

# **Informe de Coyuntura Industrial de la Provincia de Valencia**

**Resultados Segundo Trimestre 2011  
Perspectivas Tercer Trimestre 2011**

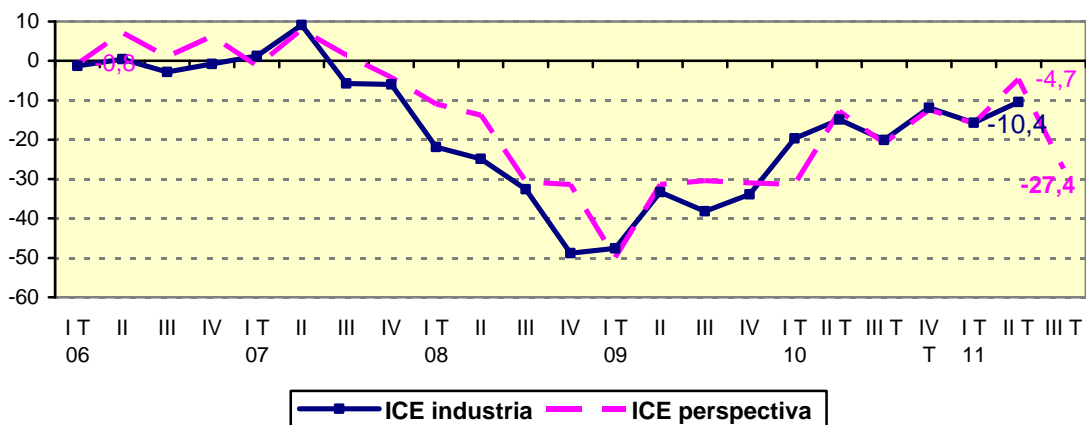


# ENCUESTA DE COYUNTURA INDUSTRIAL DE VALENCIA

## Conclusiones

- El Índice de Confianza Industrial<sup>1</sup> de la provincia de Valencia, resultante de la Encuesta de Coyuntura Industrial que elabora la Cámara de Valencia, mantuvo en el segundo trimestre la senda de recuperación moderada de los trimestres anteriores, sin alcanzar todavía datos positivos. El Índice de Confianza Industrial se sitúa en los -10,4 puntos, cinco puntos negativos menos que en el primer trimestre de 2010.
- Los mercados exteriores siguen siendo los motores de la actividad industrial valenciana, tanto desde el punto de vista de las ventas como de la cartera de pedidos, con resultados mucho más positivos que los que registran los correspondientes al mercado nacional.
- A pesar de mantener la senda de recuperación, ésta es todavía insuficiente para elevar el grado de utilización de la capacidad productiva de la industria valenciana, que se mantiene constante en torno al 58%.
- Las **perspectivas** de los empresarios para el segundo trimestre de 2011 apuntan hacia un freno en el proceso de recuperación de la actividad industrial. El Índice de Perspectivas cae hasta los -27,4 puntos, nivel que se acerca a los que se registraba cinco trimestres atrás.
- Las expectativas sobre la evolución del empleo y la inversión en la industria experimentan un notable deterioro respecto a trimestres anteriores.
- Los precios industriales muestran una ligera recuperación en el primer trimestre de 2011, tendencia que se mantendrá en los meses siguientes.

Indicador de Confianza Empresarial de la Industria valenciana



<sup>1</sup> Índice de Confianza Industrial: media de los saldos de las ventas industriales, el empleo y la inversión.

## Resultados por sectores

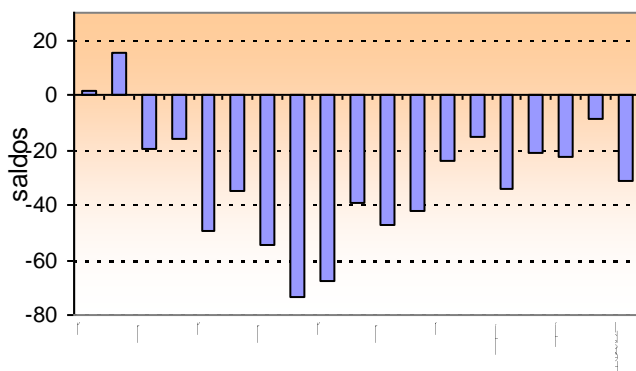
- Durante el segundo trimestre de 2011 se mantiene dos comportamientos divergentes entre las diferentes ramas industriales: el crecimiento de la industria agroalimentaria, la química, la de productos metálicos y de grupo de otras manufacturas (caucho, plásticos, minerales, etc.), contrasta con el mayor deterioro observado en la industria de materiales de construcción y madera y muebles.
- Las expectativas para el tercer trimestre muestran en general un retroceso o estabilidad, con la excepción de la industria química, que se mantienen optimistas.

## Resultados por tamaño empresarial

- En el segundo trimestre de 2011, al igual que en trimestres anteriores, la actividad industrial valenciana muestra un mejor comportamiento a medida que aumenta el tamaño de la empresa. De hecho, sólo las microempresas (menos de 10 trabajadores) registran saldos negativos en todas las variables analizadas, lo que contrasta con las medianas empresas (de 50 a 249 trabajadores) que mantienen resultados positivos en todas las variables, con la excepción de la de inversión.
- El mejor comportamiento de las empresas de mayor dimensión se debe tanto al notable crecimiento de las exportaciones como al menor deterioro de las ventas en el mercado nacional.
- Las **expectativas** para el tercer trimestre de 2011 son mejores a medida que aumenta el tamaño de la empresa, si bien cabe destacar el mayor deterioro de las expectativas entre las empresas de pequeño tamaño (de 10 a 49 trabajadores) en todas las variables.

# RESULTADOS GLOBALES DE LA INDUSTRIA VALENCIANA

## Volumen de producción

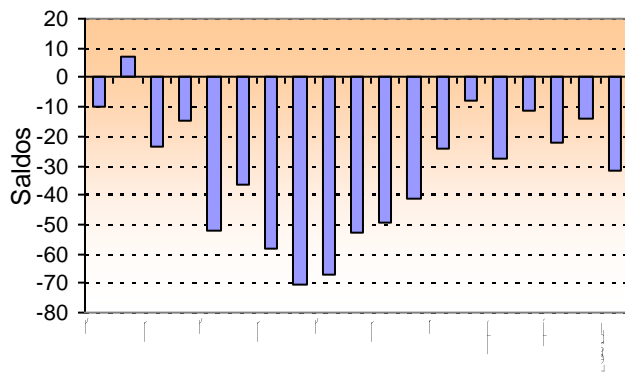


En el segundo trimestre de 2011 la producción de la industria de la provincia de Valencia ha experimentado una sensible mejoría, al registrar un saldo de -8,8 puntos, el mejor en los últimos cuatro años.

Las expectativas de los empresarios valencianos para el tercer trimestre de 2011 apuntan hacia una recuperación más

moderada, dado que el saldo de respuestas es -31 puntos, ligeramente menos negativos que un año antes.

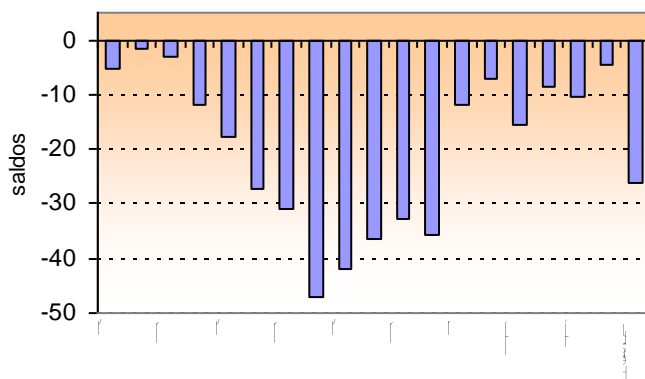
## Ventas



Durante el último año, el comportamiento de las ventas de la industria valenciana está siendo bastante irregular, tal y como se aprecia en el gráfico adjunto. La debilidad de las ventas en el mercado nacional ha sido menos acusada en el segundo trimestre (-26 puntos), si bien las ventas en los mercados exteriores han perdido parcialmente la fortaleza de trimestres anteriores (-3,4 puntos).

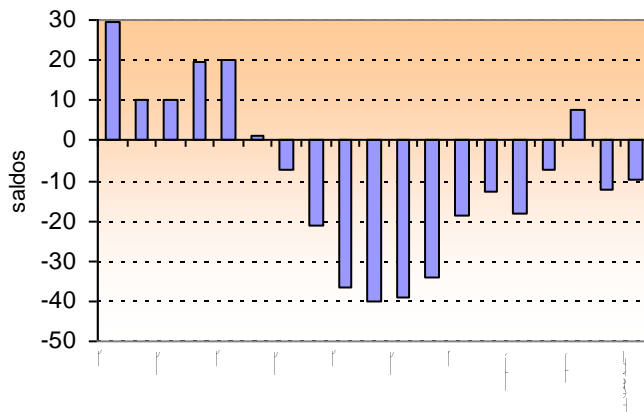
Las expectativas para el tercer trimestre de 2011 son menos optimistas y la caída estacional de las ventas (por coincidir con el período estival) en dicho período es ligeramente superior al registrado un año antes.

