



**LA
INDUSTRIA ESPAÑOLA
DE
BIENES DE EQUIPO**

**AVANCE DE RESULTADOS
EJERCICIO 2014**

Febrero 2015

ÍNDICE

	<u>Página</u>
Resumen	3
Capítulo 1. El contexto general.	
1.1 Situación internacional	5
1.2 Economía española	6
1.3 El Sector de Bienes de Equipo en Europa	16
 Capítulo 2. La Industria Española de Bienes de Equipo	
2.1 Avance de resultados 2014.....	18
2.2 Comentarios adicionales	
- <i>Especialidades y dimensiones.....</i>	<i>20</i>
- <i>Las características sectoriales y su futuro</i>	<i>21</i>
 Anexo al capítulo 2. Comercio Exterior de Bienes de Equipo	
- <i>Especialidades.....</i>	<i>22</i>
- <i>Áreas geográficas.....</i>	<i>27</i>
 Capítulo 3. Resultados de la encuesta	
3.1 Definición de la encuesta.	30
3.2 Valores consolidados	30
3.3 Medias aritméticas	32
3.4 Mapa de respuestas y Representación gráfica	33
3.5 Extrapolación al sector.....	33
3.6 Ensayo de apertura por especialidades	34

Resumen

EL Avance de situación realizado en base a las respuestas empresariales a la Encuesta llevada a cabo por SERCOBE a un representativo conjunto de empresas, proporciona la impresión de **un ejercicio 2014 con "luces y sombras" para la Industria Española de Bienes de Equipo.**

En efecto, en términos generales, si bien la evolución de las variables sectoriales pareció marcar una tendencia positiva en la mitad del año, a partir de este punto se inicia un período de dudas y pérdida de impulso, que finalmente llevan a un resultado anual en el que prevalece la debilidad de crecimiento. Todo ello pone de manifiesto que aún no está despejado el horizonte económico de una crisis que está siendo demasiado larga y la ausencia de políticas económicas de apoyo al sector, tanto a nivel nacional como europeo.

Se estima un incremento de la **Facturación del 0,4%**, dato positivo por segundo año consecutivo, pero inferior al obtenido en 2013, que fue del 0,9%. Las impresiones empresariales y los datos estadísticos apuntan a una desaceleración del crecimiento.

Análogamente, el **Volumen Contratado crece un 1,3%**, (y lo hace más que la Facturación, circunstancia siempre positiva como indicador adelantado) pero menos que el 6,5% del año anterior. En este caso, las opiniones empresariales reflejan mayor optimismo en la segunda mitad del año 2014.

Respecto a la creación de **Empleo**, se produce un modesto crecimiento del, **0,4%**, **que** si bien cambia la tendencia negativa, -1,7% del ejercicio anterior, no permite aún hablar del inicio de la recuperación del empleo. Se requiere un periodo más largo de observación para poder confirmar esa recuperación, largamente deseada, sabiendo que su consolidación en este sector, es el camino para recuperar un empleo estable.

Tras cuatro años de crecimiento consecutivo (9,4% en 2013) la **Exportación** se estima que ha retrocedido del orden de un **-1,2%**, a través de una evolución negativa que se ha suavizado en los últimos meses. Aun así, y según datos oficiales, el sector de Bienes de Equipo **continúa siendo el primer sector exportador de mercancías con un peso próximo al 19% del total, dedicando al mercado exterior más de un 70% de su facturación**, cifra que confirma su competitividad.

El Mercado Interno parece mantener una cierta recuperación, con una **Importación** que continúa su ascenso, **5,8%**, tras el 5,1% del ejercicio anterior, que indica el incremento registrado en la FBCF (Formación Bruta de Capital Fijo) de Bienes de Equipo del cuadro macroeconómico. Esta tasa de incremento conduce a un **Consumo Aparente** de un **5,4%**, tras cinco años de retrocesos, lo que pone de manifiesto que la industria española está renovando equipos obsoletos tras años de nula inversión.

Así pues, nuestro comercio exterior mantiene una elevada tasa de cobertura, **Exp/Imp** de casi el **94%**, **pero abandona el saldo positivo, logrado en 2013 por primera vez**, y sigue siendo motivo de preocupación la baja **cobertura del mercado interno, F-E/F-E+I** que queda en un **27,0%** desde el 28,5% de 2013.

Examinada la evolución del año 2014, preocupa que este **Sector, que es la columna vertebral de la industria y de la dotación de infraestructuras, con una facturación próxima a los 50.000 millones de Euros y más de 250.000 empleos directos**, no parece haber progresado en su protagonismo dentro de la economía española todo lo que era deseable y previsible.

Los últimos avances de la situación económica española son positivos así como las previsiones para 2015; sin embargo, la falta de inversión del sector público y las dificultades para el crédito restan firmeza en el comportamiento de la Industria Manufacturera y en particular de sectores claves como los Bienes de Equipo, a la vez que introduce dudas sobre el cambio en el modelo de crecimiento económico basado en ramas productivas de tecnologías alta y media y actividades de mayor valor añadido.

El elevado desempleo que aún persiste nos recuerda la necesidad de ajustar nuestra estructura productiva, de forma que prevalezcan las actividades industriales de buen nivel tecnológico y adecuada productividad. Las duras repercusiones de esta crisis en la pasada evolución del Empleo, ponen de manifiesto los problemas que acarrea no tener en cuenta esta realidad.

1. EL CONTEXTO GENERAL

1.1. Situación internacional

Avance 2014

Según las últimas estimaciones la situación de la **economía europea**, parece iniciar una ligera recuperación que palie los preocupantes datos de la primera parte de 2014.

La **Zona Euro** mejora ligeramente en el tercer trimestre. Alemania entra muy modestamente en zona positiva, al igual que Francia, pero en ésta última continua con serios problemas que se agudizan en Italia, con tasas negativas. La previsión de crecimiento final del **PIB** es del **0,8%**.

Para el conjunto de la **UE** las previsiones son algo mejores, **1,3%**, apoyadas en el comportamiento del Reino Unido y de algunos países de la zona este.

La **Demanda Interna** refleja tasas positivas pero menores que las alcanzadas en 2013, salvo en Italia que retrocede. Los **Precios** mantienen un nivel en general aceptable sin riesgo evidente de deflación y la **Balanza de Pagos** c/c en % del PIB presenta valores positivos, (con la excepción de Francia y UK), influida por la moderación de los precios de materias primas y la cotización del euro.

Dificultades para ajustar el **Déficit Público** con reducciones moderadas a nivel UE y UEM y dudosas en Francia e Italia, manteniendo Alemania su saldo positivo. En consecuencia continúa el incremento de la **Deuda Pública** que se sitúa en tasas preocupantes.

La Producción Industrial no acaba de encontrar la senda clara de la recuperación tan deseada, si bien se registran avances, falta confirmar la progresión que otorgue a la industria europea el protagonismo programado

A nivel conjunto tanto en la UE como en la Zona euro se estiman valores positivos para la evolución del **Empleo**, aunque lógicamente escasos a la vista de la evolución económica. Así pues, la **Tasa de Paro** no presenta mejoras sustanciales, y para el conjunto europeo, resulta algo superior al 10%

La previsión para **EE.UU.** es de continuidad en el crecimiento económico, mejoras en la Demanda y en la producción Industrial, con creación de Empleo, que sitúa la Tasa de Paro en el 3,6%, un punto por debajo de la tasa de 2013. Se recorta el Déficit pero la Deuda sigue aumentando y se mantiene superior al PIB.

Pocas variaciones en la economía del **Japón**. Con corto crecimiento positivo del PIB, inferior al del año pasado; se recupera la industria, mejora la creación de Empleo, se reduce el Paro y el Déficit, siendo en todos los casos pequeñas las mejoras obtenidas, que también alcanzan a la balanza exterior. La Deuda se mantiene a una altura solo propia de la particular situación del país.

Sin variaciones sustanciales en los “**Países Emergentes**”, según opinión de los observadores internacionales.

Las últimas complicaciones geopolíticas, que se agudizaron en los meses pasados han tenido una lógica influencia negativa que mantiene un cierto grado de incertidumbre y conduce a un crecimiento esperado para **la economía global** en el entorno del **3,3% para 2014**.

Cuadro de Indicadores Básicos de la Economía Internacional (*)

	P.I.B.		Demanda. Interna		Balanza Pagos cc en % PIB		Déficit Publico, % PIB		Deuda Pública		Producción Industrial		I.P.C.		Tasa de Paro	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2013	2014	2014	2015	2014	2015
	Alemania	1,3	1,1	1,3	1,3	7,1	7,1	0,2	0,0	74,5	72,4	0,1	1,5	0,9	1,2	8,1
Francia	0,3	0,7	0,1	0,5	-1,9	-1,9	-4,4	-4,5	95,5	98,1	-0,6	-0,8	0,6	0,7	10,4	10,4
UEM	0,8	1,1	0,7	1,0	2,5	2,6	-1,8	-1,8	94,8	93,8	-0,7	1,0	0,5	0,8	11,6	11,3
Reino	3,1	2,7	3,1	2,8	-4,0	-3,7	-5,4	-4,4	89,0	89,5	-0,4	2,5	1,3	1,6	6,2	5,7
EE.UU.	2,2	3,1	2,4	3,2	-2,6	-2,7	-4,9	-4,3	105,1	104,6	2,9	4,0	1,8	2,0	6,3	5,8
Japón	1,1	1,0	0,9	0,6	0,6	0,8	-7,5	-6,4	246,1	248,0	-0,6	3,2	2,8	1,6	3,8	3,8
España	1,2	1,7	1,4	1,6	0,5	0,7	-5,6	-4,6	98,1	101,2	-1,5	1,6	-0,1	0,5	24,8	23,5

(*) Previsiones de la U.E. Otoño 2014.

