

ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



Encuesta de Coyuntura de la Exportación Segundo trimestre de 2020



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO DE COMERCIO

SUBDIRECCIÓN GENERAL
DE ESTUDIOS Y EVALUACIÓN DE INSTRUMENTOS
DE POLÍTICA COMERCIAL

ENCUESTA DE COYUNTURA DE LA EXPORTACIÓN

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

RESUMEN EJECUTIVO.....	2
I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE).....	3
II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA.....	11
III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA.....	12
IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN.....	13
V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO.....	23
FICHA TÉCNICA.....	25

Fecha de publicación: 16 de julio de 2020

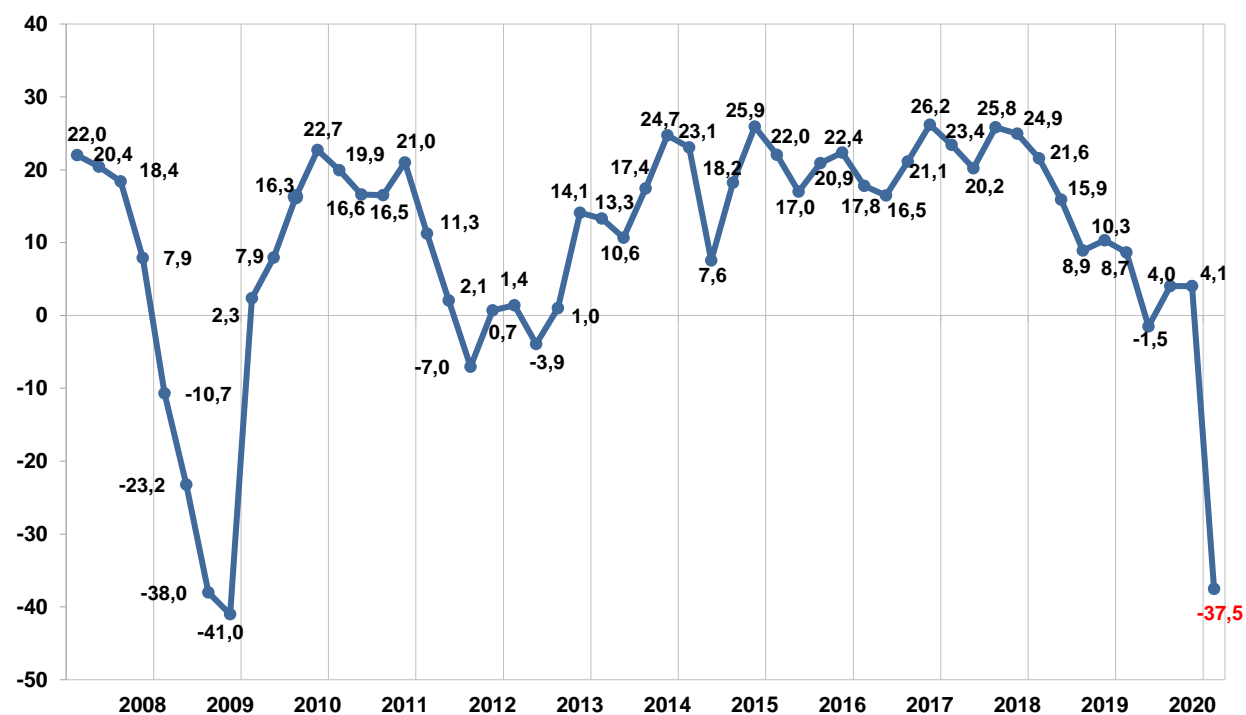
RESUMEN EJECUTIVO

- La recogida de esta encuesta se realizó del 18 de mayo de 2020 al 12 de junio de 2020. Por esta razón, los resultados obtenidos en este trimestre ya reflejan el impacto inicial de la crisis sanitaria.
- El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el segundo trimestre del año 2020 ha descendido drásticamente, alcanzando un valor de -37,5 puntos en la escala que va de -100 a +100. Este resultado se aproxima a los valores más negativos alcanzados en 2009 y supone un descenso de más de 41 puntos respecto al primer trimestre del año 2020.
- La percepción del comportamiento de la cartera de pedidos en este trimestre ha sido notablemente más desfavorable (-60,7) que en el trimestre anterior (-2,6). Lo mismo indican las expectativas a tres meses (-12,9) y a doce meses (12,4), en este último caso positivas, pero algo inferiores a la del trimestre anterior.
- La estabilidad sigue siendo la percepción dominante en cuanto a la evolución de precios y márgenes de exportación, aunque disminuyen en ocho y veintidós puntos respectivamente. En ambos casos, se observa un descenso respecto al trimestre anterior de la percepción de evolución al alza y un incremento de la percepción de evolución a la baja.
- Entre los distintos factores con incidencia positiva, hay que señalar como variaciones más relevantes respecto al trimestre anterior la disminución en casi 19 puntos de quienes aluden a la evolución de la demanda externa (16%) y el incremento en 18,5 puntos del porcentaje de quienes señalan el precio del petróleo (27,7%).
- Tras seis trimestres, la competencia en precios ha dejado de ser el factor más mencionado por su incidencia negativa, siendo superado por la evolución de la demanda externa (64,7%), porcentaje más de 23 puntos superior al del trimestre anterior, seguido por la competencia en precios, al que aluden el 57,7% de las menciones, siendo este porcentaje algo más de ocho puntos inferior al trimestre anterior. A continuación se sitúa el precio de las materias primas (37,9%). Por otro lado, los recursos humanos son el factor con menos incidencia negativa (11,2%).
- El indicador balance del comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora disminuye casi 32 puntos con respecto al del trimestre anterior (-0,4 puntos) y se sitúa en un valor de -32,1, el valor más negativo desde 2013. Descienden también las previsiones de contratación de personal a tres meses para la actividad exportadora, las expectativas a un año y el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora.
- Se presenta una evolución a la baja como característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre para todas las áreas consideradas. Las áreas más afectadas son Latinoamérica (-64,1%), Zona no euro de la UE (-61,4%) y Resto de Europa (-60,7%).
- Las expectativas de cartera de pedidos a tres meses son desfavorables para todos los destinos, pero especialmente para Latinoamérica (-13,3%), Oceanía (-9,8%) y África (-9,8%). Son menos desfavorables para la zona euro (-0,9%).
- Los países que las empresas exportadoras españolas consideran sus principales destinos a doce meses son: Alemania (50,6%) y Francia (50,4%). A continuación se sitúan Portugal (32,1%), Italia (27,2%), Reino Unido (24,9%) y EEUU (22,8%).

I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el segundo trimestre del año 2020 es de -37,5 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Cae en más de 41 puntos respecto al primer trimestre del año 2020. Este es el valor más bajo desde el cuarto trimestre de 2009.

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.

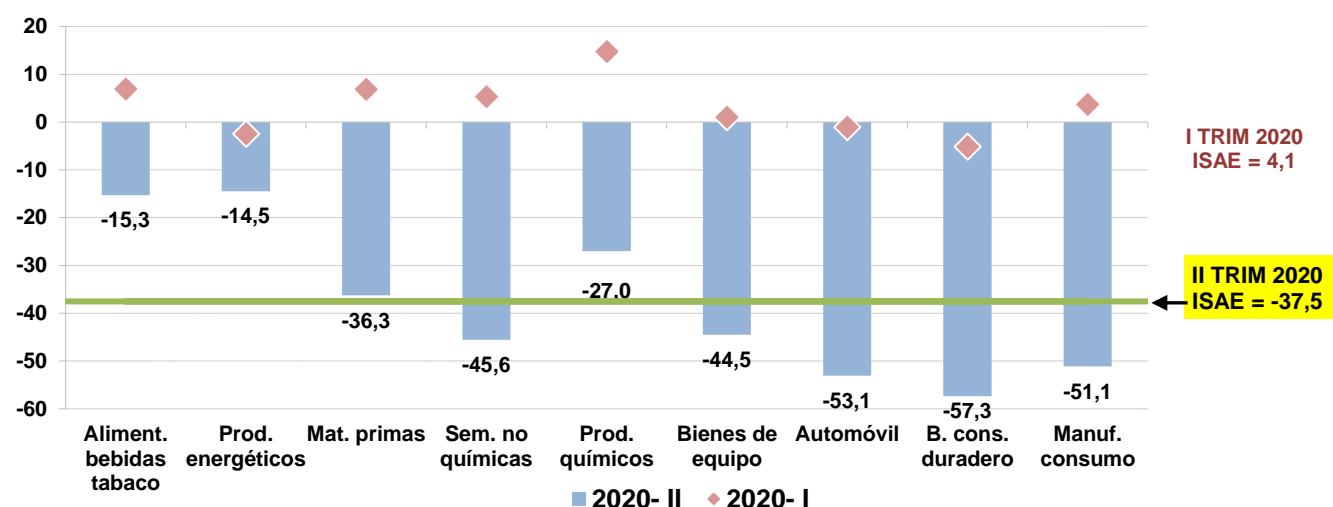
El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son construidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en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

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

ISAE. Resultados por sectores y valor de exportación

El valor del indicador varía significativamente en todos los sectores. Los valores más negativos se alcanzan en los sectores de bienes de consumo duradero que se sitúa en -57,3 (lo que representa una caída de -52,1 puntos respecto al trimestre anterior), automóvil se sitúa en -53,1 (caída intertrimestral de -52,0 puntos) y manufacturas de consumo, que alcanza -51,1 puntos (caída de -54,8 puntos). Estos tres sectores son, además, los que experimentan mayores descensos con respecto al trimestre anterior. El sector de productos energéticos es el que menos ha descendido (-12,0).

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores

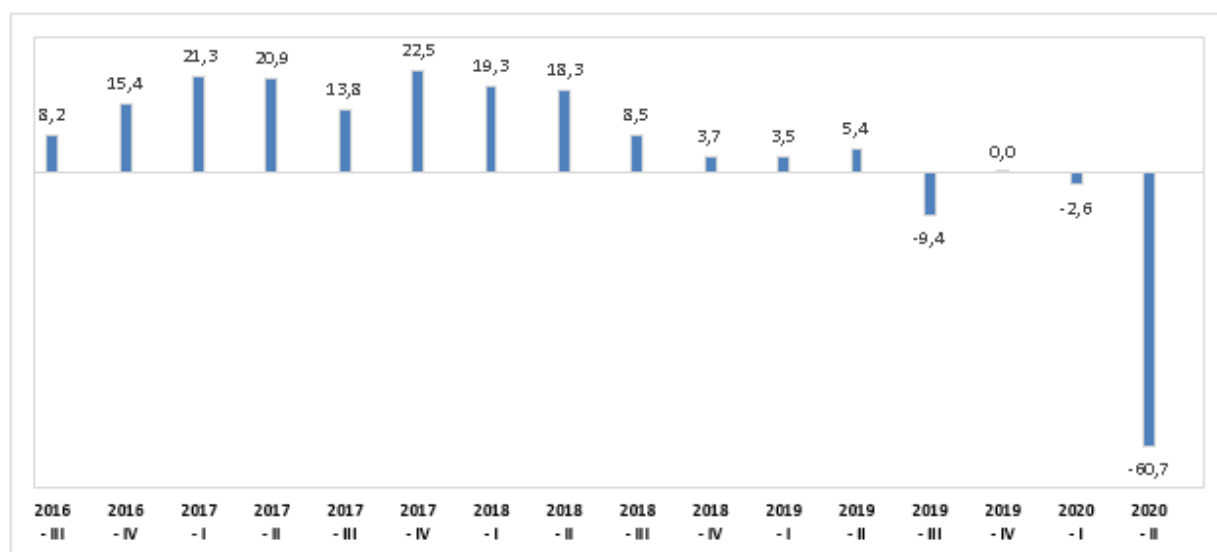
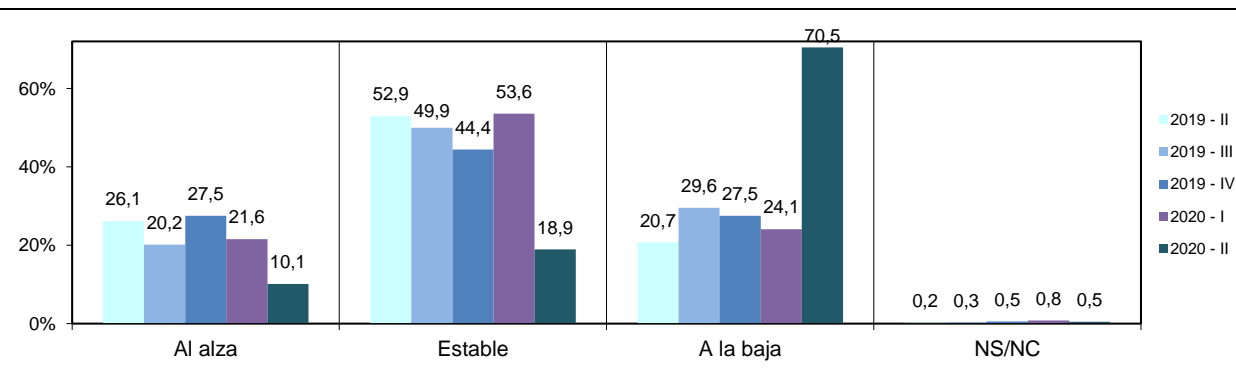


Atendiendo al volumen de facturación de las empresas en exportaciones, las diferencias más apreciables con respecto al trimestre anterior aparecen entre las empresas que tienen una facturación entre 0,03 y 0.6 millones de euros (pasa de -4,2 a -47,5). El valor del indicador ha descendido entre 41,2 y 43,3 puntos en los cuatro tramos de facturación.

I.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

El comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre presenta una evolución muy desfavorable situándose en -60,7 puntos, frente a los -2,6 del trimestre anterior.

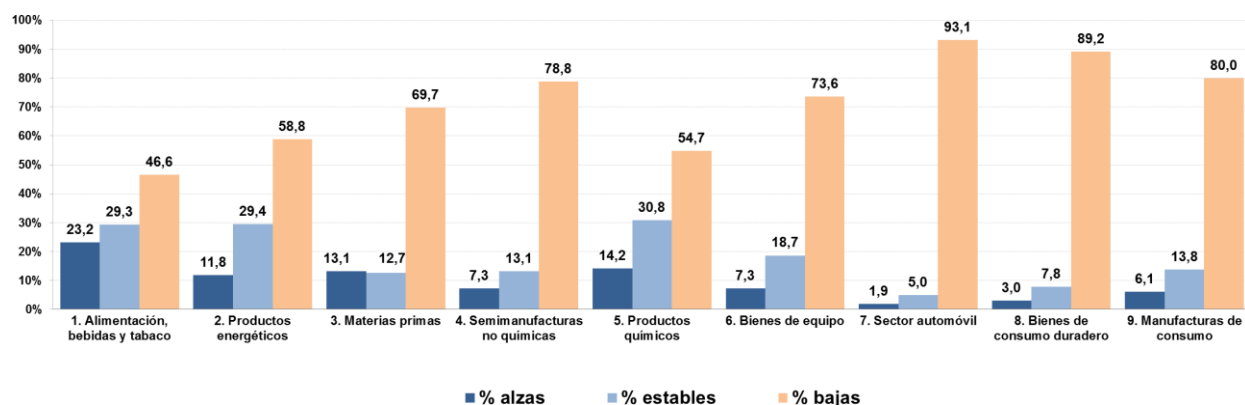
Asciende más de 46 puntos el porcentaje de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación ha evolucionado a la baja, mientras que desciende el de los que consideran que evolucionó al alza (11 puntos) y el de los que sostienen que se ha mantenido estable (34 puntos).

Gráfico 1.4. Evolución de la cartera de pedidos. Indicador balance actual**Gráfico 1.5. 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 valor de exportación

Por sectores de actividad, el porcentaje de quienes señalan que la evolución de la cartera de pedidos de exportación ha sido al alza en el trimestre es significativamente superior entre las empresas de alimentación, bebidas y tabaco (23,2%), en tanto que el de quienes señalan que se ha mantenido estable es más elevado entre las de productos químicos (30,8%), productos energéticos (29,4%) y alimentación, bebidas y tabaco (29,3%). Los porcentajes de las que señalan que la evolución de su cartera de pedidos de exportación evolucionó a la baja en el trimestre son muy superiores en el sector del automóvil (93,1%) y en el de bienes de consumo duradero (89,2%).

Gráfico 1.6. 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 por sectores



Atendiendo al importe de la facturación en exportaciones, todos los segmentos presentan un indicador con signo negativo. Este indicador es especialmente desfavorable entre las empresas que facturan menos de 3 millones de euros.

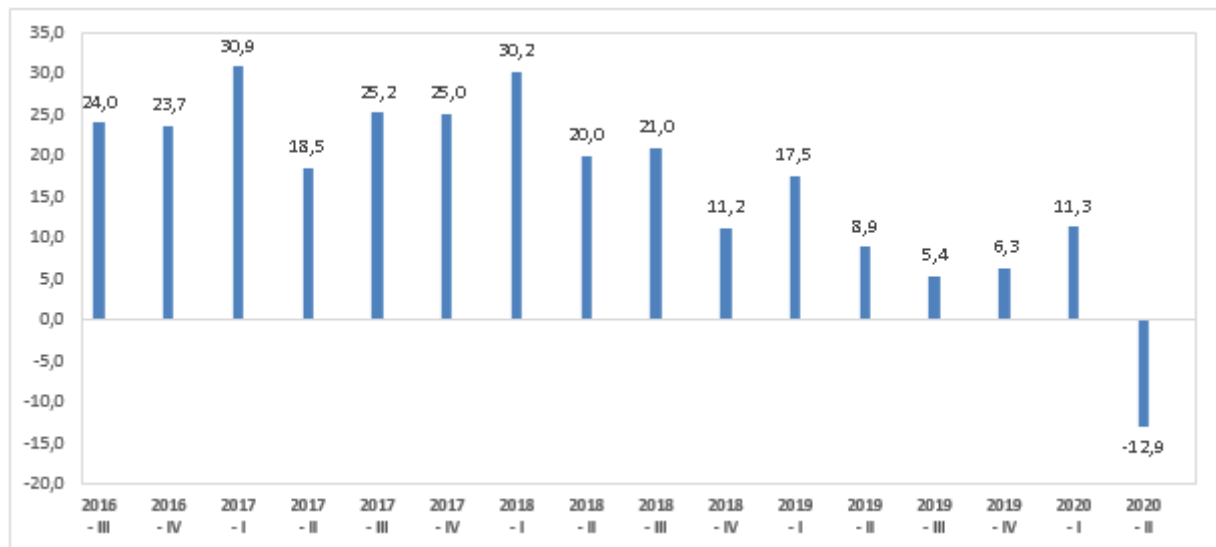
I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

Las expectativas de las empresas a propósito de la evolución de la cartera de pedidos de exportación para el próximo trimestre y en los próximos 12 meses son más desfavorables que las que se registraban en el primer trimestre de 2020.