## Empleo



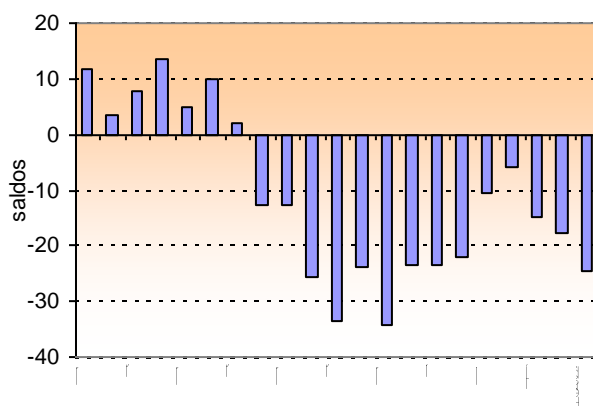
La progresiva recuperación de la actividad industrial hasta el segundo trimestre de 2011 se ha traducido en una mayor estabilidad en el empleo. Sin embargo, las expectativas de los empresarios valencianos para el tercer trimestre en términos de empleo experimenta un significativo deterioro.

## Precios



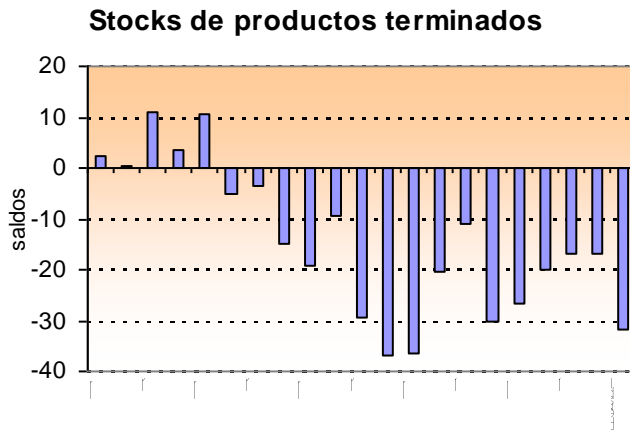
Tras la recuperación de precios en los primeros meses de 2011, las empresas industriales valencianas que en el segundo trimestre han recortado los precios han superado a las que los han incrementado, situación que esperan se repita en los meses siguientes. No obstante, las tres cuartas partes de los entrevistados esperan mantenerlos estables.

## Inversión



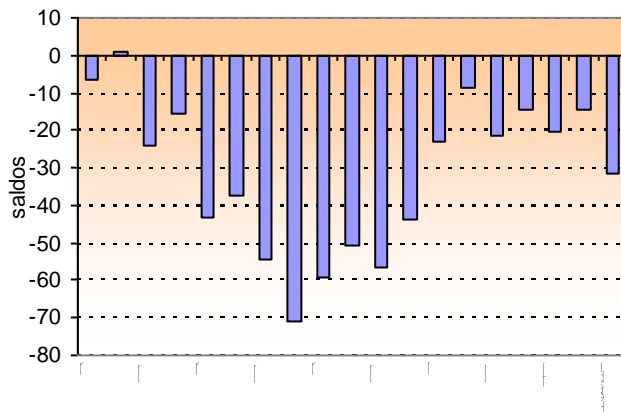
El comportamiento de la inversión industrial en la provincia de Valencia experimenta en la primera mitad de 2011 un cambio de tendencia respecto a la mostrada en 2010, con un deterioro notable. Situación que se acentuará en el tercer trimestre del año.

## Stocks



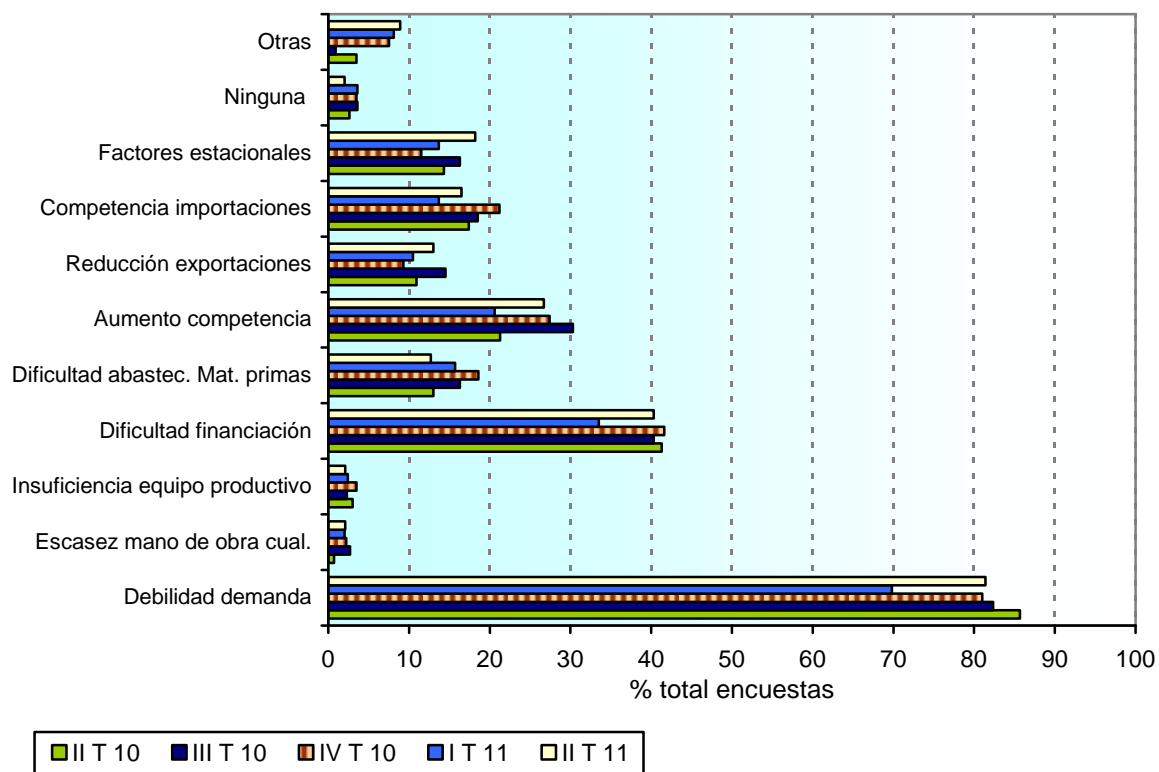
El retroceso de los stocks de productos terminados y de materias primas se moderó en la primera mitad del año, si bien las expectativas apuntan de nuevo a la baja.

## Cartera de pedidos



La moderada recuperación de la cartera de pedidos en los dos primeros trimestres de 2011 (al registrar saldos menos negativos que un año antes), gracias al comportamiento menos negativo del mercado nacional, contrasta con las expectativas más negativas para el tercer trimestre del año, siendo nuevamente el mercado interior el causante de las mismas.

## Factores que limitan la actividad industrial



En general, la incidencia de los diferentes factores que afectan a la actividad industrial valenciana se ha incrementado nuevamente en el segundo trimestre en comparación con el trimestre anterior, alcanzando nuevamente los niveles de 2010. La debilidad de la demanda y las dificultades para obtener financiación son los de mayor incidencia.

Otros factores que inciden negativamente en la actividad empresarial son el aumento del precio de las materias primas, la deuda de las Administraciones Públicas y la competencia desleal.

## RESULTADOS GENERALES

En el segundo trimestre de 2011 en comparación con el anterior ¿diría usted que en su negocio, han aumentado, siguen igual o disminuido...?

%	Aumentado		Sigue igual		Disminuido	
	IV T 2010	I T 2011	IV T 2010	I T 2011	IV T 2010	I T 2011
Volumen de producción	21,8	22,9	35,2	32,2	43,0	45,0
Ventas totales	28,1	26,6	32,4	24,9	39,5	48,5
Precios de venta	12,0	28,4	68,6	50,7	19,4	20,9
Inversión	16,9	15,4	60,5	54,3	22,6	30,3
Empleo	9,3	13,4	72,8	62,8	17,9	23,8
Stocks de productos terminados	16,2	18,1	47,5	46,8	36,2	35,1
Stocks de materias primas	13,0	15,8	51,9	43,9	35,2	40,3
Cartera de pedidos	27,1	26,5	31,3	26,8	41,6	46,7

Fuente: Cámara de Comercio de Valencia

Las perspectivas para el tercer trimestre de 2011 en comparación con el trimestre anterior ¿prevé usted que en su negocio aumenten, sigan igual o disminuyan...?

