

La industria española de bienes de equipo en 2000

SERCOBE*

A continuación publicamos el avance de resultados del informe sobre la industria de bienes de equipo en 2000, elaborado por la Asociación Española de Fabricantes de Bienes de Equipo (SERCOBE). Este análisis, basado en la encuesta directa a las empresas del sector, apunta a un ejercicio 2000 en línea de continuidad con los años anteriores, que fueron considerados como satisfactorios. En general, la actividad sectorial mantiene un buen ritmo, con una favorable repercusión en la creación de empleo y la clara recuperación de las exportaciones toma el relevo de una demanda interna que muestra una cierta desaceleración en su crecimiento.

Palabras clave: industria de bienes de equipo, comercio exterior, exportaciones, importaciones, España, 2000.

Clasificación: JEL: L60.



COLABORACIONES

1. El sector español de bienes de equipo

a) Visión general

Las cifras que recogen las previsiones de cierre de ejercicio del sector, presentadas en el Cuadro 1 provienen de la encuesta (1) realizada por SERCOBE a una muestra de 241 empresas, con una facturación próxima a 2,7 billones de pesetas y más de 100.000 puestos de trabajo.

En dicha encuesta, un 78 por 100 de las empresas estiman una evolución positiva de la facturación en 2000. Análogamente, un 73 por 100 prevén un incremento en la contratación (Gráfico 1).

Los hechos más destacados que podemos extraer del Cuadro 1 son los siguientes:

La facturación sectorial se incrementará en un

CUADRO 1 AVANCE DE RESULTADOS 2000			
	Valores previstos, en miles de millones de pesetas	Variación, 2000/1999, en %, en términos reales	Variación, 99/98, en %, en términos reales
Facturación	4.885	10,7	11,8
Contratación	4.997	11,5	4,4
Exportación	3.117	16,4	5,7
Importación	5.973	13,4	21,5
Déficit comercio exterior	2.855	10,4	45,0
Mercado (Consumo aparente)	7.741	10,6	21,8
Empleo directo	171.000 pers.	6,3	5,1
Empleo directo e inducido	400.000 pers.		

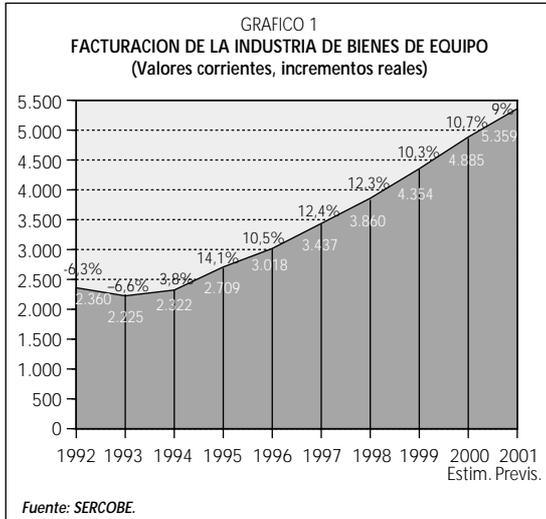
Fuente: SERCOBE.

10,7 por 100 en valores reales, mostrando una continuidad del proceso de crecimiento, que incluso se acelera en la segunda parte del año y conduce a una tasa de crecimiento tan sólo ligeramente inferior a la conseguida en 1999.

La exportación ha reaccionado vigorosamente siguiendo la trayectoria iniciada en la última parte de 1999. El examen de los ocho primeros meses proyecta una previsión de crecimiento del 16,4 por 100 real, que muestra una clara mejora frente a la obtenida en 1999.

* Asociación Española de Fabricantes de Bienes de Equipo.

(1) La encuesta se encuentra en SERCOBE a disposición del lector interesado.



COLABORACIONES

La desaceleración de la demanda interna tiene su reflejo en el comportamiento de las importaciones, que crecerán un porcentaje estimado real del 13,4 por 100, frente al 21,5 por 100 de 1999.

El mercado aparente modera su ciclo creciente y se situará a fin de año con un notable aumento real del 10,6 por 100, casi idéntico al de la facturación y claramente inferior a la tasa de 1999.

La creación de empleo con una tasa de crecimiento estimada en un 6,3 por 100, es la consecuencia de seis años favorables en la actividad del sector. La cifra alcanzada supera la ya elevada tasa del 5,1 por 100 conseguida en 1999.

En estas condiciones, el déficit de comercio exterior dulcifica su crecimiento, que se situaría en un 10,4 por 100 estimado, mucho menor que la tasa de 1999 que fue del 45 por 100.

b) Análisis sectorial y empresarial

Según se ha señalado, la visión conjunta del sector español de bienes de equipo presenta un panorama favorable en el ejercicio 2000, dentro del cual existen ciertas diferencias teniendo en cuenta la gran diversidad de especialidades que lo componen y las distintas dimensiones empresariales.

Así pues, atendiendo a los dos grandes subsectores, las industrias metalmeccánicas parece que terminarán el año con un incremento de la actividad ligeramente inferior a la media sectorial y la contratación, por el contrario, se mues-

CUADRO 2
SITUACION POR SUBSECTORES Y DIMENSIONES EMPRESARIALES
Avance 2000 (valores reales). Variación 2000/1999 en %

	Empleo	Contratac.	Facturación
Fabricantes de eq. metalmeccánicos	5,9	13,6	10,2
Fabricantes de eq. eléctricos y electrónicos	7,5	9,1	11,2
Empresas pequeñas	6,8	11,4	9,2
Empresas medianas	6,9	10,8	13,7
Empresas grandes	4,0	12,9	9,5
Incremento total estimado	6,4	11,5	10,7
Sociedades de ingeniería (*)	3,6	13,8	6,7
Sociedades de montajes (*)	12,8	21,9	19,5

(*) Valores correspondientes a la muestra estudiada.
Fuente: SERCOBE.

tra más firme recuperando el bache registrado en 1999.

Las empresas de la *electrotecnia* y la *electrónica* reflejan el mejor comportamiento de la contratación en 1999 e incrementan su facturación por encima de la media, mientras que la marcha de la contratación en el año 2000 acusa un menor dinamismo.

En cuanto el tamaño empresarial, los mayores incrementos en la facturación se sitúan en las medianas empresas (250-750 empleados) y el crecimiento mayor de la contratación corresponde a las grandes.

Las ingenierías industriales y montadores e instaladores presentan buenos resultados, especialmente estos últimos.

Finalmente, todas las divisiones estudiadas acusan firmes incrementos en el empleo.

c) Previsiones para 2001

El valor de los pedidos recibidos y los contratos firmados, es decir, la *contratación*, se espera que tenga una tasa de crecimiento a fin del año 2000, de alrededor del 11,5 por 100 frente al 4,4 por 100 del 99. Este crecimiento es sin duda satisfactorio e incluso superior al incremento de la facturación, aunque ha mostrado una cierta ralentización en el segundo semestre.

Así pues y partiendo del valor relativamente modesto de la contratación en 1999, el notable incremento previsto para el año 2000 del 11,5 por 100, antes citado, conduce a una cifra que supera a la de la facturación en un 2,3 por 100, que se considera algo escaso.

CUADRO 3
COMERCIO EXTERIOR DE ESPAÑA DE BIENES DE EQUIPO
(Enero-agosto 2000)

	Importaciones			Exportaciones		
	Miles de millones de pesetas	% var. interanual	% s/total import.	Miles de millones de pesetas	% var. interanual	% s/total export.
Productos metálicos elaborados	165,9	9,9	4,3	195,3	35,3	9,6
Maquinaria para producción y uso de energía.....	375,5	6,6	9,7	202,6	21,9	10,0
Maquinaria con fines generales.....	263,8	13,1	6,8	190,0	25,5	9,4
Maquinaria agrícola	79,8	11,9	2,1	22,0	31,6	1,1
Maquinaria herramienta.....	113,8	6,0	2,9	77,4	-5,4	3,8
Maquinaria con fines especiales.....	512,0	10,7	13,3	255,7	9,0	12,6
Maquinaria y equipo mecánico	1.344,9	9,6	34,9	747,8	14,9	36,9
Maquinaria y equipos electrotécnicos.....	437,9	24,9	11,4	333,4	18,3	16,5
Material de oficina y ordenadores	431,3	22,4	11,2	154,8	3,5	7,6
Aparatos de radio, TV y comunicaciones.....	849,3	30,4	22,0	355,6	21,6	17,6
Aparatos de medida.....	253,3	6,6	6,6	107,3	43,4	5,3
Equipos electrónicos.....	1.533,9	23,6	39,8	617,7	19,5	30,5
Material de transporte	374,7	82,7	9,7	129,5	43,0	6,4
Total bienes de equipo.....	3.858,0	21,5	100,0	2.024,8	20,2	100,0

Fuente: SERCOBE.