Expectativas a tres meses

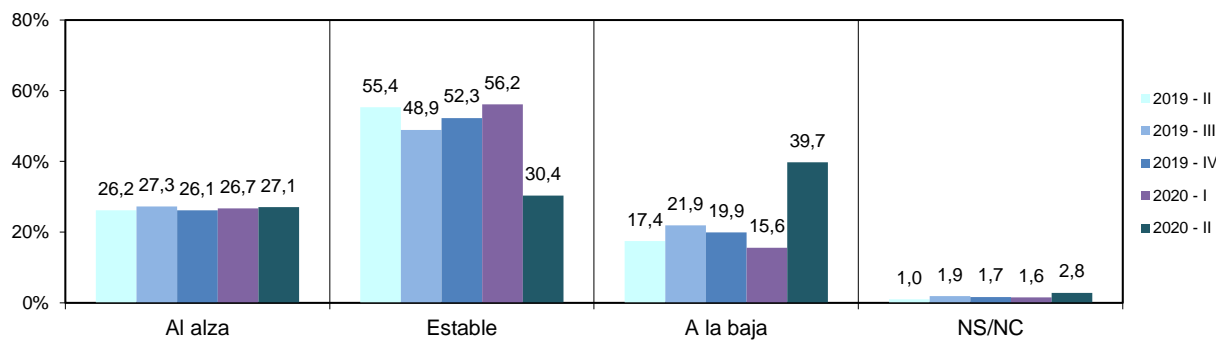
El indicador de la previsión del comportamiento de las exportaciones para el próximo trimestre disminuye más de 24 puntos con respecto al trimestre anterior, hasta situarse en -12,9 puntos.

Gráfico 1.7. Indicador balance de perspectivas de exportación a tres meses



Respecto al trimestre anterior, el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza de la cartera de pedidos el próximo trimestre asciende ligeramente (27,1%), el de los que opinan que se mantendrá estable disminuye casi 26 puntos (30,4%) y aumenta más de 24 el de quienes consideran que la evolución será a la baja (39,7%).

Gráfico 1.8. 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



Expectativas a doce meses

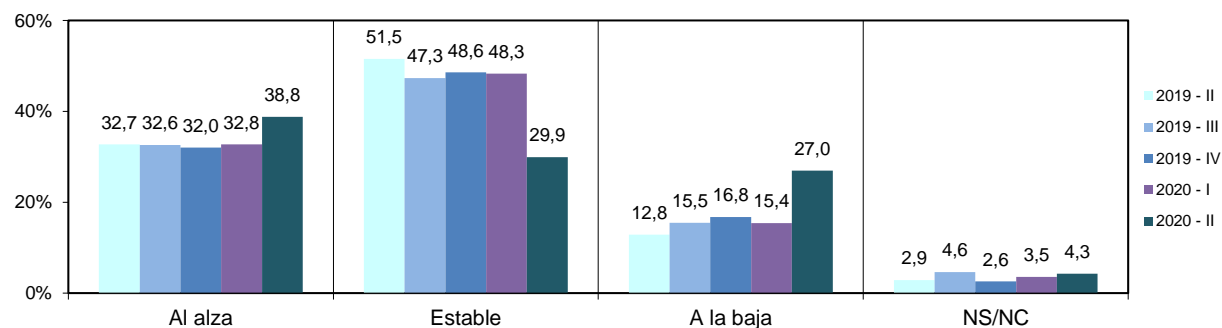
El indicador de las expectativas del comportamiento de la cartera de pedidos a doce meses vista (12,4) experimenta un descenso, no tan acusado como el de los indicadores anteriores, disminuyendo cerca de seis puntos con respecto al del trimestre anterior (18,1).

Cuadro 1.1. Indicador balance de perspectivas de exportación a doce meses

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE PEDIDOS DE EXPORTACIÓN: INDICADOR BALANCE DE PERSPECTIVAS A DOCE MESES															
2016 - III	2016 - IV	2017 - I	2017 - II	2017 - III	2017 - IV	2018 - I	2018 - II	2018 - III	2018 - IV	2019 - I	2019 - II	2019 - III	2019 - IV	2020 - I	2020 - II
36,1	38,8	37,6	40,3	36,9	39,5	38,1	36,3	36,1	25,0	25,1	20,4	17,8	15,7	18,1	12,4

Respecto al trimestre anterior, asciende seis puntos el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza (38,8%), disminuye más de 18 puntos el de los que consideran que se mantendrá estable (29,9%) y aumenta más de 11 puntos el de los que indican que la evolución será a la baja (27,0%).

Gráfico 1.10. 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



Aumentan las perspectivas de evolución al alza y las de evolución a la baja, mientras que descienden bastante las perspectivas de estabilidad.

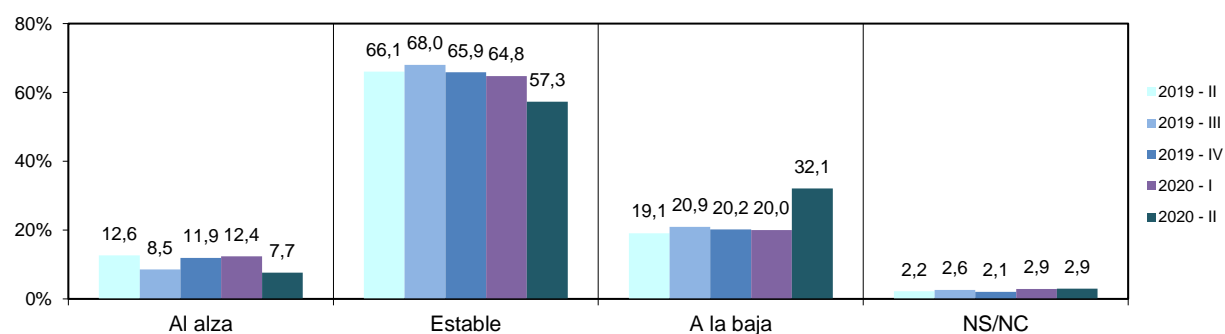
II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

En relación a los precios de exportación, se observa un descenso respecto al trimestre anterior de la percepción de evolución al alza y un incremento de la percepción de evolución a la baja.

Disminuye casi cinco puntos, con respecto al trimestre pasado, el porcentaje de quienes señalan que los precios de exportación evolucionaron al alza en el trimestre (7,7%), mientras aumenta más de 12 puntos los que señalan que la evolución ha sido a la baja (32,1%). La percepción de estabilidad desciende siete puntos y medio (57,3%).

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

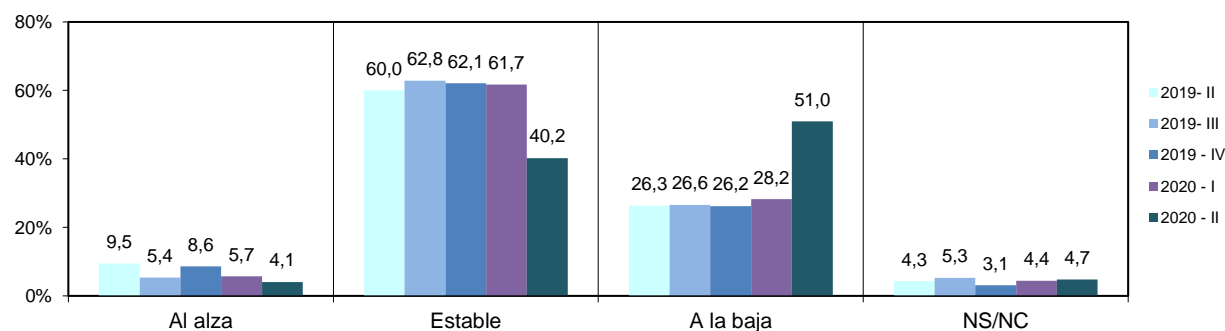


II.2. MÁRGENES

Con respecto al trimestre anterior, se muestra un gran empeoramiento de la percepción de la evolución del margen de beneficio comercial.

Disminuye casi dos puntos el porcentaje de quienes consideran que el margen de beneficio comercial de exportación evolucionó al alza en el trimestre (4,1%) y 21,5 puntos el de quienes indican que se ha mantenido estable (40,2%); por el contrario, sube casi 23 puntos el de quienes señalan que evolucionó a la baja (51,0%).

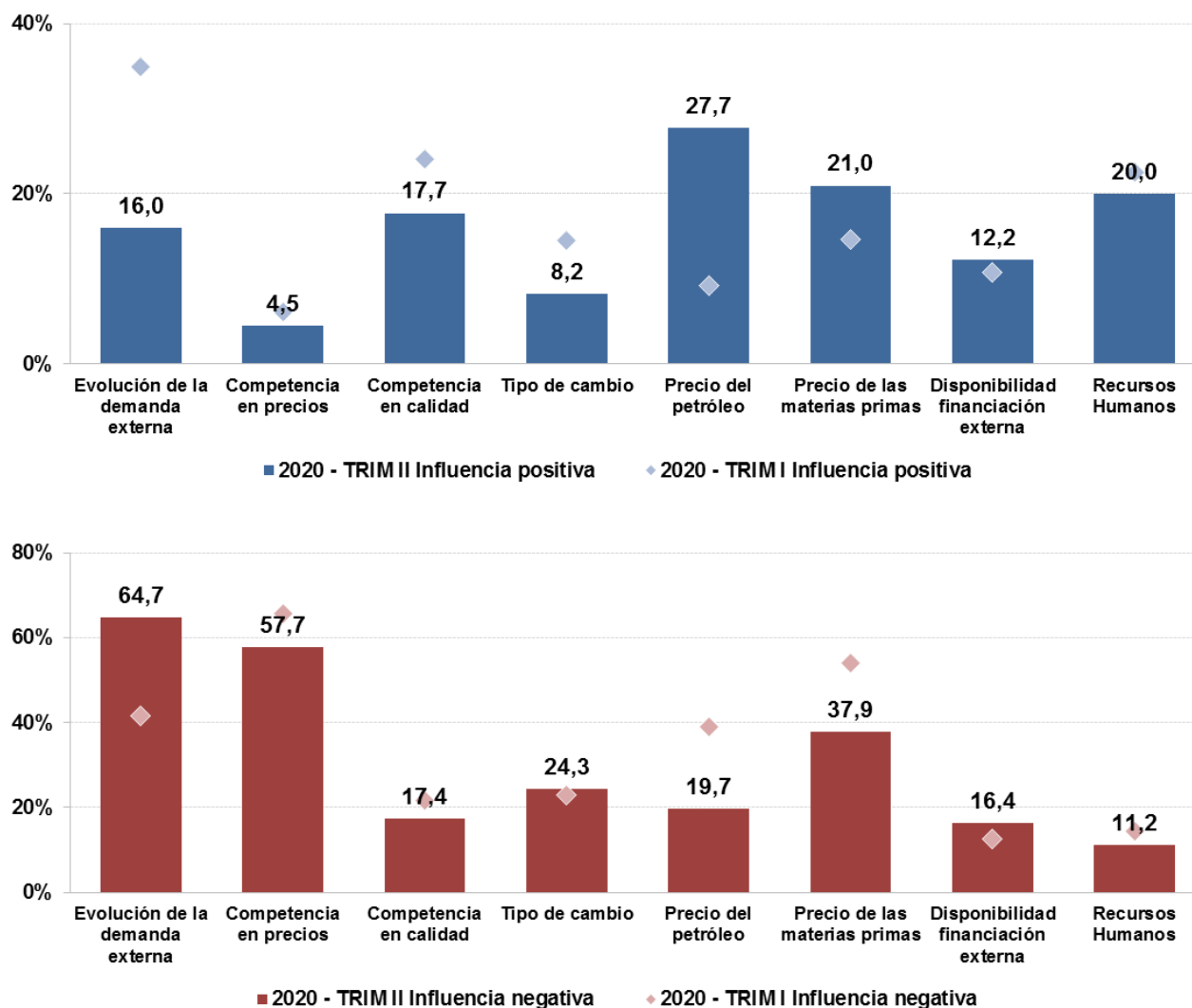
Gráfico 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)



III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

Entre los distintos factores con incidencia positiva, hay que señalar como variaciones más relevantes respecto al trimestre anterior el incremento en 18,5 puntos del porcentaje de quienes aluden al precio del petróleo (27,7%) y la disminución en casi 19 puntos de quienes aluden a la evolución de la demanda externa (16%).

Gráficos 3.1. Factores que influyen en la actividad exportadora en el segundo trimestre de 2020 con incidencia positiva y negativa (% de entrevistados que señalan cada factor)



Tras seis trimestres, la competencia en precios ha dejado de ser el factor más mencionado por su incidencia negativa, siendo superado por la evolución de la demanda externa (64,7%), porcentaje más de 23 puntos superior al del trimestre anterior, seguido por la competencia en precios, al que aluden el 57,7% de las menciones, siendo este porcentaje algo más de ocho puntos inferior al trimestre anterior. A continuación se sitúa el precio de las materias primas (37,9%). Por otro lado, recursos humanos es el factor con menos incidencia negativa (11,2%).

IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

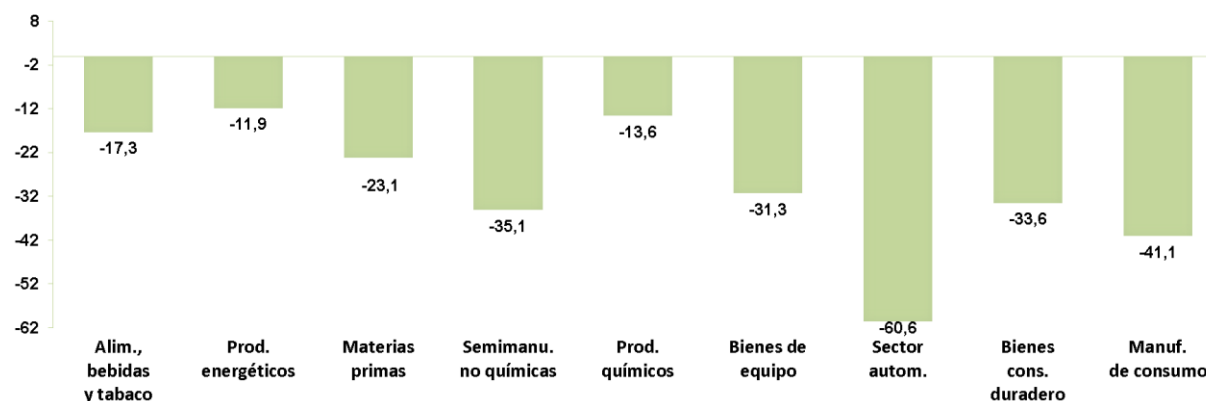
El indicador balance disminuye casi 32 puntos con respecto al del trimestre anterior (-0,4 puntos) y se sitúa en un valor de -32,1, el valor más negativo desde 2013. Descienden también las previsiones de contratación de personal a tres y doce meses para la actividad exportadora y el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora.

De forma análoga a los indicadores simples construidos para analizar la evolución de la cartera de pedidos de exportación, se han elaborado indicadores simples de contratación, para recoger la percepción sobre la evolución de la contratación en actividades de exportación de las empresas investigadas. Los encuestados proporcionan sus opiniones dando información anticipada sobre la evolución y perspectivas del personal empleado en actividades de exportación.

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 para 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:

$$((\% \text{ alzas} - \% \text{ bajas}) * 100) / (100 - \% \text{ Ns/Nc}).$$

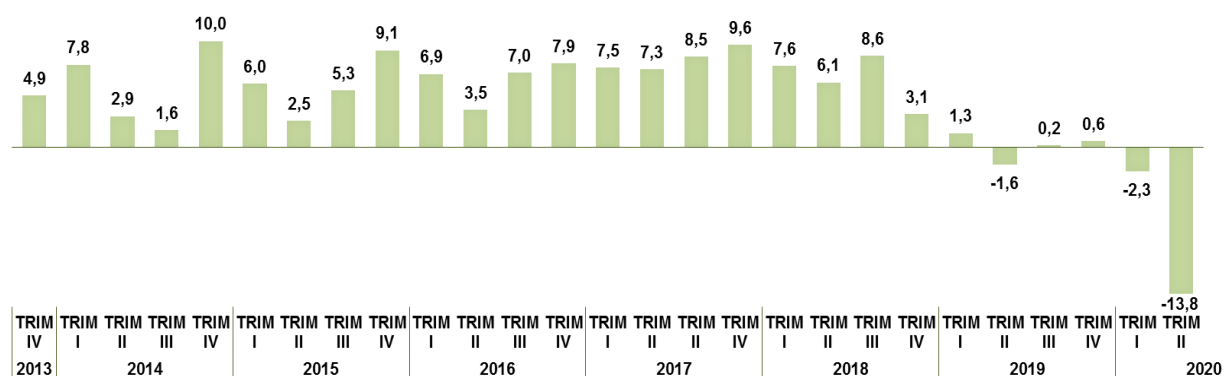
Gráfico 4.2. Evolución de la contratación en el trimestre por sector

Se aprecian algunas diferencias en función del volumen de exportación: el valor del indicador oscila entre el -27,4 que se registra entre las empresas con una facturación en exportaciones entre 0,03 y 0,6 millones de euros y el -33,0 que se registra entre las empresas con un volumen de facturación en exportaciones superior a 15 millones de euros.