(1) Los datos referentes a España se comentan en el apartado 1.2, según fuentes españolas.

Previsiones

Para los dos próximos ejercicios **2015 y 2016** las previsiones OCDE para la **economía global** apuntan crecimientos del **3,7% y el 3,9%**, apoyados en el empuje de los países emergentes, especialmente de Extremo Oriente y en la continuidad en EE.UU.

Pequeños avances en Europa, para 2015 y 2016, que en la **Zona euro** serían de **1,1% y 1,7%** correspondiendo a **Alemania 1,3% y 1,8%**, **Francia 0,9% y 1,5%**, e **Italia 0,2% y 1,0%**. Por otra parte, la situación griega aumenta la incertidumbre sobre la evolución final del próximo ejercicio.

1.2. La Economía española.

Avance 2014

La evolución de los últimos datos disponibles apunta a un mantenimiento del proceso de recuperación de la economía española, que se estima en un crecimiento del PIB en torno al **1,4%** en términos constantes.

Las tasas de variación trimestral anualizadas, (0,7; 1,3; 1,6; 2,0) son positivas; en cuanto a las inter trimestrales, (0,3; 0,5; 0,5; 0,7) con la misma tónica, también marcan el máximo en el cuarto trimestre.

Respecto a la **DEMANDA** se aprecia una recuperación de los **Gastos Totales de Consumo**, siendo la componente correspondiente a **Hogares** la que presenta una serie más firme con un crecimiento de **2,4%**, y la de las **AAPP** tiene valores más moderados, como corresponde a la necesidad de contención del gasto, siendo un **0,1%** la tasa.

Algunas cifras de la economía española

DEMANDA	% sobre PIB	2013 Inc %	2014 Inc. %				2015 Inc. %
	Original		II Trim	III Trim	IV Trim	Avance	Previsión
P.I.B.	100,00	-1,2	1,2	1,6	2,0	1,4	2,4
GASTOS DE CONSUMO	79,34	-2,4	1,8	2,1	2,4	1,8	
Hogares	58,22	-2,3	2,3	2,8	3,4	2,4	2,0
ISFL	1,03	1,0	0,7	0,8	1,8	1,0	
AAPP	20,09	-2,9	0,3	0,3	-0,5	0,1	-0,7
FBCF	18,25	-3,7	4,8	5,2	4,6	4,2	3,0
Bienes de equipo y activos cultivados	5,98	5,6	12,9	10,2	10,3	12,2	6,9
Material de transporte	1,74	10,3	23,5	18,5	21,3	22,1	
Otros bienes de equipo	4,13	3,6	9,1	7,1	6,1	8,6	
Construcción	10,05	-9,2	-0,7	-0,1	2,4	-1,5	-0,1
Vivienda	4,44	-7,6	-2,0	-0,2	2,1	-1,8	-1,0
Otras Construcciones	5,62	-10,5	0,3	0,3	2,6	-1,3	0,5
Productos de la propiedad intelectual	1,69	-1,3	1,7	3,4	3,1	2,5	
VARIACION DE EXISTENCIAS (1)	0,53	0,0	0,2	0,3	-0,1	0,0	
DEMANDA NACIONAL (1)	97,58	-2,7	2,3	2,6	2,7	1,8	2,1
DEMANDA EXTERNA (1)	2,42	1,4	-1,1	-1,0	-0,7	-0,8	0,1
Exportación de Bienes y Servicios	34,13	4,3	1,0	4,5	4,7	4,2	5,4
Importación de Bienes y Servicios.	31,71	-0,5	4,9	8,8	7,7	7,6	5,3

(1) Aportación al crecimiento del P.I.B. en p.p.

Fuente: INE

En la **Inversión**, se estima una evolución positiva tras los retrocesos del ejercicio anterior con una tasa del **4,2%** para la **FBCF TOTAL**, siendo muy diferente el comportamiento de los componentes. Así, mientras que la **Construcción** únicamente disminuirá las caídas, alcanzando un **-1,5%**, (-9,2% en 2013) la correspondiente a **Bienes de Equipo y Otros Activos** se muestra mucho más activa con un valor para fin de año de **12,2%**, (5,6% en 2013).

Dentro de esta última la **FBCF de Material de Transporte** muestra una serie trimestral anualizada (25,2; 23,5; 18,5; 21,3) con tasas muy elevadas, que recogen los estímulos aportados al sector del automóvil, si bien con tendencia a moderarse.

Por su parte la **FBCF de Otros Bienes de Equipo** que partía de una tasa de 3,6% en el ejercicio 2013, tiene una evolución interanual (12,3; 9,1; 7,1; 6,1) igualmente positiva, pero con tasas inferiores a la del Transporte y que también se van reduciendo, sitúan el **valor final en el 8,6%** en función del ámbito atribuido al sector. La serie inter trimestral (1,3; 3,4; 1,9; -0,5), recoge la tendencia de una cierta pérdida de empuje en los trimestres tercero y cuarto.

En términos generales el crecimiento de las Inversiones, especialmente las correspondientes a activos fijos productivos, es un indicador muy positivo y esperado por cuanto supone la renovación del equipamiento de la industria manufacturera que mejora su competitividad, con perspectivas de una mayor demanda.

La aportación de la **Demanda Nacional** al crecimiento del PIB en p.p., retoma valores positivos, con una serie trimestral (1,2; 2,3; 2,6; 2,7) en alza y una tasa final del **1,8%**.

Un notable crecimiento de las **Importaciones de Bienes y Servicios** que abandonan las tasas negativas, con una evolución muy firme, para una crecimiento anual del **7,6%** y un mantenimiento del crecimiento de las **Exportaciones de Bienes y Servicios** del **4,2%** conducen a una aportación de la **Demanda Externa en p.p.** que se transforma en cifras ligeramente negativas en el entorno del **-0,8%**.

OFERTA		% sobre PIB Original	2013 Inc. %	2014, Inc. %		
				II TRIM Tasa Anual	III TRIM Tasa Anual	IV TRIM Tasa Anual
VAB		91,22				
	Agricultura	2,36	15,6	1,6	5,3	-3,4
	Industria, Total	15,93	-1,8	1,9	1,5	2,1
	Industria manufacturera	12,23	-1,1	2,4	2,3	3,0
	Construcción	7,16	-8,1	-1,7	0,0	3,4
	Servicios	65,78	-1,0	1,4	1,7	2,3
	Impuestos netos sobre los productos	8,78	-1,5	0,5	1,1	1,0

Fuente: INE

Buen comportamiento en términos generales de la **OFERTA** que supone mejoras en el **VAB** de las diferentes actividades. Todas presentan evoluciones con tasas positivas, salvo la **Construcción**, que al menos disminuye notablemente el valor negativo de -8,1% registrado en 2013 y se estima en **-1,2%** al final del año, con

una evolución cuyas tasas anuales todas mejoran, y en las inter trimestrales, (-0,9; 0,7; 0,5; 3,1), aparecen valores positivos.

Bien la **Agricultura**, que consolida el buen año anterior a pesar de las dificultades políticas con Rusia, así como los **Servicios**, que tienen tasas positivas y crecientes, especialmente el **Comercio** que recoge, entre otros un buen año turístico, pasando de -0,7% en 2013 a 2,8% en 2014, a través de una serie anual (1,9; 2,6; 3,0; 3,7) positiva.

Especialmente atentos a la evolución de la Industria a la que se le concede en Europa protagonismo en la consolidación de la recuperación. La tasa del -1,8% con que finalizó en 2013 el **VAB de la Industria Total**, se estima que alcance el **1,5%** al final de 2014; la serie anual, que se muestra en el cuadro, gana vigor en el último trimestre, y la trimestral (0,5; 1,9; 1,5; 2,1) confirma la impresión.

Algo mejor es el comportamiento del **VAB de la Industria Manufacturera**, que partía de una tasa del -1,1% el año anterior. En la serie anual (1,5; 2,4; 2,3; 3,0) la mayor tasa corresponde al último valor, mientras que las tasas trimestrales, (1,5; 0,7; 0,2; 0,5), conducen a un incremento del **2,3%**.

Otras cifras de la Economía

Completando la información sobre **Comercio Exterior**, en términos de **Aduanas**, se observa una variación anual de las **Exportaciones** (3,2; -2,0; 4,8; 4,3) con tendencia desigual, y para **enero / diciembre**, la variación es del **2,5%** (3,5% en volumen) frente a igual período de 2013.

Por su parte las **Importaciones** también se muestran tasas anuales irregulares (7,0; 3,7; 7,3; 5,0) y en **enero / diciembre** crecen un **5,7%** (8,3% en volumen).

Puede observarse una considerable disminución de los precios en el mercado exterior que confirma la dura competencia internacional.

Según los datos anteriores, el **Saldo Comercial total** presenta un **aumento del Déficit del 53,4%** y la **Cobertura** es de un **90,7% descendiendo 3,1 p.p.** frente a la alcanzada en enero / diciembre de 2013. En cuanto al **Saldo no Energético** se mantiene el **Superávit pero un 40,8% inferior.**

Es resaltable que el sector de **Bienes de Equipo** ¹⁾ tiene un notable peso en el comercio exterior español, así la **Exportación**, que descendió hasta diciembre un -0,5%, supone el 20,1% del total, siendo el primer exportador, y las **Importaciones** se incrementaron un 9,5% con un peso del 17,8%.

