

Principales resultados de la Encuesta de Coyuntura de Exportación IV trimestre de 2005

Subdirección General de Análisis, Estrategia y Evaluación

1. Introducción

La Secretaría de Estado de Turismo y Comercio elabora desde 1994 y con carácter trimestral la *Encuesta de Coyuntura de la Exportación* (en adelante ECE), operación estadística incluida en el Plan Estadístico Nacional. El objetivo de esta Encuesta es obtener información de la opinión de los exportadores sobre la situación actual de las exportaciones y, sobre todo, sus previsiones sobre su comportamiento futuro en función de la evolución prevista de los factores que las condicionan. Por lo tanto, no pretende calcular el valor de las exportaciones españolas (que se obtiene con la Estadística de Comercio Exterior, elaborada por el Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales de la Agencia Tributaria), sino que se trata de una Encuesta de clima.

Dicha Encuesta se elabora a partir de una entrevista telefónica a una muestra de 1104 empresas, estratificada atendiendo al sector de actividad y al volumen de exportación de las empresas. Los resultados presentados en este informe están ponderados por la participación de las empresas en el valor de las exportaciones españolas.

El informe completo de los resultados de la ECE puede ser consultado gratuitamente en Internet en www.revistasice.com. A continuación se ofrecen los principales resultados referentes a la cartera de pedidos, el

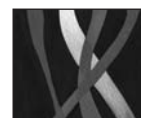
nivel de actividad exportadora, las expectativas sobre la evolución de las exportaciones a 3 y 6 meses, la evolución de los precios y márgenes de las empresas exportadoras, los factores que inciden en la exportación, las expectativas de evolución de las exportaciones por áreas geográficas y cómo afecta a las exportaciones la evolución del precio del petróleo.

En general, los resultados de la ECE para el cuarto trimestre de 2005 se caracterizan por una cierta mejora de la percepción de la situación de la actividad exportadora. Cabe destacar el incremento de diecinueve puntos en el porcentaje de encuestados que opina que su cartera de pedidos de exportación ha evolucionado al alza, la mejora de las expectativas sobre evolución de las exportaciones a un año, a pesar de empeorar ligeramente las expectativas a 3 meses y el aumento del número de empresas exportadoras que venden en los nuevos Estados miembros de la UE, Latinoamérica y África.

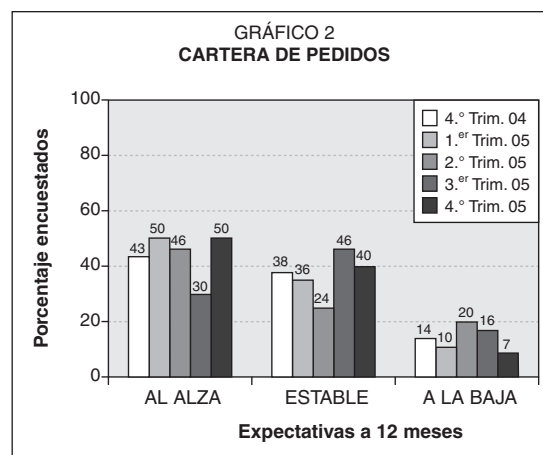
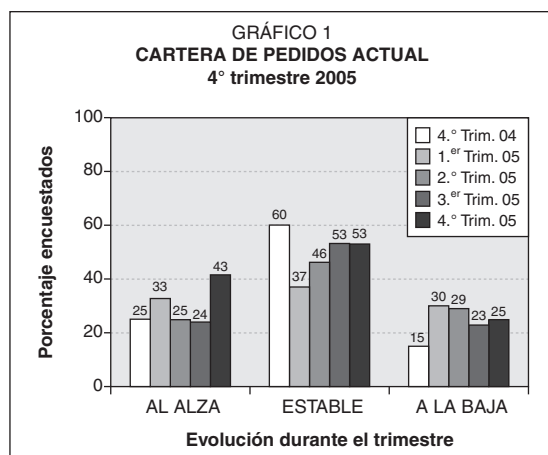
2. Evolución de las exportaciones y expectativas

2.1. Cartera de pedidos actual

En primer lugar, se pregunta a las empresas exportadoras cuál ha sido la situa-



EN PORTADA



ción de su cartera de pedidos en el trimestre correspondiente a la Encuesta.

En el cuarto trimestre de 2005, la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos experimenta una evolución favorable con respecto al trimestre anterior.

Representan un 43 por 100 los que manifiestan que su cartera de pedidos evolucionó al alza, con un incremento de diecinueve puntos sobre el porcentaje de quienes el trimestre anterior se pronunciaban en ese mismo sentido.

En sentido inverso, el porcentaje de los que declaran que se mantuvo estable disminuye con respecto al trimestre anterior veintidós puntos y se sitúa en el 31 por 100. Aquéllos para los que la cartera de pedidos evolucionó a la baja representan un 25 por 100.

2.2. Expectativas a 3 meses

Las empresas encuestadas también expresan sus expectativas sobre cómo evolucionará su cartera de pedidos en los siguientes 3 y 12 meses.

Casi una tercera parte de los informantes (32 por 100) prevén una evolución al alza de la cartera de pedidos para el *siguiente trimestre*, mientras el 44 por 100

considera que se mantendrá estable y el 23 por 100 que evolucionará a la baja.

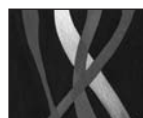
La variación más sensible con respecto al trimestre anterior es el incremento de once puntos en el porcentaje de quienes prevén una evolución a la baja, mientras que disminuye cinco puntos el de los que consideran que se mantendrá estable y en seis el de los que opinan que evolucionará al alza.

2.3. Expectativas a 12 meses

En relación a las expectativas a más largo plazo, para los próximos doce meses, se registra una clara mejoría con respecto al trimestre anterior y se recupera la situación de hace varios trimestres.

Representan la mitad (50 por 100) los exportadores que prevén una evolución al alza de la cartera de pedidos, el 40 por 100 los que consideran que se mantendrá estable y el 7 por 100 los que opinan que evolucionará a la baja.

Con respecto al trimestre anterior se incrementa en veinte puntos el porcentaje de quienes opinan que la evolución será al alza y disminuyen seis y nueve puntos, respectivamente, los porcentajes de quienes consideran que se mantendrá estable o que evolucionará a la baja.



EN PORTADA

2.4. Nivel de actividad exportadora

En conjunto la situación de la actividad exportadora en el trimestre declarada por las empresas no ha cambiado notablemente con respecto al trimestre anterior.

Representan un 26 por 100 los que califican como alto el nivel de actividad exportadora, algo más de la mitad los que lo consideran medio (53 por 100) y un 20 por 100 los que opinan que es bajo.

Con respecto al trimestre anterior las variaciones son moderadas: se incrementa en cinco puntos el porcentaje de los que califican alto el nivel de actividad exportadora, en tres el de los que lo consideran bajo y desciende ocho el de los que lo califican como medio.

3. Precios y márgenes comerciales

Otro aspecto en el que incide la Encuesta es el de la evolución de los precios y márgenes comerciales al efecto, entre otros, de analizar los incentivos de las empresas a centrarse en el mercado interno o a exportar.

Evolución de los precios de exportación de la propia empresa

La percepción mayoritaria entre las empresas entrevistadas, en relación a sus precios de exportación es de estabilidad: más de la mitad de los entrevistados (55 por 100) consideran que los precios de exportación de su empresa se han mantenido estables durante el trimestre. El 23 por 100 señala que han evolucionado al alza y el 20 por 100 que lo han hecho a la baja.

Las variaciones con respecto al trimestre anterior son muy reducidas en los tres casos.

Evolución de los precios internacionales

Representan algo menos de la mitad (46 por 100) los entrevistados que consideran que los precios internacionales de su sector de actividad se mantuvieron estables, frente al 21 por 100 que opinan que evolucionaron al alza y el 25 por 100 que señalan que lo hicieron a la baja.

Con respecto al trimestre anterior se incrementa cinco puntos el porcentaje de quienes consideran que los precios internacionales evolucionaron al alza y desciende en cuatro el de los que indican que lo hicieron a la baja.

Evolución del margen de beneficio comercial de exportación

Los márgenes de exportación continúan su tendencia a la baja. Representan algo más de cuatro de cada diez (43 por 100) los que señalan que el margen comercial de exportaciones se mantuvo estable en el trimestre, en tanto que el 40 por 100 considera que evolucionó a la baja y el 10 por 100 que lo hizo al alza.

Con respecto al trimestre anterior, desciende en siete puntos el porcentaje de quienes consideran que su margen de exportación se mantuvo estable y, aunque el de los que señalan una evolución al alza se incrementa en tres puntos, el de los que opinan que el movimiento ha sido a la baja lo hace en cuatro.

Margen de exportación vs. margen en el mercado interior

Menos del 20 por 100 de los entrevistados (en concreto, el 17 por 100) indican que el margen de exportación fue superior al del mercado interior, el 41 por 100 que fue igual o similar y el 28 por 100 que fue inferior.



EN PORTADA

Este último porcentaje se sitúa cuatro puntos por encima del que se registraba el último trimestre a este mismo propósito, mientras que desciende tres puntos el de los que consideran iguales o similares ambos conceptos y en uno el de los que señalan que el margen de exportación ha sido superior al del mercado interior. Estos resultados son coherentes con los resultados de la pregunta anterior.

3.1. Factores que afectan a la exportación

La ECE intenta dilucidar, además de la evolución de la actividad exportadora, de sus expectativas y de los precios y márgenes comerciales, cuáles son los factores que afectan a las exportaciones españolas, pidiendo a los entrevistados que enuncien los más significativos, tanto positivos como negativos.

Factores negativos

Los tipos de cambio siguen siendo el obstáculo al que se enfrenta un mayor porcentaje (22 por 100) de las empresas exportadoras españolas, especialmente para las de la región Noreste (55 por 100).

Los dos siguientes grandes frenos para la actividad exportadora, que además se han incrementado notablemente frente al trimestre anterior, serían la desventaja competitiva de nuestros precios frente a los de terceros países, según manifiesta el 19 por 100 (nueve puntos superior) y la evolución de la demanda exterior (16 por 100), ocho puntos más alto.

Factores positivos

En este último trimestre de 2005, las exportaciones españolas se han visto fa-

vorecidas especialmente por dos aspectos, que además incrementan notablemente su relevancia frente al trimestre anterior.

Se trata, en primer lugar, de la evolución de la demanda exterior, que es el aspecto identificado como elemento favorable para un mayor porcentaje de empresas (24 por 100), diez puntos más que en el tercer trimestre.

En segundo lugar, la mejor calidad de nuestros productos frente a los de terceros países, es según el 11 por 100 de nuestros exportadores (el 2 por 100 el trimestre anterior), una ventaja competitiva para las exportaciones.

Comportamiento del tipo de cambio

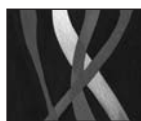
Poco más de la mitad de los entrevistados (51 por 100) declara que la contribución del tipo de cambio a la actividad exportadora permaneció igual durante este trimestre con respecto al anterior. Para el 26 por 100, sin embargo, esa contribución ha empeorado y para el 19 por 100 ha mejorado.

Contribución de la demanda externa

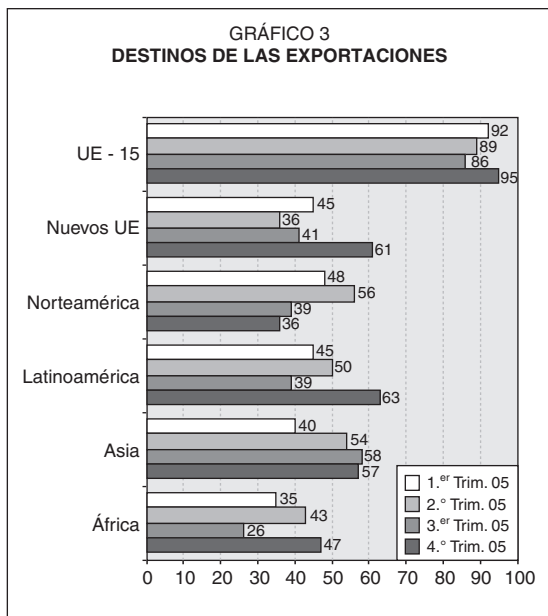
Para el 60 por 100 de las empresas exportadoras entrevistadas la contribución de la demanda externa a la actividad exportadora permaneció igual durante el trimestre con respecto al anterior. Para el 25 por 100 la contribución de este factor habría mejorado y para un 13 por 100 habría empeorado.

Incidencia de la evolución del precio del petróleo

Se reduce la incidencia negativa del precio del petróleo sobre la cartera de pedidos de exportación de las empresas. El 49 por 100 de los encuestados considera que le afecta negativamente (27 puntos porcen-



EN PORTADA



tuales menos que en el trimestre anterior) y el 48 por 100 declara no verse afectado.

4. Áreas geográficas de destino

La ECE pregunta a las empresas si exportan regularmente a las distintas áreas geográficas y sus expectativas sobre la evolución de los mercados a los que exportan, al objeto de poder estudiar la estructura geográfica de nuestras exportaciones, su evolución y su tendencia.

La antigua Unión Europea de 15 países sigue siendo el principal destino de nuestras exportaciones, al ser el mercado al que se dirige el 95 por 100 de las empresas en el cuarto trimestre de 2005 (nueve puntos más que el anterior).

Pero el mayor incremento se ha producido entre las empresas que exportan a los países candidatos a la Unión Europea, que han pasado de ser un 19 por 100 de

las empresas en el tercer trimestre a ser el 53 por 100 en la actualidad.

También se incrementa el porcentaje de empresas exportadoras a Suiza y Noruega (34 por 100, dieciséis puntos más que el trimestre anterior).

Con respecto al tercer trimestre, aumentan entre 24 y 20 puntos los porcentajes de empresas que se dirigen a tres grandes mercados: Latinoamérica, África y los nuevos Miembros de la Unión Europea.

4.1. Previsiones de las exportaciones por áreas geográficas

En cuanto a las expectativas sobre las exportaciones futuras de los encuestados que exportan habitualmente a cada área geográfica.

Las expectativas más optimistas sobre evolución de las exportaciones serían aquellas en relación con los nuevos miembros de la UE, Asia, África y Oceanía. En cambio las expectativas serían peores para Norteamérica, América Latina y la UE-15.

5. Conclusión

Con carácter general, puede decirse que la situación de la actividad exportadora reflejada por la ECE en el cuarto trimestre de 2005 es ligeramente más optimista que en el trimestre anterior. Esto se refleja particularmente en la mejora de la cartera de pedidos de exportación, en unas perspectivas a un año más optimistas y en la diversificación de los mercados a los cuáles las empresas declaran exportar.





INFORMACIÓN COMERCIAL ESPAÑOLA

en

INTERNET



www.revistas**ICE**.com