

ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



Encuesta de Coyuntura de la Exportación Cuarto trimestre de 2020



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

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.



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

CUARTO TRIMESTRE DE 2020

RESUMEN EJECUTIVO	2
I. Indicador sintético de la actividad exportadora (ISAE).....	3
II. Otros indicadores de la actividad exportadora: Precios y márgenes de exportación	9
III. Factores que afectan a la actividad exportadora.....	10
IV. Contratación en tareas de exportación.....	11
V. Evolución por mercados de destino.....	18
FICHA TÉCNICA	25

Fecha de publicación: 25 de enero de 2021

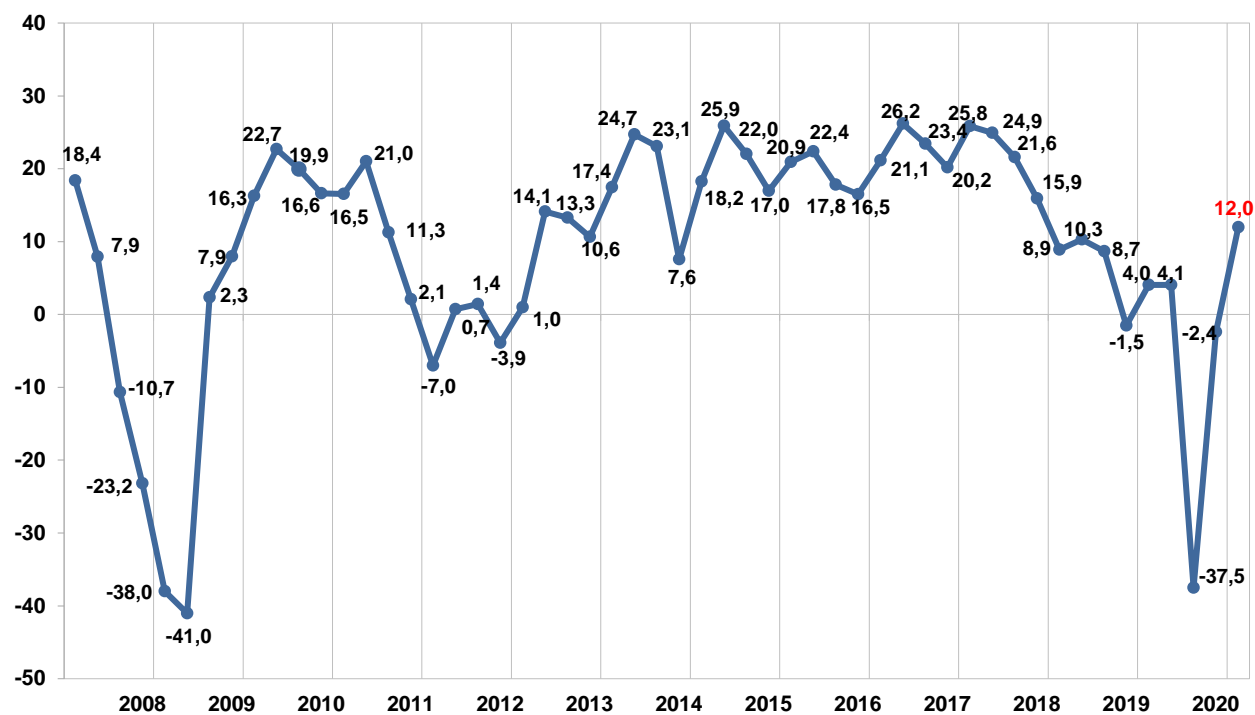
RESUMEN EJECUTIVO

- El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) sigue aumentando en el cuarto trimestre del año 2020 alcanzando un valor de 12,0 puntos en la escala que va de -100 a +100. Este resultado es superior a los alcanzados en 2019 y supone un ascenso de 14,4 puntos respecto al trimestre anterior.
- La percepción del comportamiento de la cartera de pedidos en este trimestre ha mejorado notablemente (12,1), 19,9 puntos más que en el trimestre anterior (-7,8). Esta mejoría se extiende a las expectativas a tres meses (pasan de -2,9 a 3,6) y a doce meses (pasan de 18,3 a 24,0).
- La estabilidad sigue siendo la percepción dominante en cuanto a la evolución de precios y márgenes de exportación, aumentando 2,8 y 4,7 puntos respectivamente. En ambos casos, se observa un descenso respecto al trimestre anterior de la percepción de evolución a la baja y un ligero incremento de la percepción de evolución al alza.
- Entre los distintos factores con incidencia positiva, hay que señalar como variaciones más relevantes respecto al trimestre anterior el aumento en casi diez puntos del porcentaje de quienes aluden a la evolución de la demanda externa (35,8%) y el descenso en cuatro puntos de quienes aluden al precio del petróleo (13,3%).
- La competencia en precios es el factor más mencionado por su incidencia negativa (59,4%), porcentaje de 1,6 puntos inferior al del trimestre anterior, seguido por el precio de las materias primas, al que aluden el 48,1% de las menciones, siendo este porcentaje 4,6 puntos superior al trimestre anterior. A continuación, se sitúa la evolución de la demanda externa (43,8%). Por otro lado, recursos humanos es el factor con menos incidencia negativa (10,9%).
- El indicador balance del comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora aumenta casi 13 puntos con respecto al del trimestre anterior (-9,2 puntos) y se sitúa en un valor de 3,7. Ascenden también las previsiones de contratación de personal a tres y doce meses para la actividad exportadora (aunque en menor medida) y el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora.
- La estabilidad sigue siendo la característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre para todas las áreas consideradas. Las áreas con un balance actual positivo de la cartera de exportación son la zona euro (6,3%) y Norteamérica (1,4%). Dentro de las que tienen un balance negativo, destacan Oceanía (-12,4%) y África (-12,2%). Lo que supone una recuperación considerable respecto al trimestre anterior donde todos los valores del balance actual eran negativos (entre -9,2% en Zona euro y -31,1% en Latinoamérica).
- Las expectativas a tres meses mejoran para todas las áreas, alcanzando un balance positivo de 11,3% en zona euro y de un 9,1% en el total UE-27. Continúan con balances negativos en Resto Europa (-3,8%), África (-1,8%) y Latinoamérica (-0,2%).
- Los países que las empresas exportadoras españolas consideran sus principales destinos a doce meses son: Francia (51,1%) y Alemania (51,0%). A continuación, se sitúan Portugal (31,0%), Italia (27,1%), EEUU (23,7%) y Reino Unido (23,6%).

I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el cuarto trimestre del año 2020 es de 12,0 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Ascende más de 14 puntos respecto al tercer trimestre del año 2020.

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.

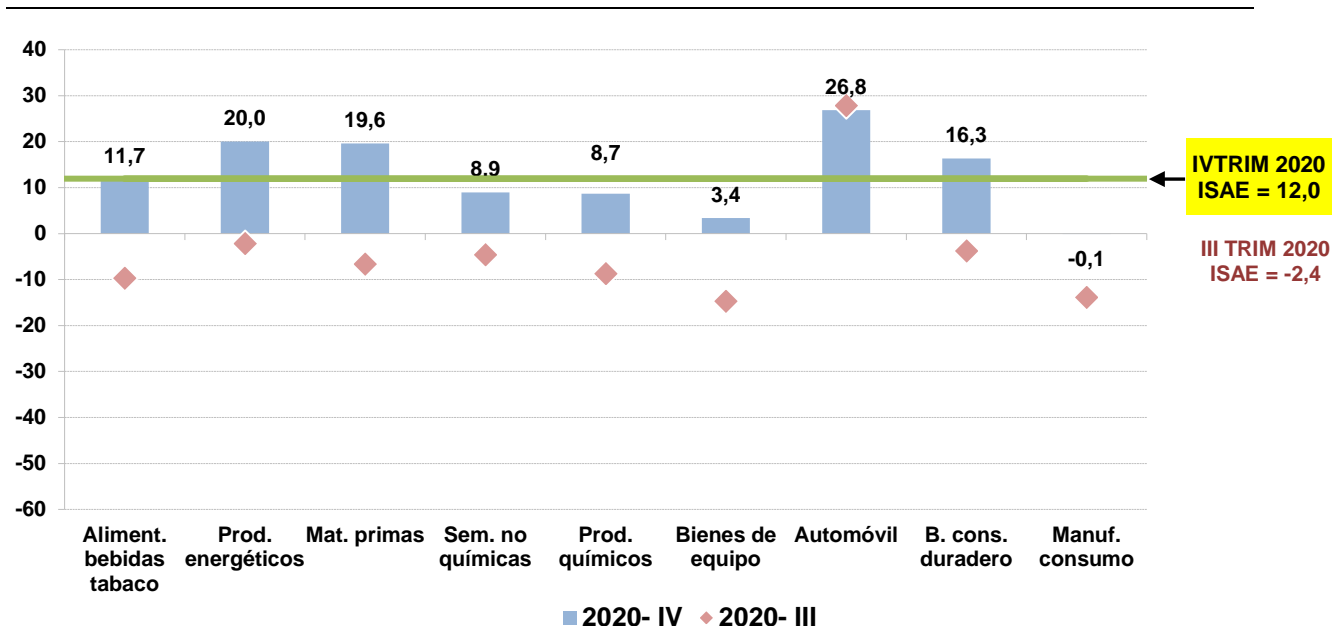
El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son construidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en 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, excepto el sector del automóvil (disminuye 1,0 puntos), siendo el sector con valor positivo más alto (26,8). Solo obtiene un valor negativo el sector de manufacturas de consumo, que se sitúa en -0,1 (aunque representa un ascenso de 13,7 puntos respecto al trimestre anterior). Después del sector de automóvil, los sectores con valores positivos más altos son los de productos energéticos (20,0), materias primas (19,6) y bienes de consumo duradero (16,3) que ascienden más de 20 puntos.

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores

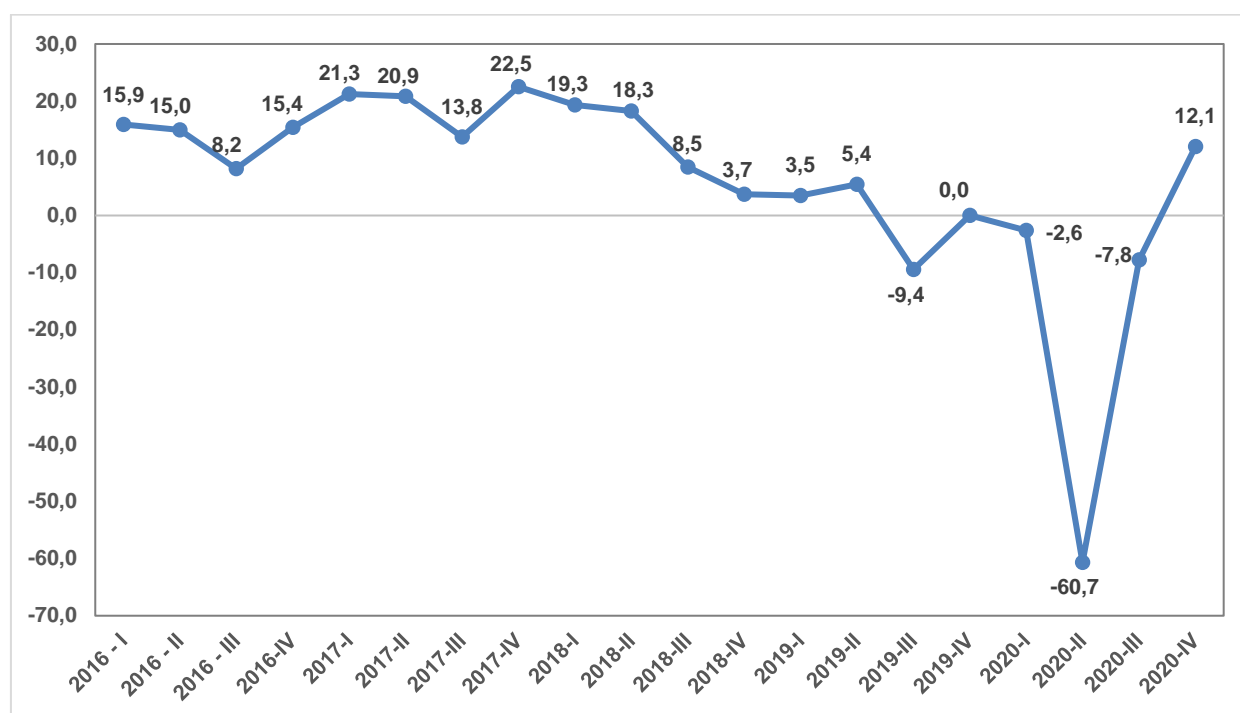
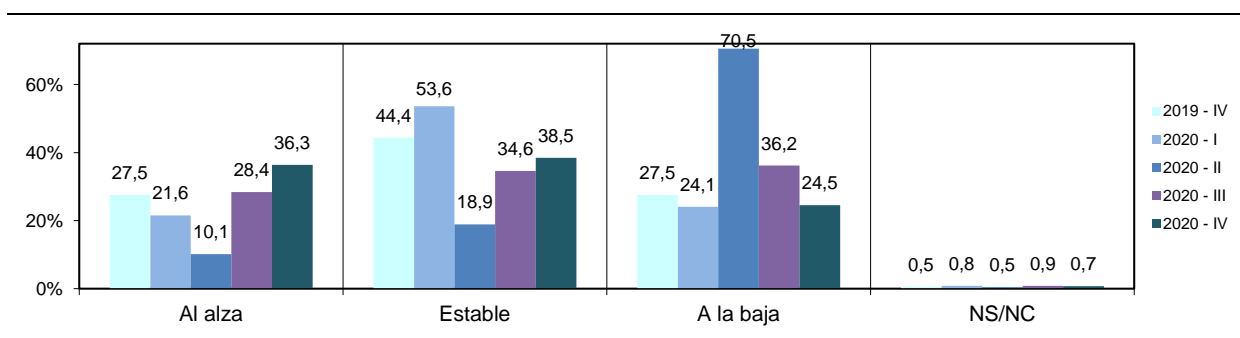


Atendiendo al volumen de facturación de las empresas en exportaciones, las diferencias más apreciables con respecto al trimestre anterior aparecen entre las empresas que tienen una facturación entre 0,6 y 3 millones de euros (pasa de -27,0 a -10,4). El valor del indicador ha ascendido entre 4,1 y 16,6 puntos en los cuatro tramos de facturación.

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

El comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre presenta una evolución muy favorable situándose en 12,1 puntos, frente a los -7,8 del trimestre anterior.

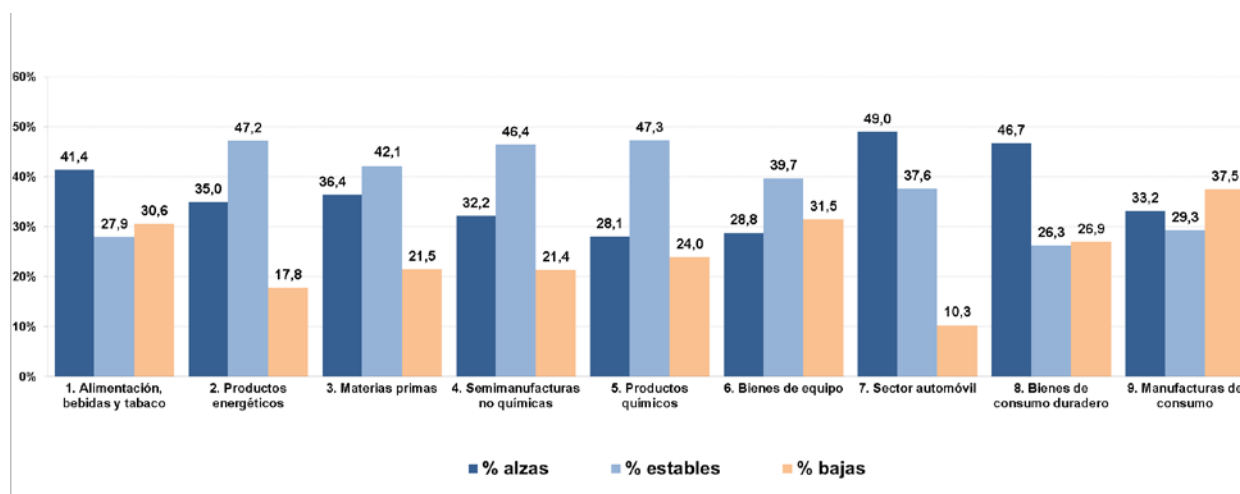
Desciende 11,7 puntos el porcentaje de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación ha evolucionado a la baja, mientras que aumenta el de los que consideran que evolucionó al alza (7,9 puntos) y el de los que sostienen que se ha mantenido estable (3,9 puntos).

Gráfico 1.3. Evolución de la cartera de pedidos. Indicador balance actual**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 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 del sector del automóvil (49,0%) y bienes de consumo duradero (46,7%), en tanto que el de quienes señalan que se ha mantenido estable es más elevado entre las de productos químicos (47,3%) y productos energéticos (47,2%). Los porcentajes de las que señalan que la evolución de su cartera de pedidos de exportación evolucionó a la baja en el trimestre son superiores en el sector de manufacturas de consumo (37,5%) y bienes de equipo (31,5%).

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 por sectores



Atendiendo al importe de la facturación en exportaciones, se observa claramente una diferencia progresiva por facturación. Presentan signo negativo las empresas con facturaciones entre 0,03 y 3 millones de euros, mientras que el indicador es positivo en las empresas que facturan entre 3 y 15 millones de euros.

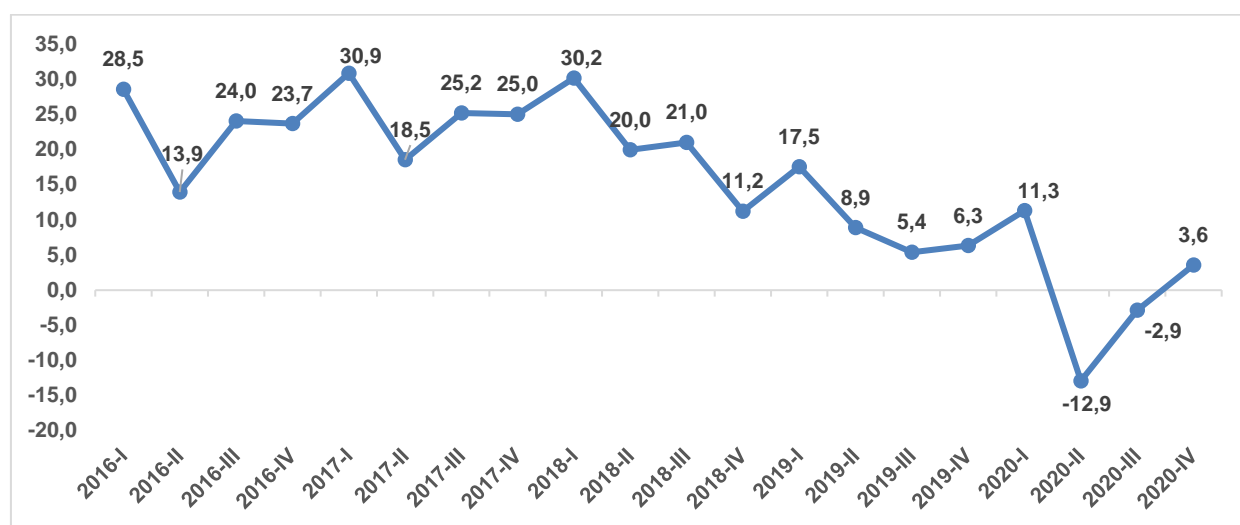
I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

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 favorables que las que se registraban en el tercer trimestre de 2020.

Expectativas a tres meses

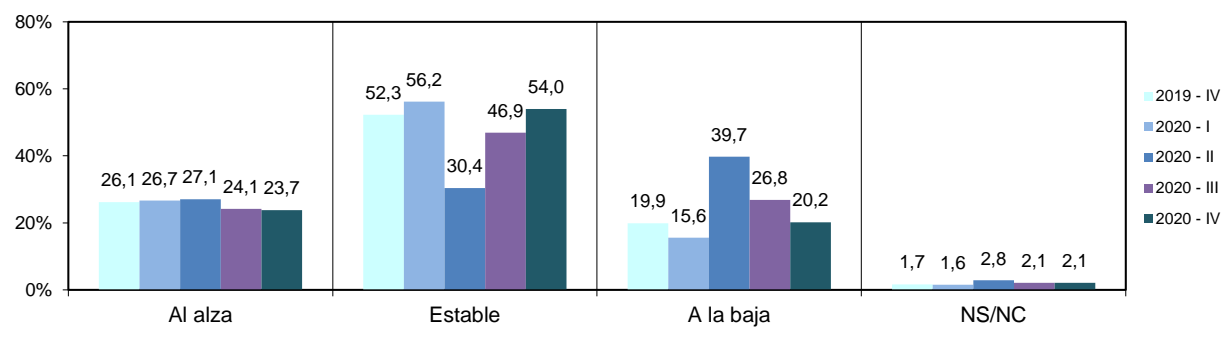
El indicador de la previsión del comportamiento de las exportaciones para el próximo trimestre aumenta 6,5 puntos con respecto al trimestre anterior, hasta situarse en 3,6 puntos.

Gráfico 1.6. 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 desciende 0,4 puntos (23,7%), el de los que opinan que se mantendrá estable aumenta 7,1 puntos (54,0%) y desciende 6,6 puntos el de quienes consideran que la evolución será a la baja (20,2%).

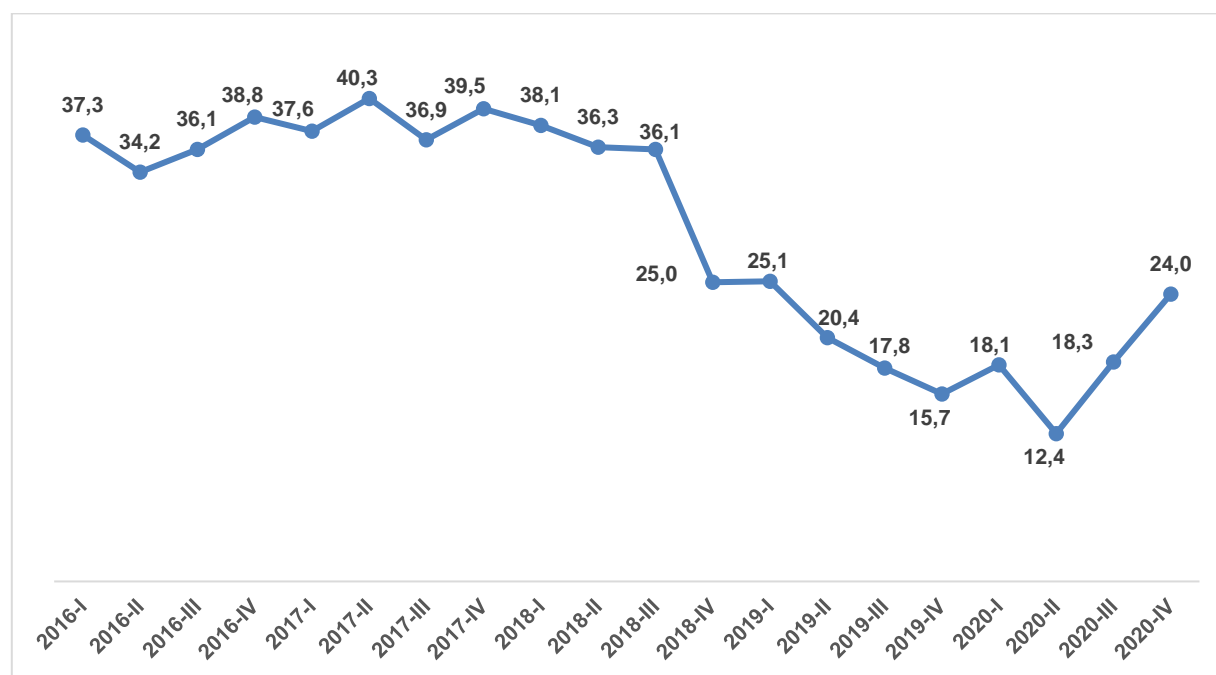
Gráfico 1.7. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a tres meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



Expectativas a doce meses

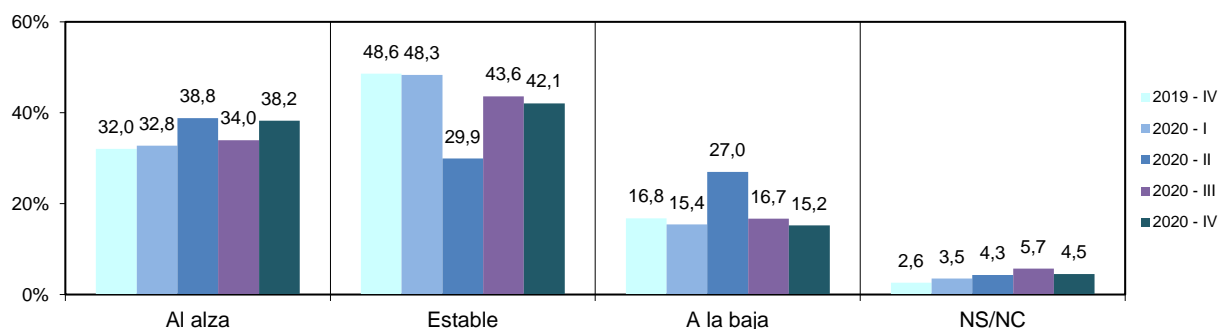
El indicador de las expectativas del comportamiento de la cartera de pedidos a doce meses vista (24,0) experimenta un ascenso, aumentando casi seis puntos con respecto al del trimestre anterior (18,3).

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



Respecto al trimestre anterior, asciende más de cuatro puntos el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza (38,2%), y disminuye 1,5 puntos el de los que consideran que se mantendrá estable (42,1%) y el de los que indican que la evolución será a la baja (15,2%).

Gráfico 1.9. 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



Las perspectivas a doce meses son algo distintas a las de 3 meses: en el corto plazo predominan y aumentan las perspectivas de estabilidad mientras que a doce meses aumentan las perspectivas de evolución al alza, disminuyendo su diferencia con las perspectivas de estabilidad.

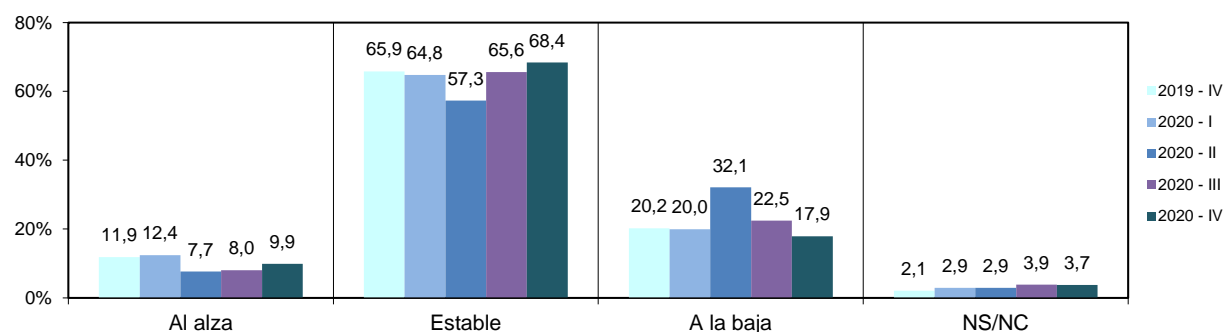
II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

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

Aumenta casi dos puntos, con respecto al trimestre pasado, el porcentaje de quienes señalan que los precios de exportación evolucionaron al alza en el trimestre (9,9%) y en casi tres puntos el de quienes indican que se ha mantenido estable (68,4%), mientras que disminuye 4,6 puntos los que señalan que la evolución ha sido a la baja (17,9%).

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

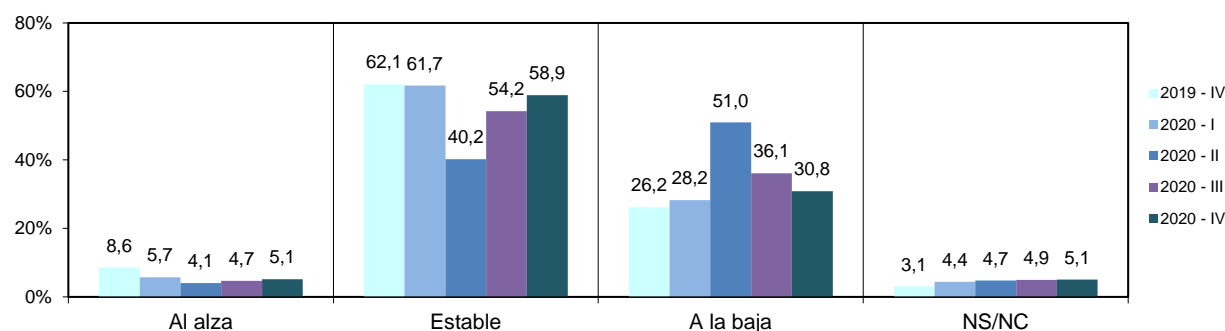


II.2. MÁRGENES

Con respecto al trimestre anterior, se muestra una mejora en la percepción de la evolución del margen de beneficio comercial.

Aumenta 0,4 puntos el porcentaje de quienes consideran que el margen de beneficio comercial de exportación evolucionó al alza en el trimestre (5,1%) y 4,7 puntos el de quienes indican que se ha mantenido estable (58,9%); por el contrario, baja 5,3 puntos el de quienes señalan que evolucionó a la baja (30,8%).

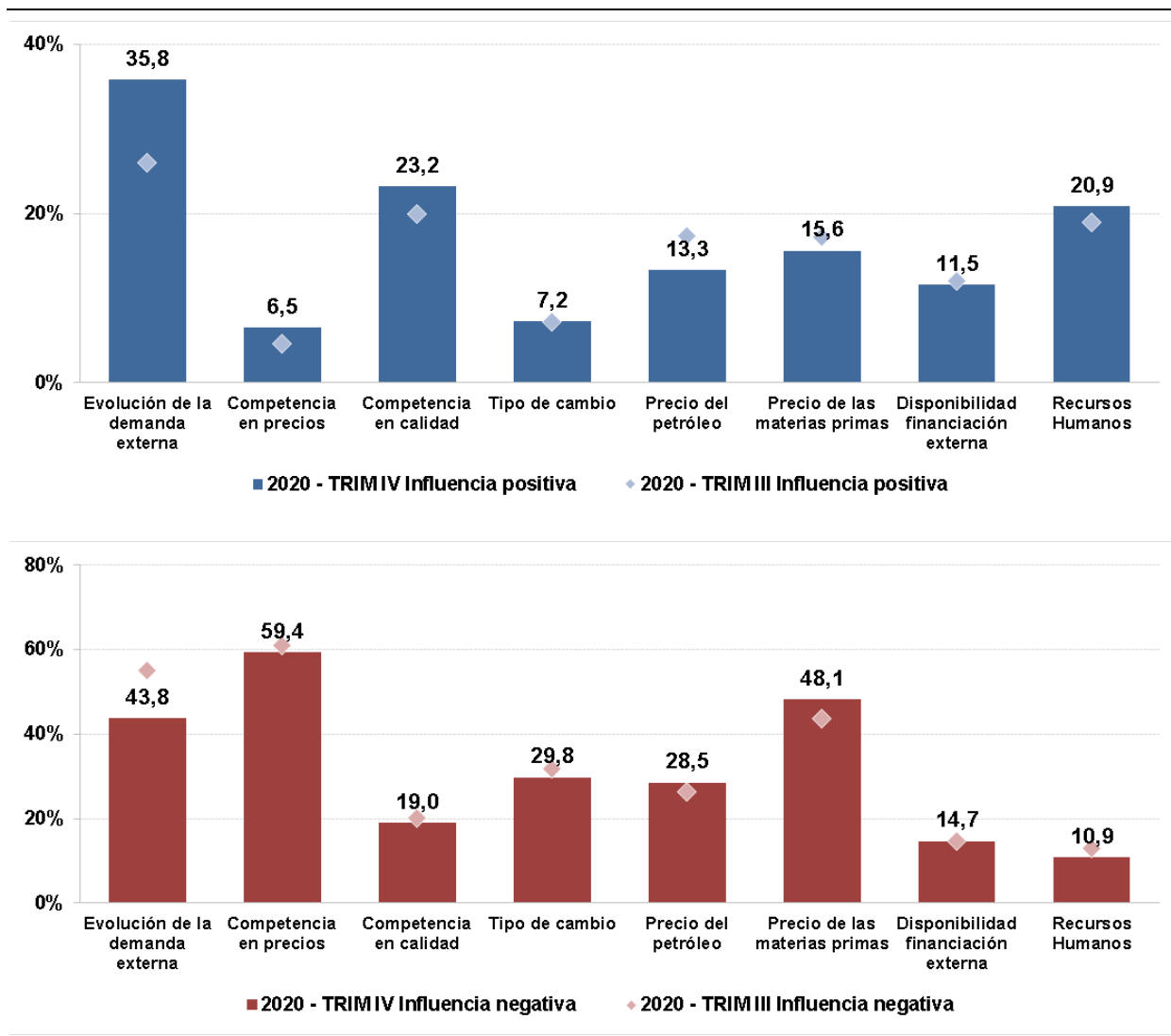
Gráfico 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)



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 aumento en casi diez puntos del porcentaje de quienes aluden a la evolución de la demanda externa (35,8%) y el descenso en cuatro puntos de quienes aluden al precio del petróleo (13,3%).

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



La competencia en precios es el factor más mencionado por su incidencia negativa (59,4%), porcentaje de 1,6 puntos inferior al del trimestre anterior, seguido por el precio de las materias primas, al que aluden el 48,1% de las menciones, siendo este porcentaje 4,6 puntos superior al trimestre anterior. A continuación, se sitúa la evolución de la demanda externa (43,8%). Por otro lado, los recursos humanos es el factor con menos incidencia negativa (10,9%).

IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

El indicador balance aumenta casi 13 puntos con respecto al del trimestre anterior (-9,2 puntos) y se sitúa en un valor de 3,7. Ascienden también las previsiones de contratación de personal a tres y doce meses para la actividad exportadora (aunque en menor medida) 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.

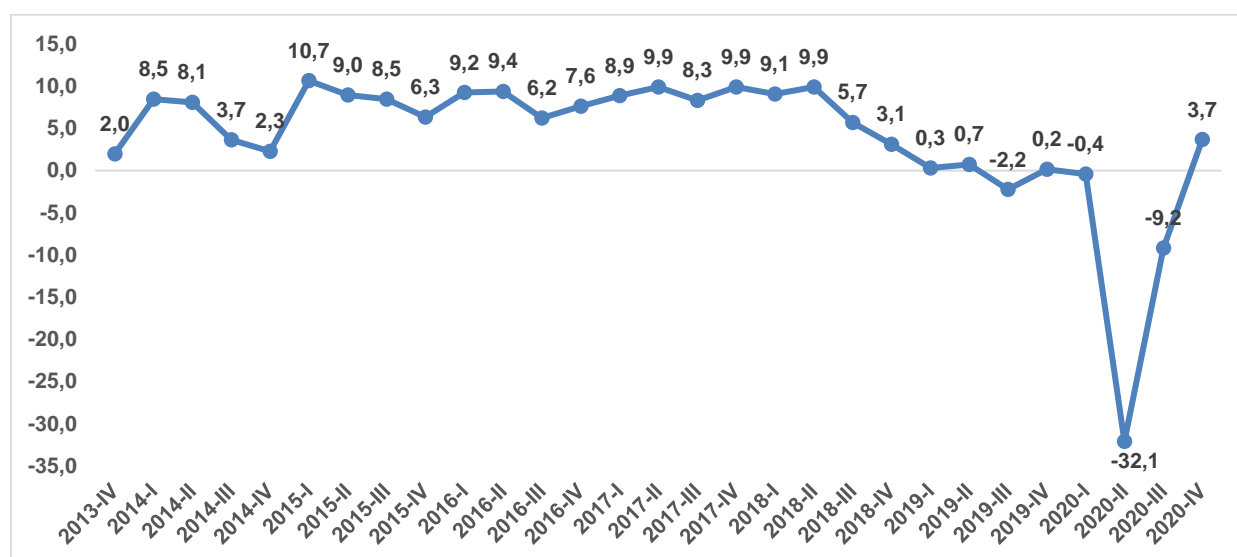
Los indicadores balance incluidos en este apartado sintetizan la información proporcionada por las empresas investigadas sobre la evolución de la contratación en tareas de exportación en el trimestre actual o de referencia, así como sus perspectivas a tres y a doce meses. Pueden tomar valores entre -100 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:

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

IV.1. EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN ACTIVIDADES DE EXPORTACIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2020

El comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora con respecto al trimestre anterior muestra una mejoría importante. El indicador balance aumenta casi 13 puntos con respecto al del trimestre anterior (-9,2 puntos) y se sitúa en un valor de 3,7.

Gráfico 4.1. Evolución del indicador balance actual de empleo

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

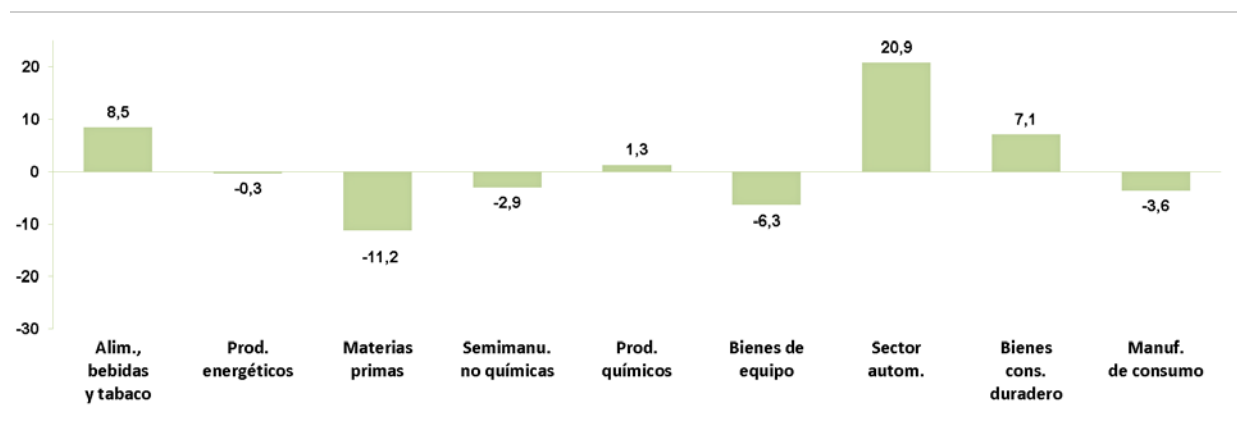
La percepción dominante sigue siendo la de estabilidad, siendo este porcentaje de 77,3%, casi 3 puntos superior que el del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de los que señalan que la contratación evolucionó al alza asciende 4,5 puntos y se sitúa en el 11,9%. Como contrapunto, desciende 8 puntos el de los que consideran que evolucionó a la baja (8,5%).

Cuadro 4.1. Evolución del trimestre actual: % de respuestas de cada opción

EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN EL TRIMESTRE ACTUAL																
% respuestas	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	2020-III	2020-IV
Al alza	13,8	15,6	14,0	14,5	13,6	15,4	12,7	11,4	10,5	10,1	8,2	10,6	8,3	2,7	7,4	11,9
Estable	80,2	77,8	79,3	80,1	80,8	78,3	79,6	78,4	78,2	79,1	80,5	78,0	81,1	61,3	74,5	77,3
A la baja	5,0	5,8	5,8	4,7	4,6	5,5	7,0	8,4	10,2	9,3	10,4	10,5	8,7	34,1	16,5	8,5
NS/NC	1,0	0,9	0,9	0,7	0,9	0,7	0,7	1,8	1,2	1,4	1,0	0,9	1,9	2,0	1,7	2,3

Resultados por sectores y valor de exportación

El valor del indicador balance actual de empleo ha mejorado en todos los sectores, cuatro de ellos presentan signo positivo: automóvil, alimentación, bebidas y tabaco, bienes de consumo duradero y productos químicos. El indicador más desfavorable está entre las empresas del sector de materias primas (-11,2), que desciende más de 4 puntos respecto al trimestre anterior. Por otro lado, el sector en el que este indicador más ha aumentado respecto al trimestre anterior ha sido el sector del automóvil (incremento de 26 puntos).

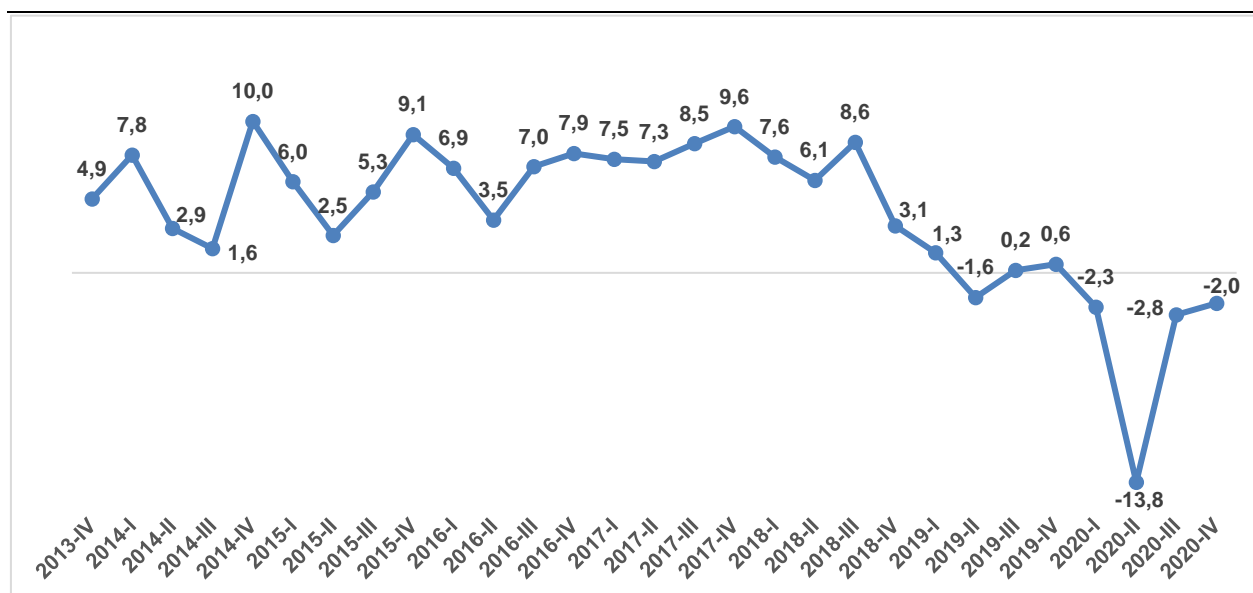
Gráfico 4.2. Evolución de la contratación en el trimestre por sector

Atendiendo al importe de la facturación en exportaciones, el valor del indicador aumenta según va aumentando esta facturación, registrándose el valor más bajo (-11,2) entre las empresas con una facturación en exportaciones entre 0,03 y 0,6 millones de euros y el valor más alto (5,2) 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

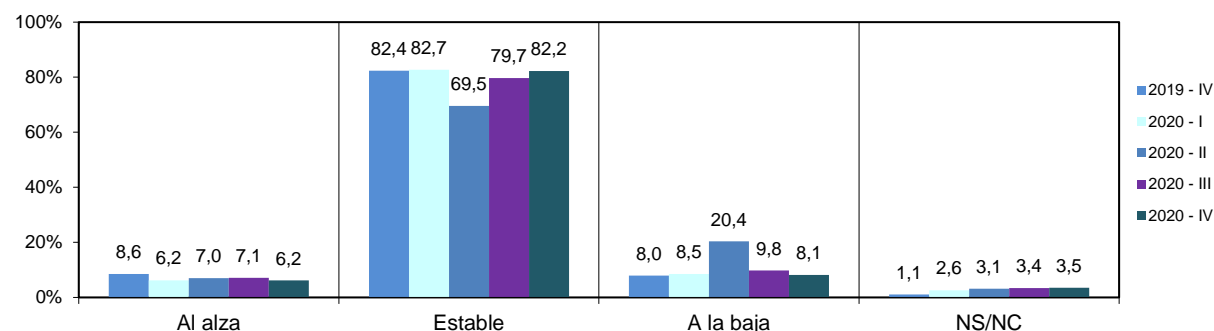
Las expectativas para el próximo trimestre, en cuanto a la contratación de personal para realizar tareas relacionadas con la actividad exportadora, mejoran ligeramente respecto al trimestre anterior. El indicador balance se sitúa en -2,0 puntos, apenas 0,8 puntos más del que se registraba el trimestre anterior (-2,8).

Gráfico 4.3. 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 (6,2%) disminuye casi un punto con respecto al trimestre anterior y casi dos puntos el de los que opinan que la evolucionará a la baja (8,1%). Por el contrario, aumenta 2,5 puntos, los que consideran que será una evolución estable (82,2%).

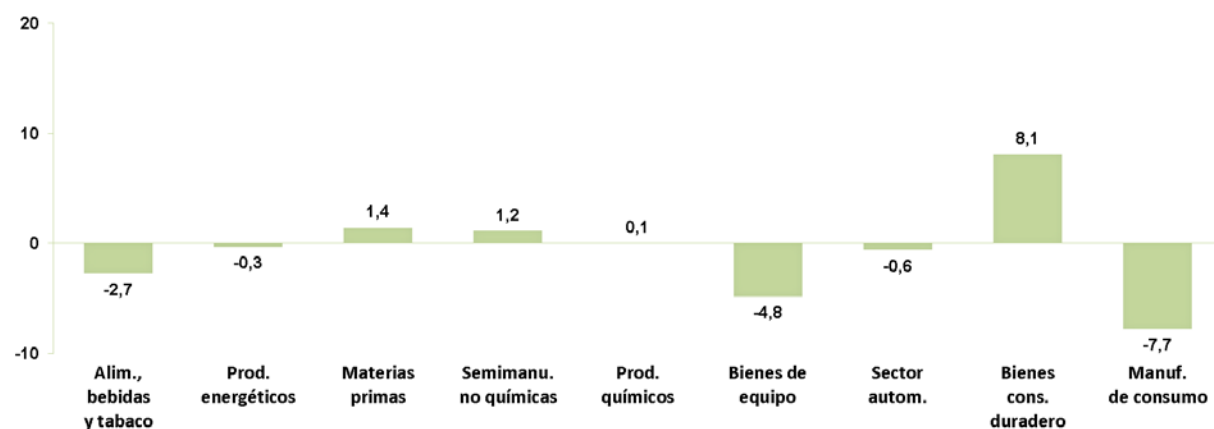
Gráfico 4.4. Perspectivas de contratación a tres meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

Este indicador es sustancialmente superior entre las empresas del sector de bienes de consumo duradero (8,1), seguido del sector de materias primas (1,4) y del de semimanufacturas no químicas (1,2). Entre los sectores que presentan signo negativo, destacan los sectores de manufacturas de consumo (-7,7) y de bienes de equipo (-4,8).

Gráfico 4.5. Evolución de la contratación con respecto al trimestre siguiente clasificada por sector de actividad

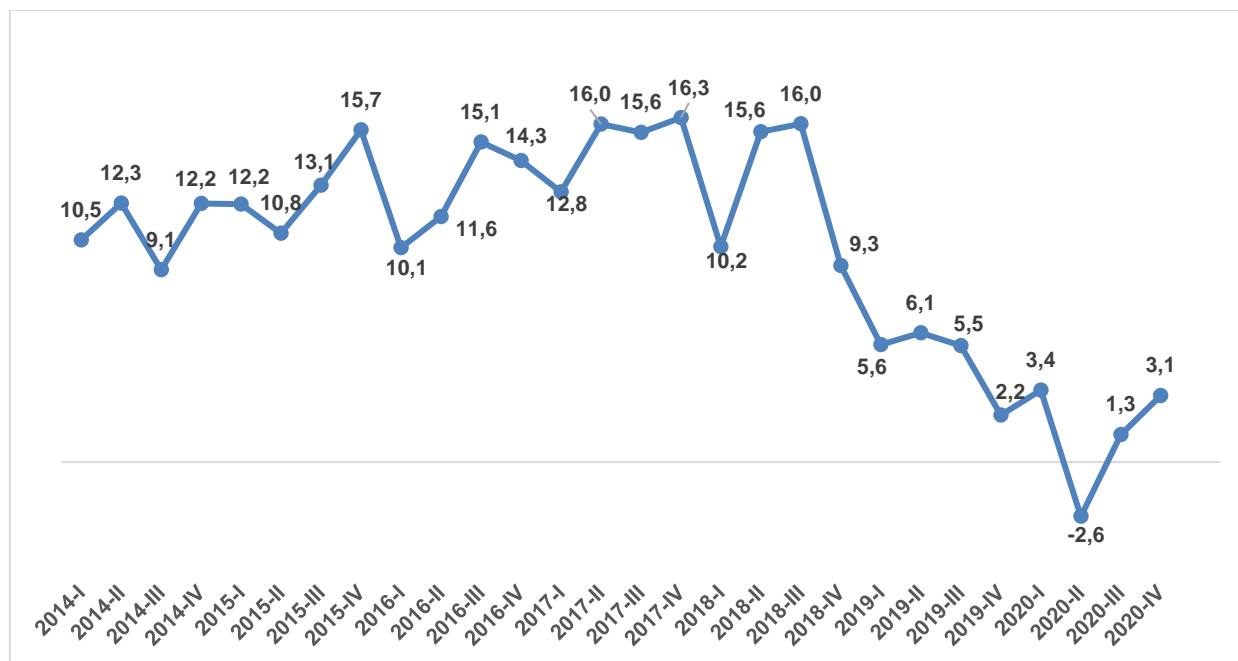


Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, el valor del indicador desciende a la par que desciende el volumen de facturación. El valor del indicador oscila entre -1,2, entre las que facturan más de 15 millones de euros y -11,6, entre las que facturan entre 0,03 y 0,6 millones de euros.

Expectativas a doce meses

Con respecto al trimestre anterior el valor del indicador balance asciende 1,8 puntos y se sitúa en 3,1 puntos, frente a los 1,3 de entonces.

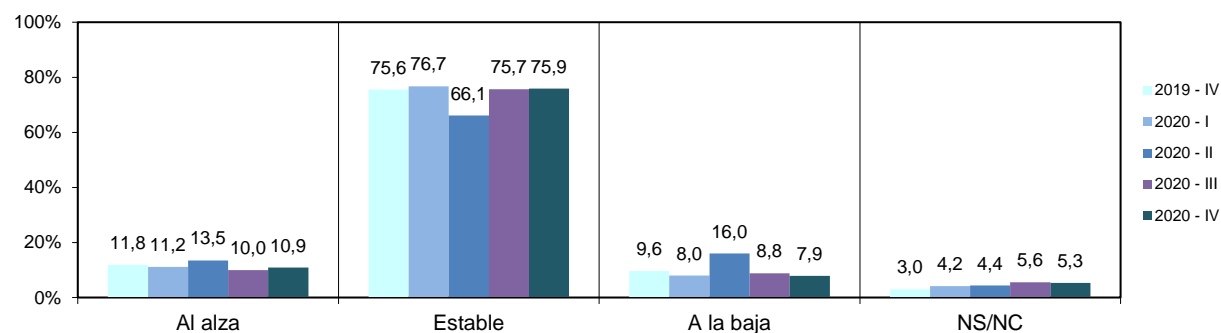
Gráfico 4.6. Evolución del indicador balance de perspectivas a doce meses



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

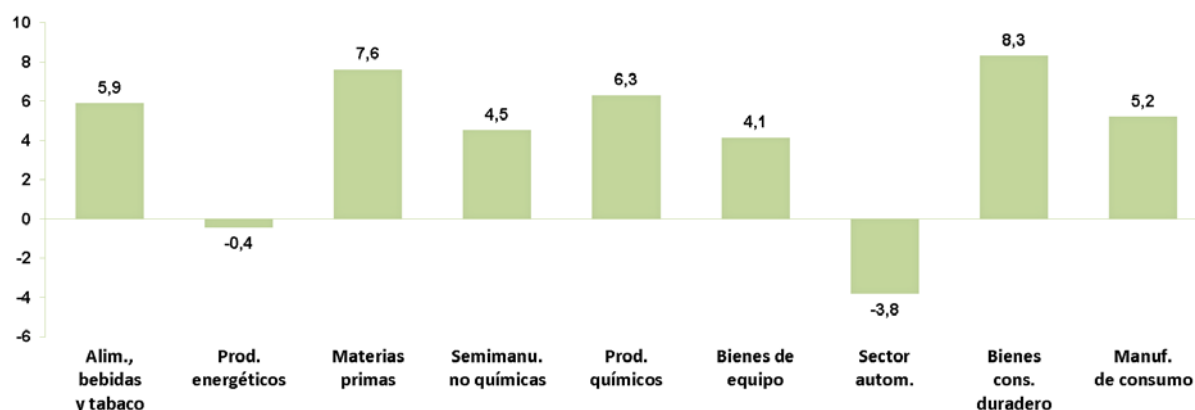
Aumenta casi un punto el porcentaje de quienes consideran que la contratación de personal evolucionará al alza (10,9%), y disminuye lo mismo, el de los que prevén una evolución a la baja (7,9%). Los que indican que la contratación para tareas de exportación se mantendrá estable (75,9%) apenas aumenta dos décimas.

Gráfico 4.7. 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

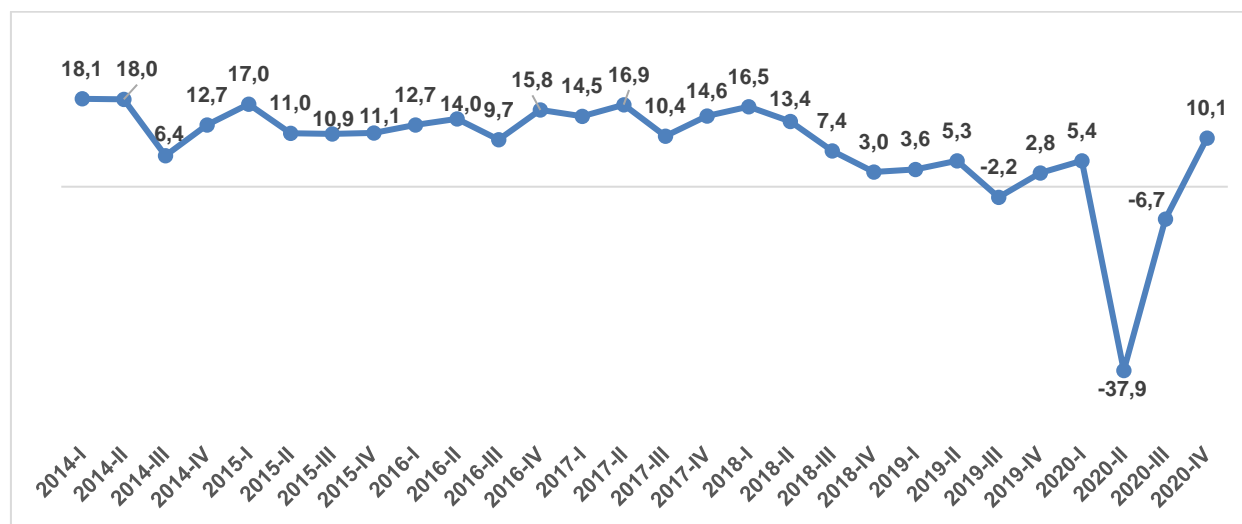
Solo dos sectores presentan indicador de signo negativo: automóvil (-3,8) y productos energéticos (-0,4). Entre los sectores con indicador positivo destacan, bienes de consumo duradero (8,3) y materias primas (7,6).

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

Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, los valores positivos lo obtienen las empresas que facturan entre 3 y más de 15 millones de euros, descendiendo el valor del indicador según disminuye el volumen de facturación.

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

Este indicador balance asciende de forma notable, situándose en 10,1, lo que supone un ascenso de 16,8 puntos con respecto al que se registraba el trimestre anterior (-6,7).

Gráfico 4.9. Indicador balance del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

Se incrementa 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 (19,8%), y en 3,7 puntos, el de quienes indican que se ha mantenido estable (67,4%). Sin embargo, la variación más significativa es el descenso de 10,1 puntos de quienes señalan que ha evolucionado a la baja (10,2%).

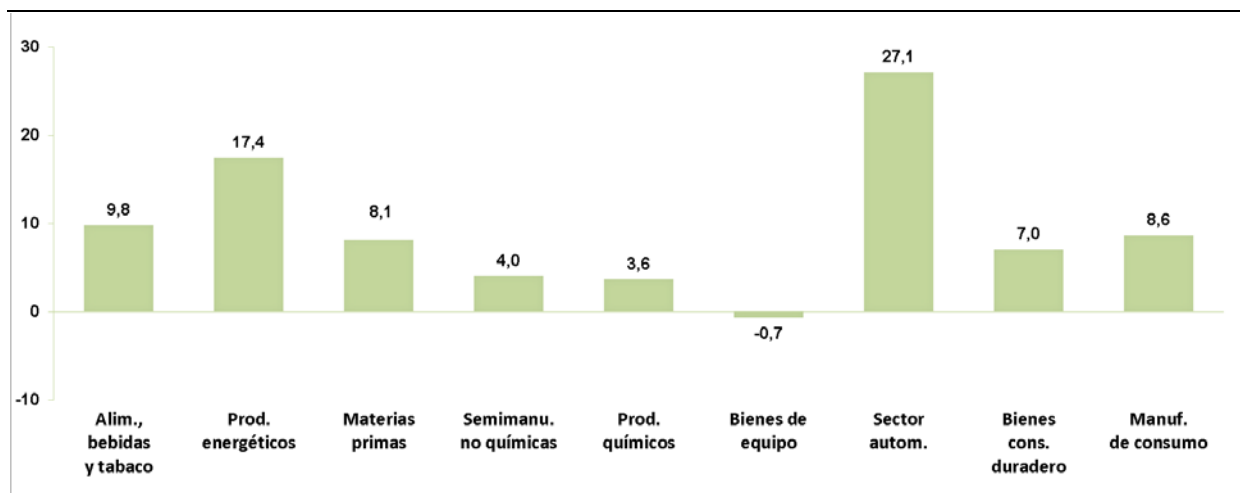
Cuadro 4.2. Resultados del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN																
% respuestas	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	2020- III	2020- IV
Al alza	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	13,7	19,8
Estable	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	63,7	67,4
A la baja	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	20,3	10,2
NS/NC	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	2,3	2,6

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

El valor del indicador solo se presenta negativo en el sector de bienes de equipo (-0,7). Los sectores que más destacan en positivo son el sector automóvil (27,1) y el de productos energéticos (17,4).

Gráfico 4.10. 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 inferior a 3 millones de euros, siendo sus indicadores negativos y superiores a 13 puntos.

V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

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

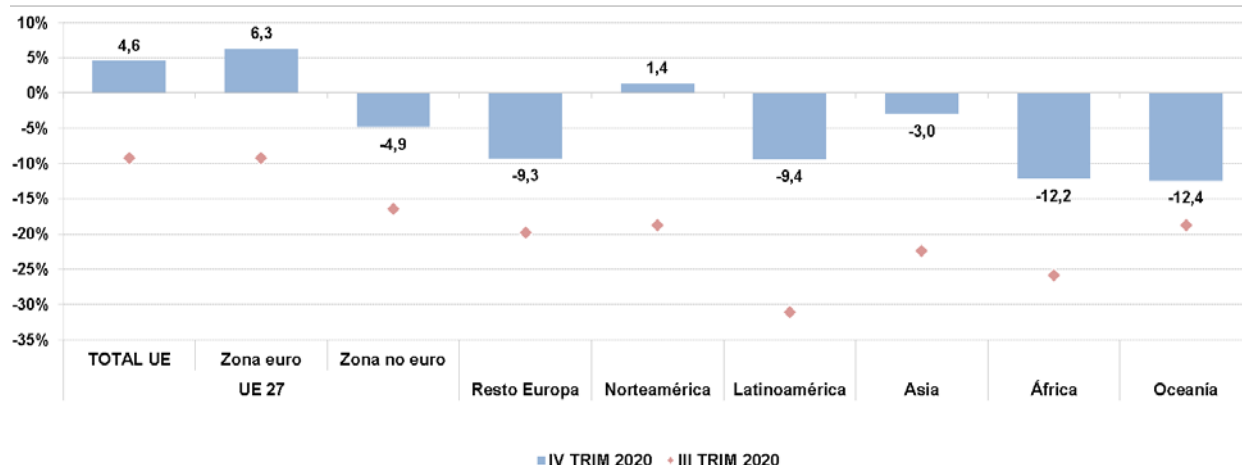
Se presenta una evolución que tiende a la estabilidad como característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre. La Unión Europea y Norteamérica tienen balances positivos, mientras que el resto de las áreas consideradas continúan con balances negativos, destacando Oceanía y África. Los porcentajes de quienes perciben una situación estable oscilan entre el 43,4% en el caso de quienes exportan a Zona euro y el 52,2% entre las empresas que exportan al Resto de Europa.

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-27, que son el 96,2% de las empresas exportadoras, el 44,0% indican que las exportaciones a este destino se mantuvieron estables, siendo ese porcentaje 3 puntos superior al del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de quienes declaran que las exportaciones evolucionaron al alza se sitúa en el 29,9%, lo que supone un ascenso de 5,6 puntos con respecto al trimestre pasado, y el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja se sitúa en el 25,4%, 8,1 puntos menos del que registraba el trimestre anterior (33,5%).

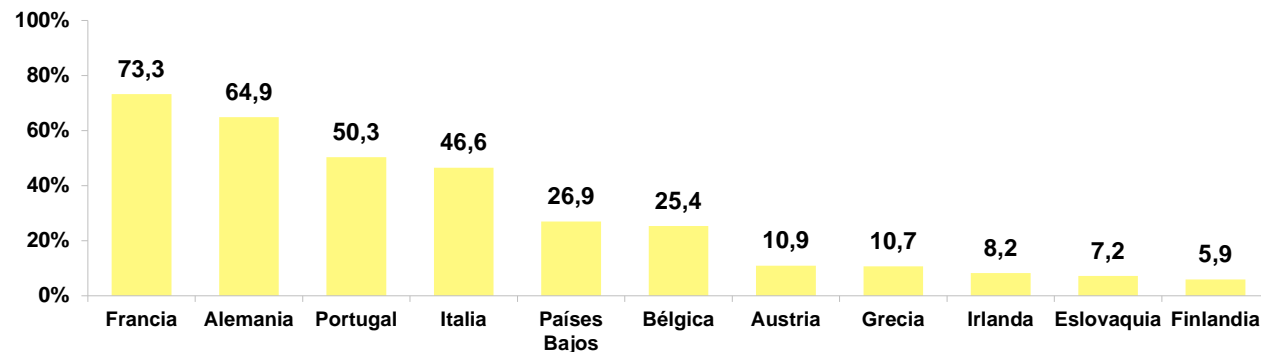
Cuadro 5.1. Evolución de la cartera de exportación en el cuarto trimestre de 2020, según regiones de destino (%)

IV TRIM 2020	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	29,9	30,8	21,8	18,2	26,6	20,7	21,8	17,4	15,0
Estable	44,0	43,4	50,3	52,2	46,3	48,1	51,7	51,3	51,6
Baja	25,4	24,5	26,6	27,4	25,2	30,1	24,8	29,6	27,4
NS/NC	0,7	1,2	1,2	2,0	2,0	1,1	1,7	1,8	5,9
Balance actual	4,6	6,3	-4,9	-9,3	1,4	-9,4	-3,0	-12,2	-12,4

El inicio de la crisis global debida a la COVID-19 provocó que el valor del indicador balance del segundo trimestre del año empeorara fuertemente en todos los destinos considerados. Desde el trimestre anterior está en proceso de recuperación, alcanzando en este trimestre valores positivos en la Zona euro (6,3%) y Norteamérica (1,4%), mientras que sigue presentando un balance muy negativo en Oceanía (-12,4%) y África (-12,2%).

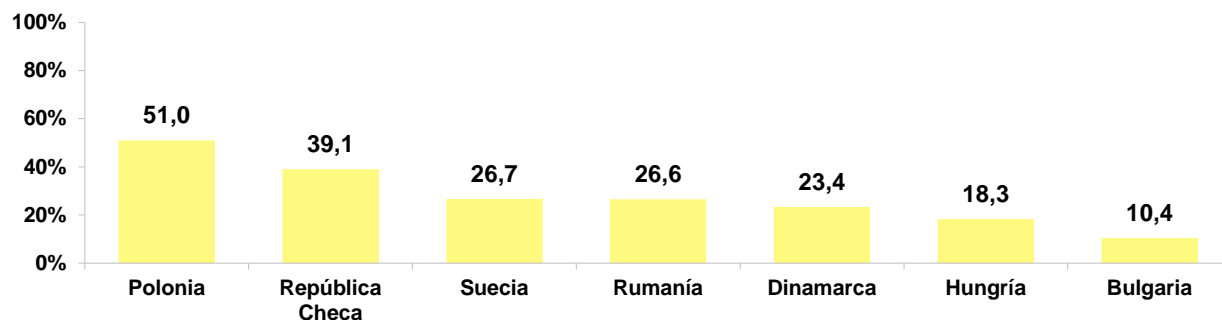
Gráfico 5.1. Balance de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación**Detalle de los resultados de los principales destinos de la cartera de pedidos actual en el cuarto trimestre de 2020**

En la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son, por orden de importancia: Francia (73,3%), Alemania (64,9%), Portugal (50,3%) e Italia (46,6%).

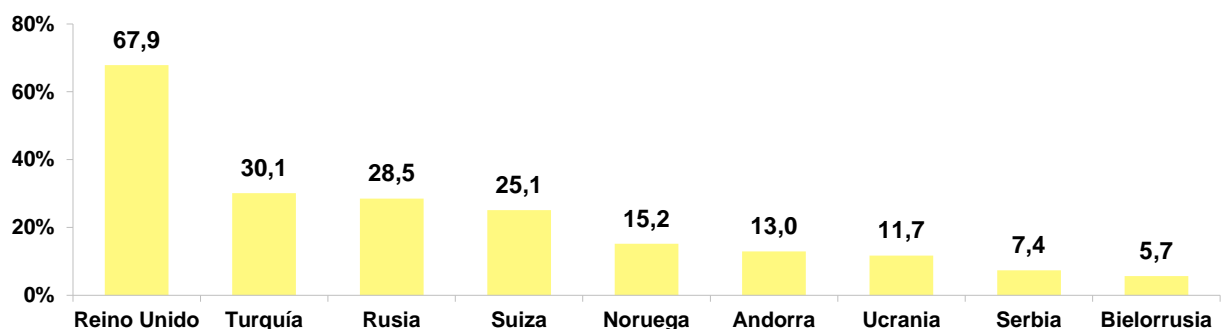
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

* 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.

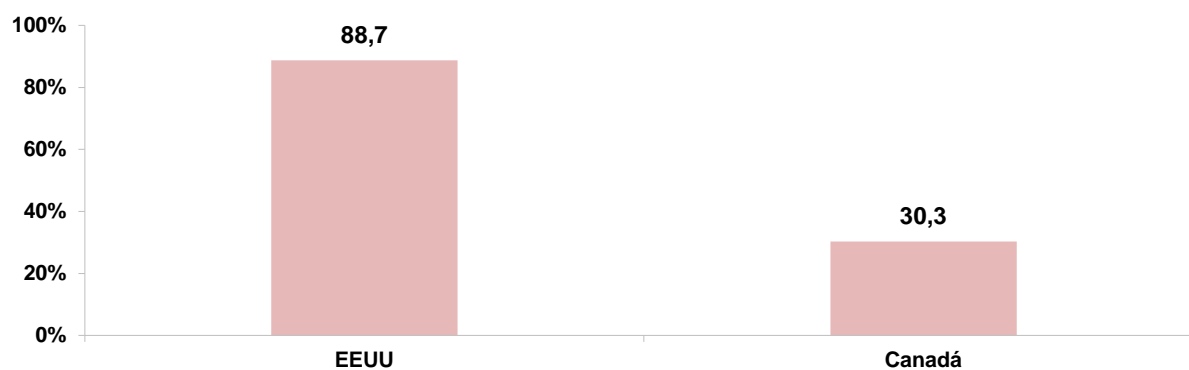
En relación a los países de la Unión Europea, no pertenecientes a la zona euro, el país al que mayor proporción de empresas declaran exportar es Polonia, representando un 51,0% de las empresas que exportan a esta área comercial. El resto de países de esta área a los que se exporta, tienen menores porcentajes y de ellos los principales son: República Checa (39,1%), Suecia (26,7%) y Rumanía (26,6%).

Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

Reino Unido es el destino mencionado (67,9%) por una mayor proporción de empresas entre los comprendidos en el conjunto de los países europeos no incluidos en la Unión Europea. Los siguientes países con mayores porcentajes son Turquía (30,1%), Rusia (28,5%) y Suiza (25,1%).

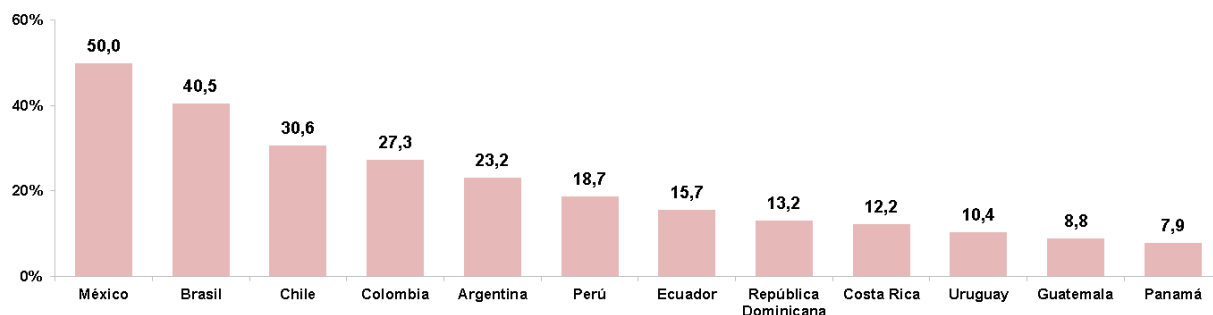
Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

Dentro del área de Norteamérica, el destino de una mayor proporción de empresas es Estados Unidos (88,7%), y después Canadá (30,3%).

Gráfico 5.5. Países de Norteamérica. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

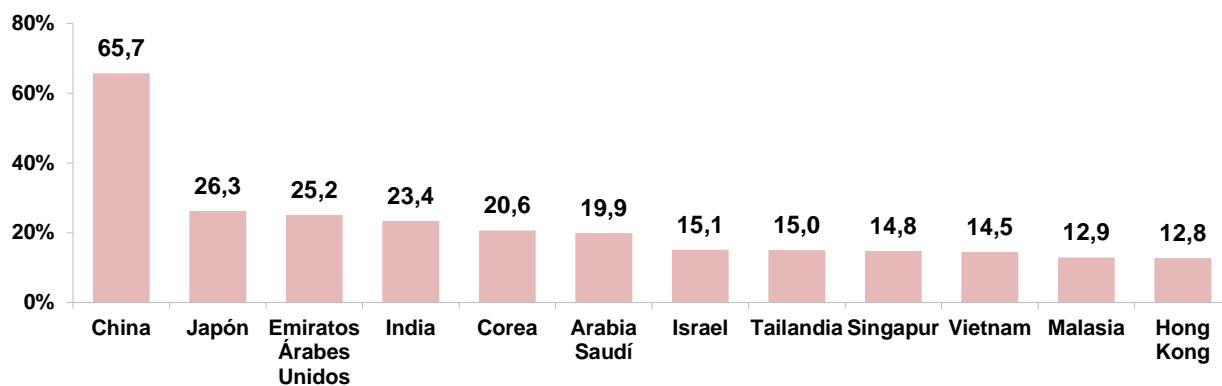
En el área de Latinoamérica, el país al que exporta una mayor proporción de empresas es México (50,0%), seguido de Brasil (40,5%), Chile (30,6%), Colombia (27,3%) y Argentina (23,2%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

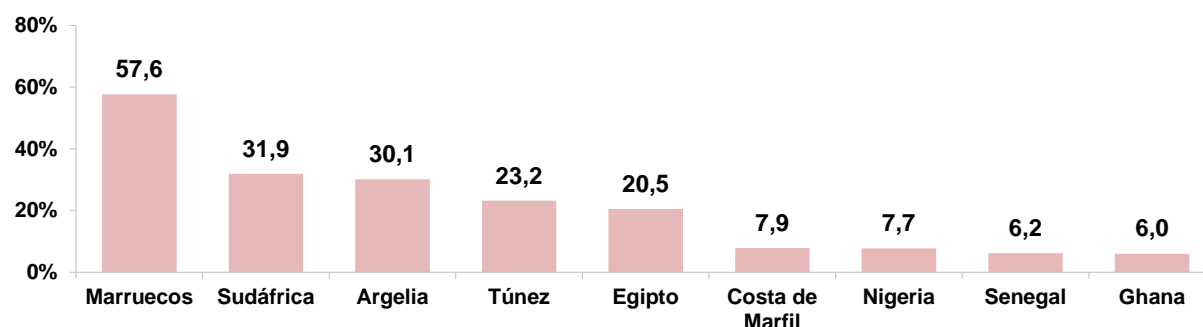


Del conjunto de los países asiáticos el destino al que una mayor proporción de empresas españolas declaran haber exportado, es China, con un 65,7%. A continuación, y a considerable distancia, los destinos más citados son: Japón (26,3%), Emiratos Árabes Unidos (25,2%), India (23,4%), Corea (20,6%), Arabia Saudí (19,9%) e Israel (15,1%).

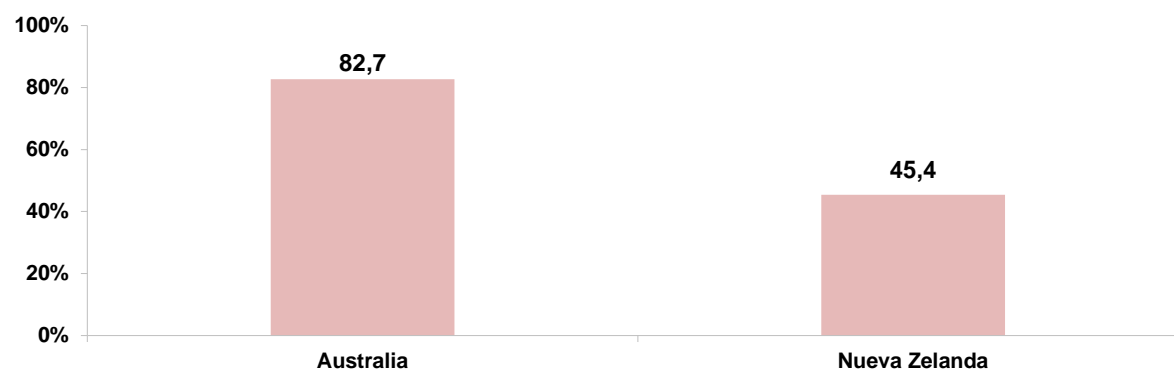
Gráfico 5.7. Países de Asia. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)



Entre los países africanos que son destino de las exportaciones españolas, Marruecos es el que lo es para una mayor proporción de las empresas (57,6%). A continuación, se sitúan: Sudáfrica (31,9%), Argelia (30,1%), Túnez (23,2%) y Egipto (20,5%).

Gráfico 5.8. Países de África. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

Dentro del colectivo de empresas que exportan a Oceanía, la mayor parte de ellas lo hacen a Australia (82,7%) y muy por detrás encontramos a las que lo hacen a Nueva Zelanda (45,4%).

Gráfico 5.9. Países de Oceanía. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2020)

V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO

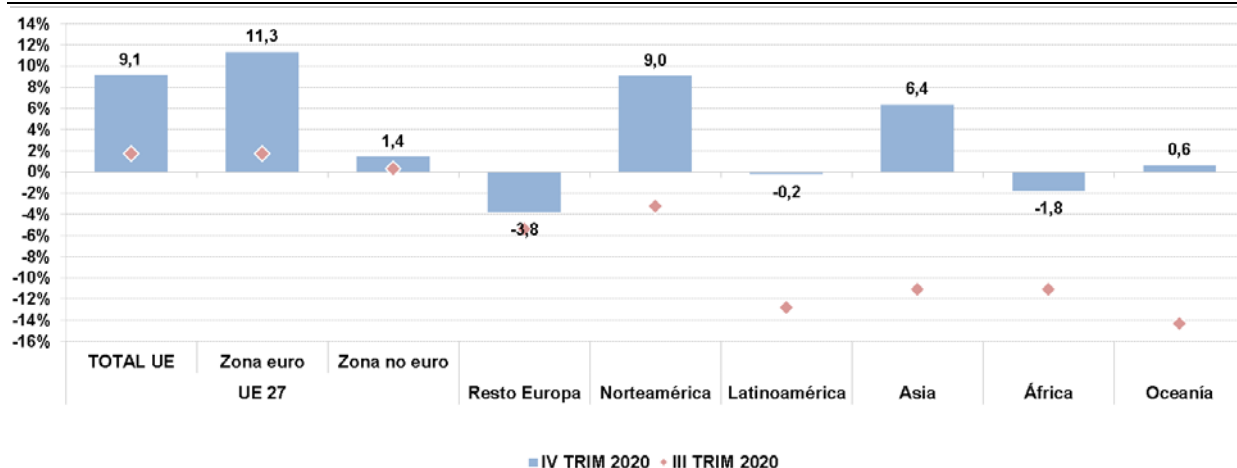
Expectativas a tres meses por áreas geográficas

La estabilidad es la previsión dominante en la cartera de pedidos de exportación a tres meses por áreas de destino. El porcentaje de quienes consideran que se mantendrá estable oscila entre el 51,8% (Norteamérica) y el 60,8% (Zona no euro). El porcentaje de los que esperan que evolucione al alza varía entre el 17,7% (Resto Europa) y el 27,4% (Norteamérica), mientras que el porcentaje de quienes consideran que evolucionará a la baja, oscila entre 14,7% (Zona euro) y 22,1% (Latinoamérica).

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

IV TRIM 2020	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	25,1	26,0	19,3	17,7	27,4	21,9	22,8	19,1	18,9
Estable	56,1	56,4	60,8	57,4	51,8	52,3	57,5	57,0	57,7
Baja	16,0	14,7	17,9	21,4	18,3	22,1	16,4	20,8	18,2
NS/NC	2,7	2,8	2,0	3,5	2,5	3,7	3,3	3,1	5,2
Balance	9,1	11,3	1,4	-3,8	9,0	-0,2	6,4	-1,8	0,6

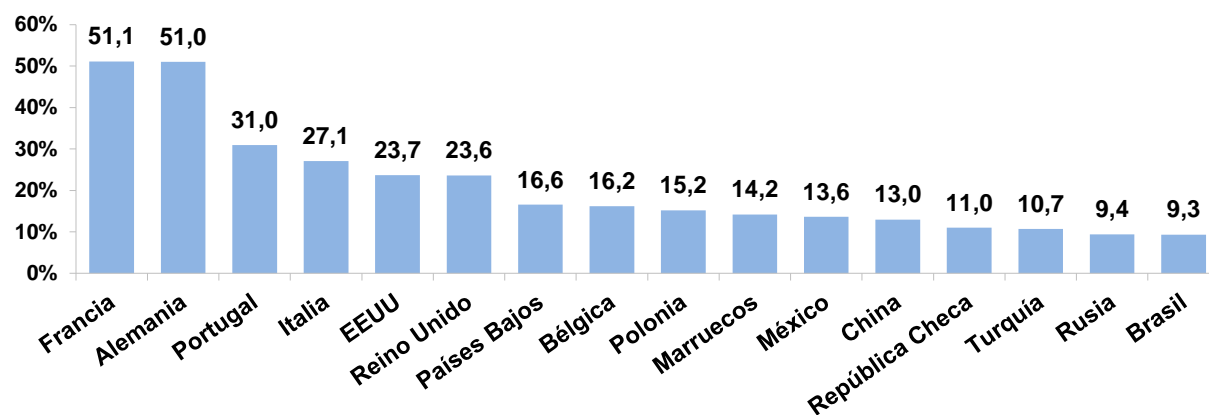
Las expectativas a tres meses mejoran para todas las áreas consideradas, alcanzando un balance positivo de 11,3% en Zona euro y de un 9,1% en Total UE. Continúan con balances negativos en Resto Europa (-3,8%), África (-1,8%) y Latinoamérica (-0,2%).

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: Francia (51,1%) y Alemania (51,0%). A continuación, se sitúan Portugal (31,0%), Italia (27,1%), EEUU (23,7%) y Reino Unido (23,6%). Tras este segundo grupo de países aparecen: Países Bajos (16,6%), Bélgica (16,2%), Polonia (15,2%), Marruecos (14,2%), México (13,6%), China (13,0%), República Checa (11,0%), Turquía (10,7%), Rusia (9,4%) y Brasil (9,3%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (4º 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 16 de noviembre al 17 de diciembre 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

ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO