

Encuesta de Coyuntura de la Exportación

Segundo Trimestre de 2014



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD

Informe elaborado por la Subdirección General de Evaluación de Instrumentos de Política Comercial,
Secretaría de Estado de Comercio.

DIRECCIÓN EJECUTIVA

Ana de Vicente Lancho

Cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública o transformación de esta obra solo puede ser realizada con la autorización de sus titulares, salvo excepción prevista por la ley. La Editorial, a los efectos previstos en el art.32.1 párrafo 2 del vigente TRLPI, se opone expresamente a que cualquier fragmento de esta obra sea utilizado para la realización de resúmenes de prensa. La suscripción a esta publicación tampoco ampara la realización de estos resúmenes. Dicha actividad requiere una licencia específica. Dirijase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos) si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra, o si quiere utilizarla para elaborar resúmenes de prensa (www.conlicencia.com; 91 702 19 70 / 93 272 04 47).



MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD
SUBSECRETARÍA
SECRETARÍA GENERAL TÉCNICA
SUBDIRECCIÓN GENERAL
DE ESTUDIOS, INFORMACIÓN
Y PUBLICACIONES

Paseo de la Castellana, 162. 28071 Madrid
Tel.: 91 349 43 66
www.mineco.es

NIPO: 720-14-016-1
eNIPO: 720-14-017-7
D.L.: M-2777-2014
Papel:

Exterior: Estucado mate ecológico (70.102/250)
Interior: Offset ecológico (70.100)

Impresión y maquetación:
Centro de Impresión Digital y Diseño,
Secretaría de Estado de Comercio.



MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO

SUBDIRECCIÓN GENERAL
DE EVALUACIÓN DE INSTRUMENTOS
DE POLÍTICA COMERCIAL

ENCUESTA DE COYUNTURA DE LA EXPORTACIÓN

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014

RESUMEN EJECUTIVO

- El Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) se ha situado en 23,1 puntos en el segundo trimestre de 2014, siendo este valor el segundo más alto desde el primer trimestre de 2007, aunque ligeramente inferior al que se registraba el trimestre anterior (24,7).
- El valor del ISAE es una suma ponderada de los indicadores balance actual, perspectivas a tres meses y a doce meses, que esta vez alcanzan respectivamente 21,9, 13,4 y 41,9 puntos. El indicador balance de perspectivas a tres meses es el único que sufre una caída con respecto al periodo anterior (27,7) de 14 puntos, siendo el responsable de que el valor del ISAE disminuya a su vez levemente.
- La evolución de la demanda externa sigue siendo el factor que mayor proporción de entrevistados considera que está teniendo una incidencia positiva en la actividad exportadora. Permanece como factor al que mayor proporción de entrevistados aluden por su incidencia negativa la competencia internacional en precios, seguido del precio de las materias primas y del precio del petróleo.
- En relación al empleo dentro de las empresas encuestadas, el análisis de la evolución del saldo entre el número de personas contratadas menos las despedidas dedicadas a tareas de exportación, respecto al trimestre anterior y sus perspectivas en el trimestre siguiente y a 12 meses, se hace también a través de los indicadores balance actual, a tres meses y a doce meses respectivamente. Según las empresas el empleo evoluciona sin apenas variación, con cierto optimismo reflejado en valores positivos en todos los indicadores, pero este optimismo baja un poco a corto plazo. Así, el Indicador balance de la contratación neta en el trimestre para actividades de exportación se sitúa en 8,1 puntos (8,5 en la encuesta anterior), mientras que el de la previsión a tres meses se queda en 2,9 puntos (7,8 en la encuesta anterior) y el de la previsión a doce meses se sitúa en 12,3 puntos (10,5 en la encuesta anterior).
- En todos los destinos de exportación ha habido una evolución al alza del indicador balance actual de la cartera de pedidos de exportación excepto en la zona euro y la de resto de Europa. Los mayores aumentos son en América del Norte, zona no euro y Oceanía. Esto refleja una mejora de la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos en el segundo trimestre de 2014.
- Sin embargo, las previsiones a tres meses son menos favorables que el trimestre anterior para todas las áreas, excepto Oceanía.
- A largo plazo, los países que una mayor proporción de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos son Alemania (38,6%) y Francia (38,4%).

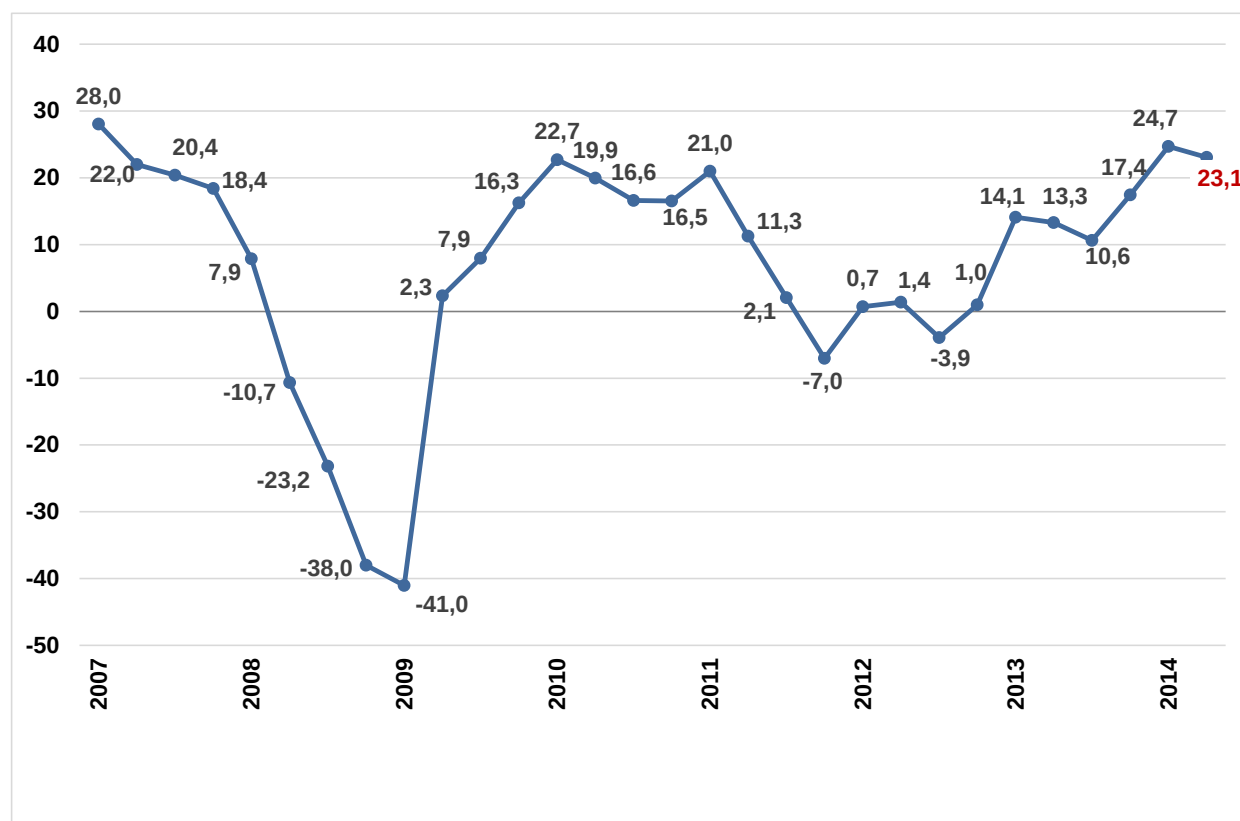
I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

El Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) para el segundo trimestre del año experimenta un ligero descenso de algo más de un punto con respecto al trimestre anterior, situándose en 23,1 puntos en la escala que va de -100 a +100, frente a los 24,7 puntos en que se situaba en el trimestre anterior.

Ese ligero descenso del indicador se debe fundamentalmente a las previsiones de exportación menos favorables en el tercer trimestre del año, que no llegan a ser compensadas por el ligero incremento que se observa en la percepción del comportamiento de la actividad exportadora en el trimestre actual y en las expectativas de exportación a doce meses.

Cuadro 1.1. Indicador sintético de actividad exportadora (ISAE) desde 2007

AÑO	TRIMESTRE	ISAE
2007	TRIM I	28,0
	TRIM II	22,0
	TRIM III	20,4
	TRIM IV	18,4
2008	TRIM I	7,9
	TRIM II	-10,7
	TRIM III	-23,2
	TRIM IV	-38,0
2009	TRIM I	-41,0
	TRIM II	2,3
	TRIM III	7,9
	TRIM IV	16,3
2010	TRIM I	22,7
	TRIM II	19,9
	TRIM III	16,6
	TRIM IV	16,5
2011	TRIM I	21,0
	TRIM II	11,3
	TRIM III	2,1
	TRIM IV	-7,0
2012	TRIM I	0,7
	TRIM II	1,4
	TRIM III	-3,9
	TRIM IV	1,0
2013	TRIM I	14,1
	TRIM II	13,3
	TRIM III	10,6
	TRIM IV	17,4
2014	TRIM I	24,7
	TRIM II	23,1

Gráfico 1.1. Indicador sintético de actividad exportadora (ISAE)

El ISAE es un indicador que resume la información proporcionada por las empresas investigadas en la Encuesta de Coyuntura de la Exportación acerca de la evolución de su cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia y las perspectivas sobre la misma a tres y doce meses. Para su cálculo se aplican las siguientes ponderaciones:

$$\text{ISAE} = (0,6 \times \text{Cartera actual}) + (0,4 \times \text{Perspectivas}) = (0,6 \times \text{Cartera actual}) + (0,24 \times \text{Perspectivas a tres meses}) + (0,16 \times \text{Perspectivas a doce meses})$$

El ISAE puede tomar valores entre -100 y +100, de manera que valores positivos (negativos) indican una mejor (peor) percepción de la actividad exportadora y/o de las previsiones respecto de su evolución futura por parte de las empresas investigadas.

