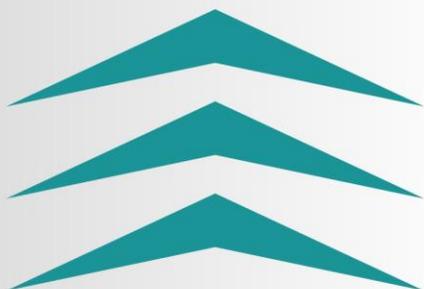




#26 febrero 2017
camarabilbao.com

26



El sector industrial de Bizkaia finaliza 2016 asentado en una recuperación moderada, obteniendo en algunos casos valores similares a los que presentaba en el período pre-crisis. Se recuperan la producción, la cartera de pedidos y las ventas, se corrige el nivel de los stocks y aumenta la utilización de la capacidad productiva. Y a ello hay que añadir que las perspectivas para 2017 son claramente optimistas. Sin embargo, la situación del mercado exterior resulta más inquietante. Su evolución viene condicionada por empresas muy concretas pero con un importante peso específico que condiciona el resultado final. No obstante, el resto de empresas presenta mejores expectativas en la evolución del mercado exterior, un mercado que, según siguen avisando los organismos internacionales, continúa mostrando riesgos e incertidumbres.

ÍNDICE

La industria de Bizkaia recupera valores similares a los niveles pre-crisis en su cartera de pedidos y perspectivas de producción

La situación de los productos energéticos y del sector metalúrgico continúa afectando al mercado exterior de Bizkaia

Según las previsiones de la Comisión Europea, las economías de todos los Estados miembros de la UE crecerán en 2016, 2017 y 2018



Asesoría e Información para
la Internacionalización
de la Empresa



Te ayudamos

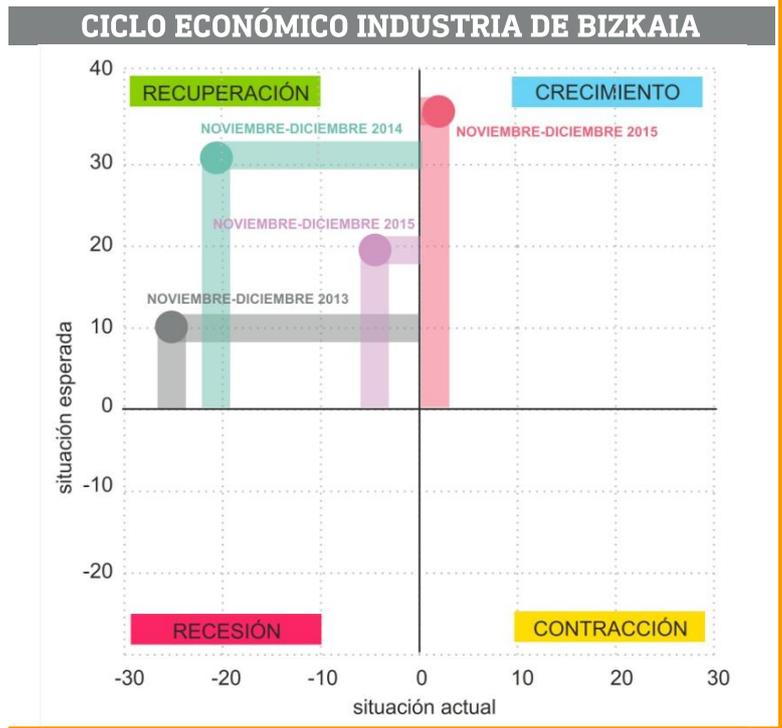
www.bizkaixt.com

INDUSTRIA

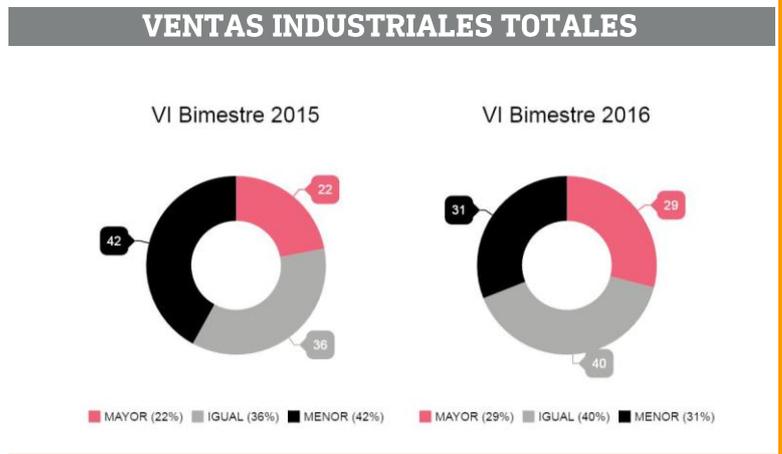
La industria de Bizkaia recupera valores similares a los niveles pre-crisis en su cartera de pedidos y perspectivas de producción



El ciclo económico de la industria de Bizkaia refleja que el sector industrial ha finalizado 2016 en un ciclo expansivo de actividad con empresas que simultanean resultados positivos en 2016 y perspectivas favorables para 2017.