%	Aumentará	Seguirá igual	Disminuirá
Volumen de producción	12,3	43,9	43,8
Ventas totales	13,3	41,5	45,2
Precios de venta	7,9	74,4	17,6
Inversión	7,8	59,8	32,4
Empleo	3,6	66,5	29,9
Stocks de productos terminados	7,9	52,4	39,7
Stocks de materias primas	5,8	48,2	46,0
Cartera de pedidos	14,8	38,8	46,3

Fuente: Cámara de Comercio de Valencia

### FICHA TÉCNICA

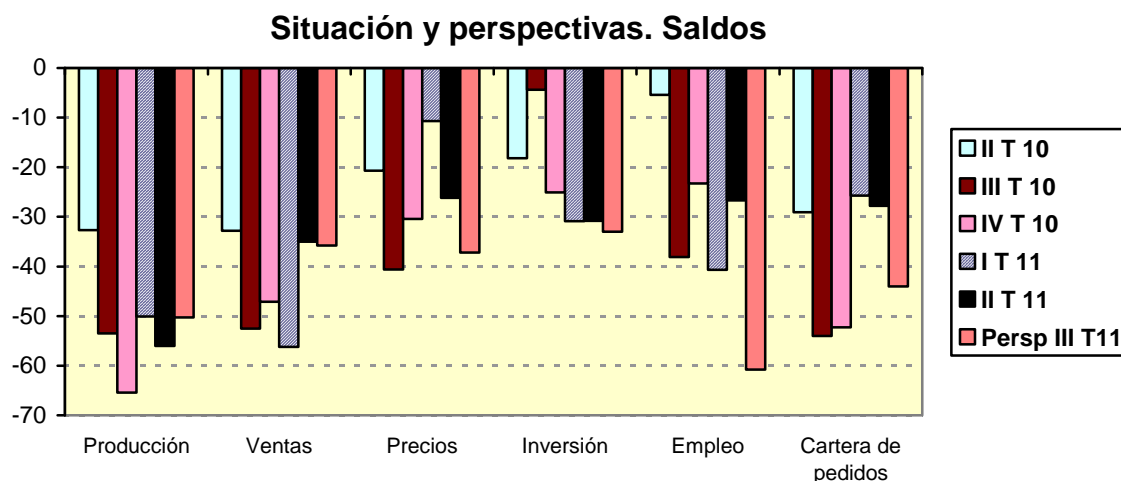
Ámbito:	Provincia de Valencia
Universo	15.387 empresas del sector industrial
Encuestas realizadas:	236 encuestas
Margen de error:	± 6,1%
Realización:	Servicios de Industria y de Estudios Económicos de la Cámara de Valencia

#### Distribución sectorial de la muestra

Sectores industriales	Nº	Sectores industriales	Nº
Material de construcción	18	Industria agroalimentaria	20
Industria química	23	Textil, confección, calzado y piel	29
Productos metálicos y siderurgia	20	Madera y mueble	50
Maquinaria	10	Papel, cartón y artes gráficas	22
Material de transporte	6	Caucho, plásticos y otras manufactureras.	36

# RESULTADOS SECTORIALES DE LA INDUSTRIA VALENCIANA

## MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN

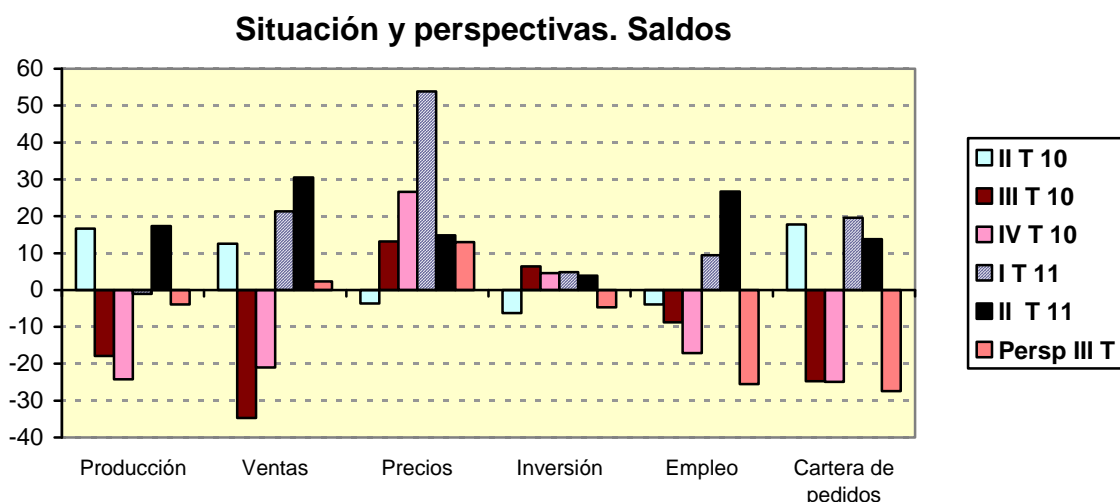


A pesar de que tres meses antes los empresarios del sector esperaban un mejoría de la actividad para el segundo trimestre de 2011, los resultados de la encuesta muestran para dicho período un nuevo deterioro, en términos interanuales, de todas las variables analizadas. El mercado nacional está prácticamente paralizado y sólo muestran saldos positivos la cartera de pedidos procedentes del mercado internacional.