El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son contruidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en cuenta el porcentaje de las que no responden:

$$((\% \text{ alzas} - \% \text{ bajas}) \times 100) / (100 - \% \text{ NsNc})$$

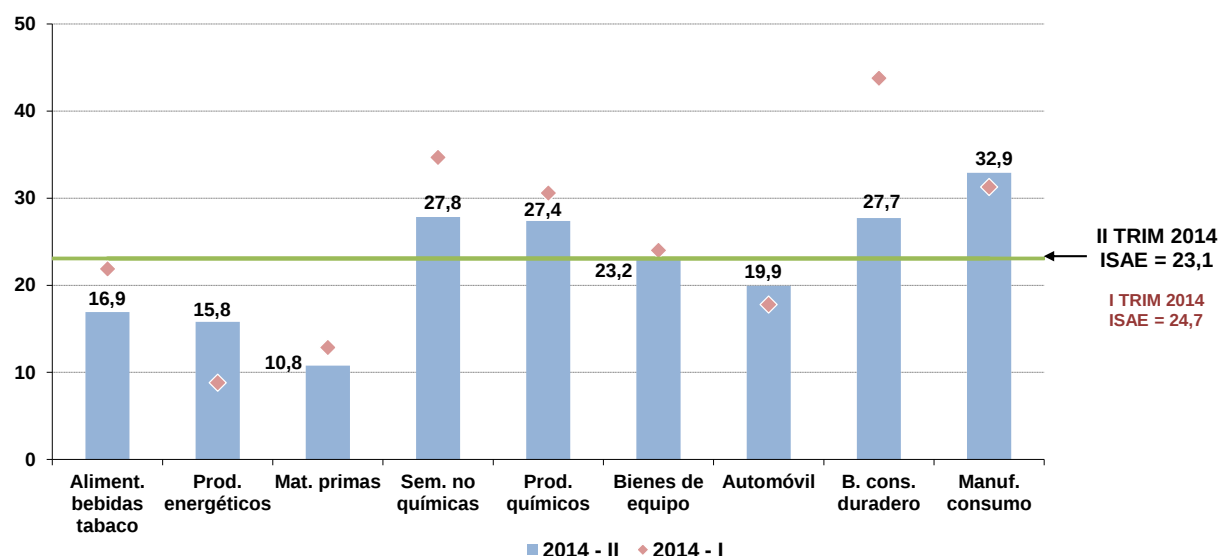
ISAE. Resultados por sectores y tamaños

Cuadro 1.2. Indicador sintético de actividad exportadora (ISAE) por sectores.

ISAE : CLASIFICACION POR SECTORES Y TAMAÑO	2013				2014	
	TRIM I	TRIM II	TRIM III	TRIM IV	TRIM I	TRIM II
TOTAL	14,1	13,3	10,6	17,4	24,7	23,1
SECTORES						
1. Alimentación, bebidas y tabaco	8,1	9,8	22,4	30,1	21,9	16,9
2. Productos energéticos	66,2	-3,7	-6,6	16,7	8,8	15,8
3. Materias primas	6,7	-3,9	8,4	5,4	12,9	10,8
4. Semimanufacturas no químicas	10,2	9,1	8,3	11,3	34,7	28,0
5. Productos químicos	19,3	21,8	8,0	20,0	30,6	27,3
6. Bienes de equipo	11,7	14,5	14,5	15,4	24,0	23,2
7. Sector automóvil	2,2	15,0	-1,2	10,4	17,8	19,9
8. Bienes de consumo duradero	2,0	22,2	-0,1	20,9	43,8	27,7
9. Manufacturas de consumo	14,8	20,2	30,4	21,0	31,3	32,9
TAMAÑOS						
a. Entre 0,03 y 0,6 Mill. €	-0,7	6,0	7,4	12,9	16,1	13,2
b. Entre 0,6 y 3 Mill. €	10,4	13,6	14,2	14,8	19,4	19,0
c. Entre 3 y 15 Mill. €	6,9	9,8	15,1	18,8	20,3	23,9
d. Más de 15 Mill. €	16,3	14,2	9,5	17,5	26,3	23,4

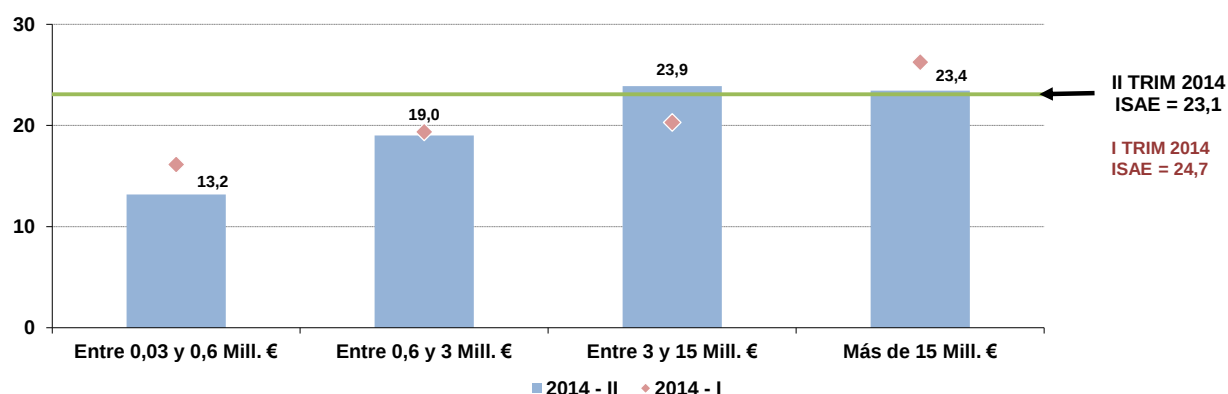
El valor del ISAE en el segundo trimestre de 2014 una vez más es de signo positivo en todos los sectores de actividad, indicando optimismo por parte de los encuestados en el comportamiento de su actividad exportadora. Por otra parte, el valor del indicador disminuye con respecto al trimestre anterior en la mayoría de los sectores de actividad y tamaños de empresa, aunque, como se puede apreciar en el cuadro anterior, en general estos valores siguen manteniéndose bastante elevados con respecto a los últimos años.

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores



Por sectores de actividad, se observa que el valor del indicador es apreciablemente superior al ISAE en el de manufacturas de consumo y también, aunque en menor medida en los de semimanufacturas no químicas, bienes de consumo duradero y productos químicos. En cambio los sectores con valores más bajos son el de materias primas, productos energéticos y el de alimentación, bebidas y tabaco. Con respecto al trimestre anterior el mayor descenso del indicador se registra en el sector de bienes de consumo duradero (pasando de 43,8 a 27,7 puntos), en tanto que el incremento más relevante se registra en el sector de productos energético (de 8,8 a 15,8 puntos).

Gráfico 1.3. ISAE: resultados según tamaño



Atendiendo al volumen de facturación de las empresas en exportaciones, el valor del indicador es inferior entre las empresas con una facturación en exportaciones de menos de 3 millones de euros, mientras que se sitúa ligeramente por encima del que se registra para el conjunto de la muestra entre las que facturan más de esa cantidad. El valor del indicador es más bajo con respecto al registrado en el trimestre anterior en todos los tamaños de empresas por volumen de facturación en exportaciones, excepto entre las que facturan entre 3 y 15 millones de euros.

I.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2014

La evolución de la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre actual vuelve a ser favorable. Con éste ya son tres los aumentos consecutivos desde el tercer trimestre del 2013. El valor del indicador se sitúa en 21,9 puntos, experimentando un ascenso de algo más de dos puntos con respecto al que se registraba el trimestre anterior.

Tabla 1.3. Indicador balance actual

EVOLUCION DE LA CARTERA DE PEDIDOS DE EXPORTACIÓN : INDICADOR BALANCE ACTUAL					
2013 - I	2013 - II	2013 - III	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
5,5	10,9	-0,8	8,1	19,5	21,9

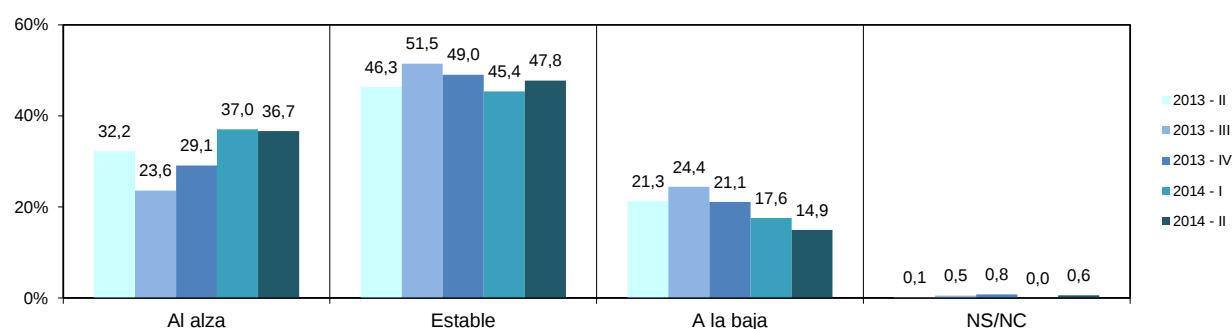
La tendencia positiva que se observa en la evolución del indicador se debe fundamentalmente al descenso de la percepción de evolución a la baja de la cartera de pedidos. Efectivamente, desciende casi tres puntos el porcentaje de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación evolucionó a la baja en el trimestre (14,9%), mientras se mantiene casi sin cambios el de quienes indican que evolucionó al alza (36,7%) y se incrementa más de dos puntos el de quienes señalan que la cartera de pedidos de exportación se mantuvo estable (47,8%).

Tabla 1.4. Evolución del trimestre actual o de referencia: % de respuestas de cada opción

EVOLUCION DE LA CARTERA ACTUAL DE PEDIDOS A LA EXPORTACION						
% respuestas	2013 - I	2013 - II	2013 - III	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
Al alza	32,0	32,2	23,6	29,1	37,0	36,7
Estable	41,2	46,3	51,5	49,0	45,4	47,8
A la baja	26,5	21,3	24,4	21,1	17,6	14,9
NS/NC	0,3	0,1	0,5	0,8	0,0	0,6

En el gráfico siguiente se ve claramente la disminución de respuestas a la baja en los últimos años.

Gráfico 1.4. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de la evolución de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia por parte de los encuestados, durante los cinco últimos trimestres



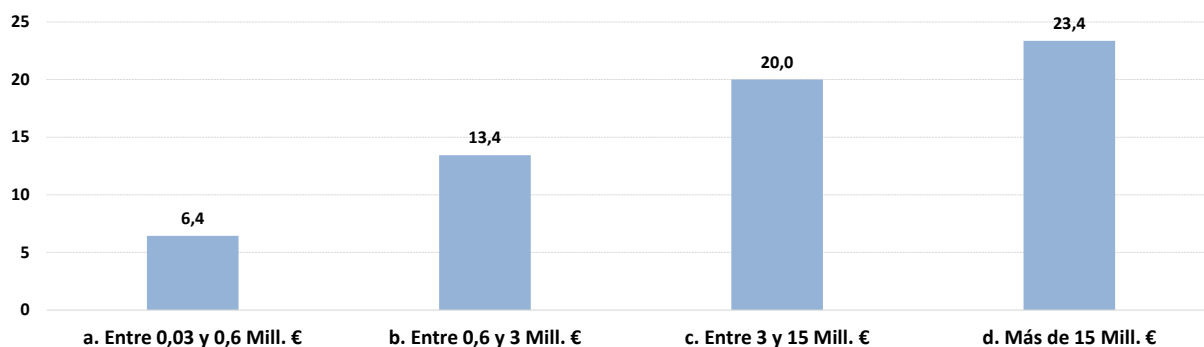
Resultados por sectores y por tamaños

Por sectores de actividad, se registran apreciables diferencias en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia. El porcentaje de quienes señalan que la cartera de pedidos de exportación evolucionó al alza en el trimestre es significativamente superior entre las empresas de los sectores de semimanufacturas no químicas (44,5%), mientras que el de quienes señalan que la evolución ha sido a la baja es significativamente superior entre las empresas del sector de alimentación,

bebidas y tabaco (22,2%). El porcentaje de quienes consideran que se ha mantenido estable es también significativamente superior entre las empresas del sector del automóvil (56,3%).

Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, se aprecia que el porcentaje de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación evolucionó al alza en el segundo trimestre de 2014 se eleva a medida que lo hace el volumen de facturación de las empresas en exportaciones, mientras que el de quienes señalan que ha evolucionado a la baja se incrementa a medida que ese volumen de facturación desciende.

Gráfico 1.6. Evolución de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia: indicador balance actual según tamaño de empresa



Como muestra el gráfico anterior, el valor del indicador es menos favorable entre las empresas con menor volumen de facturación en exportaciones, las que registran entre 0,03 y 0,6 millones de euros (6,4), y se incrementa a medida que lo hace el volumen de facturación en exportaciones hasta situarse en 23,4 puntos entre las que exportan más de 15 millones de euros. En los estratos intermedios el valor del indicador es algo menos favorable, situándose en 13,4 puntos entre las empresas con una facturación en exportaciones de 0,6 a 3 millones de euros y 20,0 puntos entre las que facturan entre 3 y 15 millones.

I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

Las expectativas de las empresas acerca de la evolución del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación a tres y doce meses vista son positivas, pero las primeras experimentan un apreciable retroceso con respecto al trimestre anterior.

Expectativas a tres meses

El indicador de la previsión del comportamiento de las exportaciones para el próximo trimestre (13,4) experimenta un notable descenso de más de catorce puntos con respecto al que se registraba el trimestre anterior (27,7).

Tabla 1.6. Indicador balance de perspectivas de exportación a tres meses

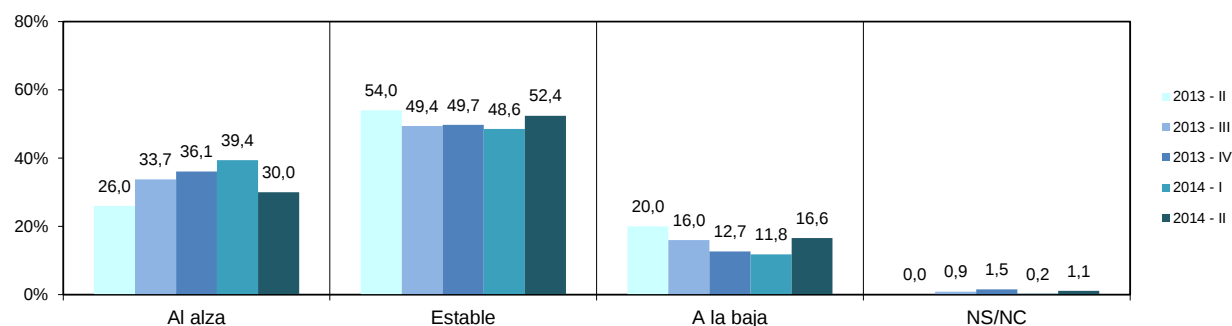
EVOLUCION DE LA CARTERA DE PEDIDOS DE EXPORTACIÓN : INDICADOR BALANCE DE PERSPECTIVAS A TRES MESES					
2013 - I	2013 - II	2013 - III	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
23,0	6,0	17,9	23,8	27,7	13,4

Los datos de encuesta muestran la evolución desfavorable de las previsiones de exportación a corto plazo que se refleja en el descenso de nueve puntos del porcentaje de quienes prevén que la cartera de pedidos de exportación evolucione al alza (30,0%), mientras se eleva más de tres puntos el porcentaje de quienes consideran que se mantendrá estable (52,4%) y casi cinco el de quienes señalan que la evolución será a la baja (16,6%).

Tabla 1.7. Perspectivas a tres meses: % de respuestas de cada opción

EVOLUCION DE LAS PERSPECTIVAS A TRES MESES DE LA CARTERA DE PEDIDOS A LA EXPORTACION						
% respuestas	2013 - I	2013 - II	2013 - III	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
Al alza	36,0	26,0	33,7	36,1	39,4	30,0
Estable	51,0	54,0	49,4	49,7	48,6	52,4
A la baja	13,0	20,0	16,0	12,7	11,8	16,6
NS/NC	0,0	0,0	0,9	1,5	0,2	1,1

Gráfico 1.7. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a tres meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



Al contrario que sucedía con los porcentajes de la percepción de las empresas en el trimestre actual, ahora se observa un aumento en las bajas y una disminución en las alzas de sus perspectivas de exportación en los próximos tres meses.

Expectativas a doce meses

El indicador de las expectativas del comportamiento de la cartera de pedidos a doce meses (41,9) experimenta un incremento de dos puntos con respecto al del trimestre anterior (39,9).

Tabla 1.8. Indicador balance de perspectivas de exportación a doce meses

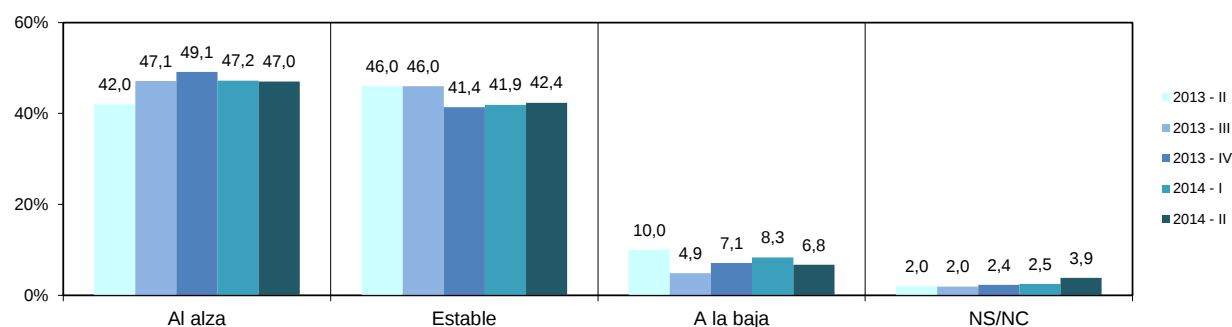
EVOLUCION DE LA CARTERA DE PEDIDOS DE EXPORTACIÓN : INDICADOR BALANCE DE PERSPECTIVAS A DOCE MESES					
2013 - I	2013 - II	2013 - III	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
33,0	32,7	43,1	43,0	39,9	41,9

Atendiendo a los datos de encuesta, hay que señalar que se mantiene prácticamente sin variación con respecto al trimestre anterior tanto el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza de la cartera de pedidos de exportación (47,0%), como el de quienes consideran que se mantendrá estable (42,4%). Por su parte, desciende, aunque sólo un punto y medio, el porcentaje de quienes opinan que la evolución de la cartera de pedidos de exportación será a la baja (6,8%).

Tabla 1.9. Perspectivas a doce meses: % de respuestas de cada opción

EVOLUCION DE LAS PERSPECTIVAS A TRES DOCE DE LA CARTERA DE PEDIDOS A LA EXPORTACION						
% respuestas	2013 - I	2013 - II	2013 - III	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
Al alza	45,0	42,0	47,1	49,1	47,2	47,0
Estable	43,0	46,0	46,0	41,4	41,9	42,4
A la baja	12,0	10,0	4,9	7,1	8,3	6,8
NS/NC	0,0	2,0	2,0	2,4	2,5	3,9

Gráfico 1.8. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a doce meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



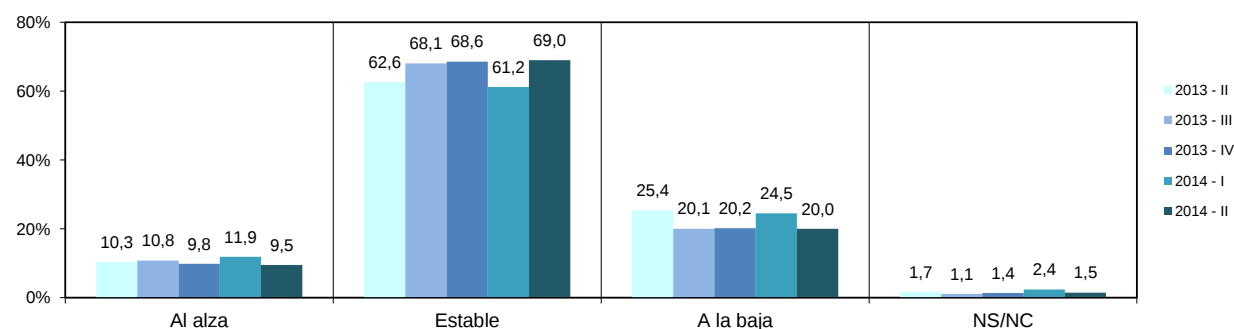
II. OTROS INDICADORES DE ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

Con respecto al comportamiento de los precios de exportación en el trimestre de referencia, se observa que se refuerza la percepción de que se han mantenido estables y descende tanto la de que han evolucionado al alza como la de que lo han hecho a la baja

Se incrementa casi ocho puntos con respecto al trimestre anterior el porcentaje de quienes indican que los precios de exportación se mantuvieron estables en el segundo trimestre del año, situándose en el 69,0%, mientras descende algo más de dos puntos el de los que señalan que han evolucionado al alza (9,5%) y cuatro y medio el de los que consideran que han evolucionado a la baja (20,0%).

GRÁFICO 2.1. Evolución de los precios de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)

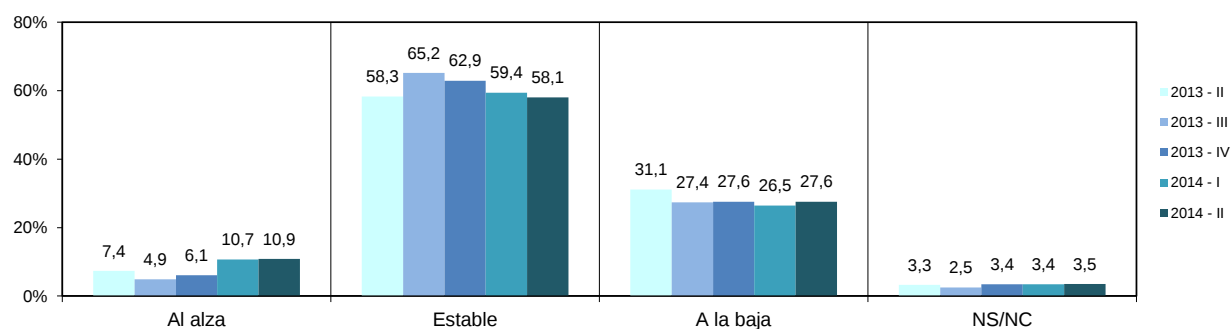


II.2. MÁRGENES

Las variaciones del margen de beneficio con respecto al trimestre anterior son mínimas según la opinión de las empresas exportadoras.