Las ventas industriales han mejorado apreciablemente. El porcentaje de empresas que incrementó sus ventas en el último bimestre pasó del 22% en 2015 al 29% en 2016. Además, resulta significativo el retroceso en el porcentaje de empresas que redujeron sus ventas totales (42% en 2015 frente al 31% en 2016).



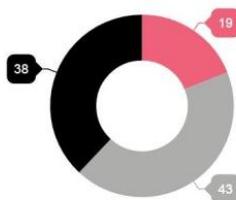


El protagonismo de esta recuperación se reparte entre los dos mercados, el interior y el exterior. De este modo, el porcentaje de empresas que incrementó sus exportaciones pasó de un 21% a un 31% en un año, mientras que las ventas en el mercado nacional mejoran para el 24% de las empresas (19% en 2015).

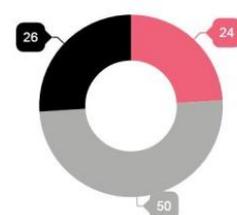
VOLUMEN DE VENTAS SEGÚN MERCADOS

VOLUMEN DE VENTAS EN EL MERCADO INTERIOR

VI Bimestre 2015



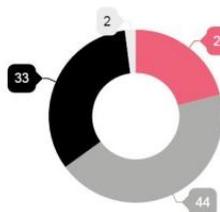
VI Bimestre 2016



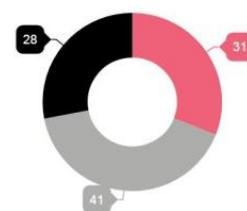
■ MAYOR (19%) ■ IGUAL (43%) ■ MENOR (38%) ■ MAYOR (24%) ■ IGUAL (50%) ■ MENOR (26%)

EXPORTACIONES

VI Bimestre 2015



VI Bimestre 2016



■ MAYOR (21%) ■ IGUAL (44%) ■ MENOR (33%) ■ MAYOR (31%) ■ IGUAL (41%) ■ MENOR (28%)
■ NS/NC (2%)



La situación de las ventas totales ha sido más favorable entre los fabricantes de Bienes de Consumo, mientras que en el extremo contrario se encuentran los fabricantes de Bienes de Equipo, especialmente afectados por el mal comportamiento del mercado nacional.

VENTAS POR SECTORES

VENTAS TOTALES-SECTORES





Los datos de la Encuesta de Coyuntura Industrial que realiza Cámarabilbao también permiten calcular el Indicador de Confianza de la Industria de Bizkaia (media de saldos cartera de pedidos+perspectivas de producción+stocks de productos fabricados, éste último con el signo cambiado) que mejora apreciablemente al finalizar 2016 y su tendencia continúa mostrando una línea alcista.

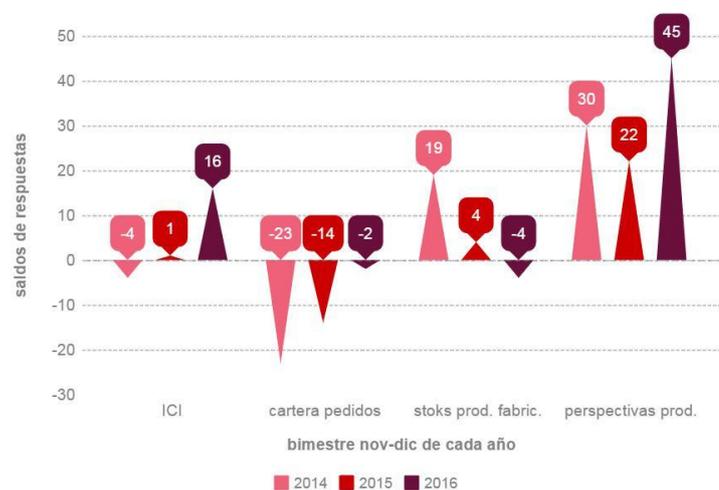
INDICADOR DE CONFIANZA DE LA INDUSTRIA



Todos los componentes del Indicador evolucionan positivamente.

Las perspectivas de producción han mejorado apreciablemente. Un 50% de las empresas experimentará un aumento, un 45% espera mantenimiento y únicamente el 5% la disminuirá.

INDICADOR DE CONFIANZA DE LA INDUSTRIA GENERAL Y COMPONENTES

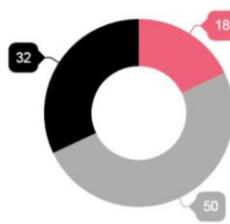




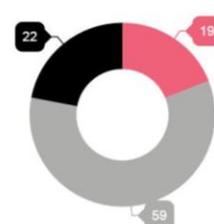
CARTERA DE PEDIDOS TOTAL

En términos interanuales, la cartera de pedidos mejora su saldo neto en 12 puntos. Un 59% de las empresas califica su cartera de pedidos como *adecuada* (51% en 2015) y aquellas que la consideran *elevada* (19%) han aumentado ligeramente sobre el 18% del año anterior. La cartera correspondiente al mercado exterior muestra una mejor situación (37% la valora *adecuada* y el 39% *elevada*) que la cartera del mercado interior (51% *adecuada* y 25% *elevada*). Esta cartera de pedidos asegura un período de trabajo de 120 días, casi el doble de los 62 de finales de 2015.

VI Bimestre 2015



VI Bimestre 2016



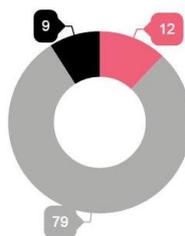
VADA (18%) ■ ADECUADA (50%) ■ REDUCIDA (32%) ■ ELEVADA (19%) ■ ADECUADA (59%) ■ REDUCIDA (22%)



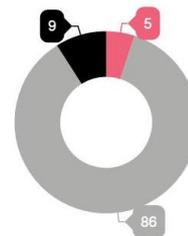
STOCKS DE PRODUCTOS FABRICADOS

La situación de los stocks de productos fabricados se encuentra estabilizada y, así, el 86% de las empresas encuestadas los considera *adecuados* frente al 76% de un año antes y únicamente un 5% los califica *excesivos* (12% en 2015).

VI Bimestre 2015



VI Bimestre 2016



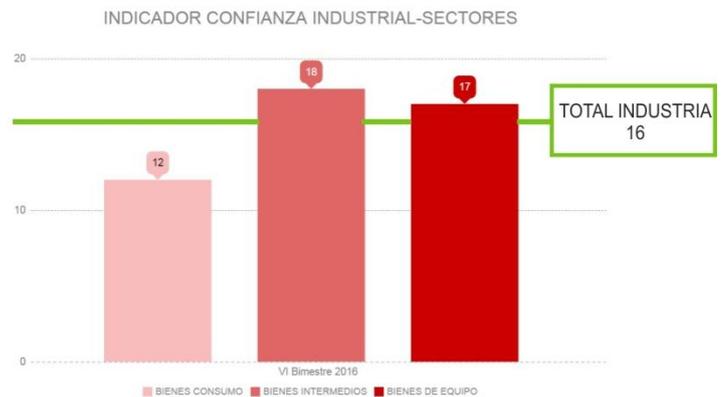
■ EXCESIVOS (12%) ■ ADECUADOS (79%) ■ REDUCIDOS (9%)

■ EXCESIVOS (5%) ■ ADECUADOS (86%) ■ REDUCIDOS (9%)



INDICADOR DE CONFIANZA INDUSTRIAL SECTORES

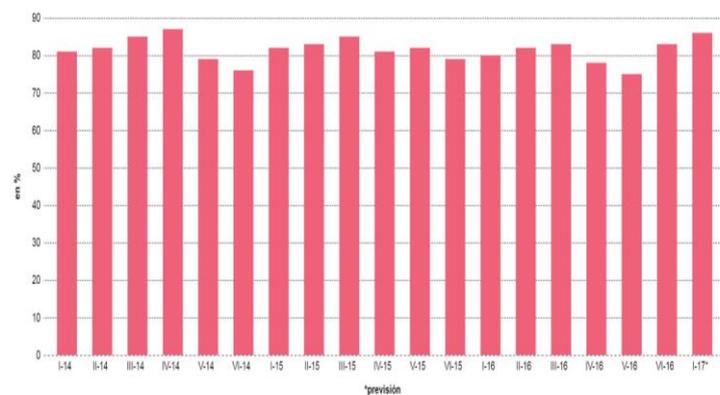
El análisis sectorial refleja que los Bienes Intermedios se configuran como el sector que presenta un mejor nivel de confianza industrial, seguido por los Bienes de Equipo. En ambos casos, por encima de la media del conjunto de la industria de Bizkaia. Por el contrario, los Bienes de Consumo presentan un valor del indicador cuatro puntos inferior a la media.



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD PRODUCTIVA

La Encuesta de Coyuntura Industrial que elabora Cámarabilbao indica también que el grado de utilización de la capacidad productiva de la industria de Bizkaia en noviembre-diciembre de 2016 aumentó en cuatro puntos con respecto al mismo período de 2015, alcanzando un 83% frente al 79% de un año antes.

Además, esta tasa ha mejorado claramente las previsiones manifestadas en el bimestre septiembre-octubre de 2016 que pronosticaban una utilización del 76%.



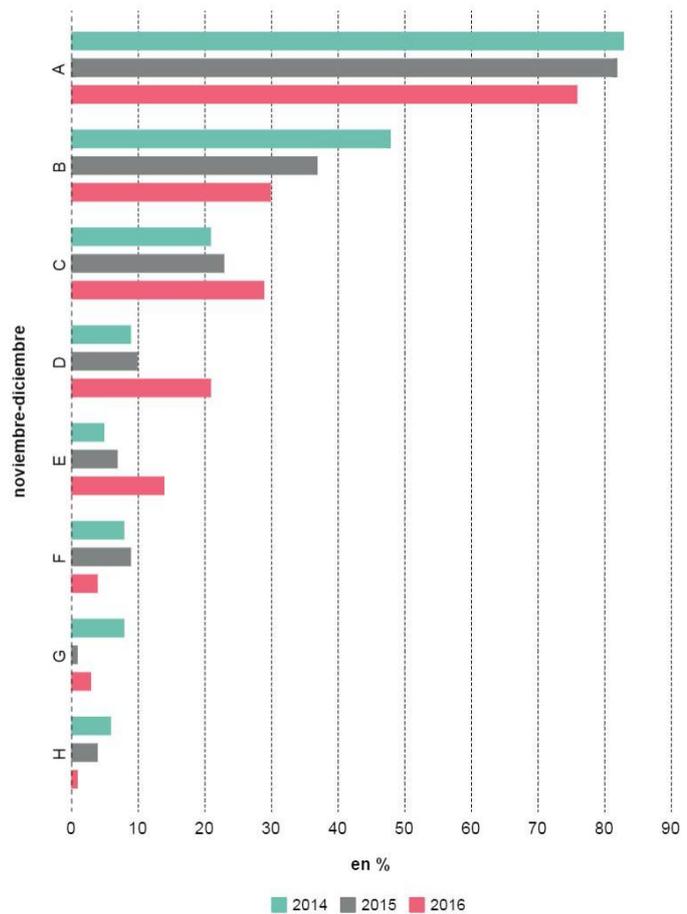


Entre las principales causas que han impedido una mayor utilización de la capacidad productiva empresarial se encuentra la debilidad de la demanda interna (76%) seguida, a una gran distancia, por de la debilidad de la demanda exterior (30%); en ambos casos se reduce la relevancia de dichas causas sobre la utilización de la capacidad productiva.

Merece especial atención el importante crecimiento en 2016 de dos dificultades expresadas por las empresas: los equipos productivos y la mano de obra especializada que prácticamente duplican su relevancia con respecto a años anteriores, donde eran una variable residual a la hora de estudiar las principales causas que impiden a las compañías incrementar su producción.

Este hecho demuestra que la industria de Bizkaia se está encontrando con dificultades técnicas y para cubrir puestos específicos necesarios con el objetivo de ampliar su producción, en consonancia con una mayor apertura al exterior y unos productos con mayor componente tecnológico. Por otra parte, los problemas derivados de la conflictividad laboral prácticamente han desaparecido.

CAUSAS DE LA INFRAUTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD PRODUCTIVA

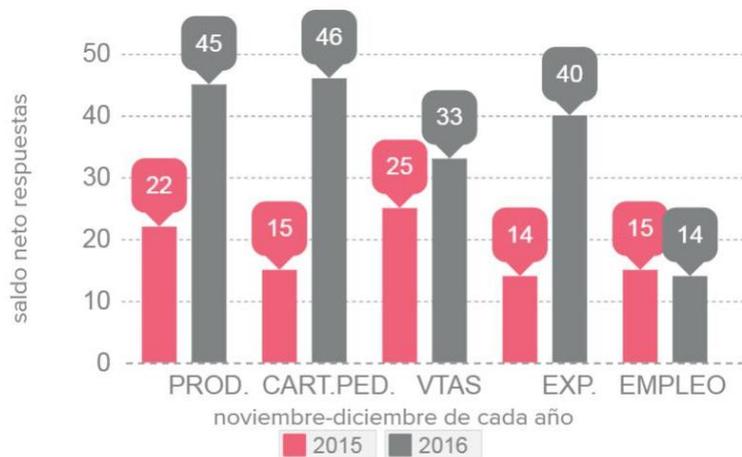


- A.- Debilidad demanda interior
- B.- Debilidad demanda exterior
- C.- Dificultades equipos productivos
- D.- Dificultades mano de obra especializada
- E.- Competencia de las importaciones
- F.- Dificultades financiación y tesorería
- G.- Dificultades abastecimiento materias primas
- H.- Conflictividad laboral



PERSPECTIVAS INDUSTRIALES

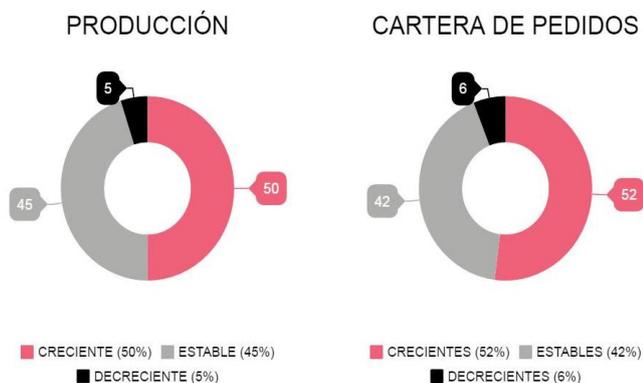
Como señalan las empresas que responden a la Encuesta de Coyuntura Industrial que realiza Cámarabilbao, el sector industrial de Bizkaia afronta 2017 con unas expectativas claramente optimistas. Así lo demuestra el hecho de que el saldo neto (diferencia entre los que prevén incrementos y los que esperan descensos) presente un valor elevado y positivo en todas las variables consultadas. Una situación además claramente más optimista que al inicio de 2016.



PERSPECTIVAS SECTOR INDUSTRIAL VI BIMESTRE 2016

Un 50% de las empresas experimentará un aumento de la producción para los primeros meses de 2017, un 45% espera mantenimiento y solamente el 5% la disminuirá.

El 52% de las industrias pronostica un incremento de su cartera de pedidos, el 42% espera mantenimiento y el 6% indica que tendrán disminución.



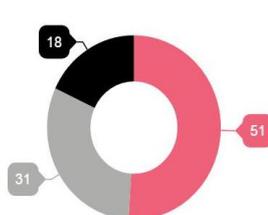


PERSPECTIVAS SECTOR INDUSTRIAL VI BIMESTRE 2016

En el 51% de las empresas habrá un aumento en sus ventas, el 18% prevé una caída y el 31% restante estabilidad.

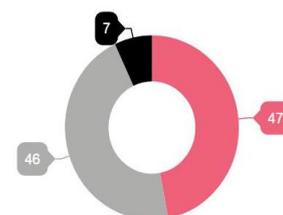
En cuanto a las exportaciones, un 47% espera un incremento, mientras que el 7% de las empresas consultadas apuesta por un descenso. El 46% restante cree que sus ventas exteriores se mantendrán.

VENTAS



■ CRECIENTE (51%) ■ ESTABLE (31%)
■ DECRECIENTE (18%)

EXPORTACIONES



■ CRECIENTE (47%) ■ ESTABLE (46%)
■ DECRECIENTE (7%)



PERSPECTIVAS SECTOR INDUSTRIAL VI BIMESTRE 2016

Respecto a la cifra de personas ocupadas, únicamente el 7% tiene previsto reducir la plantilla, un 22% espera incrementarla y el 71% mantendrá estable su número de trabajadores.

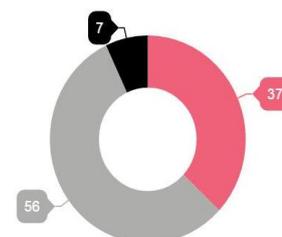
Como una variable más que viene a reforzar el clima de confianza y optimismo que se respira entre las industrias de Bizkaia al entrar en 2017, un 93% ha incrementado o mantenido su nivel de inversión al finalizar 2016, porcentaje apreciablemente superior al 83% de finales de 2015.

EMPLEO



■ CRECIENTE (22%) ■ ESTABLE (71%)
■ DECRECIENTE (7%)

INVERSIÓN



■ MAYOR (37%) ■ IGUAL (56%) ■ MENOR (7%)

COMERCIO EXTERIOR

La situación de los productos energéticos y del sector metalúrgico continúa afectando al mercado exterior de Bizkaia

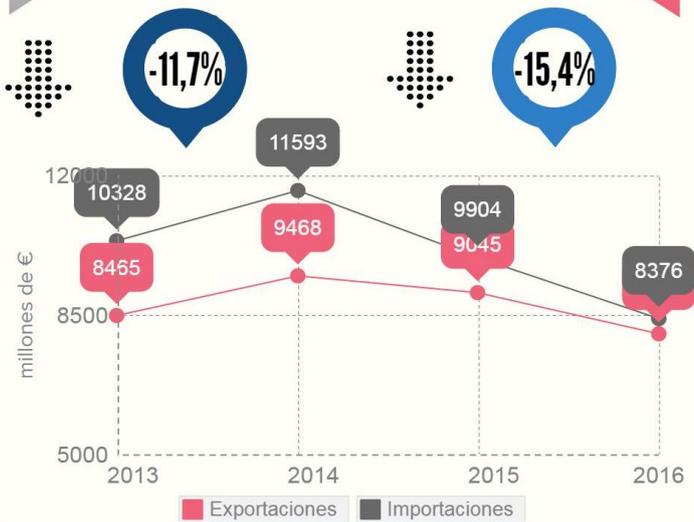


En 2016 las exportaciones de Bizkaia ascendieron a 7.986 millones de euros, lo que supone una disminución del 11,7% con respecto a 2015. Las importaciones, por su parte, sumaron 8.376 millones, un 15,4% menos.

COMERCIO EXTERIOR DE BIZKAIA

Exportación enero-diciembre 2016
7.985,7 mill. €

Importación enero-diciembre 2016
8.376,4 mill. €



Este retroceso viene originado por el retroceso en las ventas de Combustibles Minerales, Metales Comunes y sus Manufacturas, y Material de Transporte (en concreto naval y ferroviario). Estos sectores concentraron un 60,9% de las exportaciones de Bizkaia en 2016 y se centran en un reducido número de empresas, principalmente Petronor y la ACB de Sestao.

Las exportaciones no energéticas de Bizkaia disminuyen un 5,3% y, sin las tres secciones arancelarias anteriormente mencionadas, aumentan un 2,3%.

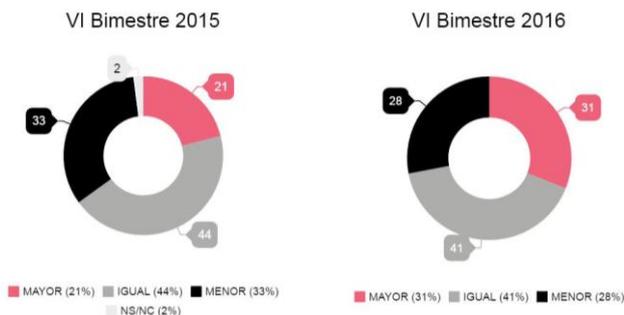
EXPORTACIONES DE BIZKAIA

	2015	2016	diferencia	%16/15
Secc. 5.- COMBUSTIBLES MINERALES	2.411,2 mill. €	1.701,8 mill. €	-709,4 mill. €	-29,4%
Secc. 15.- METALES COMUNES Y SUS MANUFACTURAS	2.404,7 mill. €	2.114,6 mill. €	-290,1 mill. €	-12,1%
Secc. 17.- MATERIAL DE TRANSPORTE	1.177,7 mill. €	1.045,8 mill. €	-131,8 mill. €	-11,2%
TOTAL EXPORTACIONES SIN PROD. ENERGÉTICOS	6.634,2 mill. €	6.283,9 mill. €	-350,3 mill. €	-5,3%
TOTAL EXPORTACIONES SIN SECC. 5, 15 Y 17	3.051,8 mill. €	3.123,4 mill. €	71,6 mill. €	2,3%
TOTAL EXPORTACIONES	9.045,5 mill. €	7.985,7 mill. €	-1.059,7 mill. €	-11,7%



INDICADOR BALANCE DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA DE LA INDUSTRIA DE BIZKAIA

Un 31% de las empresas vizcaínas considera que sus ventas en el mercado exterior evolucionaron al alza en el período analizado, lo que supone incrementar en diez puntos con respecto al sexto bimestre de 2015. Disminuye en tres puntos el porcentaje de quienes señalan que se mantuvo estable (41%) mientras que disminuye en cinco puntos el colectivo de las empresas que indican que la evolución ha sido a la baja (28%).



INDICADOR DE BALANCE DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA DE LA INDUSTRIA DE BIZKAIA SECTORES

Un 50% de las industrias de Bizkaia de Bienes de Consumo indica que aumentaron sus exportaciones, este porcentaje es también superior a la media (34%) en el caso de los Bienes Intermedios y con una tasa apreciablemente más reducida (20%) se sitúan las industrias de Bienes de Equipo.

El valor del Indicador de Balance de la Actividad Exportadora se sitúa en 3 puntos, lo que supone una apreciable mejora, en 15 puntos y cambiando a signo positivo, con respecto al valor registrado en noviembre-diciembre de 2015 (-12). En este caso, es también el sector de Bienes de Consumo el que ha presentado un mejor comportamiento.

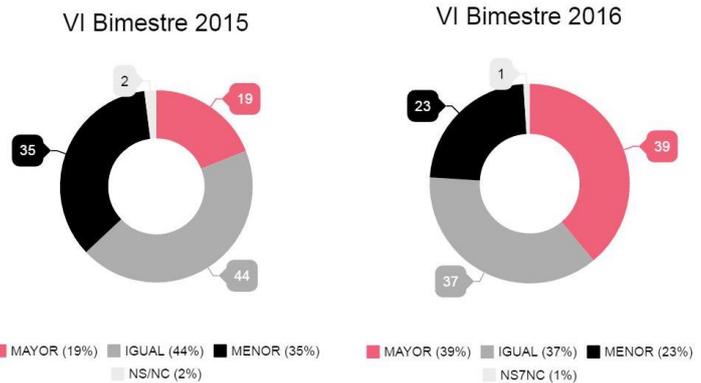




INDICADOR BALANCE DE SITUACIÓN DE LA CARTERA DE PEDIDOS EXTERIOR DE LA INDUSTRIA DE BIZKAIA

El comportamiento de la cartera exterior de pedidos en el bimestre noviembre-diciembre es también más favorable que en el mismo período de 2015. El valor del Indicador de Balance se sitúa en 16 puntos, lo que supone una mejora en 32 puntos respecto al que se registra en el sexto bimestre de 2015 (-16).

El comportamiento del Indicador se manifiesta también en los reducidos cambios que se registran en los porcentajes que reflejan las opiniones de quienes consideran que la cartera de pedidos en el bimestre evolucionó *al alza*, que se mantuvo *estable* o que la evolución fue *a la baja*. Efectivamente, aumenta en 20 puntos el porcentaje de empresas que indican una evolución *al alza* (39%), mientras que disminuye en siete puntos los que indican que la cartera de pedidos de exportación se mantuvo *estable* (37%), reduciéndose en 12 puntos los que señalan que ha sido *a la baja* (35%).



INDICADOR BALANCE DE SITUACIÓN DE LA CARTERA DE PEDIDOS EXTERIOR DE LA INDUSTRIA DE BIZKAIA POR SECTORES

Todos los sectores presentan un Indicador de Balance positivo. El mayor valor lo presentan los fabricantes de Bienes de Consumo (29) con un 43% de las empresas que indica poseer una cartera exterior de pedidos mayor, mientras que tanto en los Bienes de Equipo como en los Intermedios la situación es más moderada (14 y 9, respectivamente).



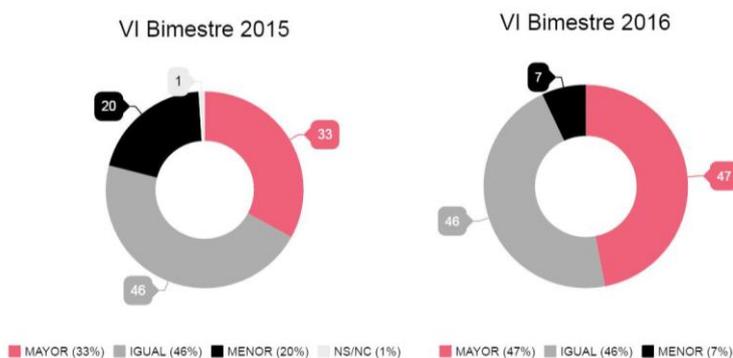


INDICADOR DE PERSPECTIVAS DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

Las expectativas de las empresas acerca de sus ventas en los mercados exteriores en los próximos tres meses son claramente más favorables que en el sexto bimestre de 2015.

De este modo, el Indicador de la previsión del comportamiento de las exportaciones alcanza los 40 puntos, lo que supone un aumento de 26 puntos con respecto al que se registraba en el sexto bimestre de 2015 (14), y superando sobradamente el indicador del quinto bimestre de 2016 (5).

Los datos de la encuesta reflejan también la favorable evolución de la previsión del comportamiento de las exportaciones para el próximo trimestre. Aumenta en 14 puntos con respecto al mismo bimestre de 2015 el porcentaje de empresas que prevén una evolución al alza de las exportaciones, situándose en el 47%, en tanto que se reduce 13 puntos el porcentaje de los que opinan que la evolución será a la baja (7%).



■ MAYOR (33%) ■ IGUAL (46%) ■ MENOR (20%) ■ NS/NC (1%) ■ MAYOR (47%) ■ IGUAL (46%) ■ MENOR (7%)



INDICADOR DE PERSPECTIVAS DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA-SECTORES

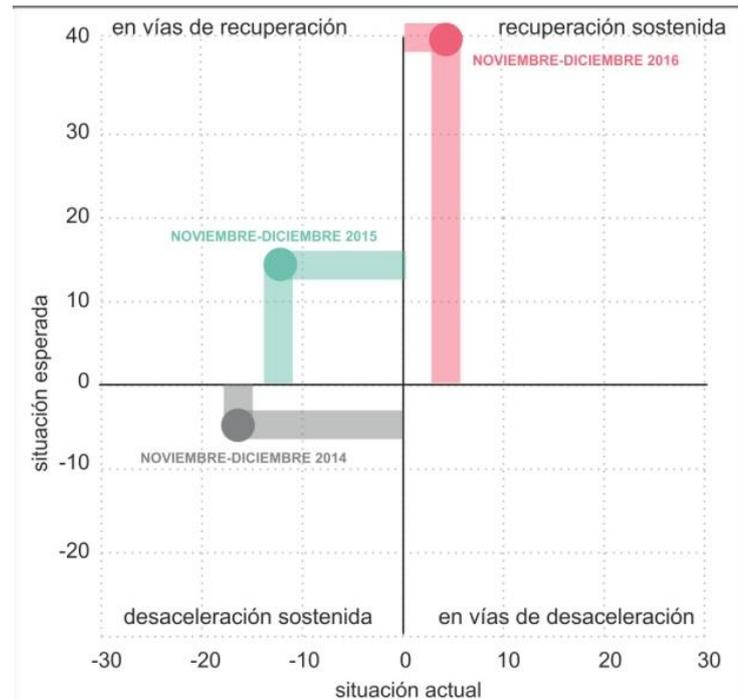
Por sectores, las mejores perspectivas de exportación corresponden a los Bienes Intermedios y Bienes de Consumo con 63% y 59% de previsiones de crecimiento, mientras que los Bienes de Equipo apuestan más por la estabilidad (70%).





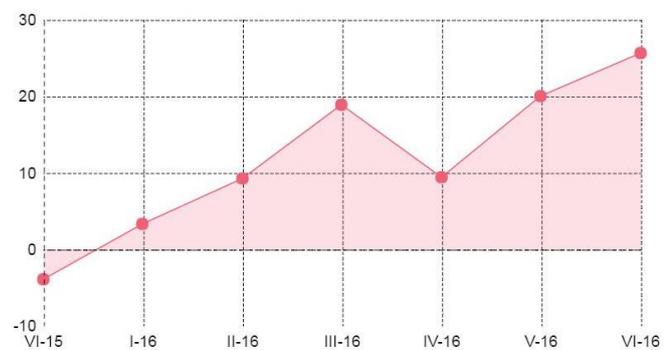
El gráfico de Ciclo Económico sitúa la actividad exportadora de las empresas de Bizkaia en el cuadrante que representa una situación de recuperación, lo que significa unos resultados positivos con una previsión de comportamiento optimista para el próximo trimestre.

CICLO ECONÓMICO ACTIVIDAD EXPORTADORA DE LAS INDUSTRIAS DE BIZKAIA



Las expectativas de las empresas respecto a sus ventas en los mercados exteriores en los próximos meses son claramente favorables. De este modo, el valor del Indicador Aurrexport de Confianza de la Actividad Exportadora de Bizkaia, que intenta predecir la evolución de las exportaciones, experimenta un fuerte incremento al finalizar 2016, debido tanto a la mejora en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos como, especialmente, a las perspectivas de ventas exteriores

AURREXPORT- INDICADOR DE CONFIANZA DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA DE BIZKAIA



ECONOMÍA INTERNACIONAL

Según las previsiones de la Comisión Europea, las economías de todos los Estados miembros de la UE crecerán en 2016, 2017 y 2018



PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB COMISIÓN EUROPEA

	2016	2017	2018
ESPAÑA	3,2%	2,3%	2,1%
ALEMANIA	1,9%	1,6%	1,8%
FRANCIA	1,2%	1,4%	1,7%
ITALIA	0,9%	0,9%	1,1%
ZONA EURO	1,7%	1,6%	1,8%
UNIÓN EUROPEA	1,9%	1,8%	1,9%
EE UU	1,6%	2,3%	2,2%
JAPÓN	0,9%	1,0%	0,5%

Fuente: Comisión Europea. Febrero 2016

En sus previsiones de invierno, la Comisión Europea pronostica un crecimiento del PIB en la zona del euro del 1,6 % en 2017 y del 1,8 % en 2018. Este pronóstico ha sido revisado ligeramente al alza con respecto a las de otoño (2017: 1,5 %, 2018: 1,7 %), a raíz de unos resultados mejores de lo esperado en la segunda mitad de 2016 y un inicio de 2017 relativamente vigoroso. El crecimiento del PIB en el conjunto de la UE debería seguir una pauta similar, por lo que se prevé alcance el 1,8 % este año y el próximo (previsiones de otoño: 2017: 1,6 %, 2018: 1,8 %).

Los riesgos que giran en torno a estas previsiones son excepcionalmente elevados y, si bien han aumentado tanto las posibilidades de evolución positiva como las de evolución negativa, el balance global sigue escorado a la baja.

Más información en: camarabilbao.com

Síguenos en:



Cámarabilbao Alda. Recalde, 50 48008-Bilbao 94.470.65.00