Así pues, la **Balanza de Pagos c/c (%PIB)**, (1,4% en 2013), atendiendo al comportamiento adicional de sus otros componentes, evoluciona según una serie

¹⁾ Datos de la Secretaría General de Evaluación del Ministerio de Economía y Competitividad.

trimestral, (-2,8; -0,4; 0,9) que mejora los valores de inicio hacia tasas próximas al equilibrio.

Se mantiene una clara contención en los **Precios**, consecuencia del mencionado ajuste de los correspondientes al comercio exterior, la evolución de los salarios, la disminución de los costes de producción, el moderado incremento de la demanda y últimamente la caída del precio del crudo. Así pues se espera para el **IPC** un descenso sobre el incremento de 2013, que fue de 1,4%, valor medio, para situarse en el entorno de **-1,0%**.

	2013	II trim 2014	III trim 2014	IV trim 2014	2014	2015
DÉFICIT DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS, (EN % DEL P.I.B.)	-6,3	-6,1	-4,1	-	-5,6	-4,6
BALANZA DE PAGOS C/C, (% DEL P.I.B.)	1,4	-0,4	0,9	-	0,2	0,3
DEUDA PÚBLICA, (% DEL P.I.B.)	92,1	97,0	97,7	-	97,1	102,6
% DE PARO SOBRE LA POBLACIÓN ACTIVA (E.P.A.)	26,1	24,5	24,5	23,7	24,4	23,0

ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL	-1,5	2,6	0,7	-0,1	1,2	2,4
IPC (MEDIA ANUAL.)	1,4	-0,2	-0,9	-1,0	-1,0	0,1
COSTE LABORAL UNITARIO	-0,4	-0,1	-0,4	-	-0,4	-0,2
Nº DE OCUPADOS (EMPLEO)	-2,8	1,1	1,6	2,5	1,2	1,6

Fuente: INE

Continúa siendo el **Desempleo** el problema mayor, (26,1% en 2013) pero la evolución se muestra por primera vez favorable. **El % de Paro (EPA)** sobre la población activa mantiene su descenso durante los cuatro trimestres de 2014, para una cifra final del **24,4%**, con unas diferencias interanuales en ascenso (-1,0; -1,6; -2,0; -2,0).

Mejora también el **Empleo**, que cayó -2,8% en 2013, y la serie trimestral presenta tasas positivas tras el descenso en el primero, con un valor final del **1,2%**.

Atendiendo a la **Industria Manufacturera**, que se considera elemento básico en la creación de un empleo estable, registró en 2013 un considerable descenso del -5,2% pero la evolución interanual, (-3,4; -0,1; 3,5; 4,2) apunta a una recuperación con tasas positivas en el tercero y cuarto trimestres, lo que supone un valor medio del 1,0% al final del año.

Los Costes Laborales sostienen una prudente moderación. Así el **Coste Laboral Unitario (CLU)**, que alcanzó una tasa de -0,4% en 2013, tiene una serie de tres trimestres con tasas anuales negativas. Se estima **para 2014 variaciones mínimas**.

La Remuneración por Asalariado, que en 2013 creció un 1,7%, evoluciona según una serie interanual (0,1; 0,4; -0,1) con una tasa de incremento medio en los tres trimestres de 0,1%.

Productividad por Ocupado: Registró en 2013 un aumento del 2,1% y en los tres primeros trimestres ha avanzado un 0,7% siendo la serie interanual (1,3; 0,5; 0,3). Respecto a la Industria Manufacturera, las tasas serian para 2013 un 3,6% y 2,5% en tres trimestres.

Inevitable ajuste de las **Cuentas Públicas** sujetas a los problemas derivados de un muy alto desempleo, las cargas financieras del elevado endeudamiento, la limitada progresión de la actividad, a la que no ayuda la evolución del contexto europeo y el escenario político-económico internacional.

Con todo, se mantienen los tipos de interés en su recorrido a la baja, las necesidades de financiación se cubren sin problemas y el **Déficit de las A.A.P.P. (%P.I.B.)**, continúa su ajuste desde el -6,3% con que acabó 2013, con valores trimestrales de (-6,0%; 6,1%; -4,1) y una difícil previsión a fin de año del -5,6%.

La Deuda Pública (%PIB) continúa lógicamente su ascenso desde el 93,9% de 2013 con una evolución 97,0 % y 97,7% que sitúa la previsión próxima al 97%

Actividad de los Sectores

Se recupera la **Producción Industrial, el IPI** en el año 2013 retrocedió un -1,5%. En **2014**, se estima un incremento del **1,2%** a través de una serie anual (1,5; 2,6; 0,7; -0,1) que presenta su mayor tasa en el segundo trimestre. La serie de incrementos inter trimestrales (0,6; 0,5; -0,7; -0,4) apunta en efecto una cierta pérdida de pulso.

En particular el **Índice de Producción de Bienes de Equipo** (incluidos vehículos), en el año 2013 creció un 1,5%. En **2014** experimenta una evolución interanual (4,2; 2,2; -2,3; -1,8) que recoge un descenso en el último valor, situación que repite en la serie intertrimestral (0,9; -0,7; -3,1; 1,1). La tasa a fin de año se estima próxima al **0,6%**.

Según **CNAE- 2009** el **IP de la Industria Manufacturera** retrocedió en 2013 un -1,3%. Para **2014**, la tasa es **1,9%** con una evolución (2,8; 2,7; 1,2; 0,9), que resulta descendente y que se confirma (1,3; 0,3; -0,6; -0,1) en la serie trimestral.

Dentro de las especialidades de la Industria Manufacturera que tradicionalmente se consideran constituyentes de **Bienes de Equipo**, efectivamente se aprecia para 2014 una mejora de los valores de 2013, así como una cierta pérdida de pulso en los meses finales, con lo que la tasa estimada según ponderación de SERCOBE, sería para **2014 inferior a la antes apuntada**.

COMPONENTES BIENES DE EQUIPO. PRODUCCIÓN

	CNAE Peso % sobre el total	2013, % anual	2014, %, Tasa trimestral anualizada.			2014, % anual
			II Trim	III Trim	IV Trim	
IND. MANUFACTURERA	81,9	-1,3	2,7	1,2	0,9	1,9
Productos metálicos, excepto Maquinaria y Equipo	* 7,2	-1,3	-0,9	-4,8	-3,1	-1,5
Productos informáticos, electrónicos y ópticos	1,4	-6,5	12,6	12,9	20,6	14,1
Material y Equipo Eléctrico	3,2	-5,4	4,8	2,7	4,6	2,9
Maquinaria y Equipo N.C.O.P.	4,2	1,5	-1,9	-6,9	-11,7	-5,8
Otro Material de Transporte	2,7	-8,8	-7,1	-1,1	3,9	-1,0
Reparación e Instalación de Maquinaria y Equipo	2,3	-3,8	1,0	3,2	-6,3	-1,7
** Bienes de Equipo Ponderación SERCOBE	21,0	-2,9	0,1	--1,5	-1,5	-0,6
Bienes de Equipo TOTAL IPI	21,0	1,5	2,2	-2,3	-1,8	0,6

* Según criterio de inclusión.

** Tasa promedio estimada por SERCOBE.

Fuente: INE

Se manifiesta una mejora, especialmente en Productos informáticos, electrónicos y ópticos, que alcanza también, aunque en menor medida, a Material y Equipo Eléctrico, correspondiendo los peores resultados a la Metal-Mecánica.

Un análisis complementario se obtiene a partir de la **CNAE tres dígitos agrupada en cinco subsectores básicos**, (según criterio de SERCOBE) cuyo cuadro resumen confirma lo antes señalado.

CNAE 3 DÍGITOS, AGRUPADA EN 5 SUBSECTORES BÁSICOS, SEGÚN CRITERIO DE SERCOBE. PRODUCCIÓN.

	Peso sobre el total	2013	2014
Construcciones metálicas	8,3	-1,8	-1,1
Electrónica profesional	6,3	-0,2	10,2
Equipos eléctricos	27,4	-6,2	4,5
Equipos mecánicos	42,6	1,0	-7,1
Transportes (Aeronáutica y FF.CC.)	15,4	-3,3	2,7
Total Bienes de Equipo	100	-1,6	--1,0

Finalmente los datos que se recogen en el cuadro **Otros Índices, Encuestas de Coyuntura e Indicadores de Bienes de Equipo** aportan igualmente unas tendencias en general positivas.

INDICES, ENCUESTAS DE COYUNTURA E INDICADORES.
BIENES DE EQUIPO

	2013 % anual	2014 % Tasa anual			Tasa anual
		II Trim	III Trim	IV Trim	2014
Índice de Cifra de Negocios	1,1	6,7	5,4	5,3	5,2
Índice de Entrada de Pedidos	1,8	6,4	-1,0	9,0	6,5
Encuesta de Coyuntura Industrial. Utilización Capacidad Productiva	75,9	74,9	75,8	77,0	76,5
Indicadores de Disponibilidad	-3,5	7,7	4,2	5,0	6,8
Producción	-2,2	-2,5	-5,5	-2,8	-2,2
Importación	-0,9	16,0	9,5	13,3	13,2
Exportación	3,1	-2,6	-3,7	3,5	0,3
Indicador Sintético ISE	3,9	16,0	11,5	17,3	15,1

Fuente: INE

Mejoras en el **Índice de Producción de la Construcción**, que pasa del 1,4% en 2013 a **17,4% hasta diciembre de 2014**, correspondiendo el **19,8%** a la **Edificación** y **4,7%** a la **Obra Civil**.

El **Índice de la cifra Negocios de los Servicios** alcanza una tasa de **2,6% hasta diciembre de 2014** en clara progresión del -2,0% obtenida en 2013 y, de los componentes, los **Servicios Comerciales** consiguen un **3,0%** y **Otros Servicios** el **1,9%**, destacando la **Hostelería** con un **4,2%**.

