

Encuesta de Coyuntura de Exportación del primer trimestre de 2004

Análisis de los principales resultados

*Subdirección General de Estudios
sobre el Sector Exterior*

Introducción

La Encuesta de Coyuntura de Exportación (ECE) recoge las opiniones de las empresas exportadoras españolas sobre la evolución reciente de sus Carteras de pedidos y sus expectativas de evolución a corto y medio plazo (tres y seis meses). Incluye, asimismo, su opinión sobre la evolución de los precios internacionales, los precios de exportación de la propia empresa, el margen de beneficio comercial de exportación y la comparación de éste con el margen de beneficio en el mercado interior. La encuesta indica también las principales áreas geográficas a las que venden nuestras empresas y las previsiones para cada una de ellas. Además, contiene las opiniones de los exportadores sobre los factores, tanto positivos, como negativos, que han incidido sobre sus ventas al exterior en el trimestre de referencia, y la influencia de la situación internacional sobre la cartera de pedidos.

Por lo tanto, esta encuesta, no recoge los cambios en las variables mencionadas, sino el porcentaje de encuestados que consideran que dichas variables han evolucionado al alza, a la baja o se han mantenido estables, así

como las expectativas, también al alza, a la baja o de estabilidad, de dichas variables.

La ECE está incluida en el Plan Estadístico Nacional, se publica trimestralmente (puede consultarse gratuitamente en www.revistasice.com) y se realiza sobre la base de más de 1150 encuestas entre empresas exportadoras españolas, estratificadas por sector de actividad y volumen de facturación en exportaciones. Las opiniones de los encuestados se ponderan y equilibran en función del peso de los distintos sectores en la economía y de la facturación de las empresas consultadas.

En la encuesta relativa al primer trimestre de 2004, el trabajo de campo se realizó entre el 19 de abril y el 4 de mayo. Esta encuesta mantiene la estructura de las ediciones anteriores, dotando de continuidad a sus datos y permitiendo la comparación de los resultados entre trimestres. No obstante, introduce dos modificaciones de utilidad en el actual contexto económico internacional:

— Un **mayor grado de desagregación de las principales zonas geográficas de exportación**, de manera que se conoce con exactitud cómo valoran los



EN PORTADA

empresarios mercados tales como Oriente Medio, Rusia o los actuales países candidatos a la UE. También se ofrecen datos agregados por grandes zonas geográficas, con lo que no se rompe la continuidad de la serie.

— Entre las variables que afectan a la exportación, se pregunta explícitamente a los encuestados sobre la *competencia en calidad*, al ser este un factor de creciente influencia sobre la competitividad exterior española, y, por lo tanto, sobre la exportación.

A continuación se indican los principales resultados de la ECE del primer trimestre de 2004 comenzando por un breve resumen de la tónica general de la encuesta y siguiendo por la descripción de los resultados más importantes de sus apartados.



EN PORTADA

Principales resultados

Como rasgo general de la ECE del primer trimestre de 2004, cabe destacar la evolución al alza de la cartera de pedidos de exportación y del nivel de actividad exportadora, junto con cierta moderación de las expectativas (si bien a medio plazo las expectativas se presentan más favorables que a corto). Se observa asimismo estabilidad en los precios de exportación e internacionales, y en el margen de exportación.

Los exportadores consideran que los principales factores que han incidido positivamente sobre la exportación son la evolución de la demanda externa y el lanzamiento de productos nuevos o de mayor calidad; y como determinante negativo, destaca la evolución del tipo de cambio.

Por áreas geográficas, los países que conformaban la Unión Europea antes de la reciente ampliación (UE-15) y Asia son las zonas a las que más

empresas declaran exportar con regularidad, y la Unión Europea (UE-15 más los nuevos Estados miembros), las áreas geográficas con mejores previsiones de exportación, predominando las expectativas de estabilidad para el resto de destinos.

A continuación se señalan las conclusiones más importantes que arrojan los distintos apartados de la encuesta.

Aumento de la cartera de pedidos de exportación durante el primer trimestre de 2004

Como se ha indicado, la percepción mayoritaria (un 48 por 100 de los encuestados) corresponde a un aumento de la cartera de pedidos de exportación en el periodo citado, si bien un porcentaje elevado (34 por 100) considera que su cartera se mantuvo estable. Se produce así una recuperación respecto al último trimestre de 2003, en el que un 40 por 100 de encuestados consideraban que su cartera se había mantenido estable, y un 41 por 100 que había evolucionado al alza.

Expectativas de estabilidad de la cartera de pedidos a corto y medio plazo

La mayor parte de los exportadores (47 por 100) consideran que su cartera va a mantenerse estable en el segundo trimestre de 2003, un 24 por 100 prevé que va a aumentar, y un 14 por 100, que va a disminuir, lo cual supone una ligera moderación de las expectativas respecto al trimestre anterior. No obstante, a doce meses se aprecia un optimismo mayor, al ser las expectativas alcistas (39 por 100 de los encuestados) poco menores que las de estabilidad (47 por 100).

Nivel medio de actividad exportadora

El 68 por 100 de los exportadores considera que su nivel general de actividad exportadora fue medio durante el primer trimestre de 2004.

Estabilidad en los precios internacionales

Para el 46 por 100 de los encuestados, los precios internacionales de su sector de actividad se mantuvieron estables durante el primer trimestre de 2004, mientras que un 20 por 100 considera que aumentaron, y un 24 por 100, que disminuyeron.

Incidencia negativa del tipo de cambio sobre la exportación

Para el 34 por 100 de los encuestados, el tipo de cambio afectó negativamente a su actividad exportadora durante el primer trimestre de 2004. Esta respuesta resulta coherente con la fuerte cotización de la moneda única durante el periodo, que encareció las exportaciones españolas frente a los países que no pertenecen a la zona euro.

Efecto positivo de la demanda externa sobre la exportación

Por otra parte, el principal factor positivo durante el primer trimestre de 2003 fue la evolución de la demanda externa (según el 29 por 100 de los encuestados), lo que apunta a los efectos beneficiosos de la recuperación económica de algunos de nuestros principales socios comerciales.

Cabe destacar, sin embargo, que para el 12 por 100 de los encuestados la demanda externa ha influido negativamente en sus ventas al exterior.

La diferente valoración de este factor sobre la exportación se encontraría, por lo tanto, en la zona geográfica a la que vayan dirigidas las exportaciones de cada encuestado, de manera que aquellas con un mayor crecimiento económico, lógicamente, aumentan su demanda de exportaciones españolas, y con ello inciden positivamente sobre las mismas, ocurriendo lo contrario en las zonas con mayor atonía económica.

El lanzamiento de nuevos o mejores productos ha beneficiado a la actividad exportadora

Después de la evolución de la demanda externa, este factor se apunta como el segundo más beneficioso para las ventas al exterior, ya que lo refiere el 14 por 100 de los encuestados. Con ello se pone de manifiesto la importancia de la apuesta por la calidad y la innovación para ganar competitividad frente al exterior.

Estabilidad en precios y márgenes de exportación

Como se ha dicho, el tipo de cambio ha influido negativamente en la actividad exportadora de un porcentaje importante de empresas. Sin embargo, la cartera de pedidos se ha mantenido estable para la mayoría de los encuestados. Ello podría deberse a los resultados que arroja la ECE sobre los precios y márgenes de exportación: la mayoría de las empresas (46 por 100) declaran haber mantenido estables tanto los unos como los otros. Así se habría pretendido compensar el efecto negativo de la evolución del tipo de cambio del euro sobre la competitividad exterior de nuestra economía. Además, es lógico que, en el contexto de estabilidad de los precios de los competidores internacionales indicado por la mayoría



EN PORTADA

de los encuestados, los exportadores hayan optado por no variar sus precios, para no perder competitividad precio por esta vía.

Como resultado, **la mayor parte de los encuestados (un 35 por 100) declara que el margen comercial por unidad vendida en el mercado interior fue menor que el margen comercial de exportación**, aunque un 20 por 100 considera que ambos márgenes fueron iguales, y un 16 por 100, que el margen de exportación fue superior.

La situación internacional del primer trimestre de 2004 no afectó en general a la cartera de pedidos de exportación

Así lo declara el 67 por 100 de los encuestados, mientras que el 24 por 100 considera que le afectó a la baja, y sólo un 3 por 100, al alza.

Esta pregunta se formuló a los encuestados sin hacer referencia a ningún acontecimiento en especial, sino, literalmente, a la "actual situación internacional".

La Unión Europea y Asia: principales destinos de exportación

El 94,7 por 100 de los encuestados declara exportar con regularidad a la UE-15; por grandes áreas geográficas, figura Asia en segundo lugar con un 71,8 por 100, a continuación se posicionan los nuevos estados miembros de la Unión (República Checa, Estonia, Chipre, Letonia, Lituania, Hungría, Malta, Polonia, Eslovenia y Eslovaquia), a los que vende habitualmente casi el 60 por 100 de los exportadores. Después les siguen, en este orden, África, Norteamérica, y Oceanía, con un 58,8, 51,3 y un 45,2 por 100 respectivamente. Además, el 49,1 por

100 de los encuestados exporta habitualmente a Latinoamérica.

Si se desciende a las subregiones dentro de cada área geográfica, se observa que en Europa, los países candidatos a la UE (Bulgaria, Rumania y Turquía) son destino regular de exportación para el 40,3 por 100 de los encuestados, Rusia para el 35,5 por 100, y Suiza y Noruega, para el 30,5 por 100.

En Asia, Oriente Medio recibe exportaciones del 57,3 por 100 de los encuestados, Japón, del 29,6 por 100, China sin Hong Kong, del 17,7 por 100, y el resto de Asia, del 59,6 por 100.

En cuanto a África, el 31,2 por 100 del total de exportadores encuestados vende al Norte del continente, y el 49,6 por 100, al resto.

Respecto a Norteamérica, el 36,4 por 100 de los encuestados declaró exportar regularmente a Estados Unidos, y el 43,3 por 100 al resto.

En Latinoamérica, México constituye destino de exportación del 22,1 por 100 de los encuestados, Argentina, del 17,8, y Brasil, del 16,6. El resto de Latinoamérica lo es del 43,8 por 100 de las empresas.

Predominan las expectativas de exportaciones al alza a la Unión Europea

De los encuestados que exportan regularmente a los nuevos estados miembros de la UE y a la UE-15, el 56 y el 48 por 100 respectivamente prevé un aumento de las exportaciones.

Para el resto de las zonas geográficas, las previsiones dominantes son de estabilidad.

Conclusión

A la luz de los resultados de la Encuesta de Coyuntura de Exportación



EN PORTADA

relativos al primer trimestre del presente año, se observa cierta reactivación de nuestras exportaciones, animadas por la recuperación de la demanda externa, a pesar de la fortaleza del euro. Ello ha sido posible también gracias a la contención de los márgenes y precios de exportación por las empresas, así como al lanzamien-

to de nuevos y mejores productos, quedando de manifiesto la importancia de continuar avanzando en la calidad e innovación en la oferta exportadora española. En cuanto a las expectativas, los exportadores muestran cierta moderación a corto plazo, con mayor grado de optimismo a medio plazo.



EN PORTADA



INFORMACIÓN COMERCIAL ESPAÑOLA en INTERNET



www.revistasICE.com