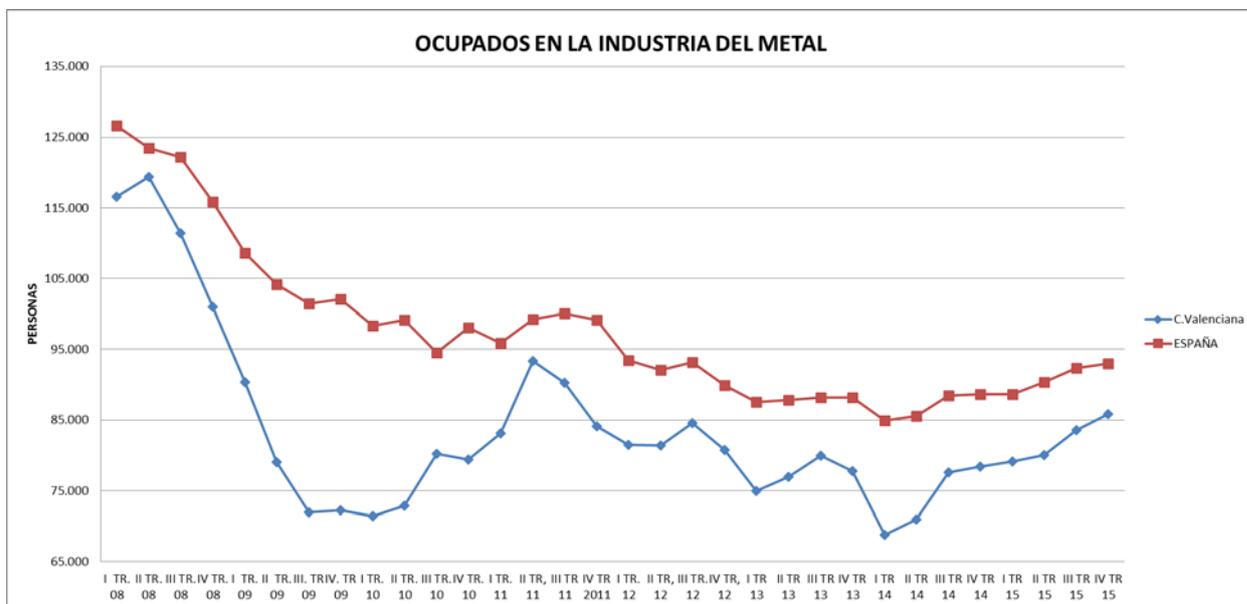
En el sector de las Instalaciones, el empleo aumentó un 4.2% respecto al tercer trimestre de 2015.

En el sector del Comercio al por Mayor del Metal, el empleo descendió un 6,2% respecto al tercer trimestre de 2015.

A nivel de expectativas de empleo para el sector para el primer trimestre de 2016, los datos de la Encuesta de Coyuntura llevada a cabo por FEMEVAL apuntan pocas variaciones en el empleo, reflejando la intención de mantener plantilla en el 89,2% de las empresas encuestadas.

	Número de Personas					Tasas de variación anuales				
	IV TR 14	I TR 15	II TR 15	III TR 15	IV TR, 15	IV TR 14	I TR 15	II TR 15	IV TR, 15	IV TR, 15
C.Valenciana	78.400	79.100	79.990	83.600	85.800	0,8	15,0	12,7	7,7	9,4
ESPAÑA	886.600	886.400	9.037.000	924.100	930.200	0,5	4,4	5,6	4,5	4,9

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.

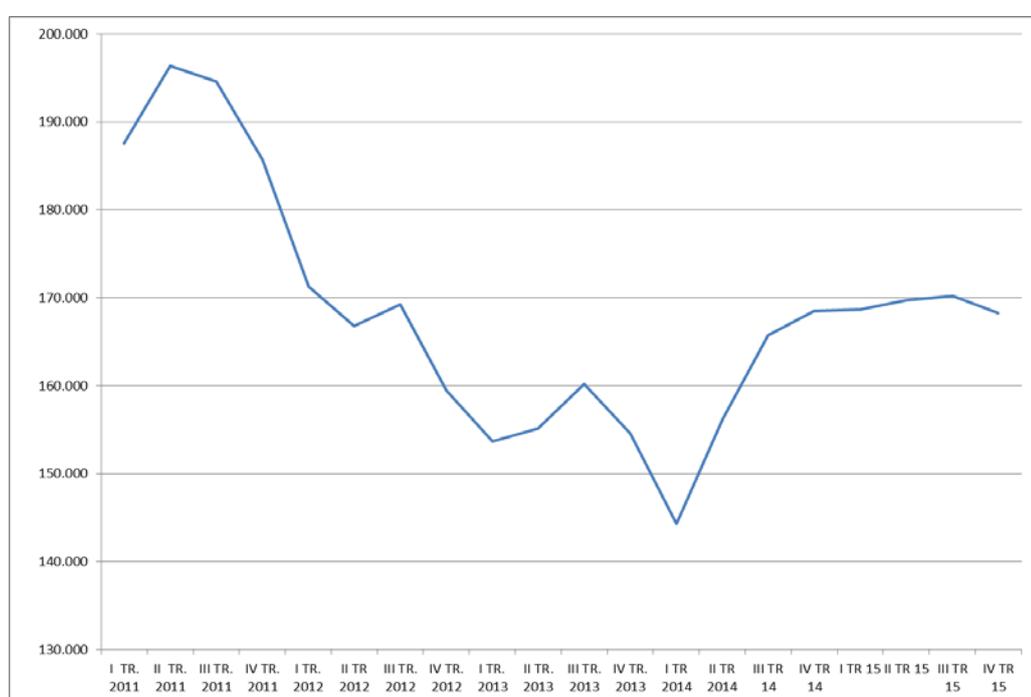
## OCUPADOS EN OTROS SECTORES DEL METAL

### Coyuntura del metal valenciano Cuarto Trimestre 2015

	Número de trabajadores					
	III TR 14	IV TR 14	I TR 15	II TR 15	III TR 15	IV TR 15
Instalaciones eléctricas, de fontanería y otras instalaciones en obras de construcción	37.800	37.300	34.500	34.900	35.500	37.000
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	33.300	34.100	34.600	37.600	33.400	28.900
Comercio al por mayor del Metal	17.000	18.700	20.500	17.200	17.700	16.600

Fuente: INE

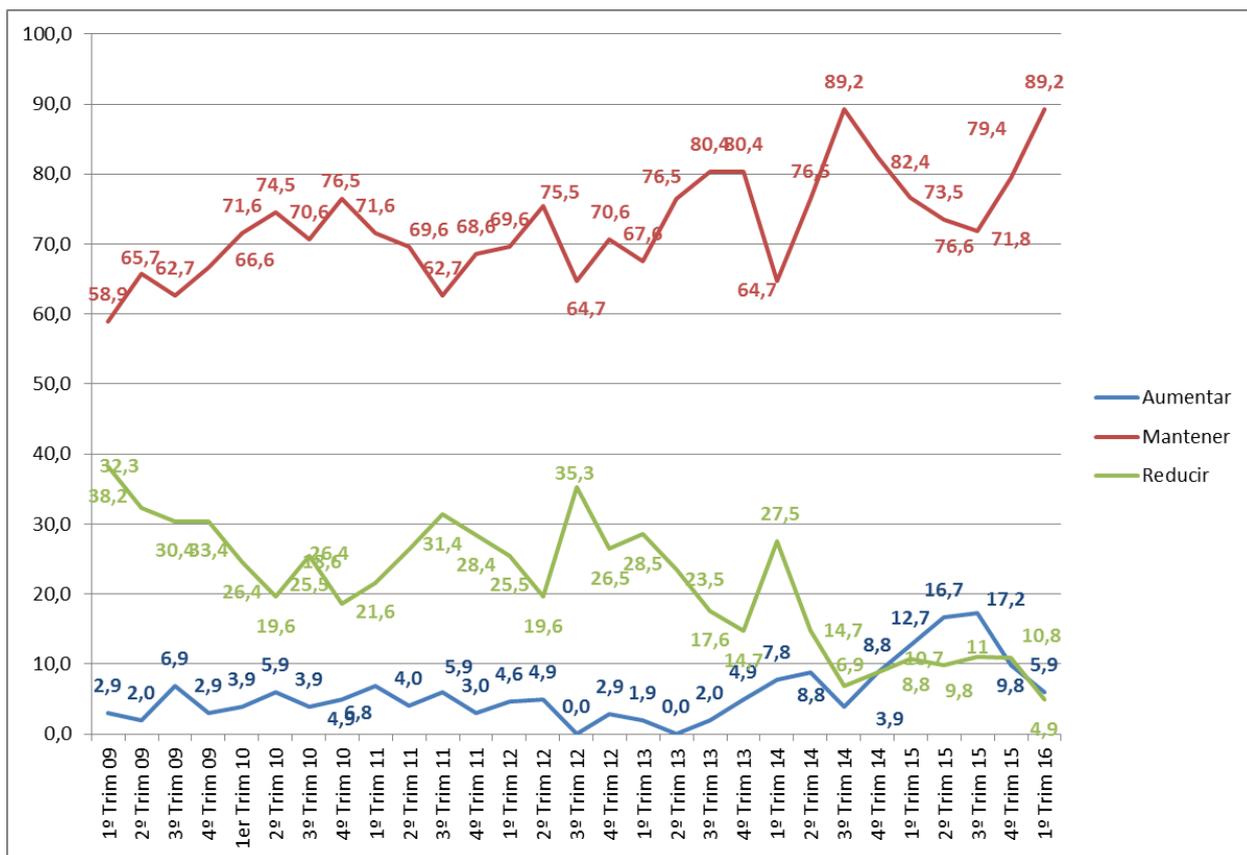
### EVOLUCION DE LOS OCUPADOS EN EL TOTAL DEL METAL



Fuente: FEMEVAL

## Coyuntura del metal valenciano Cuarto Trimestre 2015

El siguiente gráfico muestra la evolución de las expectativas de las empresas respecto a sus plantillas a lo largo de los 26 trimestres en los que se ha realizado el Informe de Coyuntura.



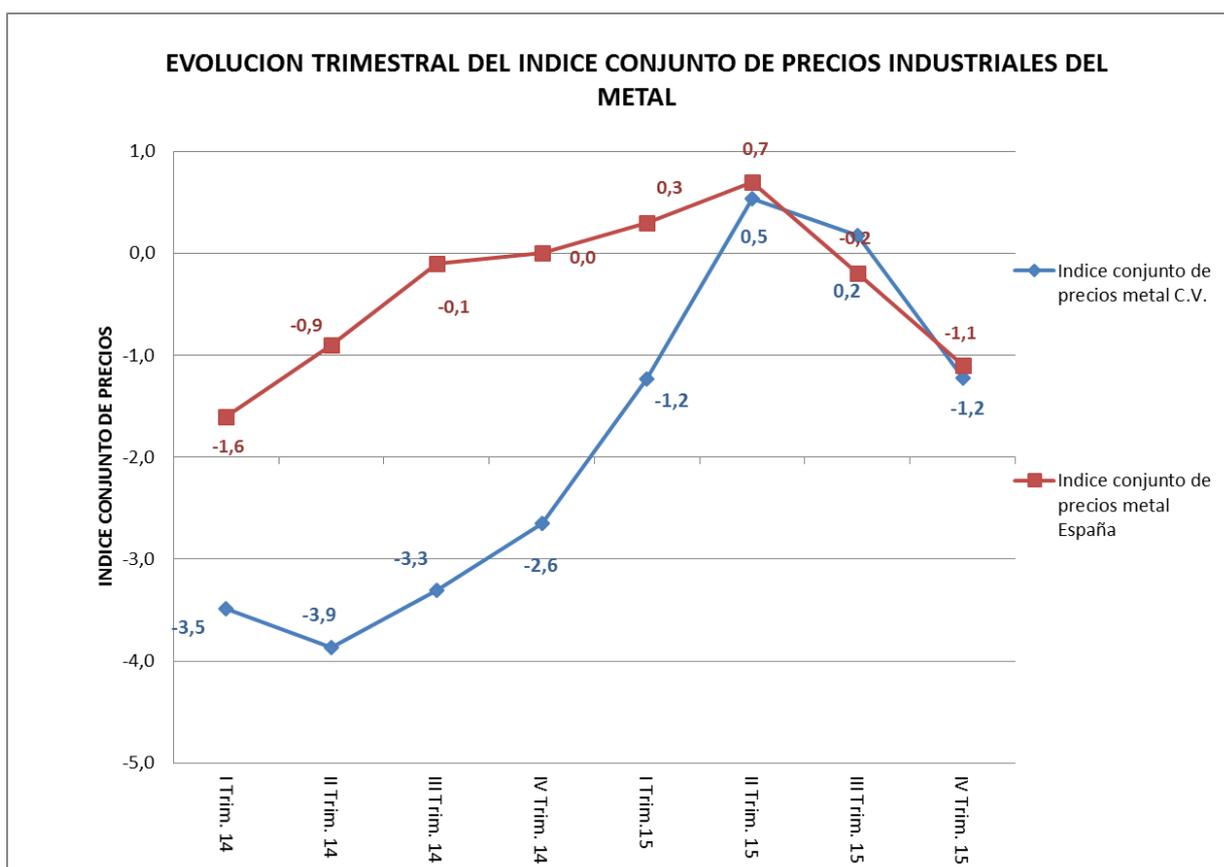
Fuente: FEMEVAL

**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
2014	I Trim. 14	-2,2	-0,2	-12,4	-3,1	-3,5	-1,6
	II Trim. 14	-2,4	-0,6	-14,0	-3,1	-3,9	-0,9
	III Trim. 14	0,1	-0,7	-15,9	-3,2	-3,3	-0,1
	IV Trim. 14	1,5	-0,7	-14,8	-3,3	-2,6	0,0
2015	I Trim.15	0,5	-0,3	-9,9	0,3	-1,2	0,3
	II Trim. 15	0,9	0,0	0,3	0,6	0,5	0,7
	III Trim. 15	-0,1	0,0	0,4	0,6	0,2	-0,2
	IV Trim. 15	-3,8	0,1	-0,6	0,8	-1,2	-1,1

Fuente: FEMEVAL a partir de datos de INE e IVE. Nota: Base100 cambiada en 2010



Fuente: FEMEVAL

## COMERCIO EXTERIOR

En el año de 2015, el comportamiento de las exportaciones ha sido muy positivo, con un aumento del 29,12% en el valor de los productos exportados respecto al mismo periodo del año anterior. El comportamiento de las partidas es dispar, con incrementos en el valor de las exportaciones superiores al 46% en el caso del Material de Transporte y descensos del 22 % en el caso de los Aparatos de Alumbrado.

Eliminando la influencia del sector automovilístico, los principales productos metalmecánicos exportados han sido las “Máquinas y Artefactos Mecánicos”, seguidos por la “Maquinaria y Material Eléctrico” y el “Aluminio y sus Manufacturas”.

Las exportaciones a la zona Euro continúan su recuperación y crecen a buen ritmo las exportaciones al Reino Unido y Estados Unidos. México se consolida en el Top 10 de destinos de nuestras exportaciones.

### Principales exportaciones del metal de la Comunidad

	Descripción	Enero - Diciembre 2015	Enero - Diciembre 2014
1	Vehículos automóviles, tractores, ciclos, etc.	7.016.503	4.776.500
2	Máquinas y artefactos mecánicos	1.980.193	1.789.817
3	Máquinas y aparatos eléctricos	651.485	534.066
4	Aluminio y sus manufacturas	340.176	286.951
5	Fundición, hierro y acero	321.701	367.579
6	Manufacturas de fundición, hierro y acero	316.819	303.308
7	Aparatos ópticos, medida y médicos	167.817	118.642
8	Material Ferroviario	156.115	162.355
9	Aparatos de Alumbrado	102.345	132.763
10	Manufacturas diversas de metales	93.994	91.985
	<b>TOTAL EXPORTACIONES DEL METAL</b>	<b>11.339.820</b>	<b>8.782.210</b>
	<b>TOTAL EXPORTACIONES Y EXPEDICIONES COM. VALENCIANA</b>	<b>28.556.606</b>	<b>25.001.065</b>
	<b>% EXPORTACIONES METAL/TOTAL COM. VALENCIANA</b>	<b>39,71%</b>	<b>35,13%</b>

Fuente: ICEX (Valores en miles de Euros)

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

	País	Enero-Diciembre 2015	Enero - Diciembre 2014
1	GB -- Reino Unido	2.015.003	1.389.420
2	DE -- Alemania	1.702.451	1.192.376
3	US -- Estados Unidos	1.398.901	1.132.496
4	FR -- Francia	892.566	802.955
5	IT -- Italia	661.502	598.758
6	MX -- México	410.892	249.423
7	PT -- Portugal	232.168	200.715
8	TR -- Turquía	229.157	248.695
9	BE -- Bélgica	224.997	123.195
10	MA -- Marruecos	216.413	164.295

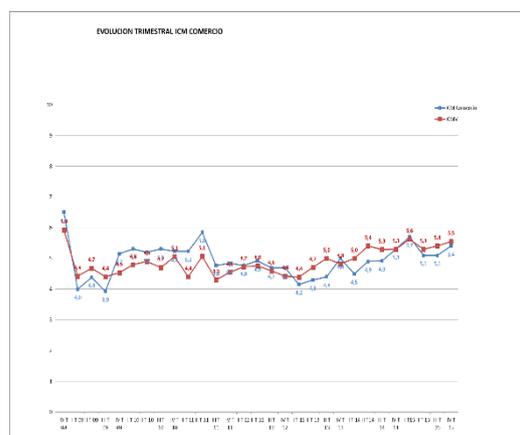
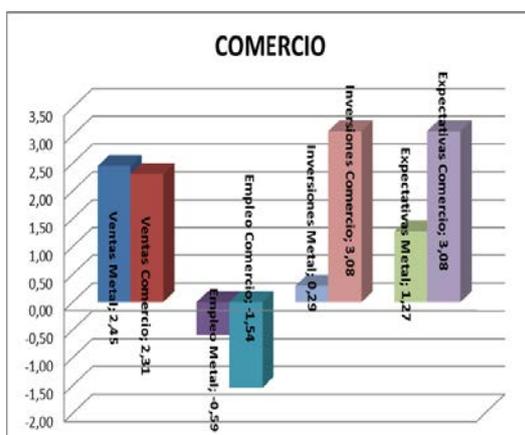
Fuente: ICEX  
Valores en miles de Euros

## ANÁLISIS SUBSECTORIAL DEL METAL VALENCIANO

A continuación se muestra el 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.

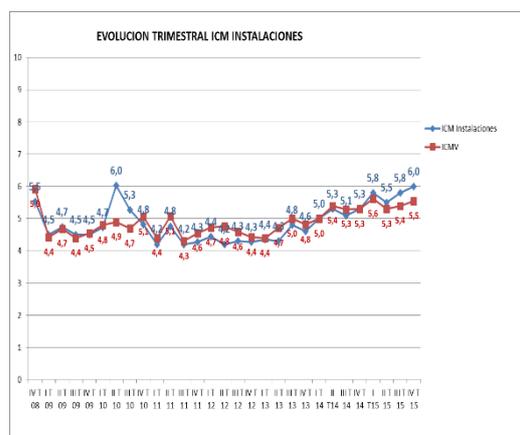
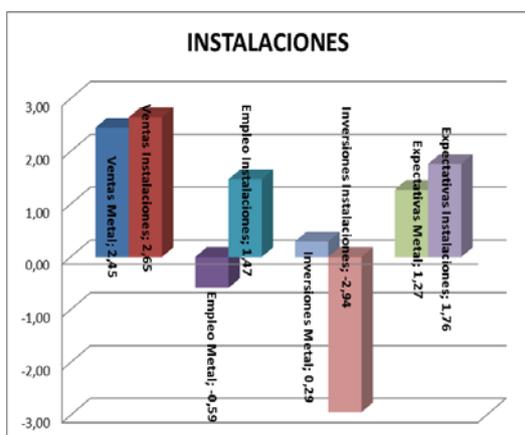
### Comercio

El Comercio del Metal mejora su situación en este cuarto trimestre y muestra incrementos en las ventas respecto al trimestre pasado, con unas expectativas que indican una ligera mejora en la situación para el primer trimestre de 2016. El único aspecto negativo que se muestra es la caída del empleo. La valoración de la situación empresarial se vuelve a situar en 5,4, remontando ligeramente respecto al trimestre anterior.



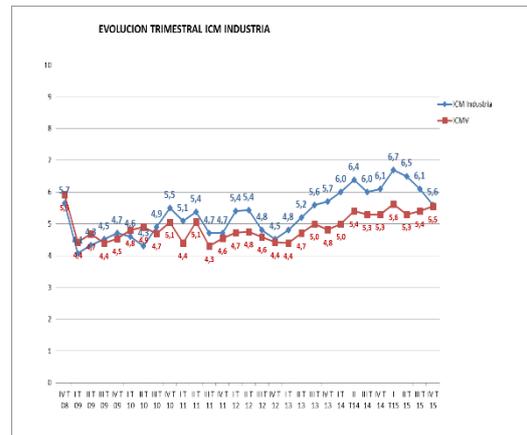
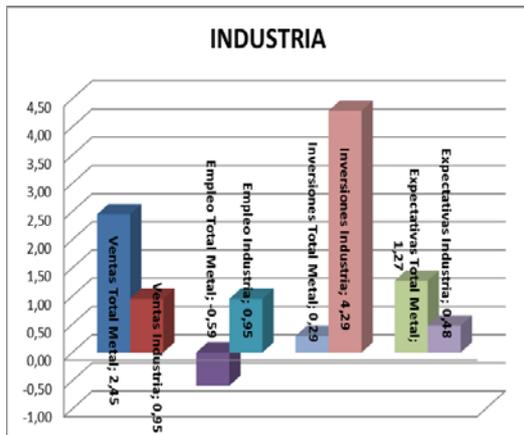
### Instalaciones

Las Instalaciones del Metal aumentan ligeramente su actividad en este trimestre. El número de empresas que ha aumentado plantilla aumenta, corroborando las cifras de empleo. Las expectativas para el próximo trimestre indican una ligera mejora de la actividad en un sector que cada vez más señala la economía sumergida como uno de sus principales factores limitadores. La valoración de las empresas se sitúa en 6,0.



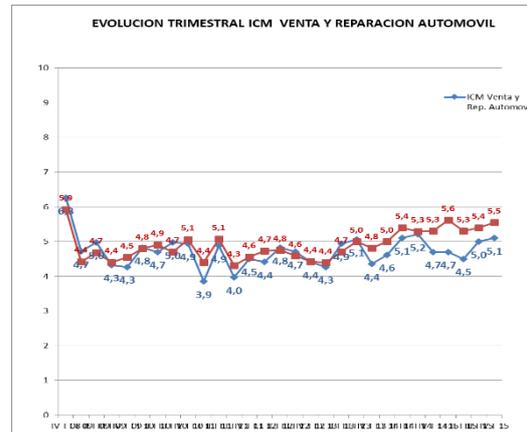
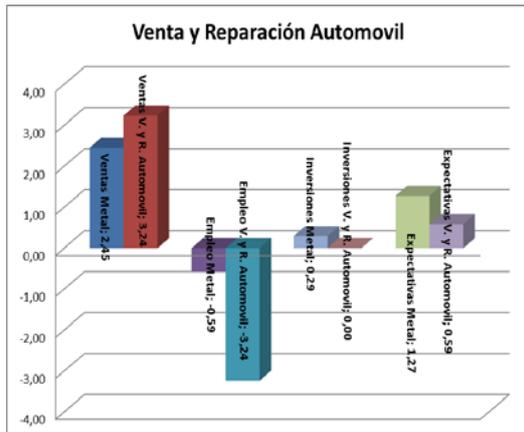
## Industria

Respecto al comportamiento de la Industria, las empresas reportan un incremento de las ventas en este último trimestre del año, en consonancia con los aumentos del Índice de Producción Industrial, si bien dicho aumento ha sido menor que en trimestres anteriores. El número de empresas que ha aumentado plantilla ha sido superior a aquellas que lo han reducido. Las expectativas para el próximo trimestre caen respecto a trimestres anteriores. La valoración que hacen los empresarios del sector Industria se sitúa en el 5,6, disminuyendo por tercer trimestre consecutivo.



## Venta y Reparación del Automóvil

El sector de la Venta y Reparación de Automóvil, el indicador combinado de Ventas y Reparaciones muestra un buen comportamiento tanto en la venta como en la reparación. Las expectativas apenas varían para el primer trimestre de 2016. El número de empresas que ha reducido plantilla es superior al de empresas que la ha aumentado. La valoración que hacen los empresarios del sector sobre la situación de sus empresas se sitúa en el 5,1.



**Como reflexión final**, podemos decir que todos los sectores que componen el metal coinciden en que **entramos en una época de ligera mejora, especialmente en la Industria y muy condicionada al mantenimiento de buen ritmo en las exportaciones. El Metal valenciano debe seguir atento a la evolución de las economías europeas y seguir abriendo nuevos mercados.**