Las expectativas para los tres meses siguientes no indican cambios sustanciales, lo que se traduce que los empresarios apuesten por reducir inversión y plantilla.

En el segundo trimestre vuelve a incrementarse la incidencia de la debilidad de la demanda en la actividad industrial (del 68% al 83%). Por el contrario, se observa una reducción de las dificultades de financiación.

## INDUSTRIA QUÍMICA



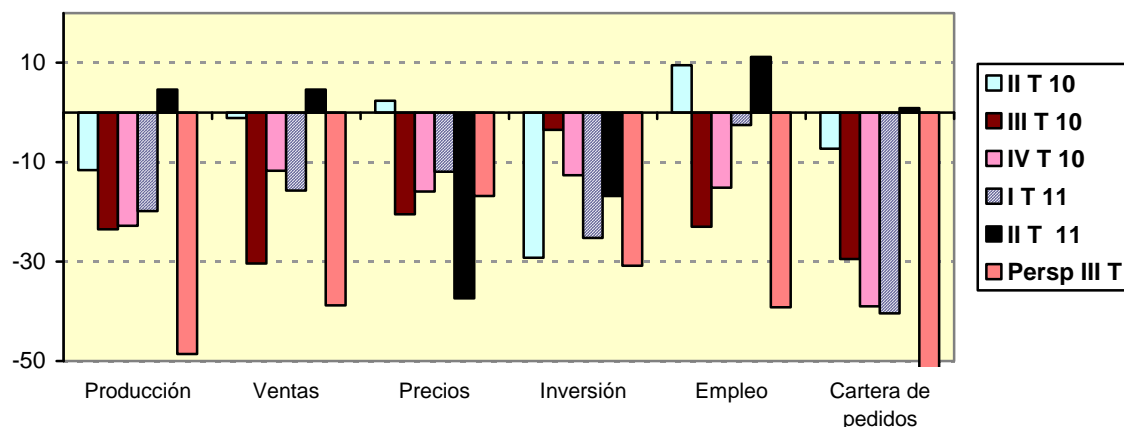
Los positivos resultados de la actividad de la industria química valenciana durante el segundo trimestre suponen la consolidación de la recuperación y el crecimiento de esta rama industrial de la provincia de Valencia. Destaca el aumento de producción, ventas y cartera de pedidos, lo que ha permitido incrementar levemente la inversión y, en mayor medida, el empleo. Los mercados exteriores siguen siendo el motor del dinamismo de la industria química valenciana.

Las expectativas para el tercer trimestre de 2011 siguen siendo positivas, dado que se registran resultados mejores que los de un año antes, sobre todo en cuanto a producción y ventas. Por el contrario, los empresarios siguen mostrándose cautos en cuanto a inversión y empleo.

Nuevamente la debilidad de la demanda incide negativamente en la actividad de casi todas las empresas del sector, a la vez que acusa los problemas de las dificultades financieras y el aumento de la competencia.

## PRODUCTOS METÁLICOS

Situación y perspectivas. Saldos



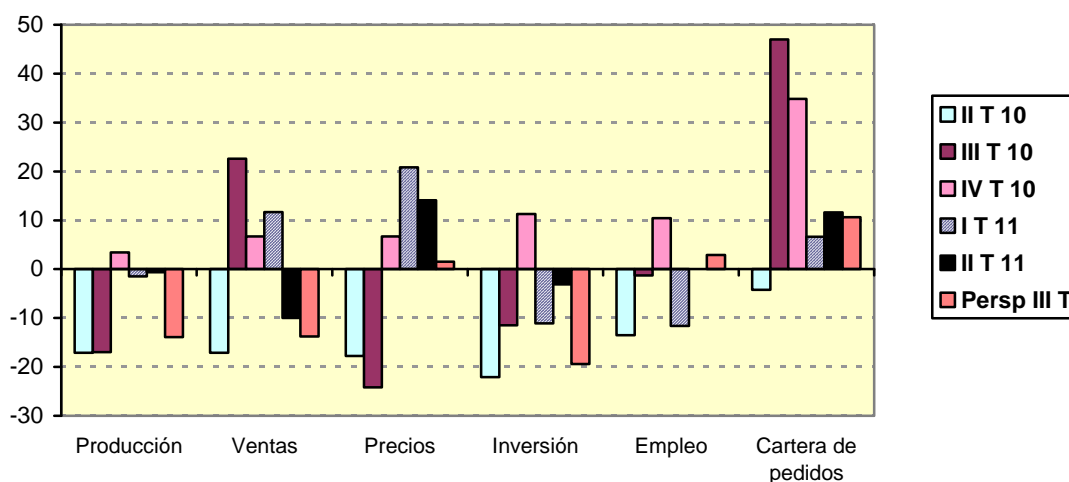
Los resultados de la encuesta para el segundo trimestre muestran un mejor comportamiento de lo esperado en la industria de productos metálicos, gracias a la mejoría experimentada por las ventas y cartera de pedidos correspondientes al mercado nacional. Ello se ha traducido en un aumento del empleo. Sin embargo, los precios de estos bienes industriales han experimentado un significativo retroceso.

Los empresarios de este sector no esperan que esta mejoría continúe en el tercer trimestre, dado que más del 50% de los encuestados esperan caídas en producción, ventas y cartera de pedidos, y consecuentemente, en inversión y empleo.

El 85% de los empresarios encuestados afirman verse afectados por la debilidad de la demanda, el 45% admite tener dificultades de financiación. Una cuarta parte de los encuestados afirma verse negativamente afectado por el aumento de la competencia, tanto nacional como procedente de las importaciones.

## INDUSTRIA AGROALIMENTARIA

### Situación y perspectivas. Saldos



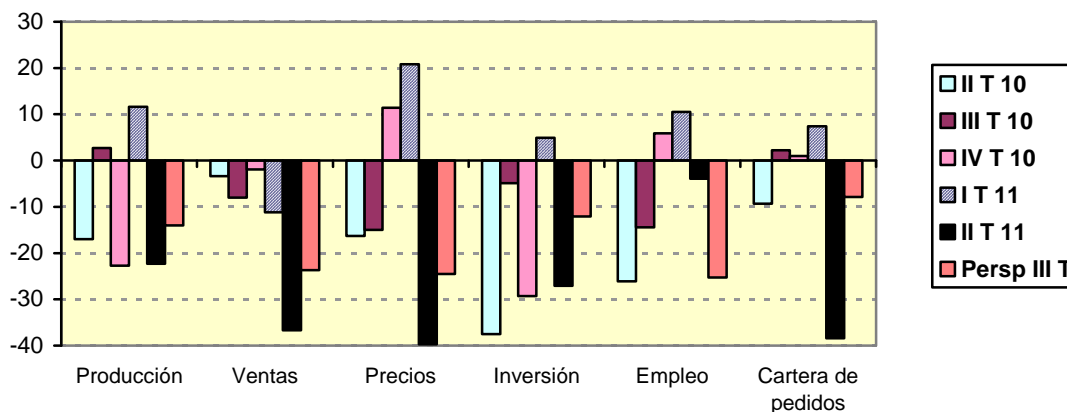
La industria agroalimentaria valenciana mantiene en el segundo trimestre de 2011 la senda de crecimiento de los dos trimestres anteriores, reflejada sobre todo en las variables de ventas y cartera de pedidos, siendo las exportaciones el principal motor de este dinamismo. Crecimiento que ha permitido mejorar la inversión y mantener estable el empleo. Asimismo, los precios de los productos han continuado con su tendencia al alza.

Las expectativas para el tercer trimestre del año apuntan hacia una estabilidad en el ritmo de crecimiento de la producción, aunque esperan que las ventas y la cartera de pedidos registraran resultados inferiores a los de un año antes, debido a la mayor debilidad del mercado nacional.

Se mantiene la incidencia negativa de la debilidad de la demanda (en el 70%) y aumenta la del aumento de la competencia y de los problemas de financiación.

## TEXTIL, CONFECCIÓN Y CALZADO

Situación y perspectivas. Saldos

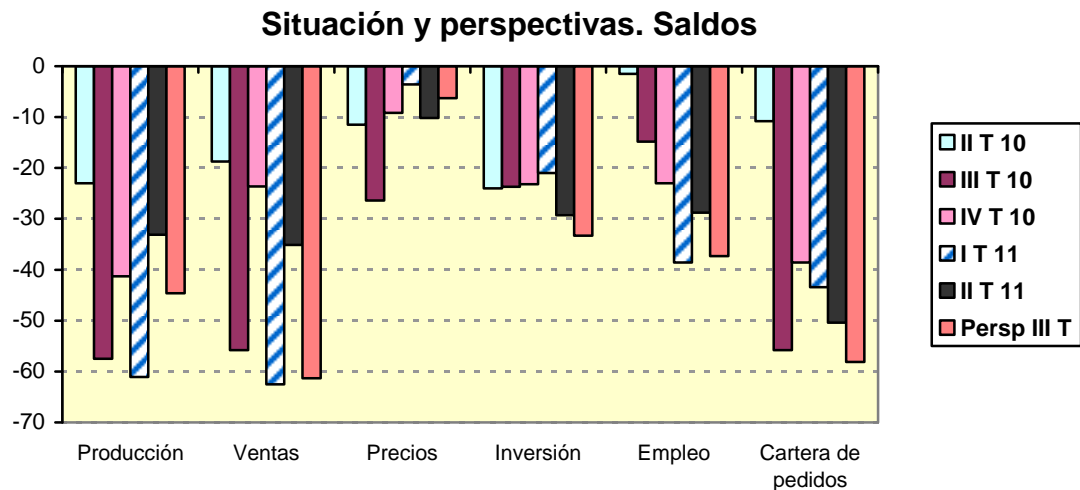


La recuperación de la actividad de la industria textil y confección en la provincia de Valencia experimenta en el segundo trimestre de 2011 un freno, a pesar de las expectativas al alza de los propios empresarios hace tres meses. Tanto las ventas como la cartera de pedidos registran una fuerte caída, común al mercado interior y a los mercados exteriores. Situación que se ha traducido en una moderación de la producción y una caída de precios. La recuperación de la inversión y el empleo se mantiene (en términos interanuales) pero de forma más moderada.

Las expectativas mejoran con respecto a los resultados del segundo trimestre, pero no así con respecto al tercer trimestre de 2010, lo que implica que en términos interanuales la actividad se moderará nuevamente, seguirán cayendo los precios y el empleo.

La debilidad de la demanda afecta a las tres cuartas partes de las empresas encuestadas, porcentaje superior al trimestre anterior (66%). Aumentan nuevamente las de las dificultades que encuentran a la hora de obtener financiación (hasta el 40%), así como la competencia de productos importados y del precio de las materias primas.

## MADERA Y MUEBLE

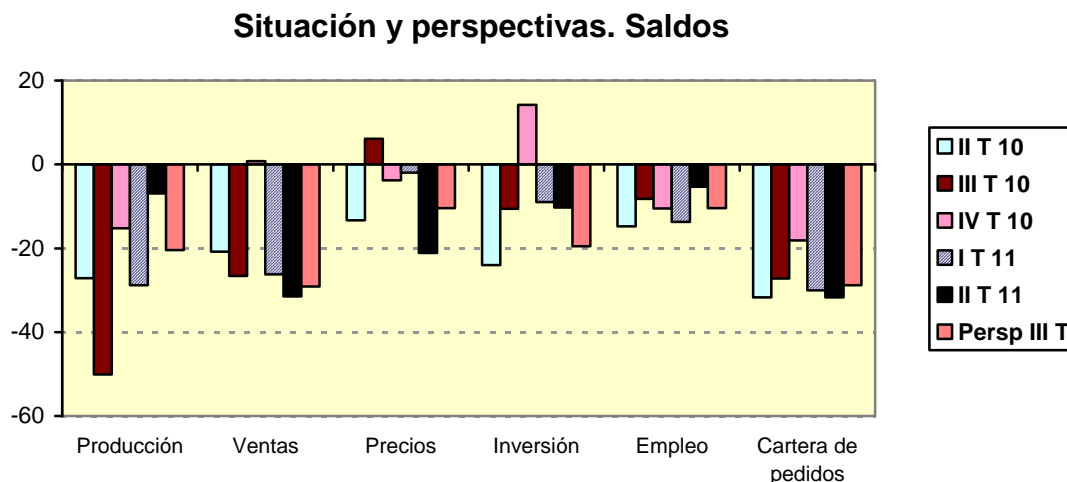


La primera mitad del año 2011 para la industria de la madera y el mueble valenciano ha sido de recaída, debido a que al retroceso de las ventas y cartera de pedidos del mercado nacional se le ha unido la debilidad de las exportaciones. Inversión y empleo acentúan su descenso. Comportamiento que, según los empresarios, se prolongará en el tercer trimestre del año.

La evolución de los precios mantiene un tono moderado a la baja.

Se mantiene la incidencia negativa de la debilidad del consumo privado (76%) y de las dificultades de financiación (36%) en la actividad de las empresas valencianas de la madera y el mueble. El 20% de los encuestados manifiestan problemas por el aumento de la competencia.

## PAPEL Y ARTES GRÁFICAS



A pesar de que las ventas y la cartera de pedidos de la industria del papel y artes gráficas siguen sin mostrar signos de recuperación, los resultados de la encuestas muestran una mejoría del ritmo de producción, así como de la inversión y el empleo. Escenario que se mantendrá en el tercer trimestre de 2011. Los precios, sin embargo, experimentan una recaída, frente al comportamiento más estable de trimestres anteriores.

La debilidad de la demanda aumenta su incidencia negativa en el nivel de actividad de esta rama industrial (hasta el 82%). Los impagados y la falta de liquidez están incidiendo en el 50% de las empresas, generando dificultades de financiación.