Se incrementa ligeramente el porcentaje de quienes manifiestan que el margen de beneficio comercial de exportación evolucionó a la baja en el trimestre, hasta situarse en el 27,6%. Por su parte, el porcentaje de quienes consideran que el margen evolucionó al alza se mantiene casi sin cambios con respecto al trimestre anterior (10,9%) y el de quienes consideran que se ha mantenido estable es ahora sólo algo más de un punto inferior (58,1%).

GRÁFICO 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)

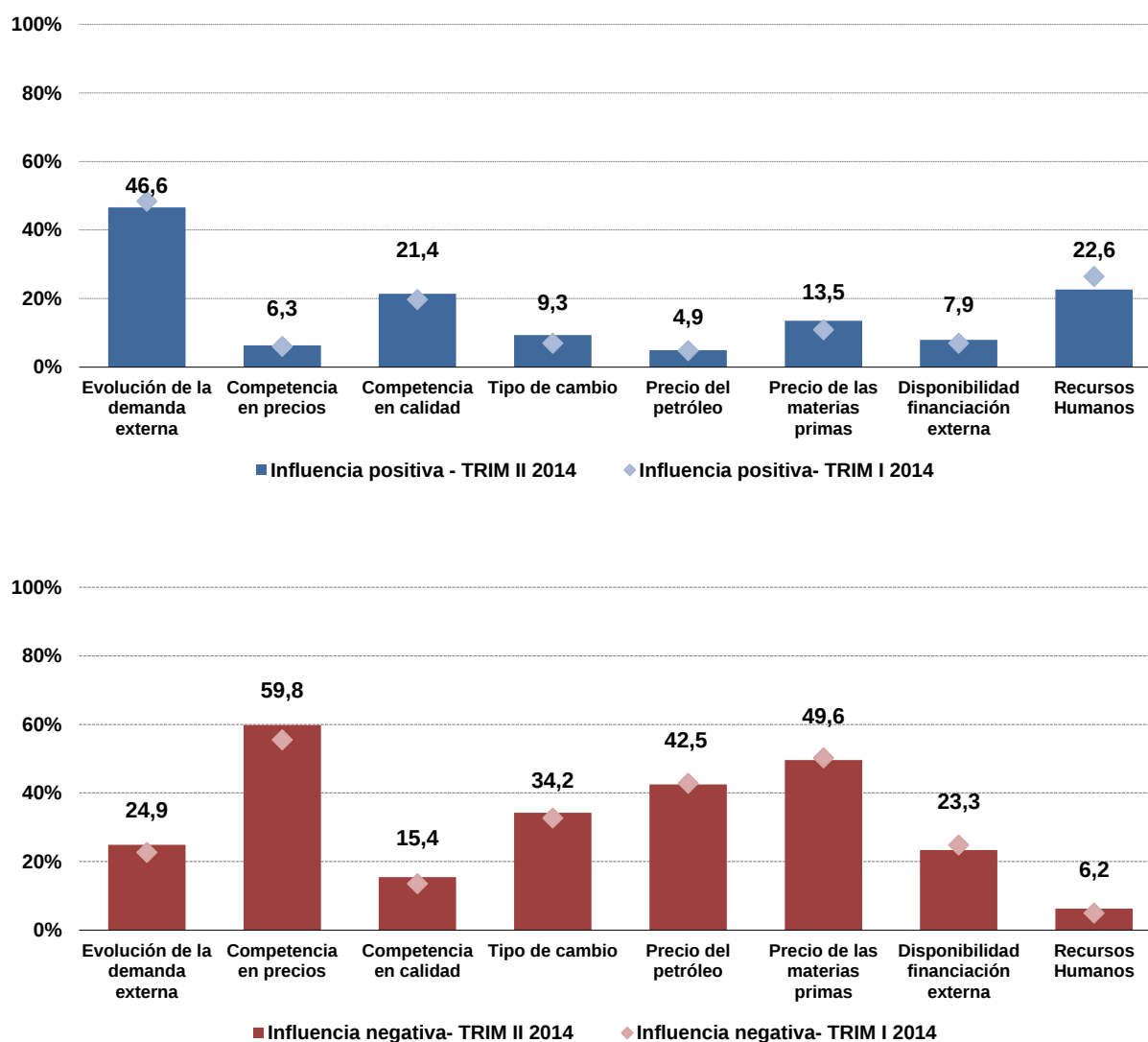


III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

La evolución de la demanda externa sigue siendo el factor que mayor proporción de entrevistados señala que está teniendo una incidencia positiva en la actividad exportadora (46,6%), aunque ese porcentaje es un punto inferior al que se registraba el trimestre anterior. A continuación se sitúan las alusiones a la disponibilidad de recursos humanos cualificados (22,6%), siendo este porcentaje tres puntos inferior al que se registraba el trimestre anterior.

Permanece como factor al que mayor proporción de entrevistados aluden por su incidencia negativa la competencia internacional en precios (59,8%), siendo ahora ese porcentaje cinco puntos superior al del trimestre anterior. A continuación los factores más mencionados son el precio de las materias primas (49,6%) y el precio del petróleo (42,5%), siendo estos porcentajes los mismos que se registraban el trimestre anterior.

GRÁFICOS 3.1. Factores que influyen en la actividad exportadora en el segundo trimestre de 2014 con incidencia positiva y negativa (% de entrevistados que señalan cada factor)



IV. CONTRATACIÓN NETA EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

Según la opinión de las empresas acerca de la evolución de la contratación de personal en tareas de exportación, domina la estabilidad, al igual que en el trimestre anterior. La mayor parte de los encuestados declara que el número personas contratadas menos el de las despedidas para realizar tareas de exportación permaneció estable en el primer trimestre del año. Para el resto continúa el optimismo en todos los períodos contestando, con un porcentaje un poco mayor, que el personal contratado menos el despedido en labores de exportación evolucionará al alza; y con un porcentaje menor a la baja. Esto viene reflejado en un valor positivo de todos los indicadores obtenidos. El Indicador balance de la contratación neta en el trimestre de referencia para actividades de exportación se sitúa en 8,1 puntos, mientras que el de la previsión a tres meses se queda en 2,9 puntos, el de la previsión a doce meses en 12,3 puntos y el que refleja la utilización de la plantilla para actividades de exportación en 18,0 puntos.

De forma análoga a los indicadores simples contruidos para analizar la evolución de la cartera de pedidos de exportación, se han construido indicadores simples de contratación para poder prever la evolución de la contratación en actividades de exportación de las empresas examinadas. Las empresas nos proporcionan sus impresiones en este aspecto de forma anticipada y dan una información que puede ayudar a intuir los cambios y puntos de inflexión que se presentan a medio plazo en los temas tratados.

Los indicadores balance incluidos en este apartado sintetizan la información proporcionada por las empresas investigadas sobre la evolución de la contratación en tareas de exportación en el trimestre actual o de referencia así como sus perspectivas a tres y a doce meses. Pueden tomar valores entre -100 y +100, de manera que valores positivos (negativos) indican una mejor (peor) percepción de los encuestados acerca de la evolución de la contratación de personal en tareas de exportación, ya sea en el trimestre actual o sus previsiones de futuro a tres y a doce meses.

Los indicadores balance de contratación, actual, a tres meses y a doce meses, son indicadores simples que se construyen como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y el de las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en cuenta el porcentaje de las que no responden: $((\% \text{ alzas} - \% \text{ bajas}) * 100) / (100 - \% \text{ NsNc})$.

IV.1. EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN ACTIVIDADES DE EXPORTACIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014

Con respecto al comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora, la percepción dominante es la de estabilidad (71,9%), aunque este porcentaje es algo más de dos puntos inferior al del trimestre anterior, en tanto que tiene mínimas variaciones el porcentaje de quienes señalan que ha evolucionado al alza (16,7%) y el de los que indican que la evolución ha sido a la baja (8,8%).

El indicador balance actual se sitúa en 8,1 puntos manteniéndose prácticamente igual que el trimestre pasado (8,5 puntos).

Tabla 4.1. Indicador balance actual de contratación neta en actividades de exportación

EVOLUCION DE LA CONTRATACIÓN NETA EN TAREAS DE EXPORTACIÓN : INDICADOR BALANCE ACTUAL		
2013 - IV	2014 - I	2014 - II
2,0	8,5	8,1

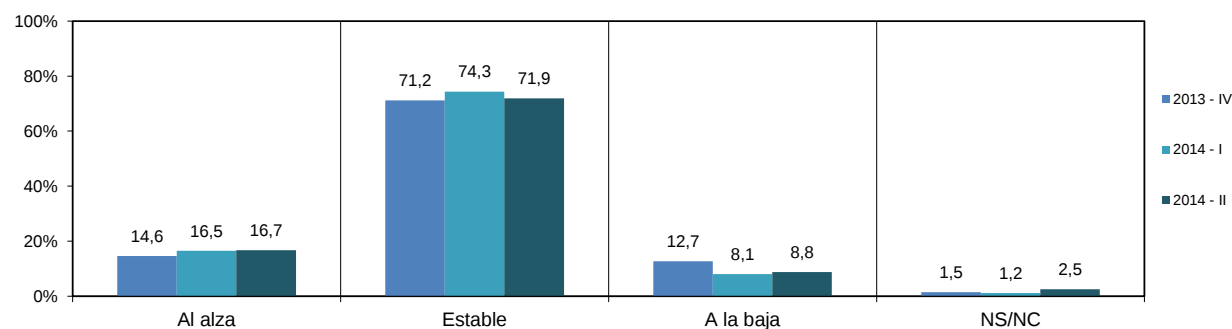
Nota: este indicador comenzó a obtenerse en el cuarto trimestre de 2013

El comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora viene explicado por los porcentajes de respuesta en cada alternativa elegida por los encuestados. Así, son casi tres de cada cuatro (71,9%) quienes se pronuncian por la opción de estable. Por su parte, el porcentaje de quienes señalan que la contratación ha evolucionado al alza (16,7%) dobla al de quienes indican que la evolución ha sido a la baja (8,8%).

Tabla 4.2. Evolución del trimestre actual o de referencia: % de respuestas de cada opción

EVOLUCION DE LA CONTRATACIÓN EN EL TRIMESTRE ACTUAL			
% respuestas	2013 - IV	2014 - I	2014 - II
Al alza	14,6	16,5	16,7
Estable	71,2	74,3	71,9
A la baja	12,7	8,1	8,8
NS/NC	1,5	1,2	2,5

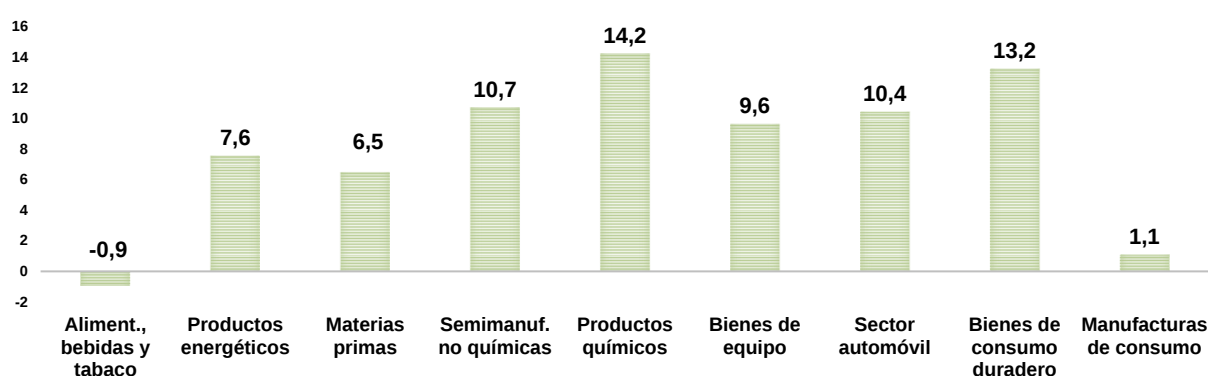
Gráfico 4.1. Evolución de la contratación en el trimestre de referencia para realizar actividades de exportación (% de entrevistados que señalan cada opción)



Resultados por sectores y por tamaños

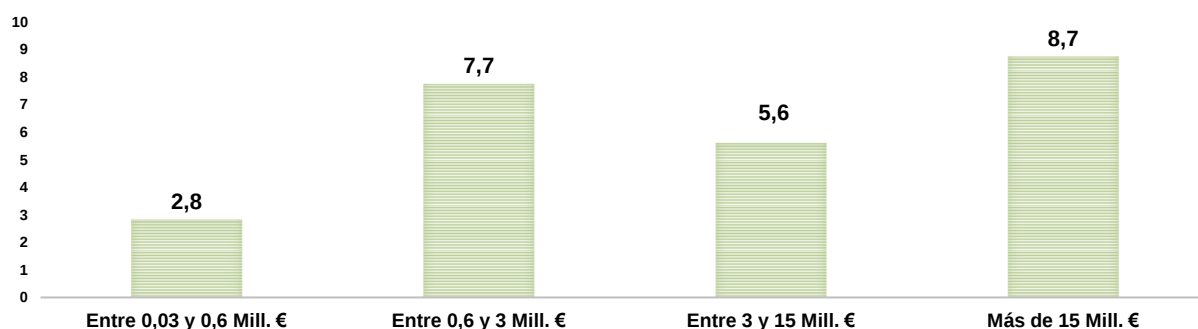
El indicador balance se sitúa en 8,1 puntos y es significativamente superior en los sectores de productos químicos (14,2) y bienes de consumo duradero (13,2). Sin embargo, se sitúa en valores negativos en el de alimentación, bebidas y tabaco, materias primas (-0,9) y, aunque en valores positivos, es notablemente inferior el que se registra en el sector de manufacturas de consumo (1,1).

Gráfico 4.2. Evolución de la contratación en el trimestre por sector



Por otra parte, son notables las diferencias registradas en función del volumen de facturación en exportaciones, siendo significativamente inferior en el estrato de las empresas con menor volumen de facturación (2,8), con respecto al que se registra entre las empresas con una facturación en exportaciones superior a los 15 millones de euros (8,7).

Gráfico 4.3. Evolución de la contratación en el trimestre clasificando a las empresas por el tamaño según su facturación de exportación



IV.2. PERSPECTIVAS DE CONTRATACIÓN

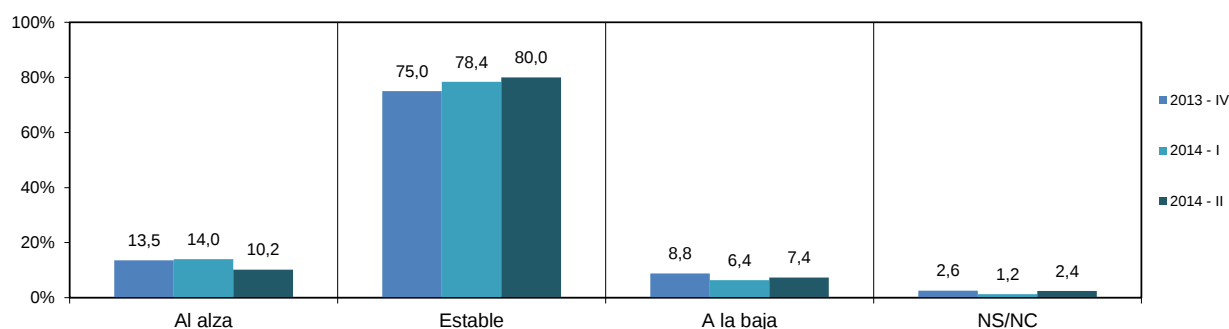
La estabilidad en las perspectivas de contratación para actividades de exportación es también la opinión más registrada por las empresas en cuanto a su previsión, tanto a tres como a doce meses siguientes al período encuestado, pero el porcentaje de quienes esperan una evolución al alza en ambos plazos es superior al de quienes la prevén a la baja.

Sin embargo, son menos favorables que en el anterior período encuestado las previsiones para el próximo trimestre y apenas se registran variaciones a propósito de las previsiones a doce meses. El indicador balance perspectivas a tres meses se sitúa en 2,9 puntos disminuyendo casi cinco puntos con respecto al trimestre pasado (7,8 puntos).

Expectativas a tres meses

Las expectativas para el tercer trimestre de 2014, en cuanto a la contratación de personal para realizar tareas relacionadas con la actividad exportadora, aparecen dominadas por la estabilidad, siendo ese porcentaje (80,0%) algo menos de dos puntos superior al de quienes el trimestre anterior se pronunciaban en este sentido, en tanto que desciende casi cuatro el de los que consideran que la evolución será al alza (10,2%) y se eleva uno (7,4%) el de los que consideran que será a la baja. A corto plazo se hace visible un ligero optimismo pero menor con respecto al trimestre pasado.

Gráfico 4.4. Perspectivas de contratación a tres meses
(% de entrevistados que señalan cada opción)



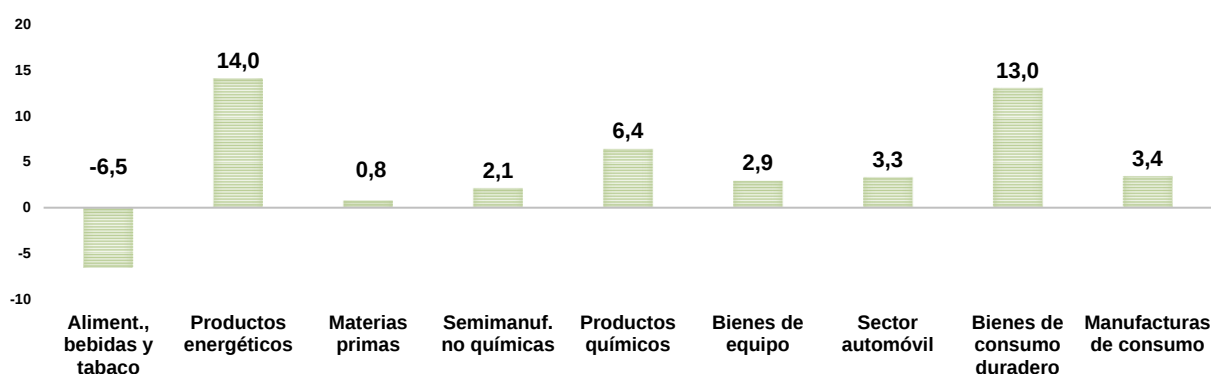
EVOLUCION DE LA CONTRATACIÓN NETA EN TAREAS DE EXPORTACIÓN : INDICADOR BALANCE PERSPECTIVAS A TRES MESES		
2013 - IV	2014 - I	2014 - II
4,9	7,8	2,9

Nota: este indicador comenzó a obtenerse en el cuarto trimestre de 2013

Resultados por sectores y por tamaños de las perspectivas a tres meses

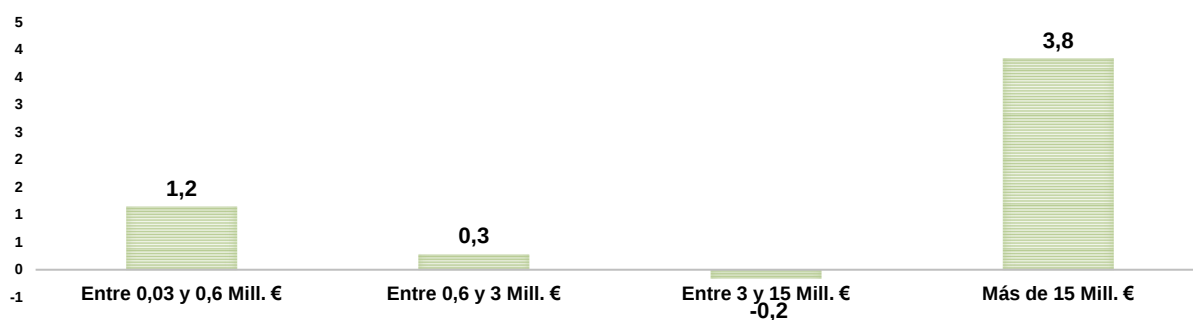
El indicador de perspectivas a tres meses por sector arroja unos resultados positivos en todos ellos excepto en el de alimentación, bebidas y tabaco (-6,5 puntos) seguido de cerca por el sector de materias primas (0,8 puntos). Por su parte, los sectores con mayor optimismo de las empresas de cara al trimestre siguiente son el de productos energéticos (14,0) y el de bienes de consumo duradero (13,0).

Gráfico 4.6. Evolución de la contratación con respecto al trimestre siguiente clasificada por sector de actividad



Por tamaños, según el volumen de facturación, es destacable que, para el tercer trimestre, con respecto al empleo en labores de exportación, las empresas pequeñas esta vez no son menos optimistas (1,2 puntos) que las demás. Además las que facturan entre 3 y 15 millones de euros son algo pesimistas con un valor negativo del indicador (-0,2).

Gráfico 4.7. Evolución de la contratación en el trimestre siguiente según el tamaño de las empresas encuestadas

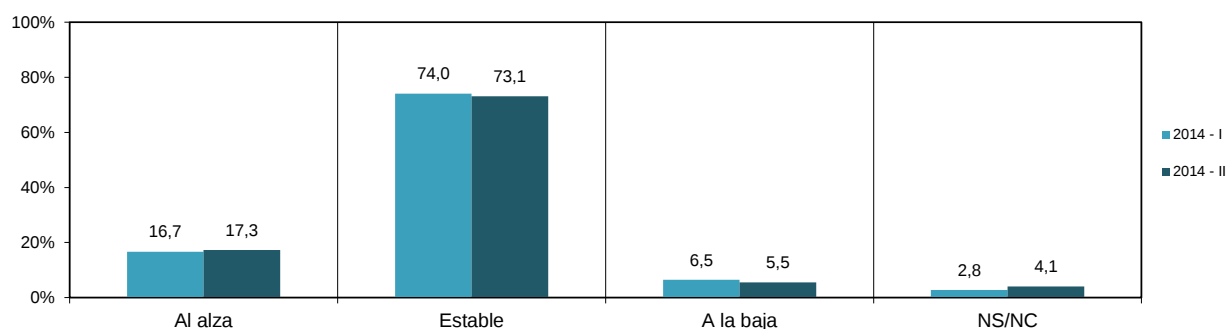


Expectativas a doce meses

Las previsiones de contratación a 12 meses apenas varían con respecto al trimestre anterior. Representan un 73,1%, un punto menos que el trimestre anterior, los que indican que la contratación para tareas de exportación se mantendrá estable, mientras que los que prevén una evolución al alza representan un 17,3% y los que consideran que la evolución será a la baja suponen el 5,5%.

El indicador balance perspectivas a tres meses se sitúa en 12,3 puntos aumentando casi puntos con respecto al trimestre anterior (10,5 puntos).

Gráfico 4.5. Perspectivas de contratación a doce meses
(% de entrevistados que señalan cada opción)

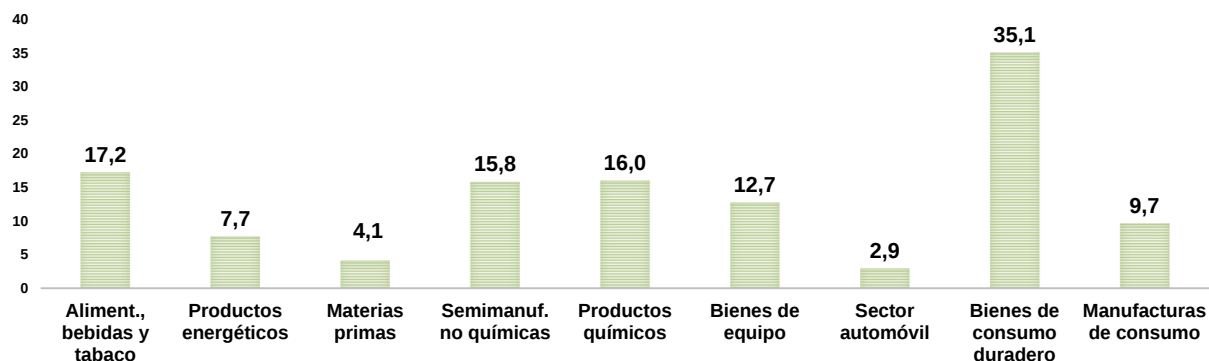


EVOLUCION DE LA CONTRATACION NETA EN TAREAS DE EXPORTACION: INDICADOR BALANCE DE PERSPECTIVAS A DOCE MESES	
2014 - I	2014 - II
10,5	12,3

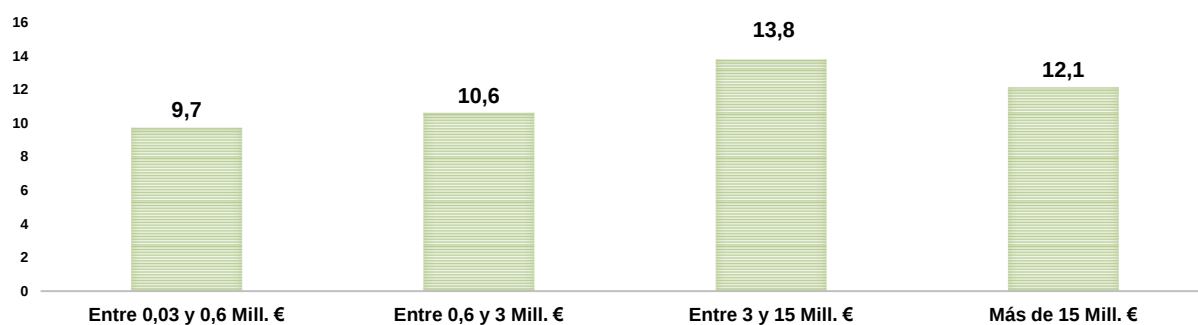
Nota: este indicador comenzó a obtenerse en el primer trimestre de 2014

Resultados por sectores y por tamaños de las perspectivas a doce meses

Las perspectivas a doce meses son mejores que a corto plazo con valores más altos del indicador. Por sectores el mayor valor es el del sector de bienes de consumo duradero (35,1 puntos) y el menor valor es el del sector del automóvil (2,9 puntos).

Gráfico 4.8. Evolución de la contratación a doce meses, clasificada por sector de actividad

Según el tamaño de la empresa por su volumen de facturación, como se observa en el gráfico siguiente no existen grandes diferencias entre los distintos grupos, registrando valores positivos en todos ellos, lo que nos indica optimismo general a largo plazo.

Gráfico 4.9. Evolución de la contratación a doce meses según el tamaño de las empresas investigadas

IV.4. GRADO DE DEDICACIÓN DE LA PLANTILLA A TAREAS DE EXPORTACIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014

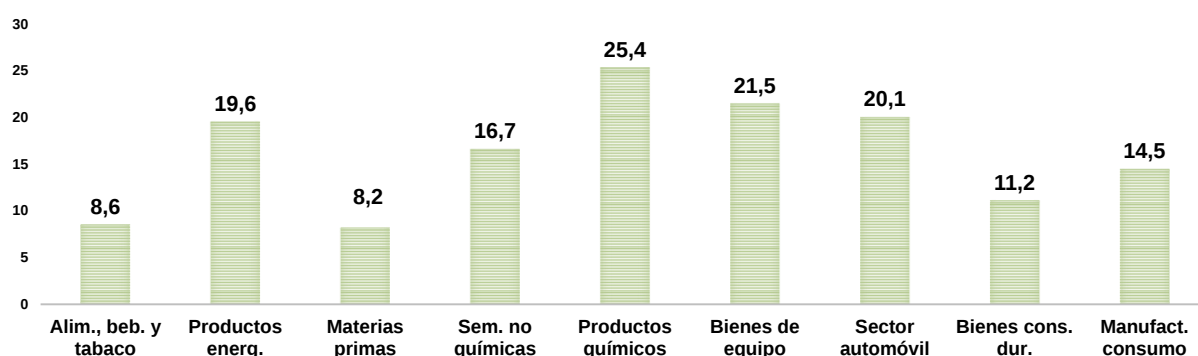
En cuanto a la evolución de la dedicación de recursos humanos a la actividad exportadora representan un 68,1% quienes declaran que esa dedicación se ha mantenido estable, mientras que el 24,3% indica que ha evolucionado al alza y el 6,5% que lo ha hecho a la baja, siendo mínimas las variaciones con respecto al trimestre anterior.

Tabla 4.3. Resultados del grado de dedicación de la plantilla en tareas de exportación

DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN	
% respuestas	2014 - II
Al alza	24,3
Estable	68,1
A la baja	6,5
NS/NC	1,1

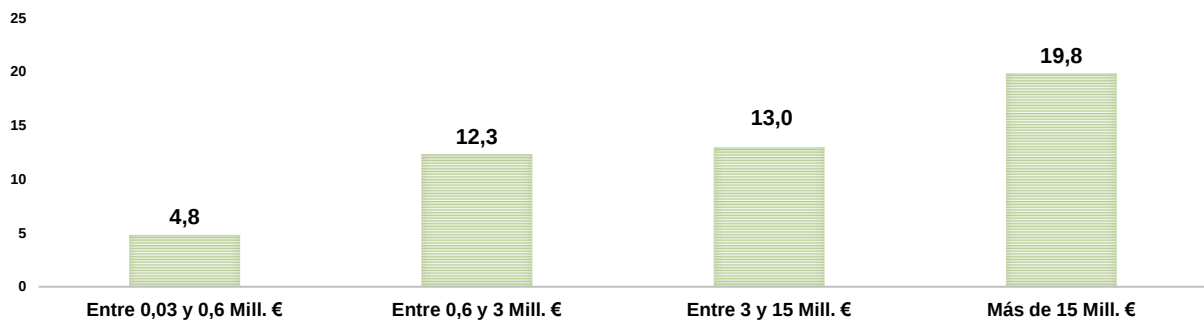
El indicador balance del grado de dedicación de la plantilla es significativamente superior en el sector de productos químicos (25,4), mientras que desciende de forma acusada en el sector de materias primas (8,2) y el de alimentación, bebidas y tabaco (8,6).

Gráfico 4.10. Evolución del grado de dedicación de la plantilla en tareas de exportación agrupada por sector



Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, también se observa una clara asociación del indicador con el incremento de ese volumen de facturación. Entre las empresas que facturan en exportaciones entre 0,03 y 0,6 millones de euros el indicador se sitúa en 4,8 puntos y se eleva a medida que lo hace la facturación hasta alcanzar los 19,8 puntos entre las empresas que facturan en exportaciones más de 15 millones de euros.

Gráfico 4.1. Evolución del grado de dedicación de la plantilla en tareas de exportación agrupada por tamaño



V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

V.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014. DESGLOSE GEOGRÁFICO.

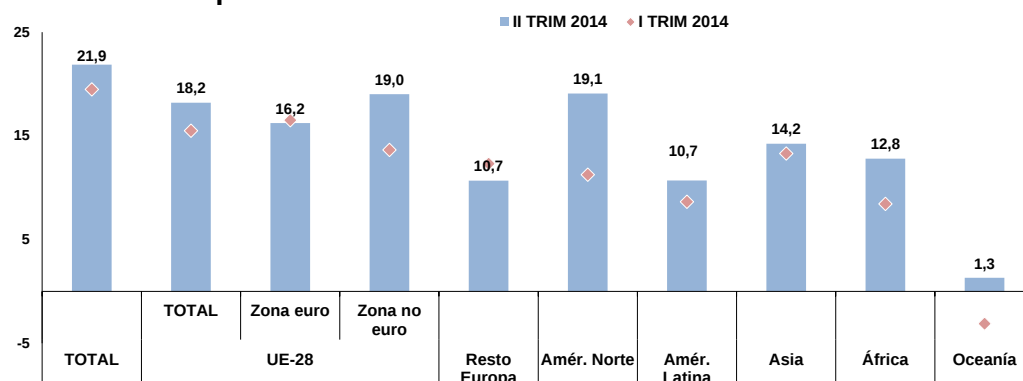
Respecto al trimestre anterior la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación puede considerarse ligeramente favorable. El valor del indicador balance actual por zonas de exportación es mayor en Norteamérica (19,1 puntos) seguido de zona no euro (19,0) y zona euro (16,2). El valor más bajo es el de Oceanía (1,3 puntos). Esta vez no hay valores negativos en ninguna zona, lo que denota mayor optimismo que en la encuesta del período anterior.

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-28, representan el 55,4% los que indican que las exportaciones para este destino se mantuvieron estables. Por su parte, el porcentaje de quienes declaran que las exportaciones evolucionaron al alza se sitúa en el 31,4%, mientras que el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja es del 13,2%. Por lo que se refiere a los países de la zona euro el porcentaje de empresas que exportan a este área que señalan que la cartera de pedidos de exportación evolucionó al alza es del 32,9%, en tanto que el de quienes consideran que se mantuvo estable es del 50,1% y el de quienes indican que evolucionó a la baja, de un 16,7%.

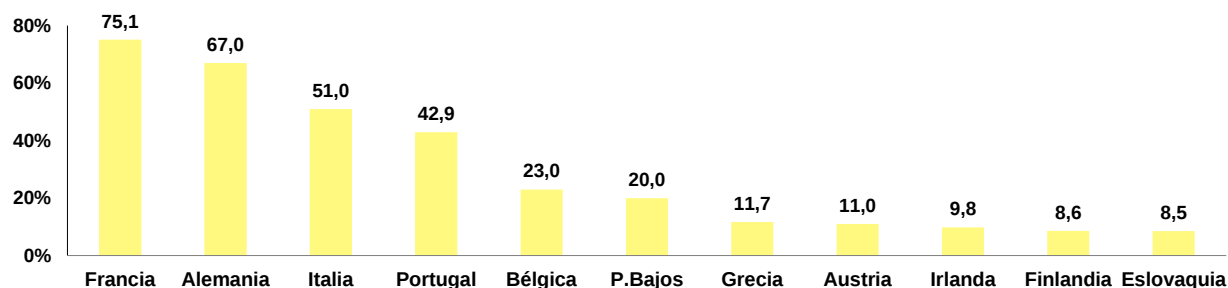
Cuadro 5.1. Evolución de la cartera de exportación en el primer trimestre de 2014, según regiones de destino (%)

II TRIM 2014	TOTAL	UE 28			Resto Europa	Amér. Norte	Amér. Latina	Asia	África	Oceanía
		UE 28	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Alza	36,7	31,4	32,9	30,7	24,6	34,1	25,6	27,4	27,7	22,0
Estable	47,8	55,4	50,1	57,5	59,6	50,5	58,5	59,1	57,4	56,2
Baja	14,9	13,2	16,7	11,7	14,1	15,1	15,0	13,2	14,9	20,7
NS/NC	0,6	0,0	0,2	0,1	1,7	0,4	0,9	0,3	0,0	1,1
Balance actual	21,9	18,2	16,2	19,0	10,7	19,1	10,7	14,2	12,8	1,3

En el gráfico siguiente se muestran los resultados anteriores y comparándolos con los mismos resultados del trimestre anterior. Es fácil ver que en todos los destinos ha habido una evolución al alza del indicador balance actual de la cartera de pedidos de exportación excepto en la zona euro y la de resto de Europa. Los mayores aumentos son en América del Norte, zona no euro y Oceanía.

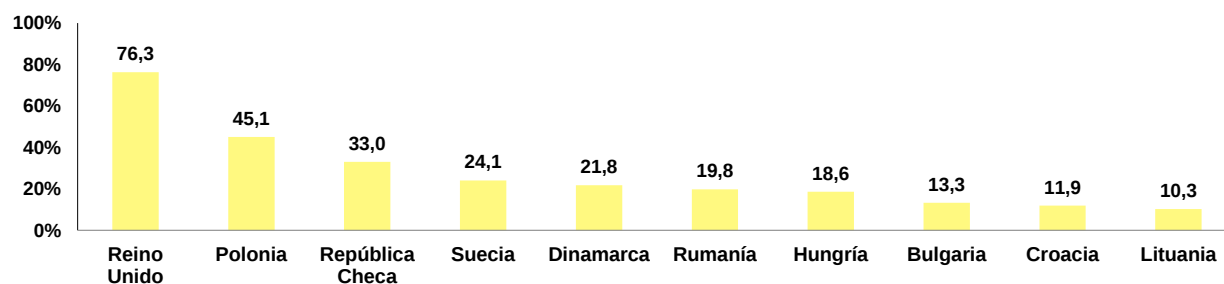
Gráfico 5.1. Balance actual de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación de la cartera de pedidos**Detalles de los resultados de los principales destinos de la cartera de pedidos actual en el segundo trimestre de 2014***

En el área de la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son: Francia (75,1%), Alemania (67,0%), Italia (51,0%), Portugal (42,9%), Bélgica (23,0%), Países Bajos (20,0%), Grecia (11,7%), Austria (11,0%), Irlanda (9,8%), Finlandia (8,6%) y Eslovaquia (8,5%).

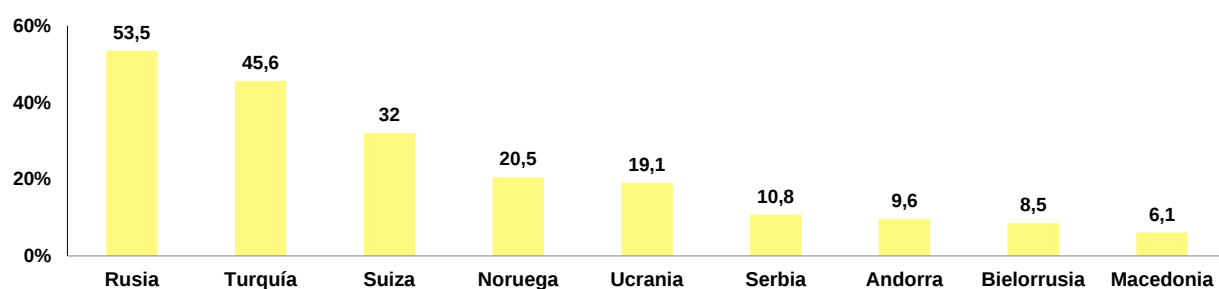
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)

* Porcentajes calculados como número de empresas que exportan a un país entre el número de empresas que exportan a una región. Una misma empresa puede declarar más de un destino de exportación.

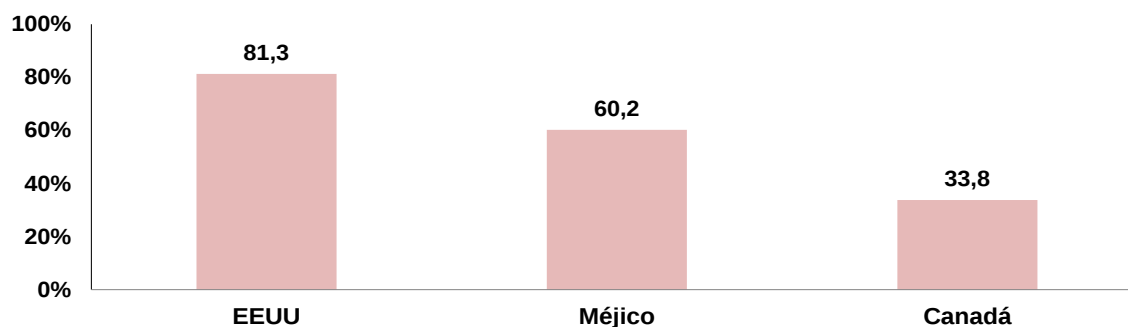
Del resto de países de la Unión Europea, el país al que mayor proporción de empresas declara exportar es Reino Unido (76,3%), a considerable distancia de Polonia (45,1%), República Checa (33,0%), Suecia (24,1%), Dinamarca (21,8%), Rumanía (19,8%), Hungría (18,6%), Bulgaria (13,3%), Croacia (11,9%) y Lituania (10,3%).

Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14) °

Rusia (53,5%) es el destino mencionado por una mayor proporción de empresas entre los comprendidos en el conjunto de los países europeos no incluidos en la Unión Europea. De ese grupo a continuación se sitúan Turquía (45,6%), Suiza (32,0%), Noruega (20,5%), Ucrania (19,1%), Serbia (10,8%), Andorra (9,6%), Bielorrusia (8,5%) y Macedonia (6,1%).

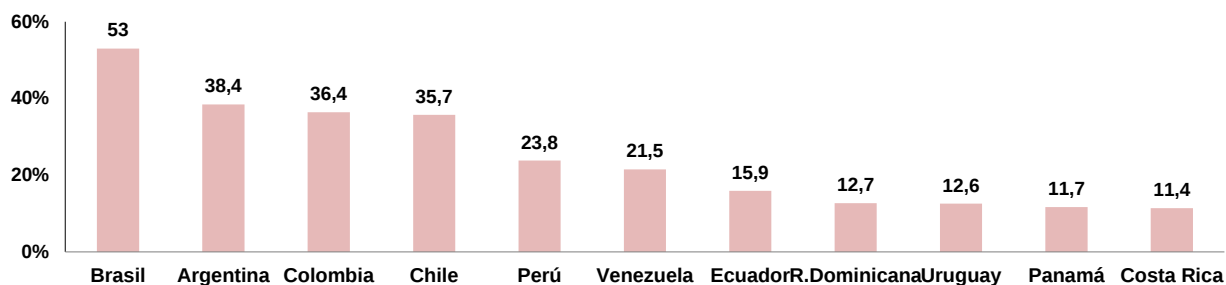
Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)

En América del Norte en el segundo trimestre de 2014 el destino de las exportaciones por mayor proporción de empresas es Norteamérica (81,3%), seguido por México (62,2%) y Canadá (33,8%).

Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)

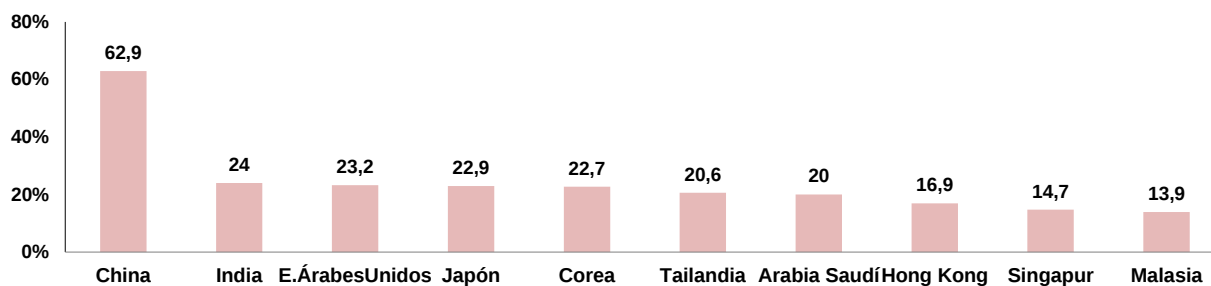
El destino de las exportaciones con mayor proporción de empresas que lo hacen a Latinoamérica sigue siendo Brasil (53,0%), seguido por Argentina (38,4%), Colombia (36,4%) y Chile (35,2%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica
Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)



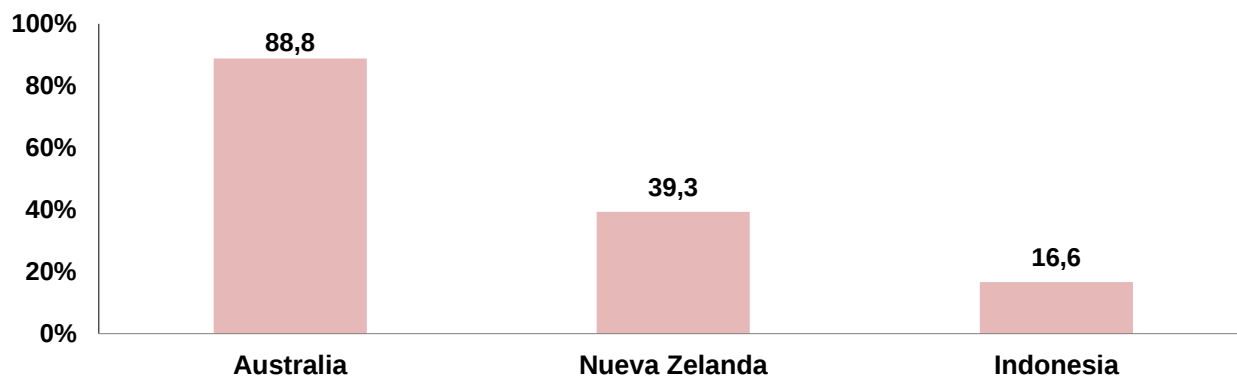
Entre las empresas que exportan a Asia, China se mantiene como el principal destino de exportación (62,9%). A continuación, a considerable distancia, los destinos más citados son India (24,0%), Emiratos Árabes Unidos (23,2%), Japón (22,9%) y Corea (22,7%).

Gráfico 5.7. Países de Asia
Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)



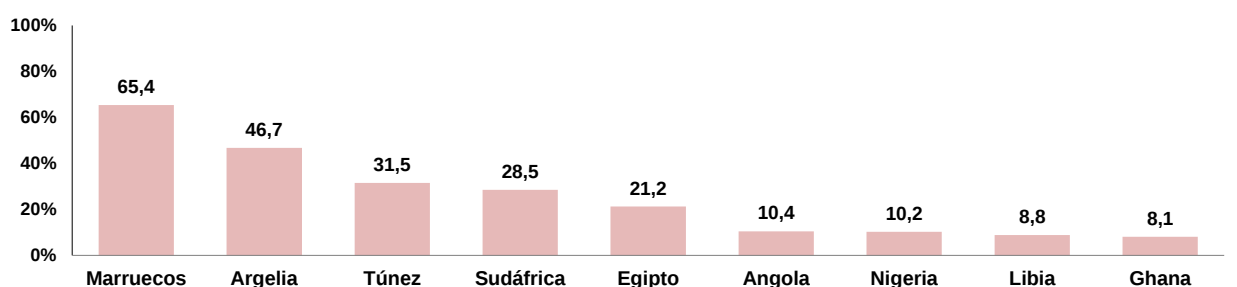
Dentro de los países de Oceanía, las empresas exportadoras declararon que su principal país de exportación ha sido Australia (88,8%), seguido de Nueva Zelanda (39,3%).

Gráfico 5.8. Países de Oceanía
Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)



Entre los países africanos a los que exportan las empresas españolas, Marruecos es al que lo hace una mayor proporción de ellas (65,4%), situándose a continuación Argelia (46,7%).

Gráfico 5.9. Países de África
Cartera de Pedidos Actual (2º Trim.'14)



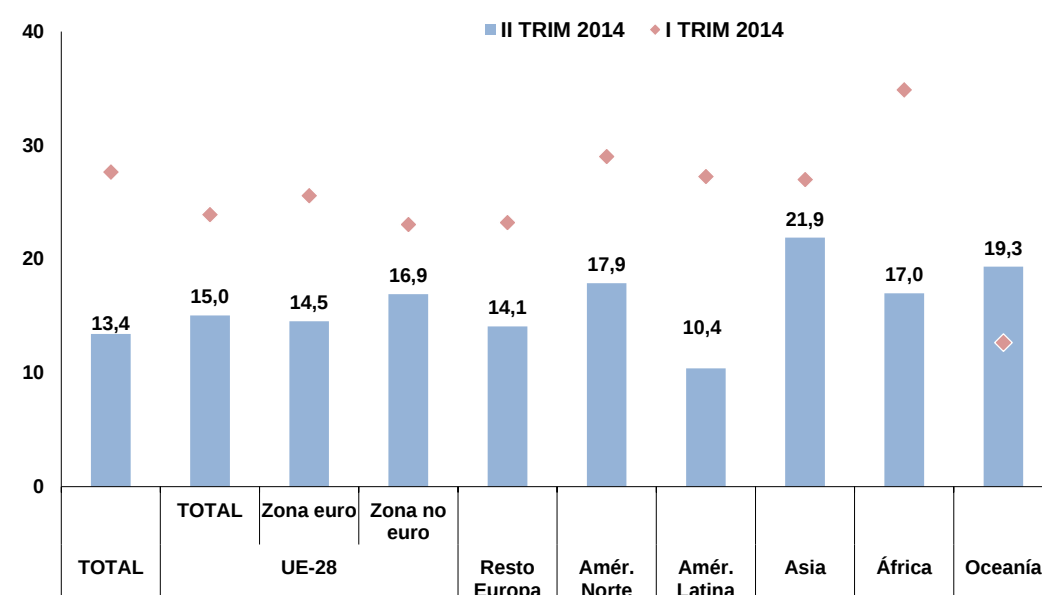
V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO.**Expectativas a tres meses por áreas geográficas.**

En todas las zonas geográficas el indicador balance a tres meses tiene signo positivo, lo que indica optimismo generalizado en la evolución de la cartera de pedidos en el tercer trimestre del año con respecto al segundo trimestre.

Cuadro 5.2. Previsiones de cartera de pedidos de exportación a tres meses, según regiones de destino (%)

II TRIM 2014	TOTAL	UE 28			Resto Europa	Amér. Norte	Amér. Latina	Asia	África	Oceanía
		UE 28	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Alza	30,0	28,5	30,1	28,8	27,8	33,2	25,7	31,1	30,9	28,8
Estable	52,4	57,7	54,1	57,9	57,7	50,9	58,0	59,2	52,1	60,3
Baja	16,6	13,5	15,6	12,1	13,8	15,4	15,4	9,3	15,6	9,7
NS/NC	1,1	0,3	0,3	1,3	0,6	0,5	0,9	0,4	10,0	1,2
Balance actual	13,4	15,0	14,5	16,9	14,1	17,9	10,4	21,9	17,0	19,3

Con respecto a los resultados de la encuesta del trimestre anterior, en el gráfico siguiente se aprecia que empeoran las previsiones en el comportamiento de la cartera de pedidos de exportación para casi todas las áreas consideradas. Sólo en el caso de las empresas que exportan a Oceanía se observa una mejoría en las expectativas de su actividad para esta área.

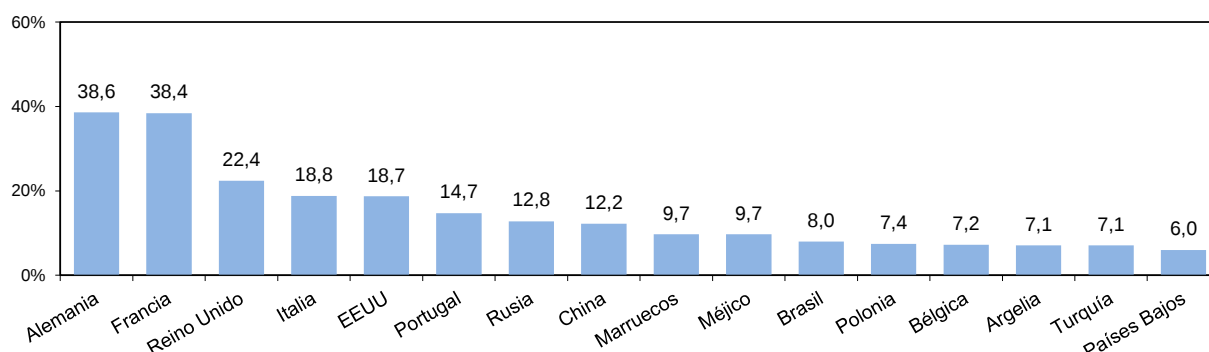
Gráfico 5.10. Previsión de la cartera de pedidos a tres meses por zonas geográficas

Entre las empresas que exportan a países de la UE-28 se observa un moderado empeoramiento de las previsiones a tres meses con respecto a las previsiones que tenían en el periodo encuestado anterior. Se incrementa un punto el porcentaje de quienes prevén que la cartera de pedidos de exportación se mantendrá estable, hasta situarse en el 57,7%, mientras desciende cuatro el de quienes consideran que evolucionará al alza (28,5%) y se incrementa otros cuatro el de quienes opinan que la evolución será a la baja (13,5%).

Expectativas a doce meses por países.

Los países que una mayor proporción de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos a doce meses son Alemania (38,6%) y Francia (38,4%). A continuación se sitúan Reino Unido (22,4%), Italia (18,8%), EEUU (18,7%), Portugal (14,7%), Rusia (12,8%) y China (12,2%). Tras este segundo grupo de países aparecen Méjico (9,7%), Marruecos (9,7%), Brasil (8,0%), Polonia (7,4%), Bélgica (7,2%), Argelia (7,1%), Turquía (7,1%) y Países Bajos (6,0%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (2º Trim.'14)



Los países que una mayor proporción de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos a doce meses son Alemania (38,6%) y Francia (38,4%). A continuación se sitúan Reino Unido (22,4%), Italia (18,8%), EEUU (18,7%), Portugal (14,7%), Rusia (12,8%) y China (12,2%). Tras este segundo grupo de países aparecen Méjico (9,7%), Marruecos (9,7%), Brasil (8,0%), Polonia (7,4%), Bélgica (7,2%), Argelia (7,1%), Turquía (7,1%) y Países Bajos (6,0%).

FICHA TÉCNICA

Ficha Técnica

- **Ámbito:** Nacional.
- **Universo:** empresas que realizan, de forma continua, operaciones de exportación de mercancías superiores a 30.000 euros anuales en todos y cada uno de los cuatro años del periodo 2008-11 (en total, 22.179 empresas).
- **Muestra:** 1.917 empresas.
- **Tipo de muestreo:** aleatorio estratificado. Las variables de estratificación son el sector principal de exportación y el tamaño de la empresa (medido por el valor anual medio de las exportaciones de la empresa en el periodo 2008-11). El número total de estratos considerados es de 36.
- **Afijación muestral:** mixta (proporcional al número de empresas y al valor de las exportaciones por estrato).
- **Selección de la muestra:** aleatoria sin reposición del número de unidades (empresas) requeridas en cada estrato.
- **Informantes:** Responsables de exportación de las empresas seleccionadas.
- **Entrevista:** telefónica asistida por ordenador, con una duración media de doce minutos.
- **Trabajo de campo:** del 27 de mayo al 13 de junio de 2014.
- **Enlace de la metodología y el cuadro de resultados con los principales valores:**
<http://www.comercio.mineco.gob.es/es-ES/comercio-exterior/estadisticas-informes/Paginas/Encuesta-de-Coyuntura-de-la-Exportacion.aspx>

S.G de Evaluación de Instrumentos de Política Comercial