Resumen y Conclusiones.

A falta de datos definitivos, durante el ejercicio 2014, la economía española ha dado muestras de una mejora evidente. Sin embargo, la solidez en el futuro de ese crecimiento deberá ser refrendada por la evolución de las principales variables macroeconómicas.

En términos generales, la sensación que proporcionan las series de evolución examinadas, ha sido de haber alcanzado los máximos en la primera mitad del año y que la continuación y/o agravamiento de las bien conocidas circunstancias político-económico negativas antes apuntadas han contribuido a sembrar dudas

sobre la firmeza de la recuperación, dudas que sin embargo se van disipando con los últimos avances, sobreponiéndose la recuperación por otra parte a las dificultades internas propias de un período preelectoral.

Según el “cuadro macro” de previsiones, crece el PIB moderadamente y da origen a una creación de **Empleo** aún incipiente pero real, rompiendo las previsiones del valor de la tasa de crecimiento mínima necesaria para rebajar el paro. Algunos de **los últimos datos son los mejores registrados desde antes de la crisis.**

La confianza hace crecer el Consumo privado, y el Consumo público se muestra prudente.

En todo caso los logros alcanzados en materia de reducción del coste de la financiación son evidentes y confirman un buen nivel de confianza exterior.

Alentadora evolución de la Inversión que entra en tasas positivas, con altos valores para el Equipamiento que apuntan hacia la mejora de la competitividad, imprescindible para mantener el crecimiento, y la inversión en Construcción tan solo palia los descensos.

En ese sentido la evolución del **comercio exterior de mercancías** provoca alguna incertidumbre. Si bien el progreso de las Importaciones, especialmente las no energéticas, refleja la mayor Demanda interna, las exportaciones presentan un cierto debilitamiento en su ascenso. La Balanza Exterior se resiente y hace crecer **las dudas sobre la continuidad de unos logros en materia de competitividad exterior, que han marcado el final de la tendencia negativa y afianzado el progreso de la recuperación basada en una nueva estructura productiva.**

Como antes se ha apuntado, según datos de la Secretaría de Estado de Comercio, el mayor sector exportador, los Bienes de Equipo, con un peso del 20,1% del total, ha descendido en sus exportaciones un -0,5% durante enero-diciembre y las importaciones, con un peso del 17,8%, crecieron un 9,5%.

La evolución positiva experimentada por la Industria Manufacturera en su conjunto, tanto en la FBCF como en el VAB como en los Índices de producción y el comercio exterior, viene influida por el mejor comportamiento del material de transporte/vehículos que han respondido con excelente eficacia a los estímulos recibidos. De esta manera, y según se ha puesto de manifiesto en las páginas anteriores, al concentrar la atención en el sector concreto de Maquinaria y Bienes de Equipo se ha observado unos valores más modestos y con una tendencia de crecimiento menos vigorosa.

Por tanto, dentro de un cuadro de previsiones económicas 2014 evidentemente positivas cabe preguntarse si se ha mantenido la suficiente atención y se ha puesto todo el énfasis necesario para **conseguir a lo largo de 2015 la consolidación efectiva del mencionado cambio de nuestra estructura productiva** dirigida hacia productos como los Bienes de Equipo en los que concurren las circunstancias de:

- Buen nivel tecnológico.
- Demanda internacional sostenida.
- Influencia positiva en la competitividad del propio país al mejorar sus activos productivos, con el consiguiente efecto multiplicador.
- Fabricados bajo demanda en muchas ocasiones, con lo que los niveles salariales tienen menos influencia que en la producción en grandes series.
- Creador de empleo estable y con alto nivel profesional. Empleo que otros sectores tradicionales de actividad no pueden garantizar.
- Tradición confirmada y reconocida por unas notables referencias internacionales.
- Son el complemento de la salida al exterior de nuestras grandes y exitosas empresas internacionales.

1.3. El Sector de Bienes de Equipo en Europa

La información que a continuación se presenta tiene como base el tradicional **Avance de la Situación** (Otoño 2014) de la “**Engineering Industrie**” en Europa realizado por ORGALIME ²⁾ con la participación de SERCOBE como miembro de dicha organización.

Avance 2014

Las empresas de ORGALIME experimentaron un fuerte crecimiento en el primer trimestre de **2014**, tras la suavización del deterioro del último de 2013. Sin embargo la situación se ha ido debilitando y se espera un aumento de la **Facturación del 1,1%** que se mantendrá con un moderado incremento del **1,2 % en 2015**.

La evolución del **Empleo en 2014** registrará un incremento mínimo, del orden del **0,1%**, tras el retroceso de 2013, pero no resulta positiva la previsión para **2015** en el que se espera un estancamiento o incluso una pérdida del **-0,1%**.

	Producción (Miles Millones Euros)	Empleo (Millones de personas)	Δ % Facturación		
			2013	2014 (Estim)	2015 (Previs)
Productos metálicos	460	3,6	-1,5	1,4	1,5
Equipos mecánicos	620	2,9	-1,2	0,9	1,5
Equipos Eléctrico- Electrónicos	630	3,0	-3,2	1,0	0,7
Total Industrias de ORGALIME	1.710	9,5	-1,5	1,1	1,2

			Δ % Empleo		
Total, incluyendo Servicios de Reparación e Instalación	1.800	10,3	-0,9	0,1	-0,1

Fuente: ORGALIME

El comportamiento de los diferentes sectores de la Industria Europea de Bienes de Ingeniería es similar, según se muestra en el cuadro anterior. El mayor

²⁾ ORGALIME, la European Engineering Industries Association, agrupa a 40 federaciones y representa unas 130.000 empresas de los sectores mecánico, eléctrico-electrónico y metálico de 23 países europeos. En el conjunto de la UE, en el año 2014, esta industria ocupa a 10,3 millones de personas y factura en el entorno de 1,8 billones de euros. Esto supone un 28% de la facturación de la Industria Manufacturera y un tercio de sus exportaciones.

subsector, Electrotecnia, Electrónica e Instrumentación apunta en 2015 una cierta desaceleración del crecimiento experimentado en 2014.

Para los equipos Mecánicos se estima una intensificación en 2015 de la recuperación obtenida en 2014, situación que también se repite en las Construcciones Metálicas, que además aportan las mejores previsiones.

En términos generales la recuperación en 2014, según los observadores internacionales, será modesta y su consolidación durante 2015 presenta algunas dudas motivadas por un conjunto de factores, unos de naturaleza económica, como la continuidad del alto endeudamiento, la necesidad de nuevos ajustes en el gasto público, la disparidad de opiniones sobre las medidas a adoptar, el riesgo de deflación etc. Pero, por otra parte, a lo largo del año han coincidido una serie de circunstancias de naturaleza geopolítica, que parecen haber influido, al menos momentáneamente, en una cierta rebaja del optimismo.

2. LA INDUSTRIA ESPAÑOLA DE BIENES DE EQUIPO

Las cifras que recogen las previsiones de cierre de ejercicio del Sector, presentadas en el siguiente Cuadro, provienen de la encuesta realizada por SERCOBE, en los meses de octubre-diciembre de 2014, a una muestra de **130 empresas**, con una **facturación** conjunta de **18.246 millones de euros**, y **99.023 puestos de trabajo directos**. La estructura de la Muestra y la metodología empleada se detallan en el capítulo 3 de esta publicación.

AVANCE DE RESULTADOS 2014

	Valores previstos en millones de €	% Δ en términos constantes	
		2014/2013	2013/2012
Facturación	49.752	0,4	0,9
Contratación	53.050	1,3	6,5
Exportación	35.642	-1,2	9,4
Importación	38.196	5,8	5,1
Mercado (Consumo Aparente)*	52.306	5,4	-1,8

Empleo directo	256.000 personas	0,4	-1,7
Empleo directo e inducido	500.000 personas		

Cobertura (E/I %)	93,3	100,6
Propensión exportadora (E/F %)	71,6	71,6
Cobertura del mercado interior (F-E)/(F-E+I)	27,0	28,5

* *Consumo Aparente = Facturación – Exportación + Importación.*

2.1. Avance de resultados

La Industria Española de Bienes de Equipo ha evolucionado a lo largo del ejercicio **2014** con una primera mitad de crecimiento más firme, que ha sufrido un posterior enfriamiento en un contexto internacional con variedad de aspectos negativos, para afrontar finalmente una última parte esperanzadora, dentro de una economía española con expectativas positivas, pero no exenta de problemas.

- ▶ La **Muestra** estudiada proporciona para el **conjunto del sector** un avance de la **Facturación** del **0,4%**.
- ▶ La **Contratación** se estima que alcance una tasa del **1,3%**. En este caso la opinión empresarial se muestra positiva en cuanto a su evolución, de forma que **la tasa prevista para fin de año 2014 mejora claramente la del primer semestre del mismo año**, coincidiendo con la evolución de los índices de entrada de pedidos.

La Relación de ambos valores Contratación / Facturación, 1,07 apoya una débil mejora de las Carteras de pedidos y en la ocupación, aunque no permite albergar claras perspectivas favorables para 2015 ni una consolidación del crecimiento del sector.

- ▶ **El Comercio Exterior**, cuyo avance de la evolución detallada se recoge en el ANEXO, presenta un cierto cambio en las tendencias y así la **Exportación** abandona la serie de señalados crecimientos y desciende una tasa prevista en el entorno del **-1,2%** (en valores constantes), atribuible por una parte a la situación de nuestros clientes en determinadas áreas geoeconómicas, la paridad del Euro, la acumulación en los últimos ejercicios de operaciones singulares de notable envergadura (especialmente la U.E.).

En efecto, las **Importaciones**, que tras dos años de descensos habían crecido en 2013, consiguen un incremento estimado del **5,8%** (en valores constantes). Las tasas de crecimiento de la FBCF de Bienes de Equipo confirman el aumento de la demanda del Sector. De hecho, el **Mercado (Consumo Aparente) crece un 5,4%** cuando venía registrando valores negativos desde 2009.

En consecuencia, la relación **Exportación / Importación** queda en el **93,3%**, pierde la cota superior al 100% alcanzada en 2013 por primera y única vez. Igualmente parece escasa la **Cobertura del Mercado Interior, 27,0%**, y muy elevada la relación **Exportación / Facturación** en el **71,6%**.

La dureza de la competencia en los mercados exteriores se comprueba al examinar la evolución negativa de los índices de precios de exportaciones e importaciones. En el mercado interno, los **precios de venta** suben para el conjunto sectorial un máximo del **0,3%**.

- ▶ Se estima una modesta pero positiva creación de **Empleo, 0,4%**, correspondiente a un alto nivel formativo y especializado.

Las variaciones de la Facturación y el Empleo conducen a un **mantenimiento de la Productividad Bruta** situada en el entorno de los 190.000 euros / persona-año, acorde con los valores internacionales.

2.2. Comentarios adicionales

Completando el Avance de la situación general del Sector en 2014 realizado en el apartado 2.1, se examina ahora la evolución por especialidades y dimensiones empresariales, atendiendo siempre a los resultados de la Muestra extrapolados al Sector.

Especialidades y dimensiones.

- ▶ Atendiendo a las **especialidades**, se observa que la **Metalmecánica** presenta tasas negativas en su **Facturación** que se agravan al aplicar el índice de precios, (1,1%), hasta una caída del **-2,5%**. Coincide esta situación con la de las estadísticas oficiales, que indican tasas negativas para las construcciones metálicas y para la maquinaria. Por otra parte, las cifras de comercio exterior que se recogen en el Anexo muestran un descenso señalado de las exportaciones para las construcciones metálicas y estancamiento para la maquinaria mecánica.

Débil **(0,6%)** pero positivo aumento de la **Contratación**. Parece apuntar a incrementarse en la segunda mitad del año, lo que influiría en la creación de **Empleo** prevista del **1,7%**.

ESPECIALIDADES Y DIMENSIONES

Avance 2014

Δ 2014 / 2013, en %

	<i>Empleo</i>	<i>Valores corrientes</i>		<i>Valores constantes</i>	
		<i>Contratación</i>	<i>Facturación</i>	<i>Contratación</i>	<i>Facturación</i>
Fabricantes de equipos metalmecánicos	1,7	1,7	-1,4	0,6	-2,5
Fabricantes de equipos Eléctricos y electrónicos	-0,2	1,6	4,6	2,1	5,1
Empresas pequeñas	1,6	4,6	0,3	4,3	0,0
Empresas medianas	1,1	9,2	-1,4	8,9	-1,8
Empresas grandes	-0,6	-1,0	1,4	-1,3	1,1
Incremento total estimado	0,4	1,6	0,8	1,3	0,4
(*) Sociedades de ingeniería	1,0	8,3	8,2	8,3	8,2
(*) Sociedades de montajes	2,3	12,4	2,3	12,4	2,3

(*) Valores correspondientes a la muestra estudiada

- ▶ La especialidad **Eléctrica - Electrónica** consigue una buena tasa real para la **Facturación** del **5,1%** que se favorece por un índice de precios negativo, (-0,5%). Según datos oficiales, el mejor comportamiento corresponde a la

rama Electrónica y, en menor grado, a la Electrotecnia. También en este caso resulta mayor el incremento de las exportaciones de la Electrónica, especialmente la Instrumentación.

Crece la **Contratación, 2,1%**, pero menos de la mitad que la Facturación. El **Empleo** cae ligeramente, un **-0,2%**.

En cuanto a la **Dimensión** Empresarial, la **gran empresa** consigue un reducido incremento en su facturación, manteniendo tasas positivas en sus exportaciones; sin embargo, el descenso de la contratación parece estar ligado a una contracción del empleo. En otra situación parecen estar las **medianas y pequeñas empresas**; su estancamiento o retroceso en la facturación está asociado a su menor capacidad de acceso a los mercados exteriores, como hemos visto altamente competitivos; los ascensos en la contratación parecen ser consecuencia de una mejor situación del mercado interior, al que se dedica el esfuerzo, con resultados positivos en el empleo.

- ▶ Tanto para **Ingenierías como para Instaladores y Montadores** la situación es, en general, favorable, con crecimientos en facturación y contratación, que se traducen en creación de empleo y en unas buenas perspectivas.

Es de destacar la muy importante labor que están haciendo estas empresas con capacidad para actuar como Contratista General, abordando complejos contratos en los que se exporta tecnología y Bienes de Equipo españoles en una eficaz colaboración que facilita la salida al exterior de nuestras empresas y que debe ser potenciada y favorecida, como expresión de las posibilidades de nuestra Industria.

Las características sectoriales y su futuro

- Los Bienes de Equipo constituyen el activo fijo productivo de las Industrias Manufactureras y de Proceso y de las empresas que suministran los servicios básicos del país (Agua, Energía, Transportes, Comunicaciones, etc.), y por tanto tienen una decisiva influencia en la competitividad general.
- Son propios de los países más avanzados. En la Unión Europea la producción de Bienes de Equipo es la mayor rama industrial. Su facturación supone más de la cuarta parte de la industria manufacturera y una tercera parte de sus exportaciones. Su economía se basa en un alto porcentaje en esta industria, en la que se apoyan para su expansión y la elevación del nivel de desarrollo.
- Son el eslabón que transfiere al mercado los resultados de la Investigación Tecnológica y la Innovación. En resumen, en buena medida, la expresión material de los conocimientos tecnológicos.

- Es muy deseable que se mantenga una clara expansión del Sector en España, para dar respuesta a una demanda de renovación de activos, que se debe producir para evitar la pérdida de competitividad. La industria manufacturera, y en particular los Bienes de equipo por su mayor contenido tecnológico, está ineludiblemente llamada a tomar el relevo de otras actividades para actuar como motor económico que impulse el desarrollo económico y la creación de empleo estable y de calidad.
- La estrategia para el estímulo de la actividad empresarial de Innovación y Desarrollo Tecnológico ha de ser diseñada y seguida atentamente para obtener el mayor impacto positivo en el mundo empresarial, consiguiendo la máxima eficacia, teniendo en cuenta las potencialidades reales de las diferentes especialidades y las perspectivas de la futura demanda. El incremento de los fondos europeos con destino a la I+D+I sugiere la necesidad de preparar a nuestras empresas para una óptima utilización de tales recursos. Es decir, asegurar que las empresas cuentan con un sistema eficaz para gestionar la actividad de I+D+I y para elaborar y presentar proyectos sólidos y de calidad.
- El impulso a la internacionalización de nuestras empresas debe ser objeto de especial cuidado como vía para alcanzar la dimensión competitiva, favoreciendo también las fusiones y concentraciones para dar respuesta a una corriente que alcanza ya a otros muchos sectores y en el ámbito internacional. Gran parte del preocupante déficit exterior de mercancías proviene de una insuficiente exportación de Bienes de Equipo y de una elevada importación que están producidas por una dimensión del Sector inferior a la que le corresponde para hacer frente a la demanda interna y a un crecimiento sustancial de la penetración en los mercados exteriores.
- En resumen:
 - Su influencia en la Competitividad General de la Economía como suministrador de los medios de producción.
 - Su capacidad de Innovación Tecnológica.
 - Las características de crear empleo de alta cualificación.
 - Su bien probada experiencia exportadora, lo identifican como Sector Industrial llamado a constituirse como “elemento Clave” en la tan deseada “Reconversión de nuestro Sistema Productivo”, hacia metas de una mayor competitividad y capaz de generar empleo.

Anexo al capítulo 2

Comercio Exterior Español de Bienes de Equipo. 2014

(Incrementos sobre el mismo periodo de 2013)
(Valores corrientes)

	Exportación	Importación
Valor en miles de euros	36.641.848	38.196.175
Incremento	-1,5%	6,2%

Cobertura Exp/Imp:	93,3%	Déficit:	2.554.327
---------------------------	-------	-----------------	-----------

Fuente: AEAT, elaboración propia.

Comentario General

◇ **Exportaciones:**

Evolucionan según una serie trimestral anualizada en mejoría (-5,6; -4,4; -4,1; 8,3) que conduce a una tasa **-1,5%**. **(-1,2% en términos constantes)**

El incremento interanual obtenido por la exportación total española, es el 2,5.

◇ **Importaciones:**

La tasa anual es del 6,2%. La evolución trimestral anualizada se recupera en el último tramo, respondiendo a la recuperación de la Demanda Interna (6,5; 7,2; 2,3; 8,5%). El valor es **5,8% en términos constantes**.

Así, la tasa de crecimiento del sector es similar a la de la importación total española, del 5,7%.

En consecuencia la **Cobertura de Comercio Exterior** de Bienes de Equipo se sitúa en **93,3%** para el periodo estudiado.

Situación por especialidades

▲ **Construcciones Metálicas.**

Caída de las **exportaciones** con tasas próximas al -6,0%. Sobresalen los descensos de los generadores de vapor, y se recortan las ventas de los demás capítulos, como la tubería, con peso en la especialidad.

En las **Importaciones** se aprecia un ligero empuje, destacan también las compras de tubería.

▲ **Maquinaria Mecánica**

Repiten la cifra del año anterior las **Exportaciones** y suponen un elevado porcentaje sobre el total. Ligero incremento de la Maquinaria para producción y uso de la energía. Crecen con más intensidad la Maquinaria con Fines Generales. Pierden fuerza las ventas de maquinaria agrícola, lo mismo le ocurre a la máquina herramienta. También disminuyen las de maquinaria para industrias específicas.

Aumentan claramente las **Importaciones**, que reflejan la mejoría de la Demanda Interna, que se hace más patente, por ejemplo, en la maquinaria para las industrias manufactureras específicas como la maquinaria para la construcción. Aumentan de forma vigorosa las de maquinaria con fines generales, las de maquinaria agrícola y de máquina herramienta.

▲ **Electrotecnia.**

Crecen las **Exportaciones**, especialmente las del capítulo más representativo de máquinas rotativas y transformadores, además de los hilos y cables.

Igualmente se incrementan de forma más notable las **Importaciones** en todas las especialidades excepto en motores, generadores y trafos.

▲ **Electrónica.**

Se recupera la **Exportación** debido al crecimiento vigoroso de la instrumentación. Descienden los equipos de ofimática.

Las **Importaciones** se comportan de forma expansiva, debido especialmente a los instrumentos que disparan su crecimiento, lo que enmascara el débil crecimiento de las telecomunicaciones y de la ofimática.

▲ **Equipos de transporte.**

Descienden las **exportaciones** debido al comportamiento del capítulo aeroespacial, al igual que ocurre con las **Importaciones**, debido a unas operaciones muy importantes del año anterior, que no han tenido continuidad.

Especialidades con mayor peso en la Exportación

Especialidad	% sobre la Export. Total de B.E.
Material contra incendios	98,9%
Control de procesos industriales	78,3%
Material ferroviario	42,0%
Vehículos especiales	34,2%
Telecomunicaciones	32,2%
Aparatos de navegación y detección	27,7%
Otra maquinaria con fines generales	23,8%
Iluminación	21,1%
Calderería: Cisternas, depósitos y tanques, react.	20,3%
Motores, generadores y transformadores	8,9%

Especialidades con mayor peso en la Importación:

Especialidad	% sobre la Import. Total de B.E.
Imprenta y artes gráficas	61,2%
Maquinaria textil, cuero y calzado	35,1%
Filtración, depuración y centrifugación	31,3%
Control de procesos industriales	28,4%
Maquinaria construcción, obras públicas y minería	25,7%
Máquinas-herramienta	21,1%
Elevación y manipulación	20,6%
Iluminación	20,3%
Hilos y cables eléctricos	17,4%
Aparatos de navegación y detección	17,1%

Sectores con mayor incremento en la exportación:

Material contra incendios	98,9%
Control de procesos industriales	78,3%
Material ferroviario	42,0%
Vehículos especiales	34,2%
Telecomunicaciones	32,2%
Aparatos de navegación y detección	27,7%
Otra maquinaria con fines generales	23,8%
Iluminación	21,1%
Calderería: Cisternas, depósitos y tanques, react.	20,3%
Motores, generadores y transformadores	8,9%

Sectores con mayor descenso en la exportación:

Tratamiento de superficies	-11,3%
Radio, TV	-12,9%
Estructuras: Compuertas, naves, puentes, torres...	-13,9%
Maquinaria celulosa, papel y cartón	-14,5%
Imprenta y artes gráficas	-15,4%
Componentes electrónicos	-15,4%
Turbinas	-16,4%
Maquinaria agrícola	-19,0%
Calderas y reactores nucleares	-22,5%
Aeroespacial	-48,8%

Sectores con mayor incremento en la importación:

Imprenta y artes gráficas	61,2%
Maquinaria textil, cuero y calzado	35,1%
Filtración, depuración y centrifugación	31,3%
Control de procesos industriales	28,4%
Maquinaria construcción, obras públicas y minería	25,7%
Máquinas-herramienta	21,1%
Elevación y manipulación	20,6%
Iluminación	20,3%
Hilos y cables eléctricos	17,4%
Aparatos de navegación y detección	17,1%

Sectores con mayor descenso en la importación:

Turbinas	-2,5%
Otra maquinaria con fines especiales	-4,0%
Motores, generadores y transformadores	-6,4%
Maquinaria para metalúrgica y siderurgia	-10,4%
Material contra incendios	-15,0%
Productos de alambre	-16,1%
Calderas y reactores nucleares	-19,1%
Radio, TV	-20,9%
Aeroespacial	-70,1%

COMERCIO EXTERIOR DE ESPAÑA DE BIENES DE EQUIPO. 2014

	IMPORTACIÓN			EXPORTACIÓN		
	Miles de euros	% de incr. Ene-dic 2013	% sobre el total	Miles de euros	% de incr. Ene-dic 2013	% sobre el total
Tubería: Soldada, sin soldadura, accesorios, etc.	960.842	11,2%	2,5	1.538.739	-3,6%	4,3
Estructuras: Compuertas, naves, puentes, torres...	67.988	-0,9%	0,2	292.274	-13,9%	0,8
Calderería: Cisternas, depósitos y tanques, react.	80.346	13,8%	0,2	236.537	20,3%	0,7
Calderas y reactores nucleares	69.105	-19,1%	0,2	371.351	-22,5%	1,0
Productos de alambre	210.570	-16,1%	0,6	350.748	-0,3%	1,0
PRODUCTOS METALICOS ELABORADOS	1.388.851	3,7%	3,6	2.789.649	-5,9%	7,8
Motores no eléctricos	3.638.770	7,7%	9,5	3.363.246	7,3%	9,4
Turbinas	1.057.864	-2,5%	2,8	652.974	-16,4%	1,8
Bombas y compresores	1.532.436	8,3%	4,0	748.410	1,3%	2,1
Válvulas	633.122	4,5%	1,7	604.116	6,8%	1,7
Organos de transmisión	1.709.886	15,7%	4,5	1.581.337	-1,8%	4,4
Maq. para producción y uso de la energía	8.572.078	7,7%	22,4	6.950.083	1,8%	19,5
Hornos y quemadores	512.323	11,0%	1,3	551.009	6,1%	1,5
Elevación y manipulación	749.562	20,6%	2,0	1.577.622	0,3%	4,4
Refrigeración, ventilación y aire acondicionado	398.615	8,9%	1,0	495.469	3,6%	1,4
Filtración, depuración y centrifugación	751.265	31,3%	2,0	396.407	-2,0%	1,1
Pesaje y dosificación	664.441	14,9%	1,7	695.831	-5,0%	2,0
Material contra incendios	25.430	-15,0%	0,1	90.840	98,9%	0,3
Otra maquinaria con fines generales	288.892	-1,0%	0,8	456.697	23,8%	1,3
Maquinaria con fines generales	3.390.528	16,1%	8,9	4.263.875	3,4%	12,0
Maquinaria agrícola	1.035.946	15,3%	2,7	698.894	-19,0%	2,0
Máquinas-herramienta	454.551	21,1%	1,2	894.894	-6,1%	2,5
Maquinaria para metalúrgica y siderurgia	292.114	-10,4%	0,8	448.064	-2,9%	1,3
Maquinaria construcción, obras públicas y minería	1.603.999	25,7%	4,2	1.501.635	-4,4%	4,2
Maquinaria alimentación, bebidas, conservas y tabaco	148.605	10,5%	0,4	194.702	4,0%	0,5
Maquinaria textil, cuero y calzado	302.751	35,1%	0,8	341.372	-9,7%	1,0
Maquinaria celulosa, papel y cartón	184.573	9,5%	0,5	274.968	-14,5%	0,8
Imprenta y artes gráficas	153.797	61,2%	0,4	95.963	-15,4%	0,3
Caucho y plástico	196.759	12,3%	0,5	390.347	6,0%	1,1
Tratamiento de superficies	87.631	7,1%	0,2	113.006	-11,3%	0,3
Otra maquinaria con fines especiales	344.006	-4,0%	0,9	450.079	7,1%	1,3
Máquinas con fines especiales	3.314.235	16,7%	8,7	3.810.136	-3,5%	10,7
MAQUINARIA Y EQUIPO MECANICO	16.767.338	11,8%	43,9	16.617.882	-0,6%	46,6
Motores, generadores y transformadores	1.442.518	-6,4%	3,8	2.931.406	8,9%	8,2
Equipos de distribución y control eléctrico	1.188.841	6,3%	3,1	1.151.678	0,0%	3,2
Hilos y cables eléctricos	1.946.394	17,4%	5,1	2.328.307	5,3%	6,5
Acumuladores, pilas y baterías	546.126	3,2%	1,4	1.011.446	-10,1%	2,8
Iluminación	765.630	20,3%	2,0	675.099	21,1%	1,9
Otro material eléctrico	820.682	10,0%	2,1	822.890	2,8%	2,3
MAQUINARIA Y EQUIPOS ELECTROTÉCNICOS	6.710.191	7,7%	17,6	8.920.826	4,5%	25,0
Maquinaria de oficina y ordenadores	3.018.431	2,1%	7,9	716.516	-6,2%	2,0
Componentes electrónicos	575.720	9,1%	1,5	233.298	-15,4%	0,7
Radio, TV	612.189	-20,9%	1,6	261.141	-12,9%	0,7
Telecomunicaciones	4.333.473	8,2%	11,3	627.191	32,2%	1,8
Material y Ap. de radio, TV y comunicaciones	5.521.382	4,1%	14,5	1.121.630	6,8%	3,1

Aparatos de electromedicina	2.152.887	6,5%	5,6	741.922	7,9%	2,1
Aparatos de medida, verificación y análisis	1.403.992	13,0%	3,7	877.888	4,5%	2,5
Aparatos de navegación y detección	102.348	17,1%	0,3	38.965	27,7%	0,1
Control de procesos industriales	387.253	28,4%	1,0	192.301	78,3%	0,5
Instrumentación, medida, navegación y precisión.	4.046.480	10,8%	10,6	1.851.076	11,1%	5,2
EQUIPOS ELECTRÓNICOS	12.586.293	5,6%	33,0	3.689.222	6,0%	10,4
ELECTROTÉCNICOS + ELECTRÓNICOS	19.296.484	6,3%	50,5	12.610.048	4,9%	35,4
Vehículos especiales	164.251	14,8%	0,4	362.942	34,2%	1,0
Material ferroviario	258.164	1,5%	0,7	1.729.713	42,0%	4,9
Aeroespacial	321.087	-70,1%	0,8	1.531.614	-48,8%	4,3
MATERIAL DE TRANSPORTE	743.502	-49,5%	1,9	3.624.269	-19,1%	10,2
TOTAL BIENES DE EQUIPO	38.196.175	6,2%	100,0	35.641.848	-1,5%	100,0

Fuente: Departamento de Aduanas e II. EE. de la Agencia Tributaria

Elaboración : SERCOBE

Situación por áreas geoeconómicas

- ◇ Mantiene la UE su situación preferencial como nuestro principal cliente y suministrador de bienes de equipo; nuestras compras muestran un crecimiento por encima de la media y las ventas se incrementan en un escaso porcentaje.
- ◇ Sube el comercio con los países de la Europa Central y del Este, especialmente las importaciones.
- ◇ También se incrementan tanto las exportaciones como las importaciones con África del Norte.
- ◇ Empeoran las exportaciones y las importaciones a América del Norte.
- ◇ Menos activas las ventas a Iberoamérica con una tasa muy inferior al promedio.
- ◇ Retroceso de la exportación a Oriente Próximo que pierde peso en el conjunto.
- ◇ Descienden los intercambios con el Sudeste Asiático en ambos sentidos.
- ◇ En el Resto de Asia la situación muestra un ascenso de las importaciones, continuando como el segundo suministrador, y mejoran sustancialmente las exportaciones, que suponen más del 6% del total.

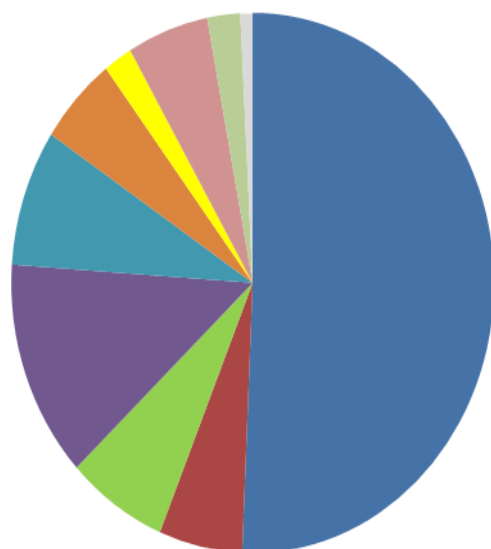
COMERCIO EXTERIOR POR ÁREAS GEOGRÁFICAS

2014

EXPORTACIONES

Áreas geográficas	% de incremento sobre el mismo periodo del año anterior	% sobre el total
UNIÓN EUROPEA	1,2	52,9
Iberoamérica	-13,5	11,5
Resto de Asia	14,4	8,1
EEUU + Canadá	2,7	6,7
África del Norte	5,1	5,9
Oriente Próximo	-25,7	5,6
Resto de Europa	11,2	4,7
E.F.T.A.	-24,4	1,0
Resto del Mundo	6,3	3,6
TOTAL MUNDO	-1,5	100,0

DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES



- UNIÓN EUROPEA
- Asia (Extremo Oriente)
- EEUU + Canadá
- Iberoamérica
- Oriente Próximo
- Africa del Norte
- Sudeste Asiático
- Resto de Europa
- Resto de Africa
- Resto del mundo

Los principales clientes:

Francia
Alemania
Reino Unido
Estados Unidos de América
Portugal
Italia
México
Marruecos
China
Brasil
Arabia Saudita
Turquía
Polonia
Países Bajos
Suecia
Rusia
Argelia
Bélgica
Rumanía
Chile

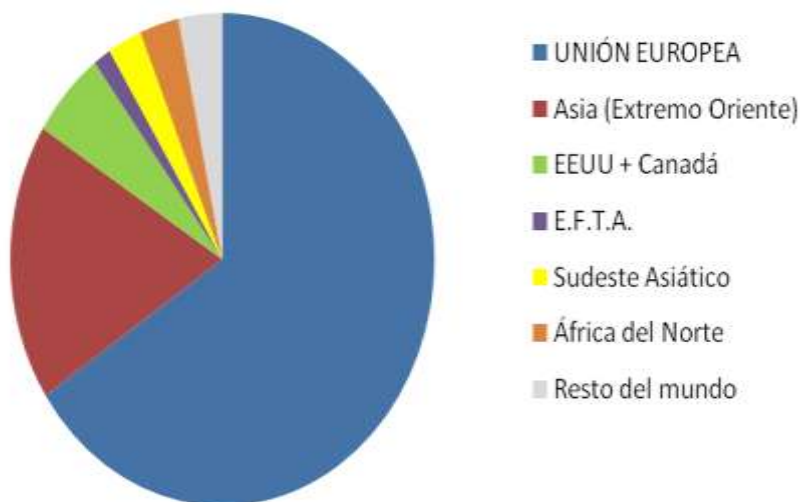
COMERCIO EXTERIOR POR ÁREAS GEOGRÁFICAS

2014

IMPORTACIONES

Áreas geográficas	% de incremento sobre el mismo periodo del año anterior	% sobre el total
UNIÓN EUROPEA	6,8	66,0
Asia (extremo oriente)	6,2	18,2
EEUU + Canadá	-2,6	5,6
Sudeste Asiático y Oriente Próximo	1,5	3,3
África del Norte	12,6	2,9
E.F.T.A.	12,9	1,4
Resto de Europa	27,0	1,0
Resto del mundo	11,6	1,7
TOTAL MUNDO	6,2	100,0

DISTRIBUCIÓN DE LAS IMPORTACIONES



Principales suministradores:

Alemania
 China
 Francia
 Italia
 Países Bajos
 Estados Unidos de América
 Reino Unido
 Marruecos
 República Checa
 Polonia
 Hungría
 Bélgica
 Portugal
 Suecia
 Japón
 Vietnam
 Austria
 Suiza
 Corea del Sur
 México

3. RESULTADOS DE LA ENCUESTA

3.1. Definición de la encuesta

La preparación de este trabajo se ha basada en las respuestas obtenidas a través de la encuesta realizada a un conjunto de empresas, miembros de SERCOBE directos, o través de las Asociaciones, Agrupaciones o Grupos Especiales que pertenecen a nuestra Asociación, así como de otras empresas significativas del sector.

El cuestionario solicitaba la variación estimada 2014/2013 de los valores correspondientes al primer semestre y al año completo, de las siguientes variables: Facturación, Contratación, Exportación, Cartera de Pedidos y Empleo.

3.2. Valores consolidados

Se recogen en el Cuadro nº 1 la Composición y Distribución de la Muestra, los **Valores consolidados** por especialidades y dimensiones, así como la evolución de cada variable a **precios corrientes**.

Cuadro nº 1

COMPOSICIÓN DE LA MUESTRA

% Δ 2014/2013 SOBRE VALORES CONSOLIDADOS

	Nº empres- sas	Empleo Personas	% Var.	Contratación Millones €	% Var.	Facturación Millones €	% Var.	Exportación Millones €	% Var.
FAB.EQ. METALMECANICOS	70	28.000	1,4	6.792	-0,1	6.529	-1,5	4.648	-2,6
Empresas Pequeñas	20	669	2,0	158	2,5	150	-0,5	39	-4,8
Empresas Medianas	33	3.651	1,0	959	11,8	929	-2,2	439	-21,0
Empresas Grandes	17	23.680	1,4	5.675	-1,9	5.450	-1,4	4.170	-0,2
FAB. EQ. ELECTRICOS	43	39.460	-3,1	5.911	0,6	6.471	5,1	5.035	4,7
Empresas Pequeñas	17	420	-0,2	112	14,0	108	3,9	23	3,2
Empresas Medianas	14	1.213	1,3	223	2,0	222	0,8	55	-13,4
Empresas Grandes	12	37.826	-3,2	5.576	0,3	6.141	5,2	4.957	5,0
TOTAL FABRICANTES	113	67.460	-1,3	12.704	0,2	13.000	1,7	9.683	1,0
Empresas Pequeñas	37	1.089	1,1	270	7,0	259	1,3	62	-2,0
Empresas Medianas	47	4.864	1,1	1.183	9,8	1.151	-1,6	494	-20,2
Empresas Grandes	29	61.506	-1,5	11.251	-0,8	11.590	2,0	9.127	2,5
SOC. DE INGENIERIA	11	21.180	7,6	3.847	5,4	3.687	8,9	3.104	8,9
SOC. DE MONTAJES	6	10.384	6,3	2.458	19,7	1.559	-6,6	1.199	-1,0
TOTAL MUESTRA	130	99.023	1,3	19.009	3,4	18.246	2,3	13.986	2,5

La **Facturación** del conjunto **Fabricantes** muestra un avance del **1,7%**, como resultado de una considerable progresión de los **Eléctricos** y de un retroceso de los **Metal Mecánicos**, situación que se repite al comparar la **Exportación** de cada especialidad, negativa para los Metal Mecánicos, con una escasa tasa conjunta del **1,0%**. **Atendiendo** al total **Muestra** los resultados son más **favorables** apoyados por la mejor evolución de las **Empresas de Servicios**, especialmente las **Ingenierías**, con buenos resultados en todas las variables estudiadas.

El **Volumen contratado** recoge, para los fabricantes, un corto avance, menor que el facturado, situación que una vez más mejora en la muestra total.

Pérdida de **Empleo** de **-1,3%** en los **Fabricantes** que se transforma en **ganancia de 1.270 puestos de trabajo para la muestra estudiada**, gracias igualmente a la contribución de **Ingenierías y Montadores**.

El examen de la evolución de tres relaciones correspondientes a cuatro variables tradicionales, Contratación / Facturación, Facturación / Empleo y Exportación / Facturación que se muestran en el siguiente cuadro, ayuda a comprender la situación y las características de este importante Sector Industrial y permite establecer comparaciones con casos particulares.

	Valores de Muestra 2014			Valores de Muestra 2013		
	Contratación /Facturación	Facturación /Empleo	Exportación /Facturación	Contratación /Facturación	Facturación /Empleo	Exportación /Facturación
Total Muestra	1,04	184,264	76,6	1,03	182,479	76,5
Fabricantes	0,98	192,713	74,5	0,99	187,159	74,9
Fabricantes de equipos metalmecánicos	1,04	233,177	71,2	1,03	239,972	72,0
Fabricantes de equipos Eléctricos y electrónicos	0,91	164,000	77,8	0,95	151,317	78,1
Empresas grandes	0,97	188,445	78,7	1,00	181,976	78,3
Empresas medianas	1,03	236,625	42,9	0,92	243,224	52,9
Empresas pequeñas	1,04	237,594	23,9	0,99	237,236	24,7
Sociedades de ingeniería	1,04	174,077	84,2	1,08	171,954	84,2
Sociedades de montajes	1,58	150,151	76,9	1,23	170,948	72,5

3.3. Medias aritméticas

Una segunda información del resultado de la encuesta se presenta en el Cuadro nº 2, que está elaborado obteniendo la media aritmética simple de los incrementos de cada una de las variables estudiadas.

No se tiene en cuenta ninguna corrección por motivos de dimensión. Se trata, por tanto, de una primera aproximación en la cual dentro de cada grupo de dimensión y especialidad, se acepta que todas las empresas tienen idéntico peso.

Se aprecian lógicamente las diferencias con el anterior análisis y se confirma el mejor comportamiento de las empresas Eléctricas y las de Servicios, así como una clara **evolución positiva de las opiniones en cuanto a los valores de la Contratación de los fabricantes entre el primer y segundo semestre**, mientras que la **Facturación** presenta un comportamiento en sentido contrario, **con menor tasa prevista para el año, que la correspondiente al primer semestre**.

Con todo, los valores recogidos para empleo facturación y contratación resultan en general mejores que los equivalentes del cuadro anterior, salvo la Exportación que muestra las **dificultades de las PYMES para acceder a los mercados exteriores** y la importancia de la colaboración empresarial en este campo que está progresando notablemente.

Cuadro nº 2

Resultados correspondientes a la Muestra

MEDIA ARITMÉTICA DE INCREMENTOS, EN %

	EMPLEO	CONTRATACIÓN		FACTURACIÓN		EXPOR-TACIÓN
	2014/2013	2014/2013	1 ^{er} Sem 2014 /1 ^{er} Sem 2013	2014/2013	1 ^{er} Sem 2014 /1 ^{er} Sem 2013	% Variación 2014/2013
Fabricantes de equipos metalmecánicos	1,7	9,2	-4,7	-1,3	1,3	-14,1
Fabricantes de equipos eléctrico-electrónicos	1,2	8,6	3,4	10,5	11,2	9,8
Total fabricantes	1,5	9,0	-2,0	2,8	4,7	-6,2
Empresas pequeñas	1,2	4,4	-4,8	1,1	5,0	-3,5
Empresas medianas	2,1	13,9	-1,0	4,7	7,9	-13,8
Empresas grandes	1,0	7,3	0,0	1,8	-0,4	3,2
Sociedades de ingeniería	1,0	8,3	11,9	8,2	0,9	13,6
Sociedades de montaje	2,3	12,4	16,9	2,3	2,8	12,1
Total Muestra	1,5	9,1	0,2	3,9	5,2	-1,7

3.4. Mapa de respuestas y Representación gráfica

Se recoge en este Anexo un mapa estadístico de respuestas de la Muestra, en porcentaje del número de empresas que declara una determinada evolución de la variable estudiada dentro de cada intervalo

Para la **Facturación** disminuye el número de empresas con retrocesos superiores al -5%, aumentan las que están en el tramo correspondiente a +5 / -5 así como las que esperan aumentos superiores a 5%.

En la **Contratación**, en forma análoga, menos empresas esperan tasas peores que el -5%, un mayor número se sitúa entre +5 /-5 y disminuye ligeramente la que prevén valores mayores del 5%. En términos generales la imagen es de una cierta mejora para las previsiones finales.

3.5. Extrapolación al sector

Sobre la base de los anteriores análisis (Muestra Consolidada y Media Aritmética de Incrementos) se ha obtenido la **Extrapolación al Sector Total**, siguiendo el procedimiento tradicionalmente empleado por SERCOBE. ⁽³⁾

% Δ 2014/2013 (valor)

	Muestra		Extrapolación al Sector	
	Consolidado (Términos corrientes)	Media incrementos (Términos corrientes)	Términos corrientes	Términos constantes
Empleo	1,3	1,5	0,4	0,4
Facturación	2,3	3,9	0,8	0,4
Contratación	3,4	4,1	1,6	1,3
Exportación	-1,7	-1,2	-1,9*	-1,4*

(*) Datos según Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales. Ámbito SERCOBE.

En la primera parte de este Informe, Cuadro Avance de Resultados 2014 y en el Cuadro Examen de Especialidades y Dimensiones, se presentan las estimaciones efectuadas de las variaciones de las diferentes magnitudes en euros constantes y corrientes ⁽⁴⁾

⁽³⁾ Datos de partida INE (1977). Ver el Informe Anual Industria de Bienes de Equipo 2013.

⁽⁴⁾ Índices de Precios Industriales según INE, octubre 2014. Valores para 12 meses. Maquinaria y Equipo Mecánico 1,1; Equipos Eléctricos y Electrónicos -0,5%; Total Bienes de Equipo 0,3%.

3.6. Ensayo de apertura por especialidades

Resultados correspondientes a la muestra

CLASIFICACIÓN POR ACTIVIDAD (C.P.A.)

INCREMENTOS SOBRE VALORES CONSOLIDADOS, EN %

SECTORES	Nº de empresas	E M P L E O		CONTRATACIÓN		FACTURACIÓN	
		Personas	% Var.	Mill. euros	% Var.	Mill. euros	% Var.
PRODUCTOS METÁLICOS ELABORADOS	15	6.770	-0,3	2.075	13,4	1.746	1,0
MAQUINARIA PARA PRODUCCIÓN Y USO DE LA ENERGÍA NO ELÉCTRICA	11	1.049	2,7	395	0,8	410	3,0
BOMBAS Y COMPRESORES	5	323	2,5	48	-0,5	48	-0,5
OTROS PROD. Y USO DE LA ENERGÍA	6	726	2,1	346	1,4	363	4,0
MÁQUINAS CON FINES GENERALES	17	14.336	-5,2	594	-4,6	1.266	-2,3
ELEVACIÓN Y MANIPULACIÓN	6	13.545	-5,6	466	-7,4	1.137	-3,1
OTRAS MÁQUINAS CON FINES GENERALES	11	791	1,6	129	7,0	129	6,1
MÁQUINAS - HERRAMIENTAS	6	1.773	0,7	423	13,2	337	10,8
MÁQUINAS CON FINES ESPECIALES	12	3.513	-0,3	1.051	8,1	762	4,7
MAQ. PARA CONSTRUCCIÓN, O.P. Y MINERÍA	5	2.719	-1,7	857	7,3	554	2,3
OTRAS MAQS.FINES ESPECIALES	7	794	5,1	194	12,0	208	11,7
MATERIAL FERROVIARIO	6	10.238	9,4	1.800	-15,9	1.715	-4,0
MAQUINARIA Y EQUIPOS ELECTROTÉCNICOS	29	15.684	-3,9	3.074	5,6	3.135	4,4
MOTORES, GENERADORES Y TRANSFORMADORES	9	1.306	-1,8	467	-0,1	445	-1,8
ILUMINACIÓN	9	1.278	-0,3	335	10,8	346	-15,3
EQUIPOS DE DISTRIBUCIÓN Y CONTROL ELÉCTRICO	8	768	-0,8	316	10,8	302	5,8
OTROS EQUIPOS ELÉCTRICOS	3	12.332	-4,6	1.957	5,4	2.042	10,0
EQUIPOS ELECTRÓNICOS	15	9.702	-3,4	2.120	4,7	2.001	5,1
RADIO, TV Y COMUNICACIONES	7	4.177	-12,6	661	-1,8	581	-6,9
INSTRUMENTACIÓN, MEDIDA, NAVEGACIÓN Y PRECISIÓN	8	5.524	4,8	1.459	8,0	1.420	10,9

MAPA DE RESPUESTAS DE LA MUESTRA

Tanto por ciento del número de empresas por intervalo de la variable