IV.2. PERSPECTIVAS DE CONTRATACIÓN

Expectativas a tres meses

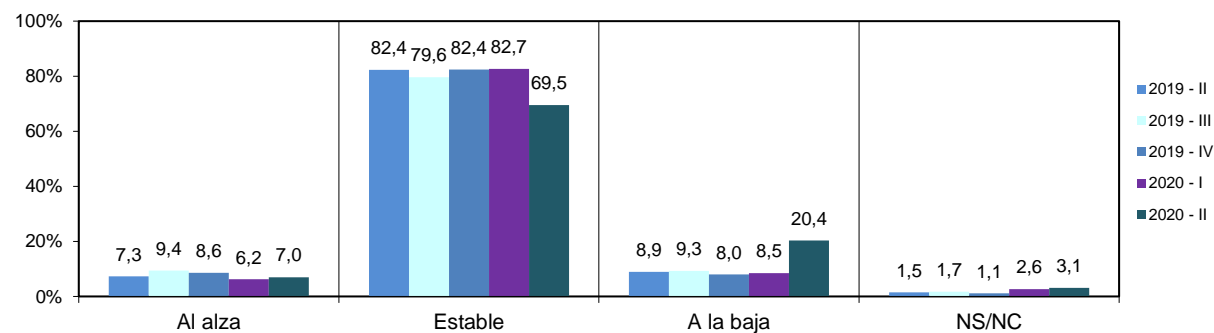
Las expectativas para el próximo trimestre, en cuanto a la contratación de personal para realizar tareas relacionadas con la actividad exportadora, son menos favorables que en el trimestre anterior. El indicador balance se sitúa en -13,8 puntos, 11,5 puntos menos del que se registraba el trimestre anterior (-2,3).

Gráfico 4.4. Evolución del indicador balance de perspectivas de contratación a tres meses

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

El porcentaje de quienes prevén que la contratación evolucionará al alza (7,0%) aumenta ocho décimas con respecto al trimestre anterior y en casi 12 puntos el de los que opinan que la evolución será a la baja (20,4%). Por el contrario, disminuye en más de 13 puntos, los que consideran que se mantendrá estable (69,5%).

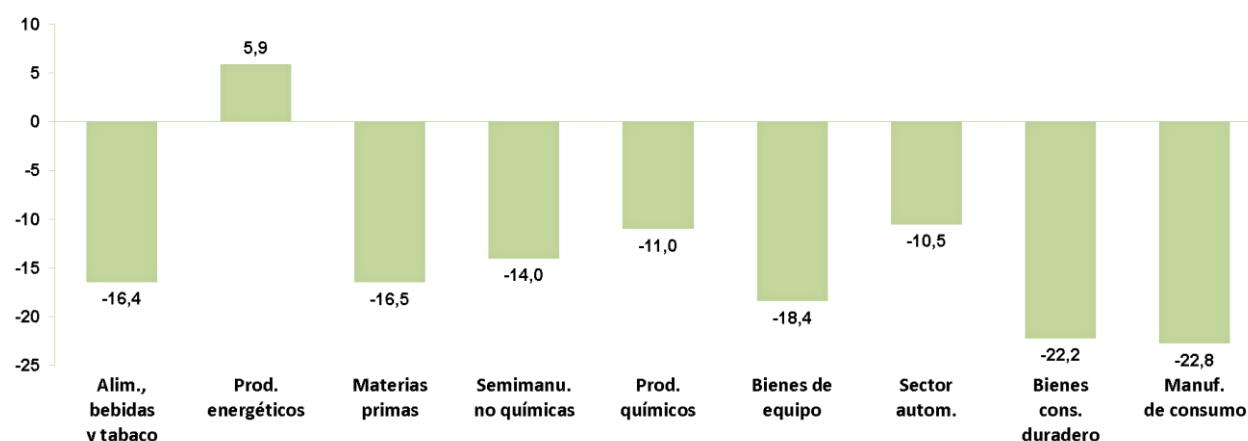
Gráfico 4.5. Perspectivas de contratación a tres meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



Resultados por sectores y valor de exportación de las perspectivas a tres meses

Este indicador, por su parte, es sustancialmente superior entre las empresas del sector de productos energéticos (5,9), ya que es el único con signo positivo. El resto presentan signo negativo, destacando los sectores de manufacturas de consumo (-22,8) y de bienes de consumo (-22,2).

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

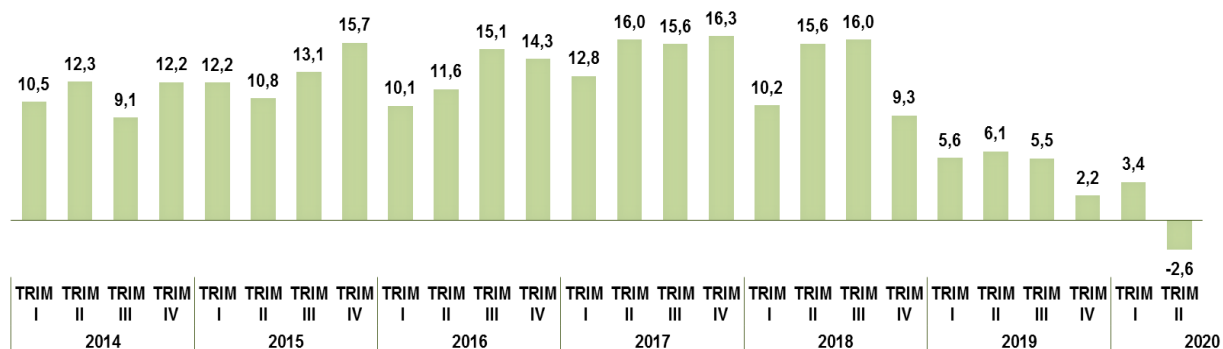


Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, el valor del indicador es desfavorable en todas ellas, siendo más negativo en las que facturan entre 0,6 y 3 millones de euros (-21,3).

Expectativas a doce meses

Con respecto al trimestre anterior el valor del indicador balance desciende seis puntos y se sitúa en -2,6 puntos, frente a los 3,4 de entonces.

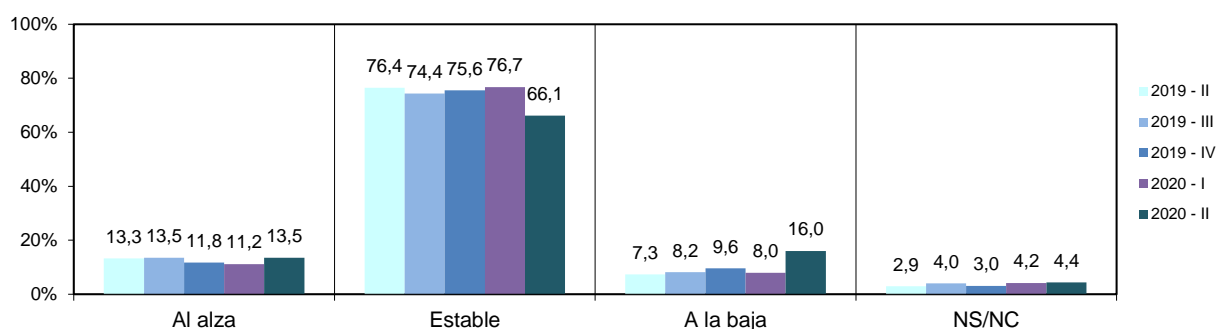
Gráfico 4.8. Evolución del indicador balance de perspectivas a doce meses



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

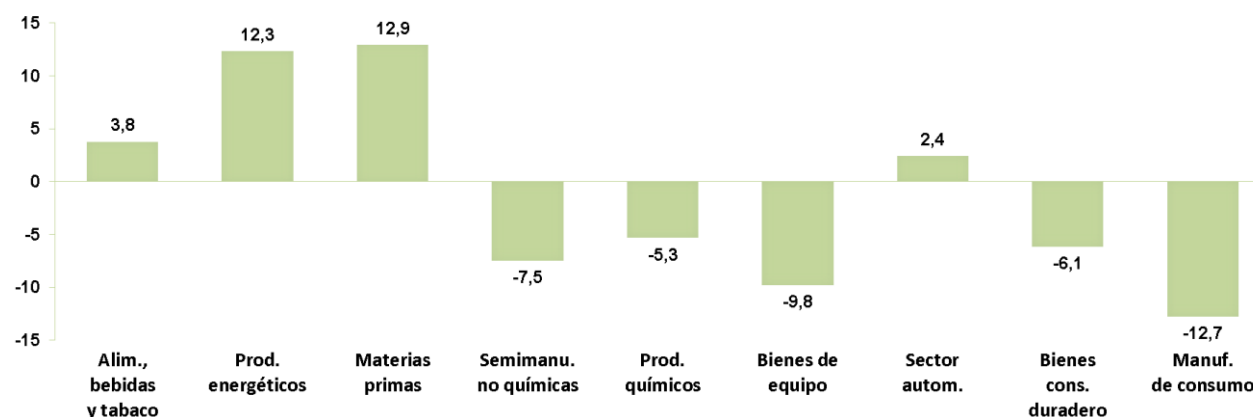
Se incrementa algo más de dos puntos el porcentaje de quienes consideran que la contratación de personal evolucionará al alza (13,5%), y también se incrementa 8 puntos el de los que prevén una evolución a la baja (16,0%). Los que indican que la contratación para tareas de exportación se mantendrá estable (66,1%) disminuye más de diez puntos y medio.

Gráfico 4.9. Perspectivas de contratación a doce meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



Resultados por sectores y valor de exportación de las perspectivas a doce meses

El valor del indicador es notablemente inferior y con signo negativo entre las empresas de manufacturas de consumo (-12,7) y las de bienes de equipo (-9,8). Entre los sectores cuyo valor del indicador es positivo, destacan el de materias primas (12,9) y el de productos energéticos (12,3).

Gráfico 4.10. Evolución de la contratación a doce meses, clasificada por sector de actividad

Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, todos sus valores son negativos, siendo notablemente inferior entre las que facturan entre 0,6 y 3 millones de euros (-12,5).

IV.3. GRADO DE DEDICACIÓN DE LA PLANTILLA A TAREAS DE EXPORTACIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

Este indicador balance baja drásticamente, al igual que el resto, situándose en -37,9, un descenso de más de 43 puntos con respecto al que se registraba el trimestre anterior (5,4).

Cuadro 4.2. Indicador balance del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

EVOLUCIÓN DE LA EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN: INDICADOR BALANCE															
2016 - III	2016 - IV	2017 - I	2017 - II	2017 - III	2017 - IV	2018 - I	2018 - II	2018 - III	2018 - IV	2019 - I	2019 - II	2019 - III	2019 - IV	2020 - I	2020 - II
9,7	15,8	14,5	16,9	10,4	14,6	16,5	13,4	7,4	3,0	3,6	5,3	-2,2	2,8	5,4	-37,9

Desciende más de seis puntos el porcentaje de quienes consideran que el grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación ha evolucionado al alza (7,9%), también disminuye, en 29 puntos, el de quienes indican que se ha mantenido estable (45,3%). Sin embargo, la variación más significativa es el aumento de más de 36 puntos de quienes señalan que ha evolucionado a la baja (45,1%).

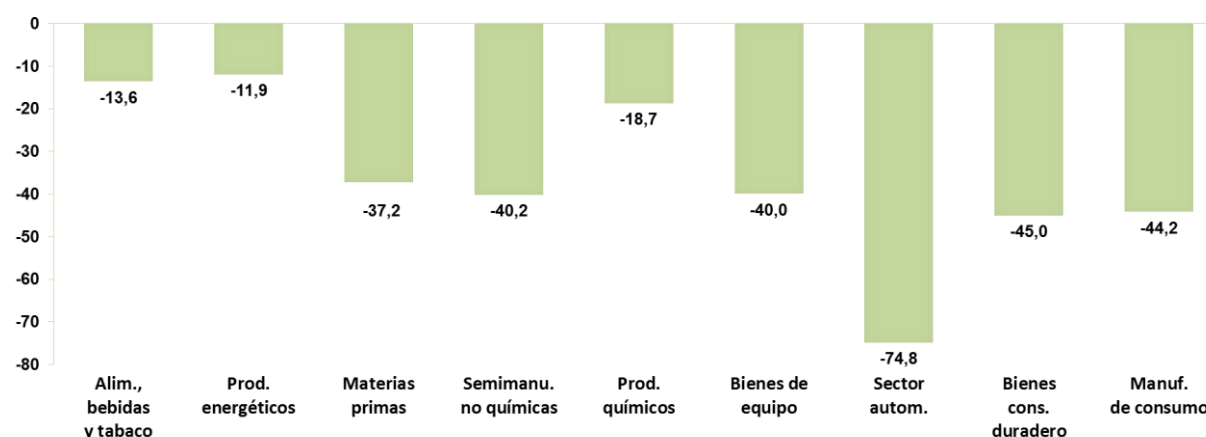
Cuadro 4.3. Resultados del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN																
% respuestas	2016 - III	2016 - IV	2017 - I	2017 - II	2017 - III	2017 - IV	2018 - I	2018 - II	2018 - III	2018 - IV	2019 - I	2019 - II	2019 - III	2019 - IV	2020 - I	2020 - II
Al alza	16,6	21,0	20,5	22,9	18,7	19,8	20,8	20,1	16,3	14,6	15,0	14,3	11,7	15,2	14,1	7,9
Estable	75,1	72,5	72,2	69,9	71,9	73,7	73,6	72,0	73,6	72,0	71,7	74,8	72,8	71,2	74,3	45,3
A la baja	7,0	5,4	6,2	6,2	8,4	5,3	4,5	6,8	9,0	11,7	11,4	9,1	13,8	12,4	8,8	45,1
NS/NC	1,3	1,0	1,1	0,9	1,0	1,2	1,1	1,2	1,1	1,7	1,9	1,7	1,7	1,1	2,8	1,8

Resultados por sectores y valor de exportación del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

El valor del indicador es notablemente inferior en el sector del automóvil (-74,8). Los demás sectores también presentan un valor negativo, que varía entre -11,9 del sector de productos energéticos y -45,0 del sector de bienes de consumo duradero.

Gráfico 4.12. Evolución del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación agrupada por sector



Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, se observa que el indicador es más desfavorable en empresas con un volumen de facturación en exportaciones igual o inferior a 3 Millones de euros.

V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

V.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020. DESGLOSE GEOGRÁFICO

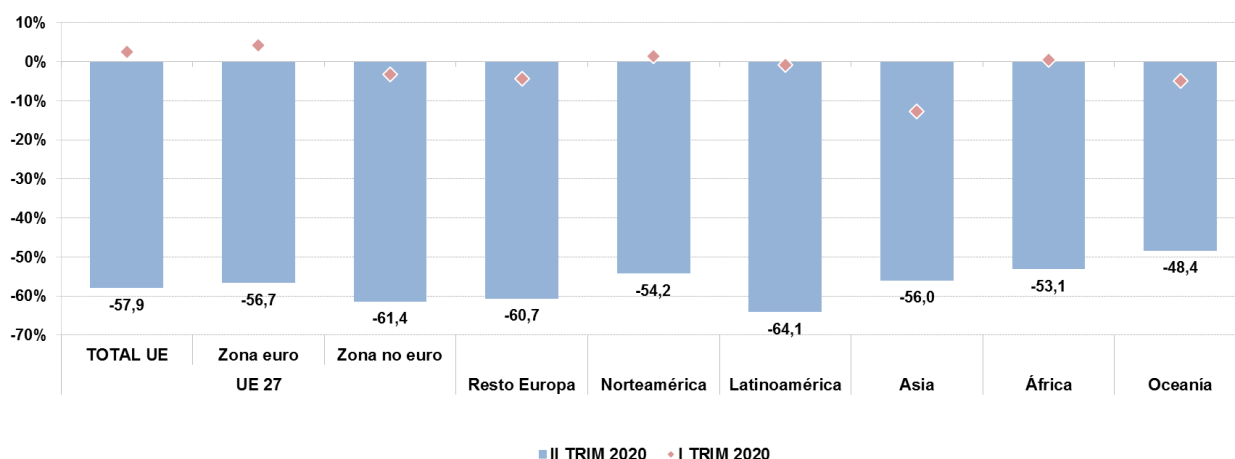
Se presenta una evolución a la baja como característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre para todas las áreas consideradas. Los porcentajes de quienes sostienen esa opinión oscilan entre el 55,7% en el caso de quienes exportan a Oceanía y el 69,9% entre las empresas que exportan a Latinoamérica.

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-27, que suponen el 96,9% de las empresas exportadoras, el 22,2% indican que las exportaciones para este destino se mantuvieron estables, siendo ese porcentaje algo más de 38 puntos inferior al del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de quienes declaran que las exportaciones evolucionaron al alza se sitúa en el 9,1%, lo que supone un descenso de más de 11 puntos con respecto al trimestre pasado y el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja se sitúa en el 67,0%, casi 49 puntos más del que registraba el trimestre anterior.

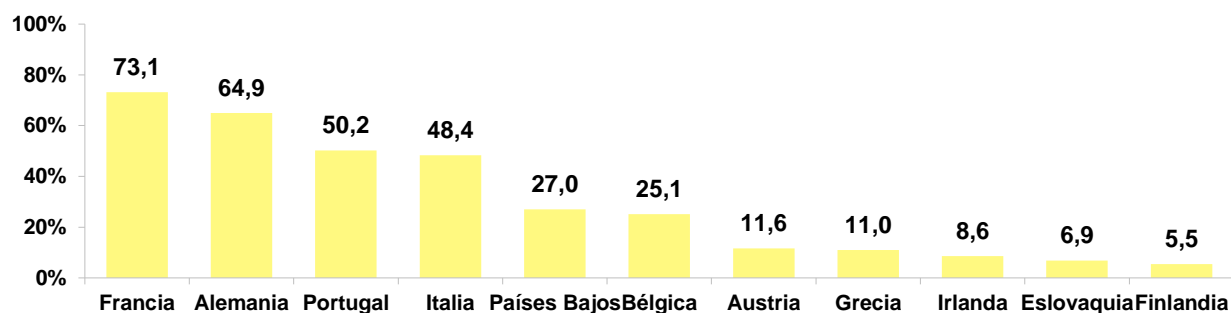
Cuadro 5.1. Evolución de la cartera de exportación en el segundo trimestre de 2020, según regiones de destino (%)

II TRIM 2020	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	9,1	9,9	6,4	5,8	8,9	5,8	7,4	7,2	7,3
Estable	22,2	22,7	24,0	23,3	23,1	20,8	25,4	27,9	31,2
Baja	67,0	66,7	67,8	66,5	63,2	69,9	63,4	60,4	55,7
NS/NC	1,7	0,7	1,9	4,4	4,7	3,4	3,8	4,5	5,7
Balance actual	-57,9	-56,7	-61,4	-60,7	-54,2	-64,1	-56,0	-53,1	-48,4

La crisis global debida al COVID-19 ha provocado que el valor del indicador balance del trimestre empeore fuertemente en todos los destinos considerados. Las áreas más afectadas son Latinoamérica (-64,1%), Zona no euro de la UE (-61,4%) y Resto de Europa (-60,7%).