A 30 de junio, los datos de la encuesta referidos a la muestra objeto de análisis dan un valor medio de la cartera de pedidos de algo más de cinco meses, con una sustancial mejora sobre la situación de igual período de 1999.

Finalmente, los extraídos de la contabilidad nacional a los que antes se ha hecho referencia, dan una previsión para el año 2001 en la tasa de crecimiento de la formación bruta de capital fijo en equipos y otros del orden del 4 por 100, inferior al 5 por 100 del año 2000.

ORGALIME, el organismo cúpula europeo que agrupa la asociaciones nacionales de bienes de equipo, señala en una nota reciente que el año 2000 ha sido el mejor ejercicio para la *European Engineering Industry* desde 1995, con un crecimiento estimado del 6,2 por 100 que mejora en dos puntos porcentuales las previsiones hechas en la primavera. Indica también que para el año 2001 parece inevitable una desaceleración del crecimiento que se establece en algo menos del 5 por 100. La previsión está basada lógicamente en un gradual descenso del precio del petróleo, que evite los efectos negativos para la economía mundial.

Como consecuencia, la industria española de bienes de equipo en el ejercicio 2001 deberá continuar la tendencia de años anteriores, manteniendo un crecimiento elevado con una tasa ligeramente inferior a la alcanzada en el año 2000 y estimada en un 8 ó 9 por 100.

2. El comercio exterior de bienes de equipo (datos enero-agosto 2000)

a) Situación general

• Exportaciones

El pasado ejercicio 1999 mostró una tendencia creciente de las exportaciones de bienes de equipo (3,8 por 100 en el 1.º trimestre; 4,2 por 100 en el segundo; 3,8 en el tercero y 15,3 en el cuarto), con una media anual del 6,7 por 100. Los datos de los dos primeros trimestres de 2000 señalan la continuidad del proceso expansivo: 21 por 100 en el primer trimestre y 20,6 por 100 en el segundo, si bien con una cierta moderación. En el período enero-agosto, el crecimiento fue del 20,2 por 100.

Así pues, se espera que acabe el año 2000 con un crecimiento medio en valores nominales del orden del 18 por 100 (16,4, en constantes), que confirma la recuperación de nuestro comercio exterior.

• Importaciones

De forma análoga, las importaciones finalizaron el año 1999 con un crecimiento del 22,6 por 100, con crecimientos trimestrales del 8,3; 25,8; 25,6; 31,3, respectivamente. En el año 2000 el ritmo parece aflojar, respondiendo a la desaceleración de la demanda interna.

Los dos primeros trimestres mantienen un crecimiento elevado que parece irse reduciendo (24,7; 20,5). En el período enero-agosto el incre-



COLABORACIONES

mento fue del 21,5 por 100 y en el total del año 2000 se espera una tasa del 15 por 100 en valores corrientes (13,4 por 100 en términos reales).

En estas condiciones, la cobertura exterior (exportación/importación) será del orden del 52,5 por 100, frente al 50,9 por 100 del año 99.

El déficit exterior, tendrá un incremento del 10,4 por 100, cuando el año pasado se produjo un incremento del 45 por 100.

b) Análisis geográfico

- Los datos enero-agosto muestran que la *Unión Europea*, continúa siendo nuestro principal cliente y mayor suministrador.

Sin embargo, el ritmo de crecimiento de nuestro comercio exterior con este área es menor que la media global. Francia, Alemania y Portugal son, por este orden, los primeros destinatarios de nuestros equipos y los mayores incrementos de nuestras ventas corresponden a Grecia, Austria y Dinamarca.

Se observa el estancamiento e incluso retroceso de las ventas procedentes de Gran Bretaña, Dinamarca y Suecia, consecuencia de su situación fuera de la zona euro.

- A pesar de la firmeza de la moneda de Estados Unidos, el comercio con la zona se ha incrementado notablemente, muy por encima de la media, con clara ganancia de su participación en el conjunto.

- *Iberoamérica* mantiene un crecimiento por encima de la media, como receptor de nuestros bienes de equipo y se sitúa con un peso del 12 por 100 sobre el total, remontando con un incremento de nuestras ventas del 25 por 100 el retroceso del -12 por 100 experimentado en el año 1999.

- En el área *Centroeuropa* los crecimientos son realmente elevados y responden a una mejora de sus economías. Polonia, la República Checa y Hungría absorben más de la mitad de nuestras exportaciones al área y los incrementos superan el 70 por 100.

- Se ha producido un claro descenso en el *Africa Subsahariana* y aumentos notables en *Africa del Norte*, donde destaca Marruecos por volumen e incremento de nuestras exportaciones. En Oriente Medio la tasa de incremento es muy superior a la media e Irán es nuestro principal cliente y el que presenta el mayor dinamismo.

CUADRO 4 COMERCIO EXTERIOR DE ESPAÑA POR AREAS GEOGRAFICAS (ENERO-AGOSTO DE 2000) (Valores en millones de pesetas)				
Áreas geográficas		Total bienes de equipo		
		Valor	% var. 1999	% sobre el total
Unión Europea	Ventas.....	1.197.388,0	15,6	59,1
	Compras.....	2.732.968,0	18,9	70,8
EFTA	Export.....	24.276,3	10,1	1,2
	Import.....	69.724,4	4,8	1,8
Europa Central y del Este	Export.....	71.699,6	66,0	3,5
	Import.....	82.177,1	73,5	2,1
Resto de Europa	Export.....	59.104,8	132,8	2,9
	Import.....	14.681,3	21,9	0,4
África del Norte	Export.....	68.442,5	18,6	3,4
	Import.....	10.865,7	167,6	0,3
Resto de África	Export.....	17.804,3	-38,5	0,9
	Import.....	8.592,3	6,0	0,2
EEUU+Canadá	Export.....	162.368,3	49,2	8,0
	Import.....	456.680,1	34,5	11,8
Iberoamérica	Export.....	246.588,0	25,4	12,2
	Import.....	28.530,0	-3,3	0,7
Oriente Próximo	Export.....	65.716,2	39,0	3,2
	Import.....	19.309,2	23,6	0,5
Resto de Asia	Export.....	55.143,5	6,1	2,7
	Import.....	357.457,3	22,9	9,3
Sudeste Asiático	Export.....	48.696,6	15,8	2,4
	Import.....	75.221,0	20,2	1,9
Oceania	Export.....	7.825,8	7,3	0,4
	Import.....	2.603,8	28,1	0,1
Total mundo	Export.....	2.025.053,8	20,2	100,0
	Import.....	3.858.810,0	21,5	100,0

Fuente: SERCOBE.

- En el *Resto de Asia* cabe señalar el descenso de la exportación a China y el fuerte incremento de las importaciones procedentes de Corea del Sur y Taiwan.

c) Análisis subsectorial

- Las construcciones *metálicas* presentarán un incremento estimado de sus *exportaciones* del 33 por 100, recuperándose vigorosamente del retroceso del -6,2 por 100 del pasado año.

- La *maquinaria y equipos mecánicos* alcanzarán un aumento de sus *exportaciones* del 15 por 100, superando ampliamente el modesto 5,2 por 100 de 1999.

- La *exportación* de los *equipos electrotécnicos* se estima crecerá un 16 por 100 frente al escaso 1,4 por 100 del año pasado.

- Dentro de los equipos de transporte, el *materias ferroviario* tendrá un crecimiento de sus *exportaciones* previsto del orden del 40 por 100, respon-



COLABORACIONES

**CUADRO 5
ESPECIALIDADES CON MAYOR PESO EN LA EXPORTACION**

Especialidad	% sobre la Exp. Total de BE
Radio, TV.....	8,7
Maquinaria de oficina y ordenadores.....	7,6
Hilos y cables eléctricos.....	4,6
Componentes electrónicos.....	4,4
Tubería: Soldada, sin soldadura, accesorios, etcétera.....	4,4
Telecomunicaciones.....	4,4
Elevación y manipulación.....	3,9
Máquinas-herramienta.....	3,8
Otra maquinaria con fines especiales.....	3,7
Bombas y compresores.....	3,3

Fuente: SERCOBE.

**CUADRO 6
ESPECIALIDADES CON BALANZA EXTERIOR POSITIVA**

Especialidad	Mill. Ptas.
Material ferroviario.....	32.129
Calderas y reactores nucleares.....	18.964
Estructuras: Compuertas, naves, puentes, torres, etc.....	11.708
Maquinaria para metalúrgica y siderurgia.....	10.535
Tubería: soldada, sin soldadura, accesorios, etc.....	4.298
Iluminación.....	4.233
Acumuladores, pilas y baterías.....	2.133
Pesaje y dosificación.....	1.719
Productos de alambre.....	1.318
Otra maquinaria con fines generales.....	1.228

Fuente: SERCOBE.

diendo a una evolución favorable de este sector, sujeto a fuertes oscilaciones en su comercio exterior ligado a la consecución de grandes operaciones puntuales que en el año pasado no se produjeron, lo que supuso un descenso del -14,3 por 100.

- En los *equipos electrónicos*, la *exportación* se incrementará en un 14 por 100, acusando una desaceleración con respecto a 1999 (23,2 por 100), especialmente en equipos de telecomunicaciones.

3. El sector de bienes de equipo en perspectiva y sus retos futuros

a) La evolución histórica

En los últimos catorce años, desde la incorporación en 1986 de España a la UE, la industria de bienes de equipo muestra un crecimiento medio acumulativo en su facturación del 8,2 por 100, que para la exportación es del 11,1 por 100 y del 10,9 por 100 para el mercado interno.

Las importaciones alcanzan el 13,8 por 100. En consecuencia, hemos perdido cobertura de la demanda interna, que ha pasado del 46,4 por 100 al 22,8 por 100.

El esfuerzo exportador (porcentaje de la facturación que se vende en el exterior), que era inicialmente del 37,2 alcanza ya el 63,8; lo que ha permitido mantener una cobertura de nuestro comercio exterior de alrededor del 50 por 100, si bien la cuantía del déficit exterior se ha multiplicado por casi 5.

De este análisis, podríamos extraer las siguientes conclusiones:

- El sector debería haber crecido todavía más vigorosamente, para hacer frente a la demanda.
- Se ha producido una clara internacionalización.
- La especialización es una inevitable realidad.
- La producción pierde integración vertical y aumenta la subcontratación.

b) Retos del sector

- 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, etcétera), y por tanto tienen una decisiva influencia en la competitividad general.



COLABORACIONES

**CUADRO 7
EVOLUCION HISTORICA DEL SECTOR**

INDICES 2000			RATIOS			
	Base 1986=100 valores constantes	% Var. Medias anuales		1986	1999	2000
Facturación.....	298,8	8,2	Cobertura exterior (*).....	51,2	50,9	52,2
Exportación.....	511,3	11,1	Impulso exportador (**).	37,2	60,5	63,8
Importación.....	501,6	13,8	Grado de cobertura del mercado interior (***).....	46,4	25,0	22,8
Mercado.....	349,3	10,9				
Déficit exterior.....	491,9	22,1				

(*) (Exportación / Importación) x 100.
 (**) (Exportación / Facturación) x 100.
 (***) (Facturación - Exportación) / (Facturación - Exportación + Importación) x 100.
Fuente: SERCOBE.

- Los bienes de equipo son el eslabón que transfiere al mercado los resultados de la investigación tecnológica y la innovación. En resumen, la expresión material de los conocimientos tecnológicos.

- Son propios de los países más avanzados. En la Unión Europea la producción de bienes de equipo es la mayor rama industrial, con una facturación de 1.038 miles de millones de euros, exporta 238 miles de millones de euros y da empleo a 7,6 millones de personas.

- 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.

Continuará siendo imprescindible un entorno económico favorecedor de la inversión productiva,

con control de los desequilibrios básicos, estabilidad en los precios, tipos de interés adecuados y moderación de todos los factores de la producción.

- 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 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 en el ámbito internacional.



COLABORACIONES