

1ER INFORME DE SENTIMIENTO ECONÓMICO DEL SECTOR METAL.

Julio 2022

Introducción

En un contexto global cada vez más complejo, se hace cada día más necesaria la monitorización de la situación económica a la que se enfrentan las empresas, con el objetivo último de poder trasladar la perspectiva más precisa de nuestro sector a administraciones públicas y otros agentes económicos interesados.

Es por ello que desde Confemetal preparamos a principios de este año una encuesta de sentimiento económico, inspirada en las que desarrollan otras instituciones y organismos, cuyo objeto no es otro que analizar la coyuntura económica del sector metal **en base a la percepción de las organizaciones empresariales miembro de Confemetal**. El fin perseguido es, a través de un cuestionario online lo más sencillo posible, determinar situación y expectativas de nuestro sector.

Tras la presentación de una primera encuesta en marzo de este año, una segunda encuesta remitida en junio nos permite ya observar la evolución a dos trimestres de los índices elaborados en base a las respuestas recibidas a la encuesta.

Con vocación de permanencia, esta encuesta será remitida trimestre a trimestre a todas las organizaciones miembro, correspondiendo al cierre de cada trimestre a fin de comparar visión del trimestre en curso con previsiones para el siguiente trimestre.

Sobre la encuesta y datos analizados en el informe

En este informe se presentan los resultados de la más reciente encuesta de sentimiento económico del sector metal (ESEM)-2º trimestre de 2022-, ello en comparación también con la situación en periodos previos y con la vista puesta en las expectativas a siguiente trimestre.

A través de la ESEM evaluaremos cada tres meses el sentimiento de las organizaciones miembro respecto de la evolución prevista en una serie de parámetros clave para la actividad económica del sector.

La encuesta ha recopilado información cualitativa de sentimiento de las organizaciones empresariales miembro de Confemetal respecto de tres elementos fundamentales de la situación y evolución del sector:

- Estimación de la evolución actual de la facturación y evolución prevista de cara al próximo trimestre
- Estimación de la evolución actual de la exportación y evolución prevista de cara al próximo trimestre
- Estimación de la evolución actual del empleo y evolución prevista de cara el próximo trimestre

Adicionalmente la encuesta ha consultado a las organizaciones sobre su percepción en relación con los principales factores de coste para el sector:

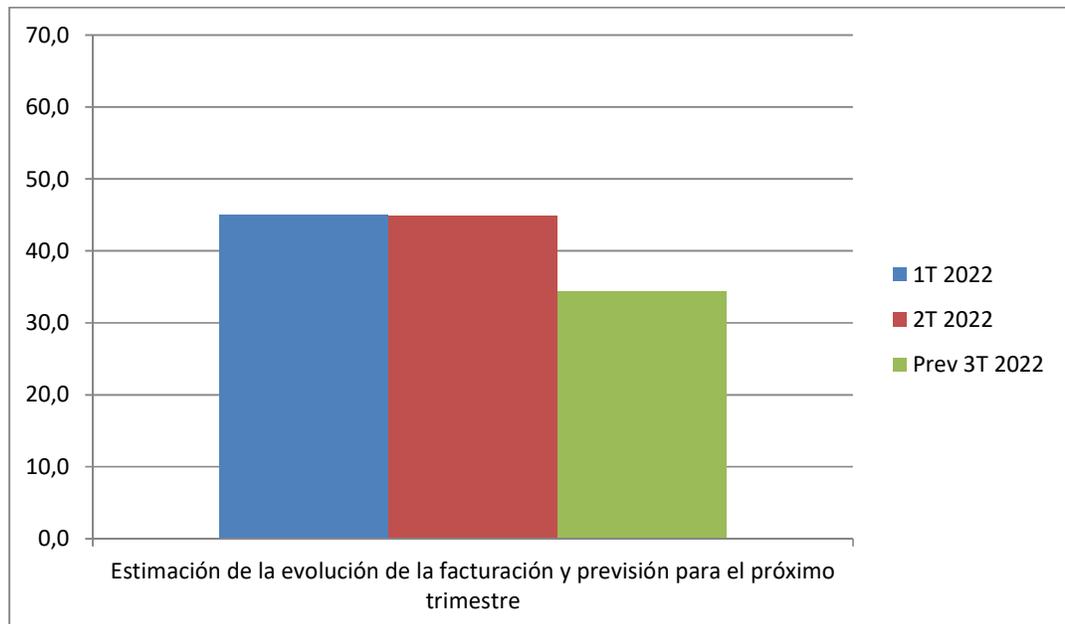
- Estimación de la evolución actual y prevista del coste de la energía
- Estimación de la evolución actual y prevista del coste de los transportes
- Estimación de la evolución actual y prevista del coste de las materias primas.

El informe detalla los resultados obtenidos de la encuesta sobre todas estas cuestiones considerando una escala de cinco posibles niveles de respuesta: descenso significativo, descenso leve, estabilidad, aumento leve y aumento significativo. Las gráficas y resultados obtenidos parten de un índice generado en el que se ponderan las respuestas recibidas con un valor que va de 0 a 100, correspondiendo 0 a “descenso significativo” y 100 a “aumento significativo”, y siendo por tanto el eje del 50 el que correspondería a una previsión de “estabilidad”

Resultados de la encuesta

A. Estimación y expectativas para la actividad y el empleo:

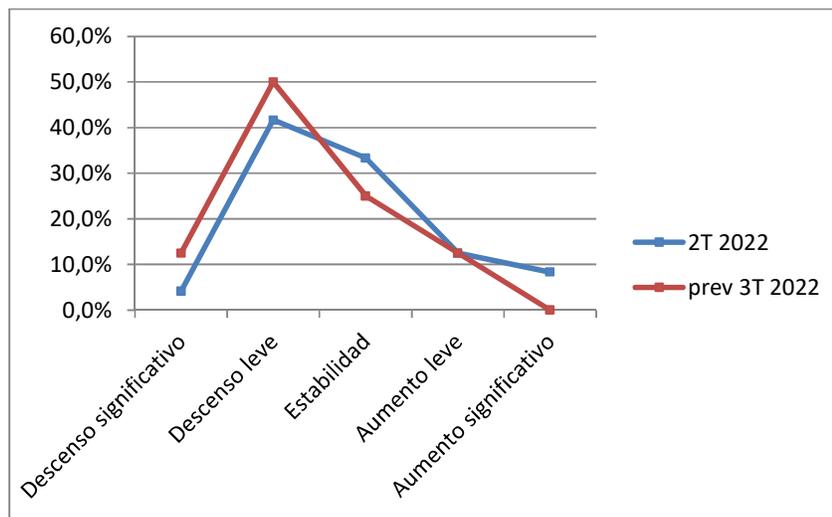
Facturación



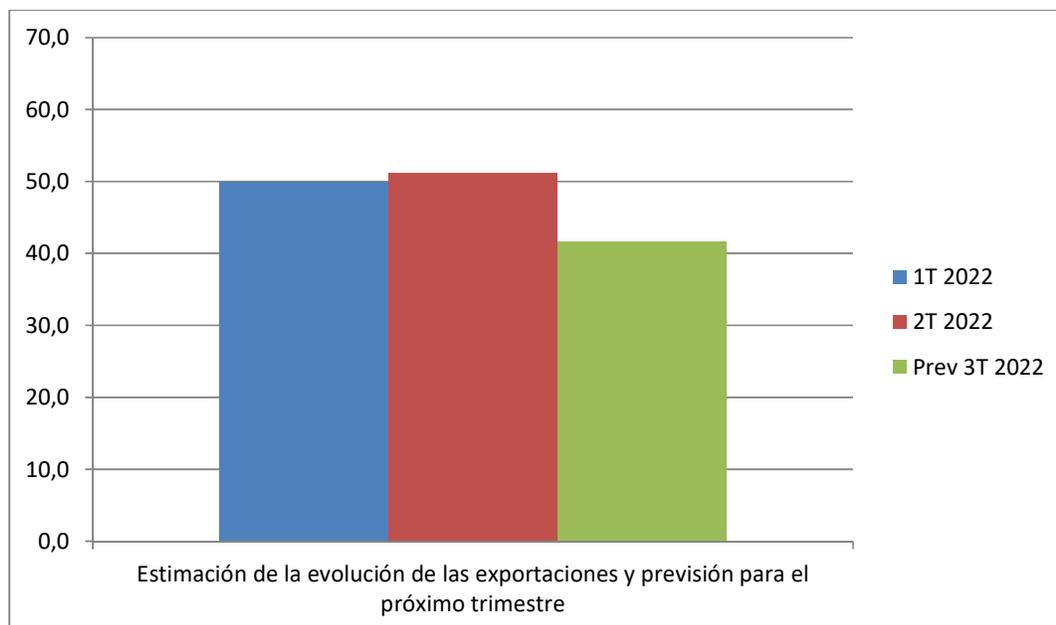
Según arrojan los resultados de las primeras encuestas correspondientes al primer y segundo trimestre del año, la estimación de las organizaciones sobre la evolución de la facturación no es optimista, apuntando el índice (44,8) a un descenso, aunque leve, de la facturación en el sector (habida cuenta de que el índice de previsión de estabilidad se situaría en 50). La visión ligeramente pesimista actual del sector se proyecta así, de forma más evidente en un descenso de más de diez puntos de ese mismo índice cuando se pregunta a las organizaciones por la previsión para el tercer trimestre del año (índice de 34,4).

Si analizamos de forma más detallada las respuestas recibidas en relación con la estimación de la evolución y perspectivas de la facturación, nos encontramos con que las previsiones más optimistas desaparecen cuando se trata de evaluar posible evolución en el siguiente trimestre (0% de los encuestados consideran la posibilidad de un aumento significativo de la facturación, aumentando por el contrario el número de encuestados que considera esperable un descenso significativo o leve de la actividad).

Así se muestra en la siguiente gráfica que representa el porcentaje de respuestas recibidas en cada una de las 5 posibles opciones en relación con el trimestre actual y con el siguiente

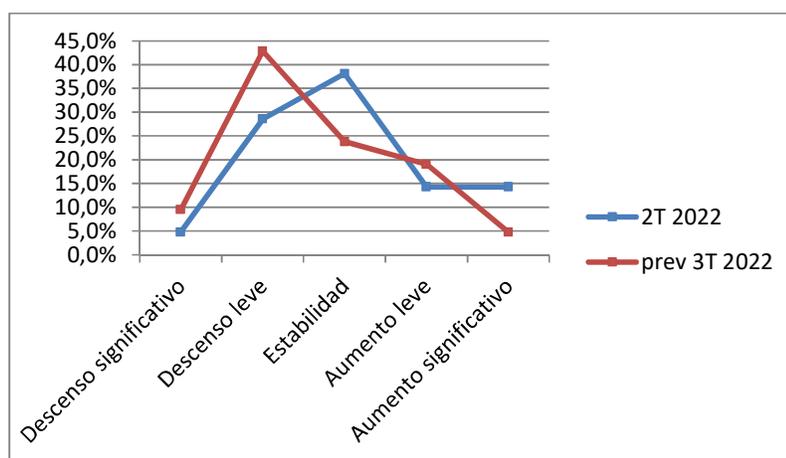


Exportaciones

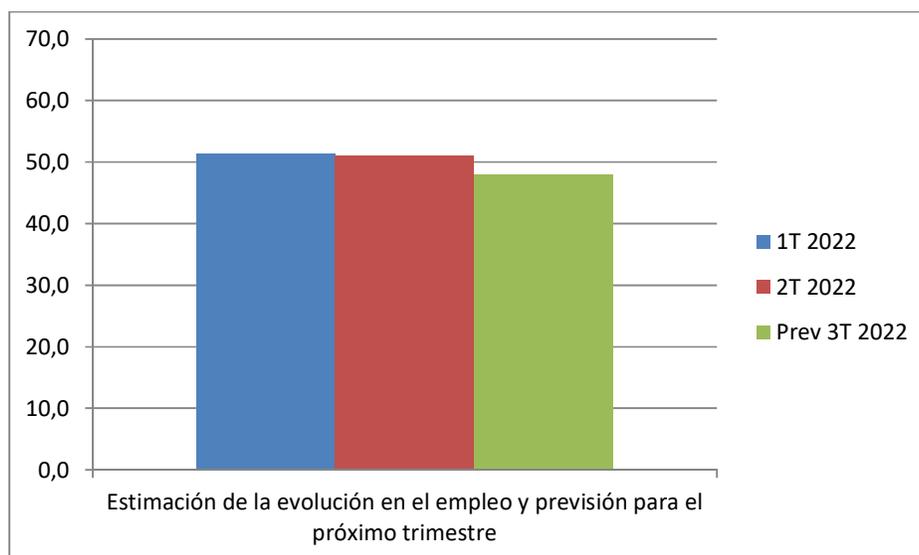


Por cuanto respecta a la estimación de la evolución de las exportaciones en los dos primeros trimestres del año el índice elaborado muestra una estimación de estabilidad para el primer trimestre (valor 50) que incluso torna en un índice de leve aumento (51,2) para el segundo trimestre de año. No obstante, nuevamente aquí, el pesimismo vuelve a hacerse paso por cuanto respecta a la previsión de evolución para el tercer trimestre del año (índice ya muy por debajo de 50, situándose en concreto en el 38,2)

De forma análoga a lo que ocurriría con la estimación de situación actual y previsión de evolución de la facturación del sector, vemos como también en las exportaciones suben las respuestas que apuntan a un descenso significativo o leve de la actividad para el próximo trimestre y cae de forma clara el número de encuestados que espera un aumento significativo de las exportaciones, tal y como se muestra en la siguiente gráfica

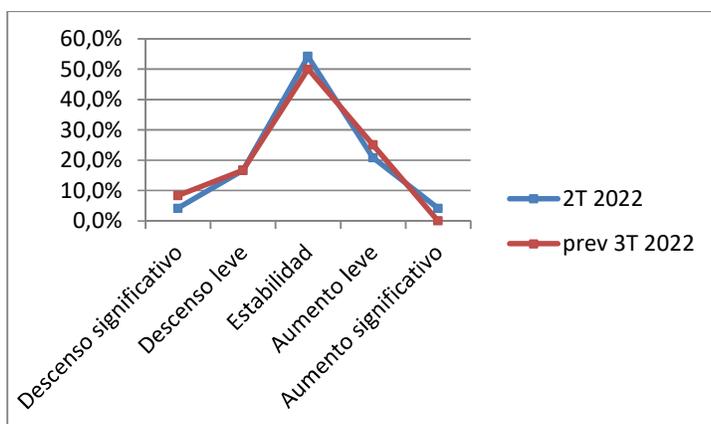


Empleo

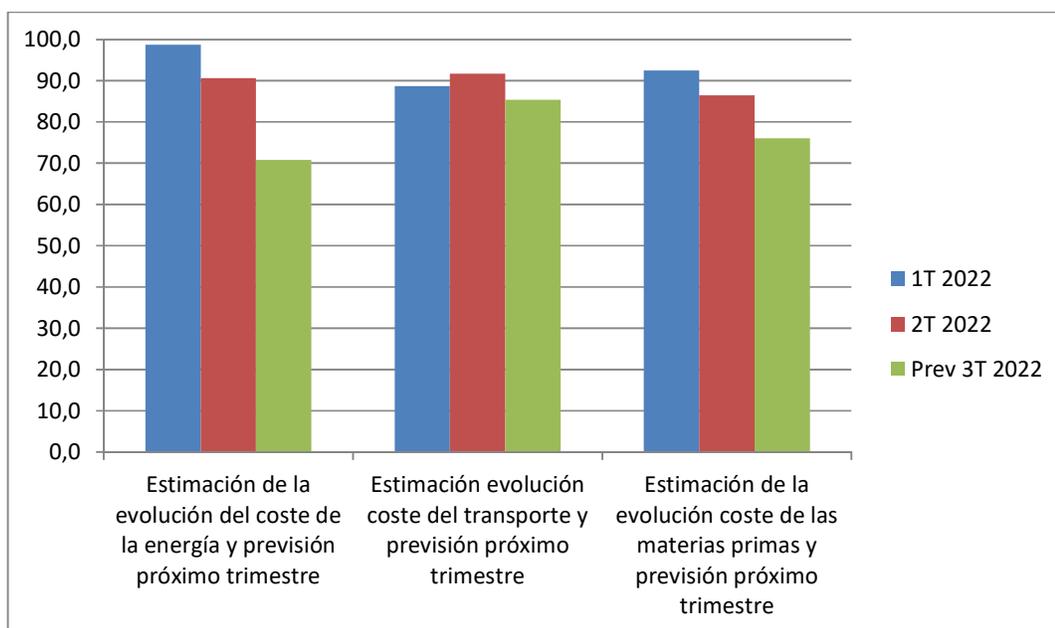


El empleo en el sector es el elemento que muestra un mayor nivel de estabilidad y así, vemos como se han registrado índices en el entorno del 50 en los dos primeros trimestres del año (51.3 y 51.2 respectivamente, lo que apunta a estabilidad o incluso estimación de muy ligero incremento). Por cuanto respecta a las previsiones para el próximo trimestre, se muestra una ligera caída aunque mucho menor que los parámetros de facturación y exportaciones.

Por tipología de respuestas, vemos como también las diferencias en la curva son mucho menores, aunque igualmente más marcadas en sus extremos (cayendo el número de encuestados que esperan un aumento significativo y aumentando el número de ellos que esperan un descenso significativo)



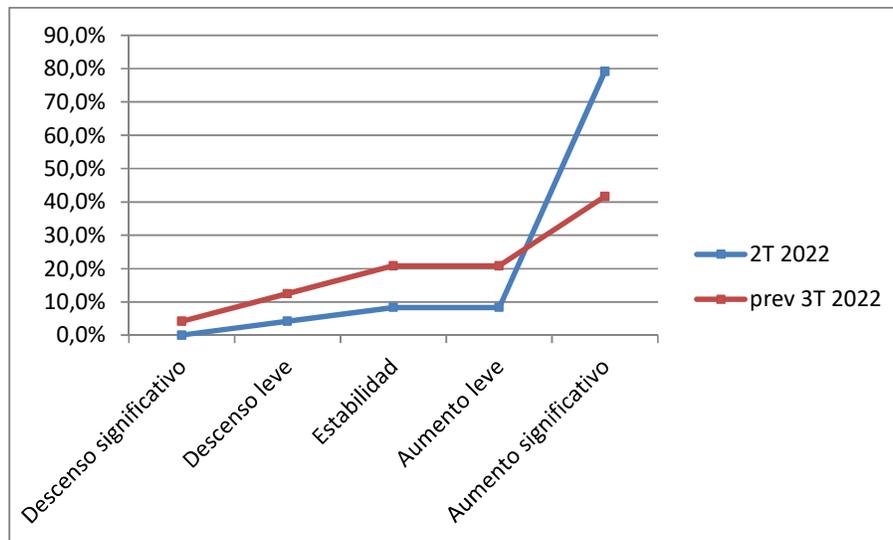
B. Estimación y expectativas de evolución de costes de la energía, los transportes y las materias primas



Coste de la energía

Tal y como vemos en la anterior gráfica el índice relativo a la evolución del coste de la energía en el primer y segundo trimestre del año (98.8 y 90.6) muestra muy claramente como los encuestados se posicionan muy lejos de una estabilidad de precios, valorando de forma muy generalizada una situación de aumento significativo de costes, si bien mejora algo el segundo trimestre respecto del primero del año,. En este caso las previsiones al tercer trimestre del año siguen mostrando un índice (70.8) muy alejado del nivel 50 de estabilidad.

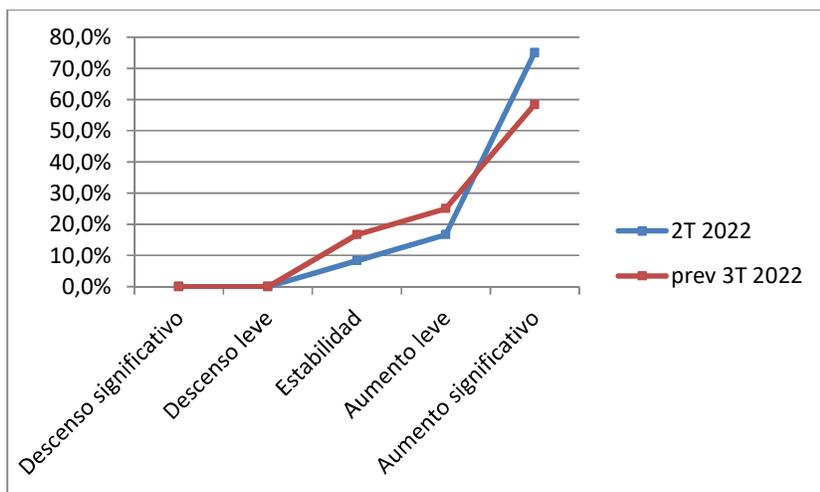
Así, el análisis detallado de las respuestas obtenidas apunta a una curva muy pronunciada en su extremo de quienes consideran un entorno de incrementos significativos de precios



Coste de los transportes

En el caso del coste de los transportes la estimación aportada por los encuestados respecto de los dos primeros trimestres del año apunta a una evolución negativa además de muy alejada de un entorno de estabilidad en los precios (con índices del 88.8 y 91.7 respectivamente).

El análisis detallado de las respuestas obtenidas apunta al igual que en el caso anterior a una curva muy pronunciada en su extremo de quienes consideran un entorno de incrementos significativos de precios, llamando significativamente la atención el hecho de que absolutamente nadie haya considerado, ni en la visión de la situación actual ni en la previsión al próximo trimestre, la posibilidad de que pueda haber un descenso ni tan siquiera leve de los costes



Coste de las materias primas

Por último, la encuesta ha evaluado la evolución estimada de costes de las materias primas y, como se observa en la gráfica resumen más arriba, la evolución del índice en los dos primeros trimestres del año vuelve a reproducir una situación muy alejada de la estabilidad (92.5 y 86.5) aunque en este caso, al igual que ocurría con el coste de la energía, la tendencia del índice es positiva el segundo trimestre respecto del primero.

Considerando las respuestas obtenidas, vemos como la curva se dispara entre quienes consideran que el segundo trimestre del año ha supuesto incrementos considerables de precios de las materias primas, algo que sin embargo se aplana aunque muy ligeramente de cara a las previsiones del próximo trimestre como muestra la siguiente gráfica