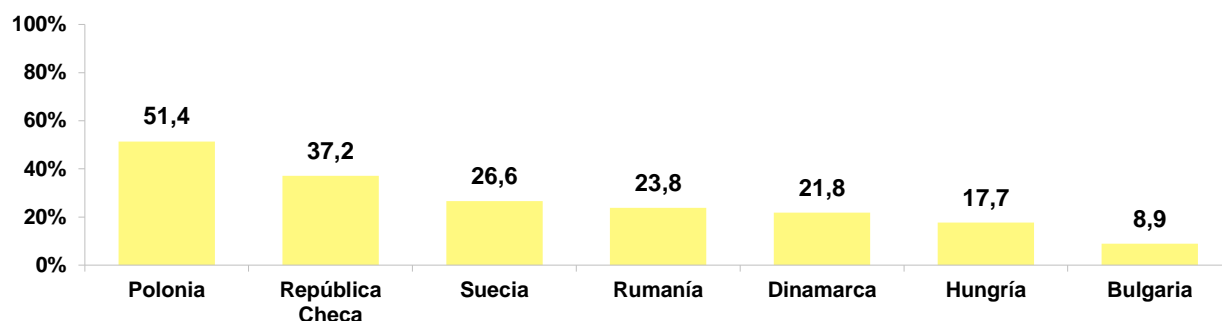
Gráfico 5.1. Balance de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación**Detalle de los resultados de los principales destinos de la cartera de pedidos actual en el segundo trimestre de 2020**

En la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son, por orden de importancia: Francia (73,1%), Alemania (64,9%), Portugal (50,2%) e Italia (48,4%).

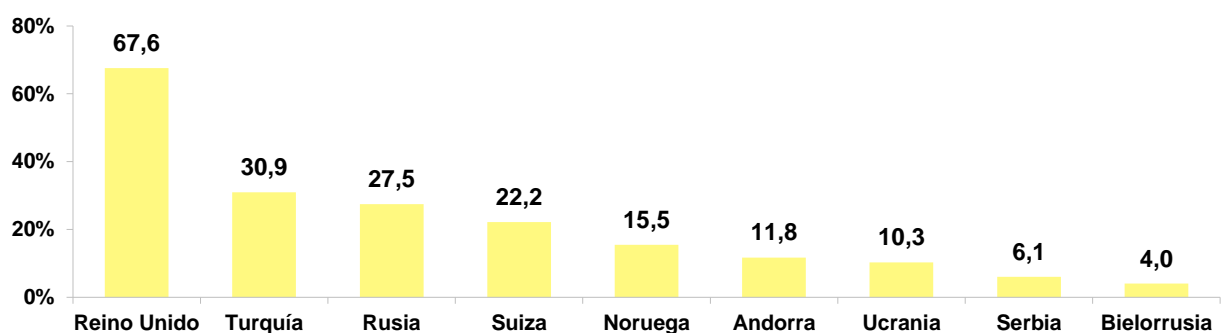
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)

* 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.

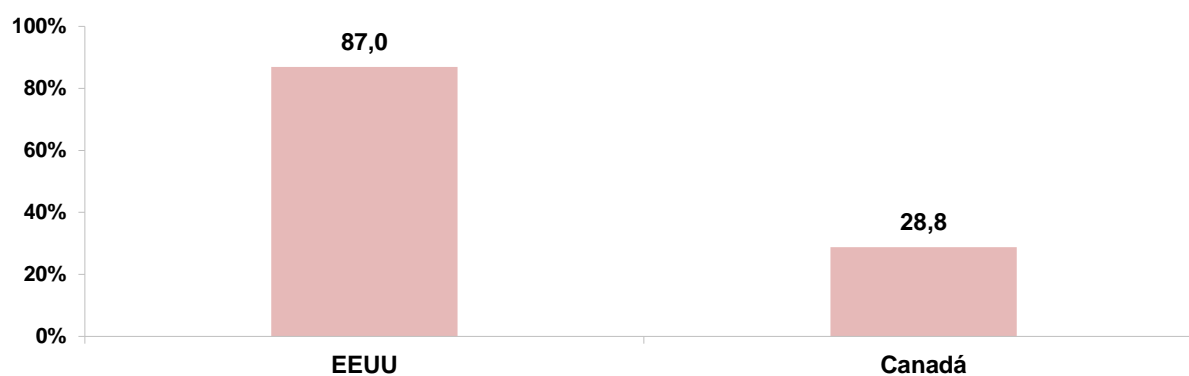
A propósito de la cartera de pedidos con destino al resto de países de la Unión Europea, no pertenecientes a la zona euro, el país al que mayor proporción de empresas declaran exportar es Polonia, representando un 51,4% de las empresas que exportan a esta área comercial. El resto de países de esta área a los que se exporta, tienen menores porcentajes y de ellos los principales son: República Checa (37,2%), Suecia (26,6%) y Rumanía (23,8%).

Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)

Ante la salida del Reino Unido de la Unión Europea, ha cambiado la distribución de los porcentajes por países en las zonas: resto de países de UE y resto de Europa. Ahora es Reino Unido 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 (67,6%). Los siguientes países con mayores porcentajes son Turquía (30,9%), Rusia (27,5%) y Suiza (22,2%).

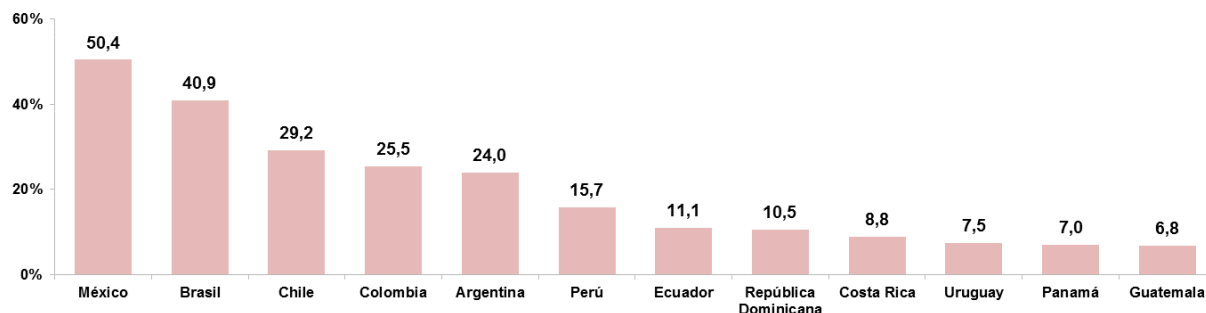
Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)

Dentro del área de Norteamérica, el destino de una mayor proporción de empresas es Estados Unidos (87,0%), seguido de Canadá (28,8%).

Gráfico 5.5. Países de Norteamérica. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)

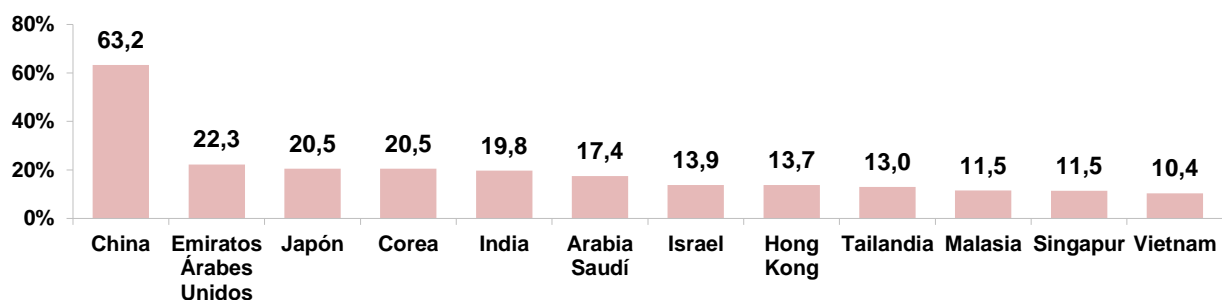
En el área de Latinoamérica, el país al que exporta una mayor proporción de empresas es México (50,4%), seguido de Brasil (40,9%), Chile (29,2%), Colombia (25,5%) y Argentina (24,0%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)



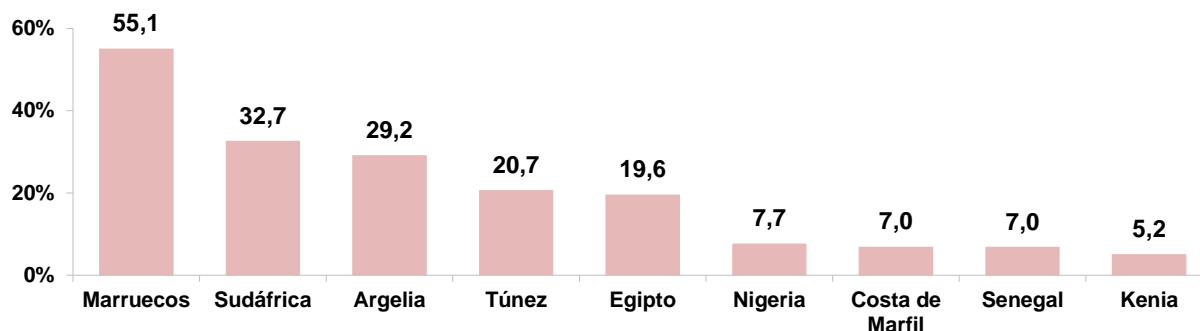
Del conjunto de los países asiáticos el destino al que una mayor proporción de empresas españolas declaran haber exportado, es China, con un 63,2% de las empresas que exportan a esta área. A continuación, y a considerable distancia, los destinos más citados son: Emiratos Árabes Unidos (22,3%), Japón (20,5%), Corea (20,5%), India (19,8%) y Arabia Saudí (17,4%).

Gráfico 5.7. Países de Asia. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)



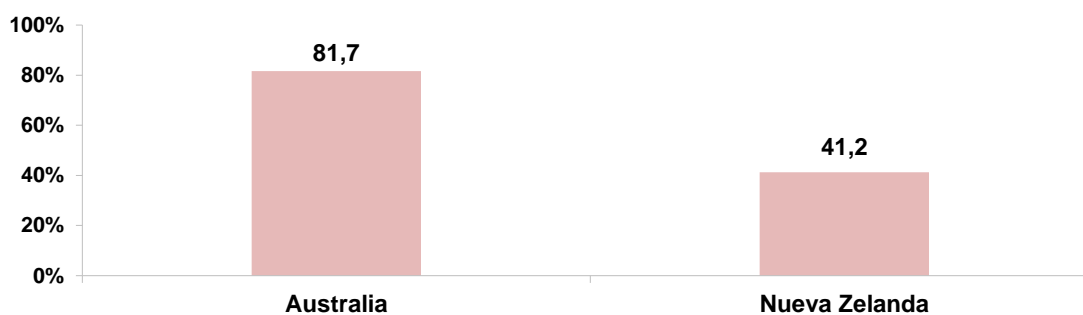
Entre los países africanos que son destino de las exportaciones españolas, Marruecos es el que lo es para una mayor proporción de las empresas que exportan a esta área (55,1%). A continuación, se sitúan: Sudáfrica (32,7%), Argelia (29,2%), Túnez (20,7%) y Egipto (19,6%).

Gráfico 5.8. Países de África. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)



Dentro del colectivo de empresas que exportan a Oceanía, la mayor parte de ellas lo hacen a Australia (81,7%) y muy por detrás encontramos a las que lo hacen a Nueva Zelanda (41,2%).

Gráfico 5.9. Países de Oceanía. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2020)



V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO

Expectativas a tres meses por áreas geográficas

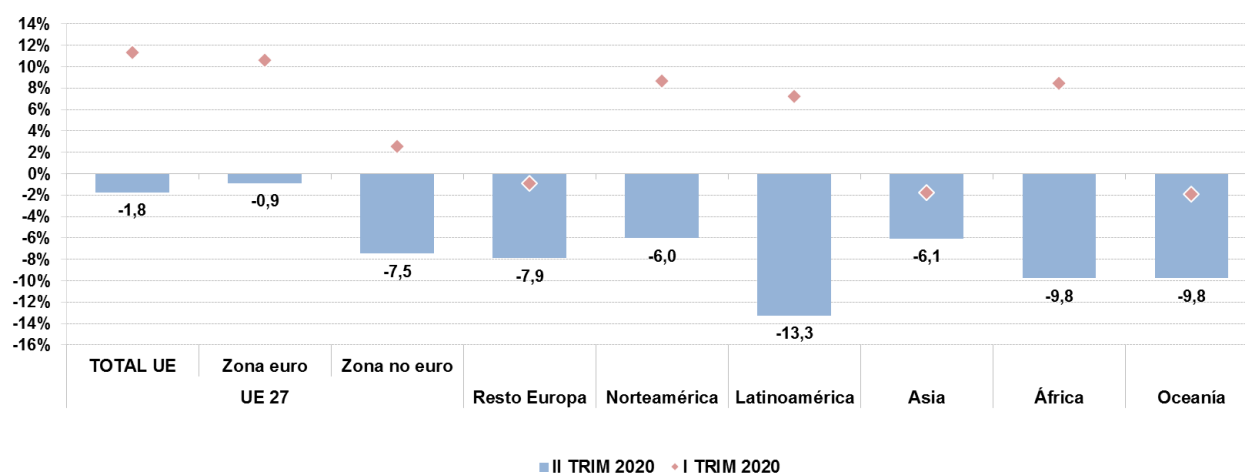
No hay una previsión dominante en la cartera de pedidos de exportación a tres meses por áreas de destino. Las previsiones son muy similares. El porcentaje de quienes consideran que será al alza oscila entre el 22,7% (Oceanía) y el 31,2% (Zona euro). El porcentaje de los que esperan estabilidad varía entre el 32,3% (Norteamérica) y el 37,9% (África), mientras que el porcentaje de quienes consideran que evolucionará a la baja, oscila entre 31,5% (Asia) y 38,2% (Latinoamérica).

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

I TRIM 2020	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	30,5	31,2	27,2	26,8	27,8	25,0	25,4	23,7	22,7
Estable	33,0	33,5	34,2	34,2	32,3	32,4	37,5	37,9	37,3
Baja	32,2	32,0	34,7	34,7	33,8	38,2	31,5	33,5	32,5
NS/NC	4,3	3,3	4,0	4,4	6,1	4,4	5,7	4,8	7,6
Balance actual	-1,8	-0,9	-7,5	-7,9	-6,0	-13,3	-6,1	-9,8	-9,8

Con respecto al trimestre anterior las expectativas a tres meses empeoran para todos los destinos, especialmente para Latinoamérica, Oceanía y África. Son menos desfavorables para la zona euro (-0,9%).

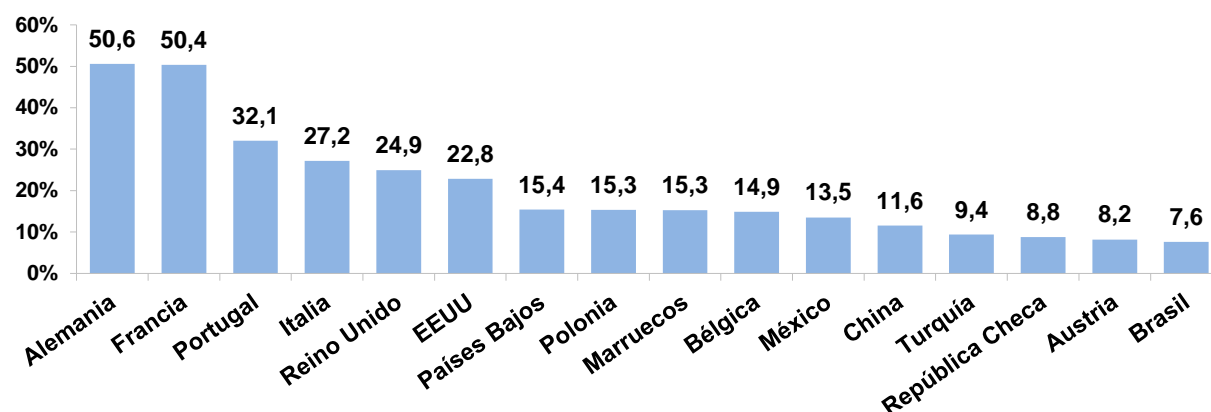
Gráfico 5.10. Previsión de la cartera de pedidos a tres meses por zonas geográficas



Expectativas a doce meses por países

Los países que una mayor proporción de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos en un horizonte de doce meses son: Alemania (50,6%) y Francia (50,4%). A continuación, se sitúan Portugal (32,1%), Italia (27,2%), Reino Unido (24,9%) y EEUU (22,8%). Tras este segundo grupo de países aparecen: Países Bajos (15,4%), Polonia (15,3%), Marruecos (15,3%), Bélgica (14,9%), México (13,5%) y China (11,6%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (2º Trimestre 2020)



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 2014-17 (en total, 25.765 empresas).
- **Muestra:** 1.900 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 2014-17). 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:** Auto cumplimentación por CAWI (web) y entrevista telefónica, asistida por ordenador, con una duración media de doce minutos.
- **Trabajo de campo:** Del 18 de mayo al 12 de junio de 2020.
- **Enlace de la metodología y el cuadro de resultados con los principales valores:**
https://comercio.gob.es/ImportacionExportacion/Informes_Estadisticas/Paginas/Encuesta-de-coyuntura.aspx

S.G de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial

Informe elaborado por:
Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial.
Secretaría de Estado de Comercio.

DIRECCIÓN EJECUTIVA
Bernardo Hernández San Juan



MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

Centro de Publicaciones del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo
Panamá, 1 - 28071 Madrid
Tel.: 91 349 43 35
www.mincotur.es

NIPO: 112-19-018-6
eNIPO: 112-19-019-1
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.

ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO