



ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



Encuesta de Coyuntura de la Exportación Primer trimestre de 2021



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO



Informe elaborado por:
Subdirección General de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial.
Secretaría de Estado de Comercio.

DIRECCIÓN EJECUTIVA
Bernardo Hernández San Juan



MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

Centro de Publicaciones del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo
Panamá, 1 - 28071 Madrid
Tel.: 91 349 43 35
www.mincotur.es

NIPO: 112-19-018-6
eNIPO: 112-19-019-1
D.L.: M-2777-2014

Papel: Exterior estucado mate ecológico (70.102/250)
Interior offset ecológico (70.100)

Impresión y maquetación: Centro de Impresión Digital y Diseño,
Secretaría de Estado de Comercio.



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO DE COMERCIO

SUBDIRECCIÓN GENERAL
DE ESTUDIOS Y EVALUACIÓN DE INSTRUMENTOS
DE POLÍTICA COMERCIAL

ENCUESTA DE COYUNTURA DE LA EXPORTACIÓN

PRIMER TRIMESTRE DE 2021

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

Fecha de publicación: 16 de abril de 2021

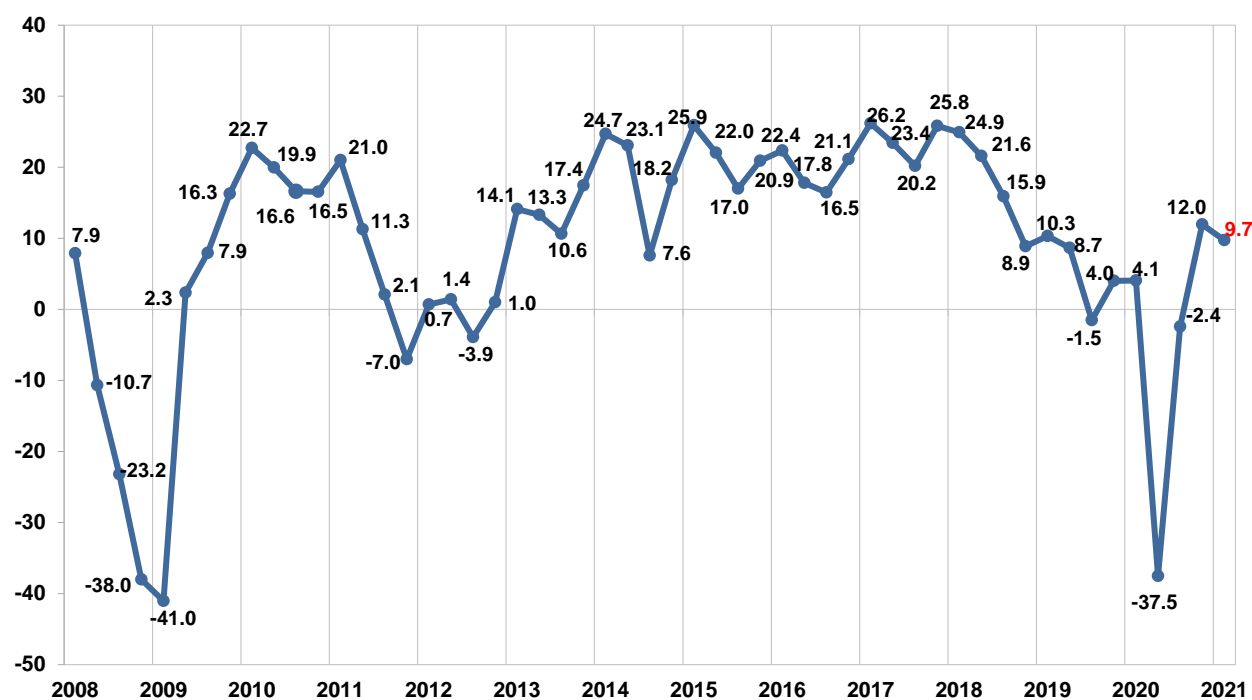
RESUMEN EJECUTIVO

- El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el primer trimestre del año 2021 es de 9,7 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Desciende 2,3 puntos respecto al cuarto trimestre del año 2020.
- El indicador de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre se mantiene en positivo, situándose en 4,8 puntos, pero disminuye desde los 12,1 del trimestre anterior. Sin embargo, las expectativas de las empresas para el próximo trimestre (pasan de 3,6 a 10,1) y en los próximos 12 meses (pasan de 24,0 a 27,6) son más favorables que las que se registraban en el cuarto trimestre de 2020.
- La estabilidad sigue siendo la percepción dominante en cuanto a la evolución de precios y márgenes de exportación. No obstante, en ambos casos, se observa un descenso respecto al trimestre anterior de la percepción de evolución a la baja y un incremento de la percepción de evolución al alza, particularmente para los precios
- La evolución de la demanda externa es el factor más mencionado por su incidencia positiva (39,4%), aumentando en 3,5 puntos porcentuales respecto al trimestre anterior y superando al porcentaje de exportadores que la perciben como elemento negativo, tras siete trimestres consecutivos de predominio de la percepción negativa. El precio de las materias primas es el factor más mencionado por su incidencia negativa (61,6%), porcentaje de 13,4 puntos superior al del trimestre anterior, seguido por la competencia en precios, a la que aluden el 58,0% de las menciones, siendo este porcentaje 1,4 puntos inferior al trimestre anterior. A continuación, se sitúa el precio del petróleo (41,9%). Por otro lado, recursos humanos es el factor con menos incidencia negativa (11,1%).
- El indicador balance de la contratación en tareas de exportación desciende 4,0 puntos con respecto al del trimestre anterior (3,7 puntos) y se sitúa en un valor ligeramente negativo de -0,3. Descienden también las previsiones de contratación de personal para la actividad exportadora a tres meses (situándose en -3,2 puntos el indicador balance) y a doce meses (situándose en 2,6 puntos), así como el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora (que se sitúa en 5,7 puntos).
- Según las regiones de destino, se sigue presentando una evolución que tiende a la estabilidad como característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre. Si lo comparamos con el trimestre anterior, el valor del indicador balance del trimestre mejora en todas las áreas consideradas excepto en la UE27. Sin embargo, presenta valores negativos en todas las áreas consideradas menos en Norteamérica (4,6).
- Las expectativas a tres meses presentan balance positivo en todas las áreas, oscilando entre el 4,7 (Oceanía) y el 14,4 (Norteamérica). Con respecto al trimestre anterior, estas expectativas mejoran para todas las áreas, excepto zona euro que disminuye en 2,4 puntos.
- A doce meses, los países que una mayor proporción de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos son: Francia (50,3%) y Alemania (50,1%). A continuación, se sitúan Portugal (29,6%), Italia (29,3%), Reino Unido (26,7%) y EEUU (24,1%).

I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el primer trimestre del año 2021 es de 9,7 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Desciende 2,3 puntos respecto al cuarto trimestre del año 2020.

Gráfico 1.1. Indicador sintético de actividad exportadora (ISAE)



El ISAE es un indicador que resume la información proporcionada por las empresas investigadas en la Encuesta de Coyuntura de la Exportación acerca de la evolución de su cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia y las perspectivas sobre la misma a tres y doce meses. Para su cálculo se aplican las siguientes ponderaciones:

$$\text{ISAE} = (0,6 \times \text{Cartera actual}) + (0,4 \times \text{Perspectivas}) = (0,6 \times \text{Cartera actual}) + (0,24 \times \text{Perspectivas a tres meses}) + (0,16 \times \text{Perspectivas a doce meses})$$

El ISAE puede tomar valores entre -100 y +100, de manera que valores positivos (negativos) indican una mejor (peor) percepción de la actividad exportadora y/o de las previsiones respecto de su evolución futura por parte de las empresas investigadas.

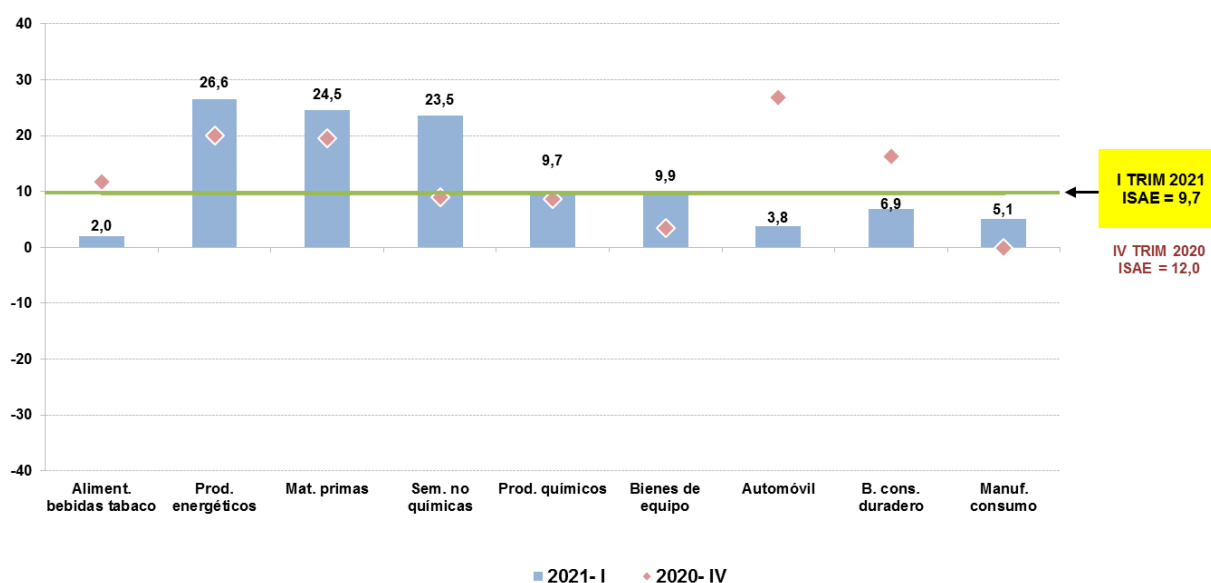
El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son construidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en cuenta el porcentaje de las que no responden:

$$((\% \text{ alzas} - \% \text{ bajas}) * 100) / (100 - \% \text{ NsNc})$$

ISAE. Resultados por sectores y valor de exportación

El indicador es positivo en todos los sectores. No obstante, su valor se modera significativamente en tres sectores: automóvil (3,8), alimentación, bebidas y tabaco (2,0), y bienes de consumo duradero (6,9), descendiendo 23,0, 9,8 y 9,5 puntos respectivamente con respecto al trimestre anterior. Por el contrario, aumenta en los demás sectores, destacando semimanufacturas no químicas (23,5) como el sector en el que más asciende, 14,6 puntos, respecto al cuarto trimestre de 2020.

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores



Atendiendo al volumen de exportación, las empresas con menor facturación (entre 0,03 y 0,6 millones de euros) son las que más han visto aumentar su indicador con respecto al trimestre anterior y las de mayor facturación (más de 15 millones de euros) las que han disminuido. El indicador sigue teniendo signo positivo en las empresas con facturación superior a 3 millones de euros.

I.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2021

El indicador de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre se sitúa en 4,8 puntos, frente a los 12,1 del trimestre anterior.

Aumenta 8,0 puntos el porcentaje de los que sostienen que se ha mantenido estable (46,5 puntos), mientras que desciende 7,4 el de los que consideran que evolucionó al alza (28,9 puntos) y 0,4 el de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación ha evolucionado a la baja (24,1 puntos).

Gráfico 1.3. Evolución de la cartera de pedidos. Indicador balance actual

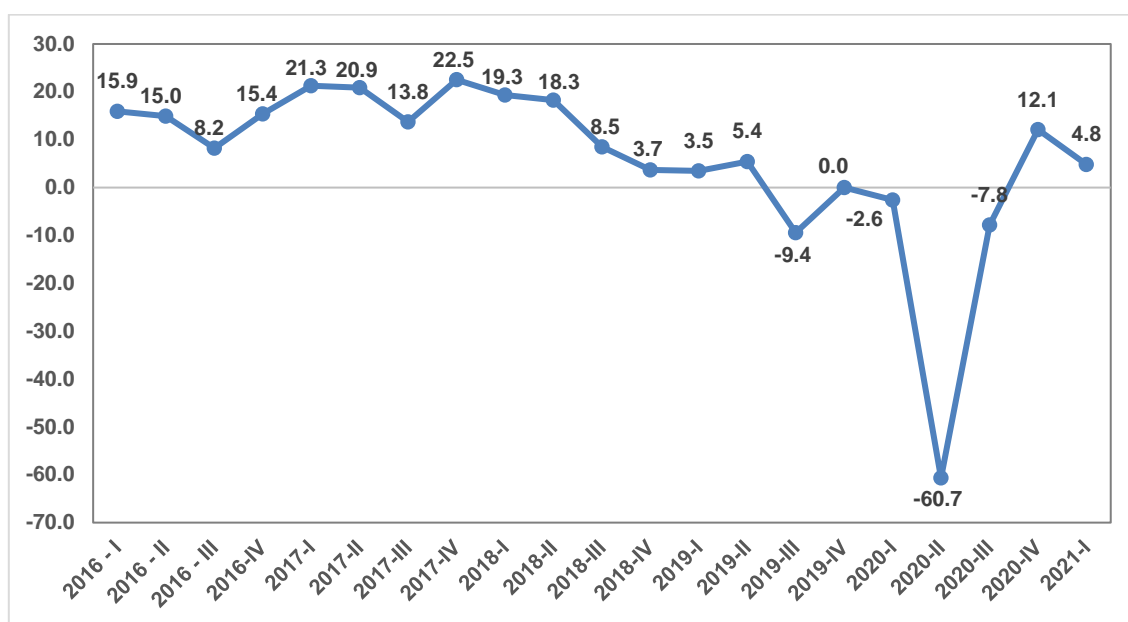
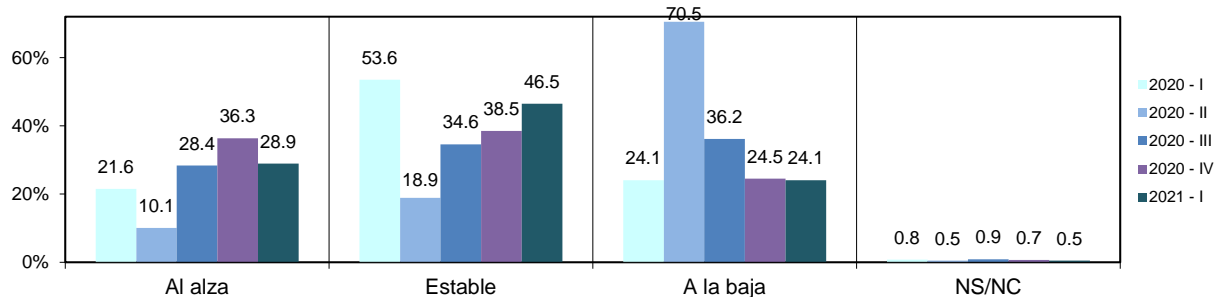


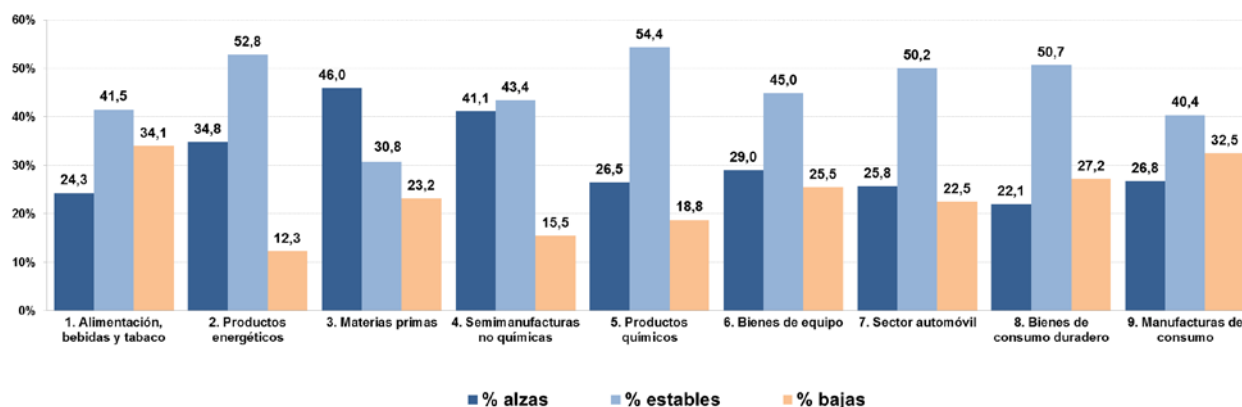
Gráfico 1.4. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de la evolución de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia por parte de los encuestados, durante los cinco últimos trimestres.



Resultados por sectores y valor de exportación

Por sectores de actividad, el porcentaje de quienes señalan que la evolución de la cartera de pedidos de exportación ha sido al alza en el trimestre es significativamente superior entre las empresas del sector de materias primas (46,0%) y semimanufacturas no químicas (41,1%), en tanto que el de quienes señalan que se ha mantenido estable es más elevado entre las de productos químicos (54,4%) y productos energéticos (52,8%). Los porcentajes de las que señalan que la evolución de su cartera de pedidos de exportación evolucionó a la baja en el trimestre son superiores en el sector de alimentación, bebidas y tabaco (34,1%) y manufacturas de consumo (32,5%).

Gráfico 1.5. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de la evolución de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia por parte de los encuestados por sectores



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

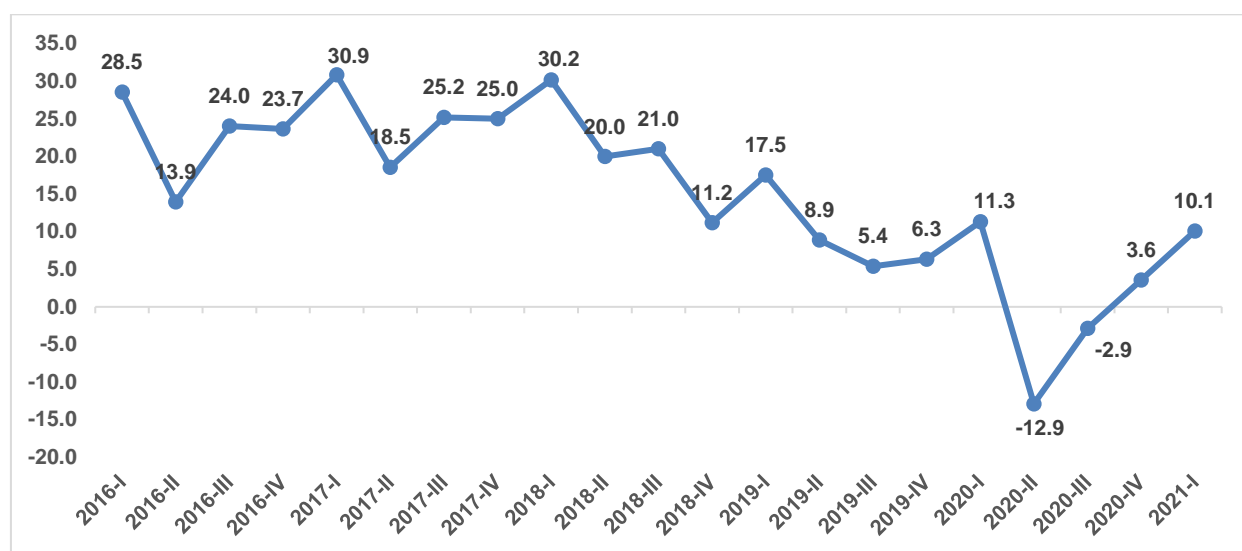
I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

Las expectativas de las empresas a propósito de la evolución de la cartera de pedidos de exportación para el próximo trimestre y en los próximos 12 meses son más favorables que las que se registraban en el cuarto trimestre de 2020.

Expectativas a tres meses

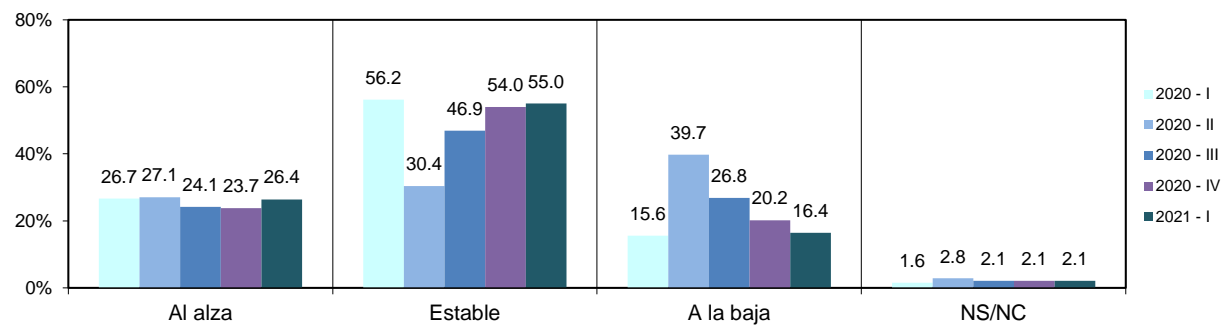
El indicador de la previsión del comportamiento de las exportaciones para el próximo trimestre aumenta 6,5 puntos con respecto al trimestre anterior, hasta situarse en 10,1 puntos.

Gráfico 1.6. Indicador balance de perspectivas de exportación a tres meses



Respecto al trimestre anterior, el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza de la cartera de pedidos el próximo trimestre asciende 2,7 puntos (26,4%), el de los que opinan que se mantendrá estable aumenta 1,0 puntos (55,0%) y desciende 3,8 puntos el de quienes consideran que la evolución será a la baja (16,4%).

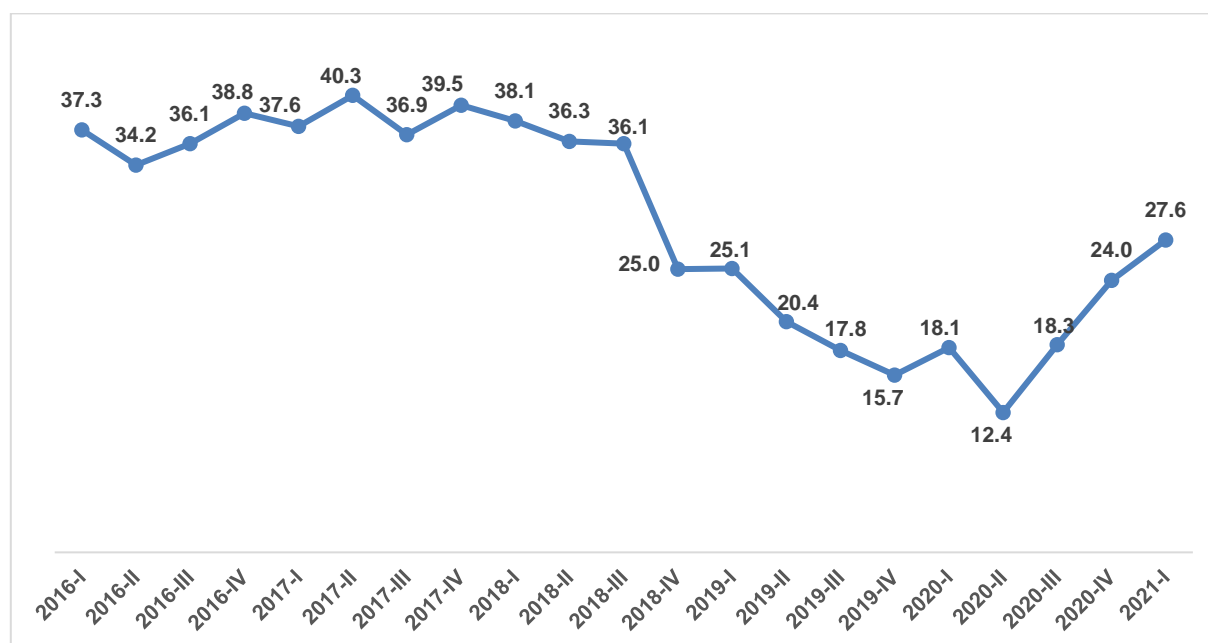
Gráfico 1.7. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a tres meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



Expectativas a doce meses

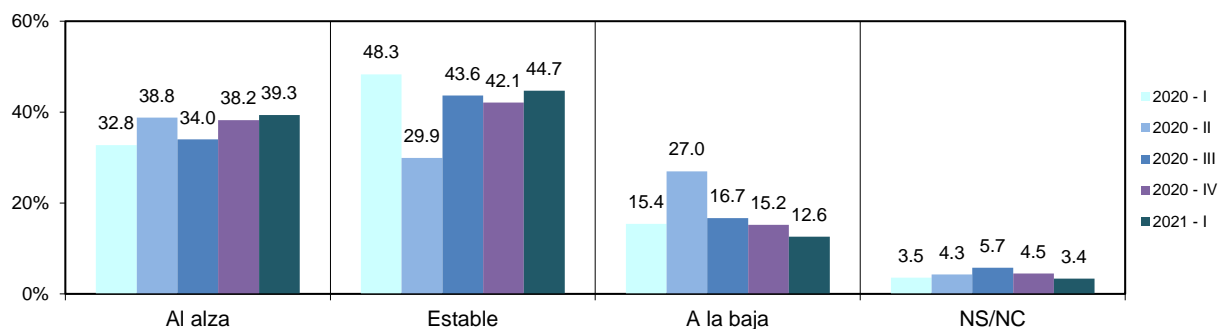
El indicador de las expectativas del comportamiento de la cartera de pedidos a doce meses vista (27,6) experimenta un ascenso, aumentando casi cuatro puntos con respecto al del trimestre anterior (24,0).

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



Respecto al trimestre anterior, asciende más de un punto el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza (39,3%) y 2,6 puntos el de los que consideran que se mantendrá estable (44,7%), en tanto que desciende 2,6 puntos el de los que indican que la evolución será a la baja (12,6%).

Gráfico 1.9. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a doce meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



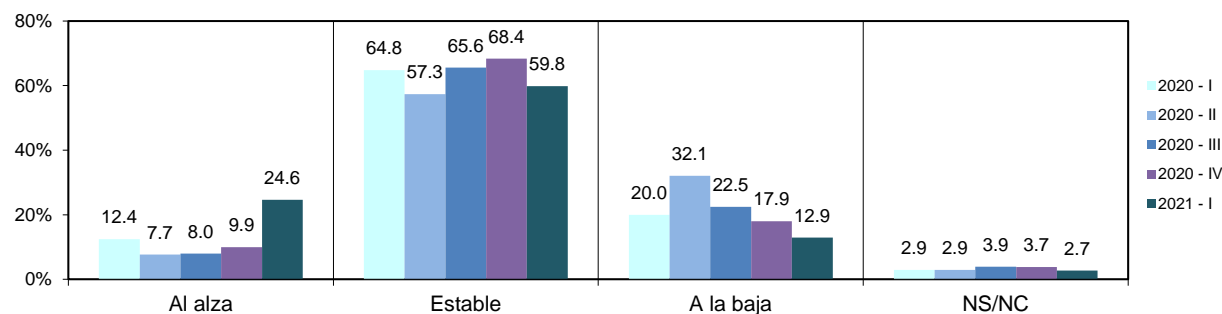
II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

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

Aumenta 14,7 puntos, con respecto al trimestre pasado, el porcentaje de quienes señalan que los precios de exportación evolucionaron al alza en el trimestre (24,6%), mientras que disminuye 5,0 puntos los que señalan que la evolución ha sido a la baja (12,9%). La percepción de estabilidad desciende casi nueve puntos (59,8%).

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

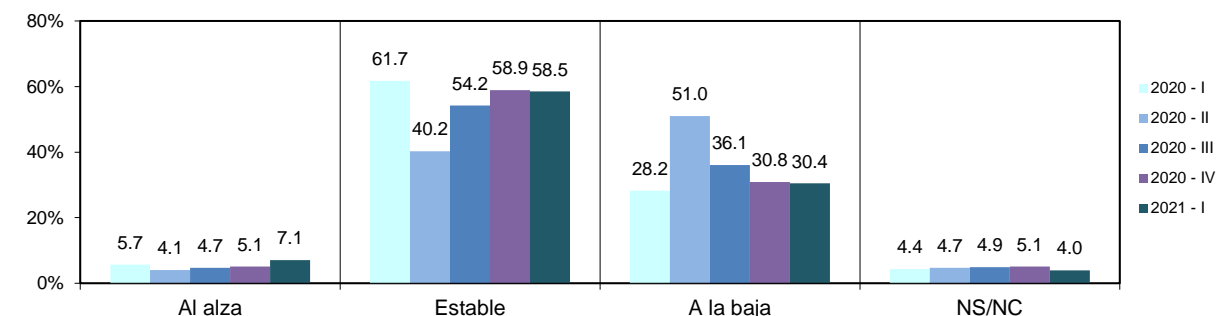


II.2. MÁRGENES

Con respecto al trimestre anterior, se muestra una mejora en la percepción de la evolución del margen de beneficio comercial, pero el porcentaje de exportadores que perciben una evolución a la baja sigue superando claramente al de quienes perciben un alza.

Aumenta 2,0 puntos el porcentaje de quienes consideran que el margen de beneficio comercial de exportación evolucionó al alza en el trimestre (7,1%), mientras que desciende 0,4 puntos el de quienes indican que se ha mantenido estable (58,5%) y 0,4 puntos el de quienes señalan que evolucionó a la baja (30,4%).

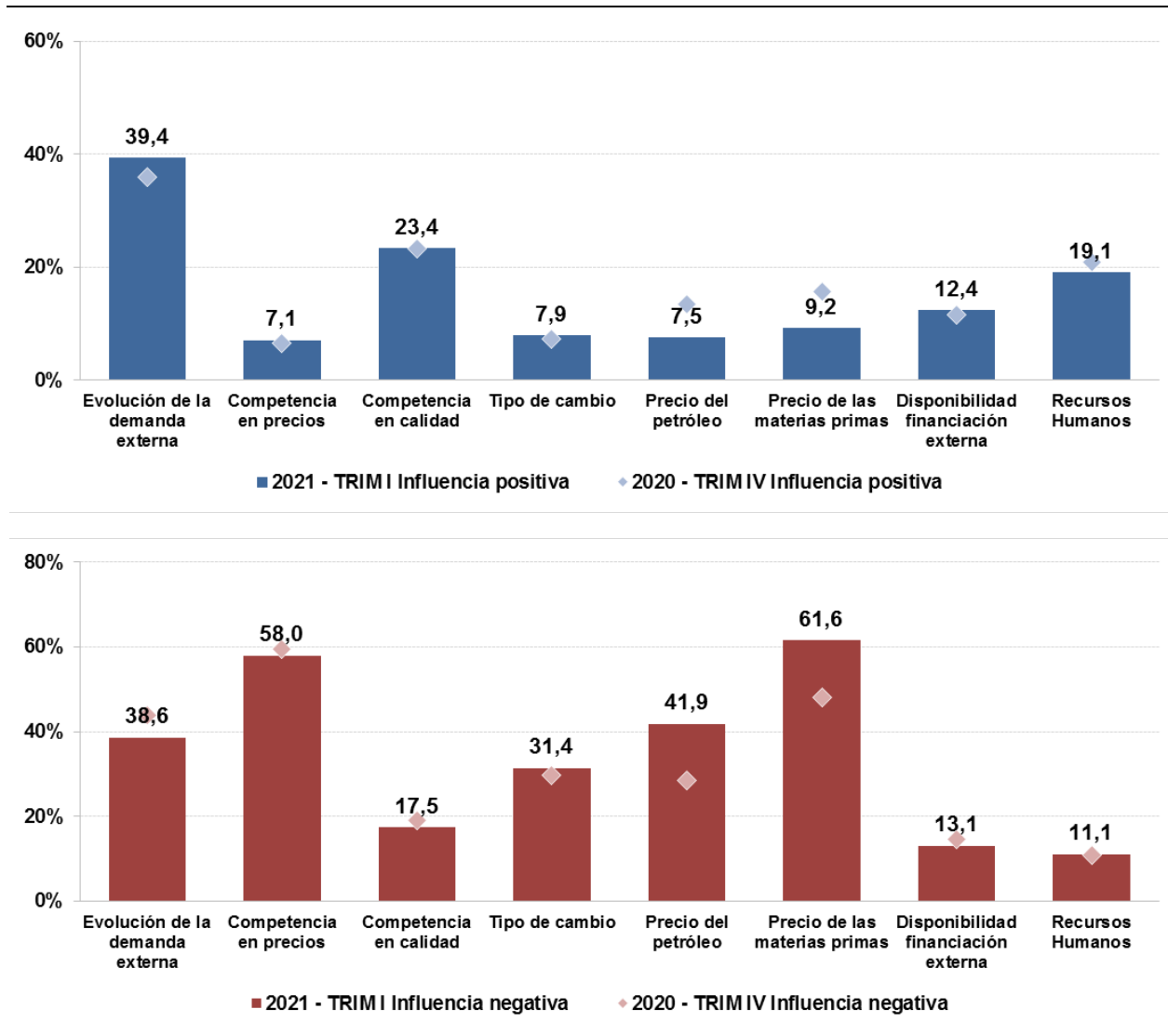
Gráfico 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)



III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

Entre los distintos factores con incidencia positiva, hay que señalar como variaciones más relevantes respecto al trimestre anterior el aumento en 3,5 puntos del porcentaje de quienes aluden a la evolución de la demanda externa (39,4%), los descensos en 6,4 puntos de quienes aluden al precio de las materias primas (9,2%) y de 5,8 puntos de quienes aluden al precio del petróleo (7,5%). Respecto a la demanda externa, el porcentaje de exportadores que la percibe como un factor positivo vuelve a superar el de quienes la perciben como un factor negativo, tras siete trimestres consecutivos de predominio de una percepción negativa.

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



El precio de las materias primas es el factor más mencionado por su incidencia negativa (61,6%), porcentaje de 13,4 puntos superior al del trimestre anterior, seguido por la competencia en precios, al que aluden el 58,0% de las menciones, siendo este porcentaje 1,4 puntos inferior al trimestre anterior. A continuación, se sitúa el precio del petróleo (41,9%). Por otro lado, recursos humanos es el factor con menos incidencia negativa (11,1%).

IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

El indicador balance desciende 4,0 puntos con respecto al del trimestre anterior (3,7 puntos) y se sitúa en un valor negativo de -0,3. Descienden también las previsiones de contratación de personal a tres y doce meses para la actividad exportadora (aunque en menor medida) y el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora.

De forma análoga a los indicadores simples contruidos para analizar la evolución de la cartera de pedidos de exportación, se han elaborado indicadores simples de contratación, para recoger la percepción sobre la evolución de la contratación en actividades de exportación de las empresas investigadas. Los encuestados proporcionan sus opiniones dando información anticipada sobre la evolución y perspectivas del personal empleado en actividades de exportación.

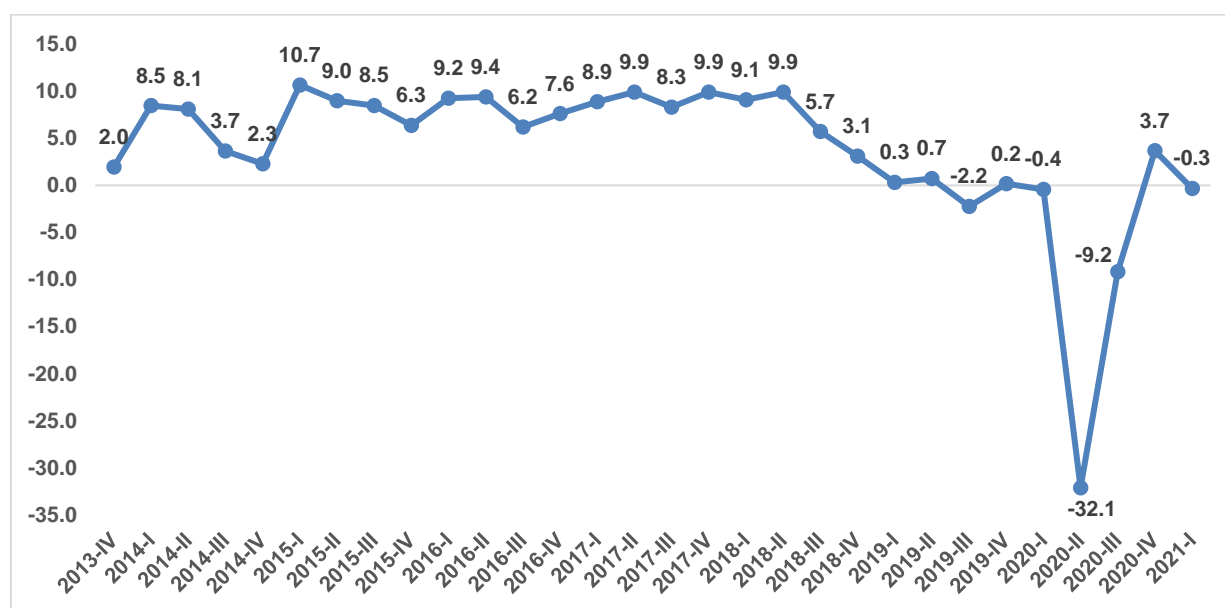
Los indicadores balance incluidos en este apartado sintetizan la información proporcionada por las empresas investigadas sobre la evolución de la contratación en tareas de exportación en el trimestre actual o de referencia, así como sus perspectivas a tres y a doce meses. Pueden tomar valores entre -100 y +100, de manera que valores positivos (negativos) indican una mejor (peor) percepción de los encuestados acerca de la evolución de la contratación de personal en tareas de exportación, ya sea en el trimestre actual o para sus previsiones de futuro a tres y a doce meses.

Los indicadores balance de contratación, actual, a tres meses y a doce meses, son indicadores simples que se construyen como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y el de las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en cuenta el porcentaje de las que no responden:

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

IV.1. EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN ACTIVIDADES DE EXPORTACIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2021

El comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora con respecto al trimestre anterior muestra un retroceso en la progresión que llevaba. El indicador balance disminuye 4 puntos con respecto al del trimestre anterior (3,7 puntos) y se sitúa en un valor negativo de -0,3.

Gráfico 4.1. Evolución del indicador balance actual de empleo

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

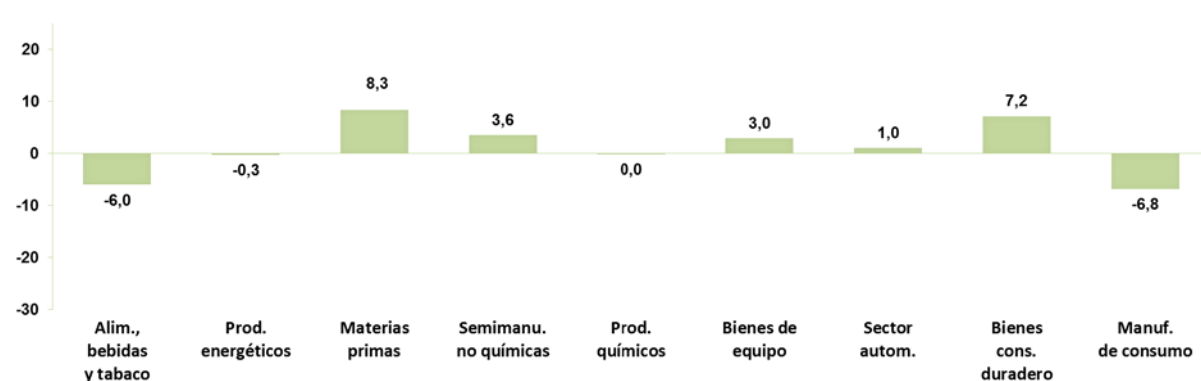
La percepción dominante sigue siendo la de estabilidad, siendo este porcentaje de 81,1%, casi 4 puntos superior que el del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de los que señalan que la contratación evolucionó al alza descende 3,8 puntos y se sitúa en el 8,1%. Se mantiene prácticamente igual el de los que consideran que evolucionó a la baja (8,4%).

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

EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN EL TRIMESTRE ACTUAL																
% respuestas	2017 - II	2017 - III	2017 - IV	2018 - I	2018 - II	2018 - III	2018 - IV	2019 - I	2019 - II	2019 - III	2019 - IV	2020 - I	2020 - II	2020 - III	2020 - IV	2021 - I
Al alza	15,6	14,0	14,5	13,6	15,4	12,7	11,4	10,5	10,1	8,2	10,6	8,3	2,7	7,4	11,9	8,1
Estable	77,8	79,3	80,1	80,8	78,3	79,6	78,4	78,2	79,1	80,5	78,0	81,1	61,3	74,5	77,3	81,1
A la baja	5,8	5,8	4,7	4,6	5,5	7,0	8,4	10,2	9,3	10,4	10,5	8,7	34,1	16,5	8,5	8,4
NS/NC	0,9	0,9	0,7	0,9	0,7	0,7	1,8	1,2	1,4	1,0	0,9	1,9	2,0	1,7	2,3	2,4

Resultados por sectores y valor de exportación

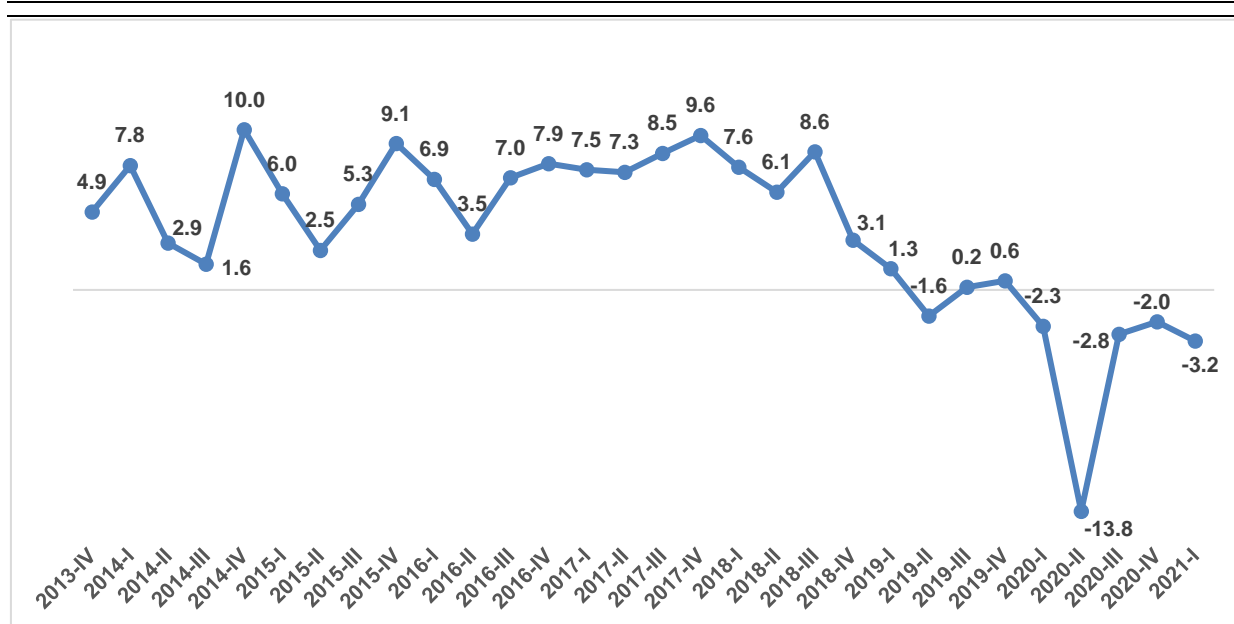
El valor del indicador balance actual presentan signo positivo en cinco sectores: materias primas, bienes de consumo duradero, semimanufacturas no químicas, bienes de equipo y automóvil (aunque este sector es el que más ha descendido respecto al anterior trimestre). El indicador más desfavorable está entre las empresas del sector de manufacturas de consumo (-6,8), que descende más de 3 puntos respecto al trimestre anterior. Por otro lado, el sector en el que este indicador más ha aumentado respecto al trimestre anterior ha sido el sector de materias primas (incremento de 19,5 puntos).

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

Se aprecian diferencias en función del volumen de exportación: el valor del indicador oscila entre el -13,0 que se registra entre las empresas con una facturación en exportaciones entre 0,03 y 0,6 millones de euros y el 1,1 que se registra entre las empresas con un volumen de facturación en exportaciones superior a 15 millones de euros.

IV.2. PERSPECTIVAS DE CONTRATACIÓN**Expectativas a tres meses**

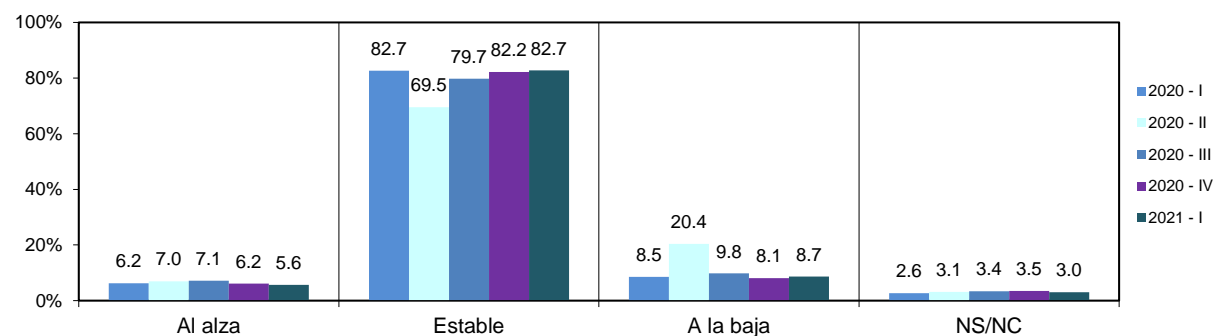
Las expectativas para el próximo trimestre, en cuanto a la contratación de personal para realizar tareas relacionadas con la actividad exportadora, empeoran ligeramente respecto al trimestre anterior. El indicador balance se sitúa en -3,2 puntos, que son 1,2 puntos menos del que se registraba el trimestre anterior (-2,0).

Gráfico 4.3. Evolución del indicador balance de perspectivas de contratación a tres meses

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

El porcentaje de quienes prevén que la contratación evolucionará al alza (5,6%) disminuye 0,6 puntos con respecto al trimestre anterior. Por el contrario, aumenta 0,5 puntos, los que consideran que será una evolución estable (82,7%) y 0,6 puntos el de los que opinan que la evolucionará a la baja (8,7%).

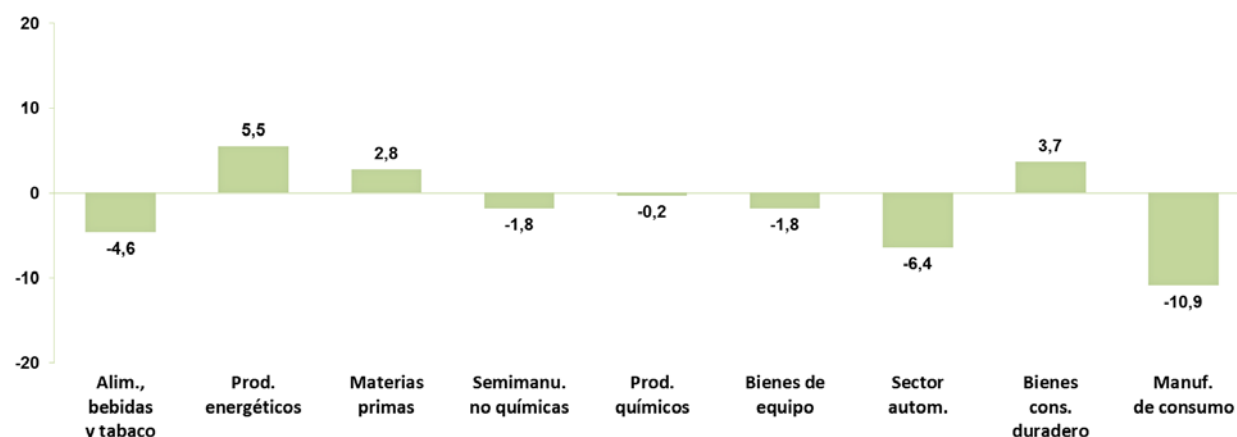
Gráfico 4.4. Perspectivas de contratación a tres meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

Este indicador es sustancialmente superior entre las empresas del sector de productos energéticos (5,5), bienes de consumo duradero (3,7) y materias primas (2,8), ya que son los únicos sectores que presentan signo positivo. Entre los sectores que presentan signo negativo, destacan los sectores de manufacturas de consumo (-10,9) y del automóvil (-6,4).

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

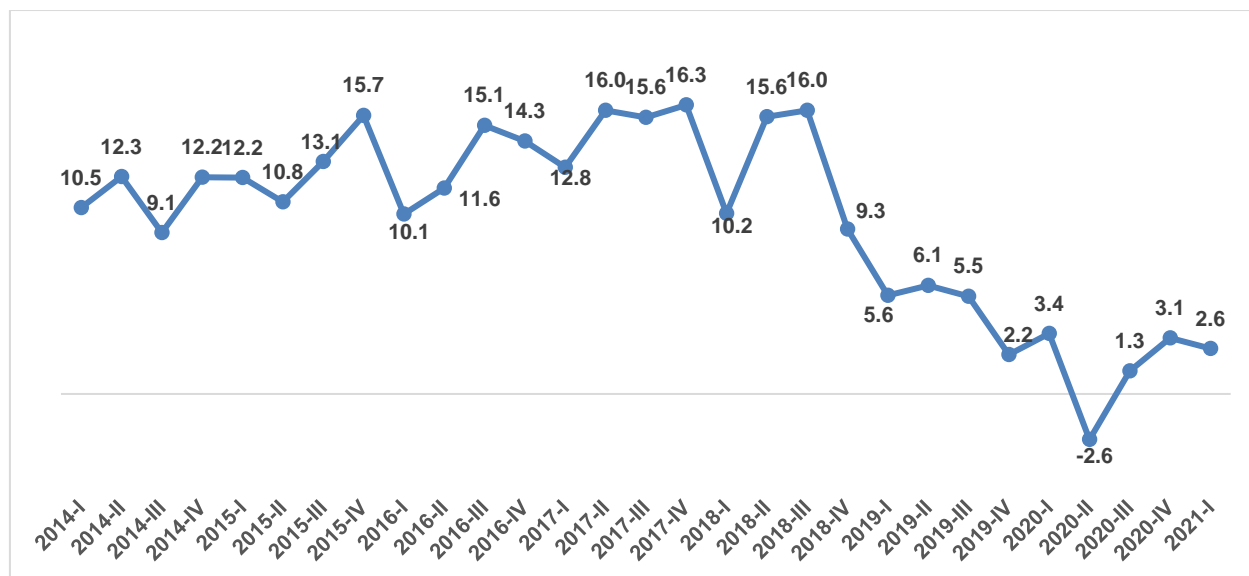


Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, el valor del indicador desciende a la par que desciende el volumen de facturación. El valor del indicador oscila entre -3,0, entre las que facturan más de 3 millones de euros y -10,3, entre las que facturan entre 0,03 y 0,6 millones de euros.

Expectativas a doce meses

Con respecto al trimestre anterior el valor del indicador balance desciende 0,6 puntos y se sitúa en 2,6 puntos, frente a los 3,1 de entonces.

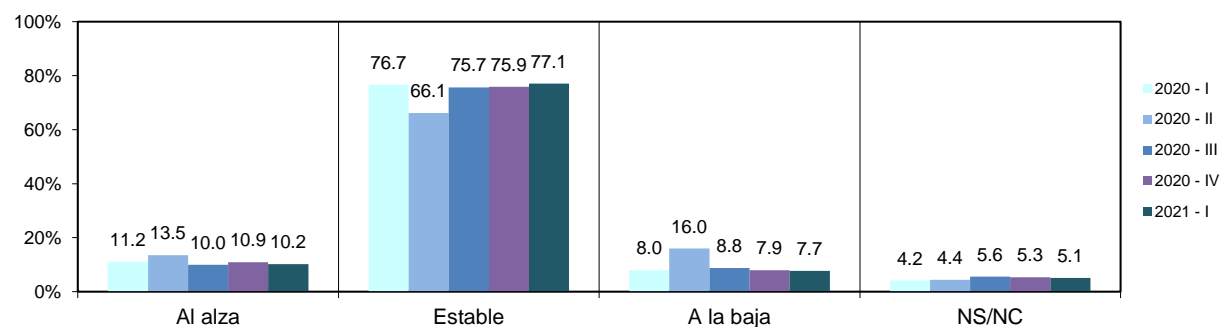
Gráfico 4.6. Evolución del indicador balance de perspectivas a doce meses



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

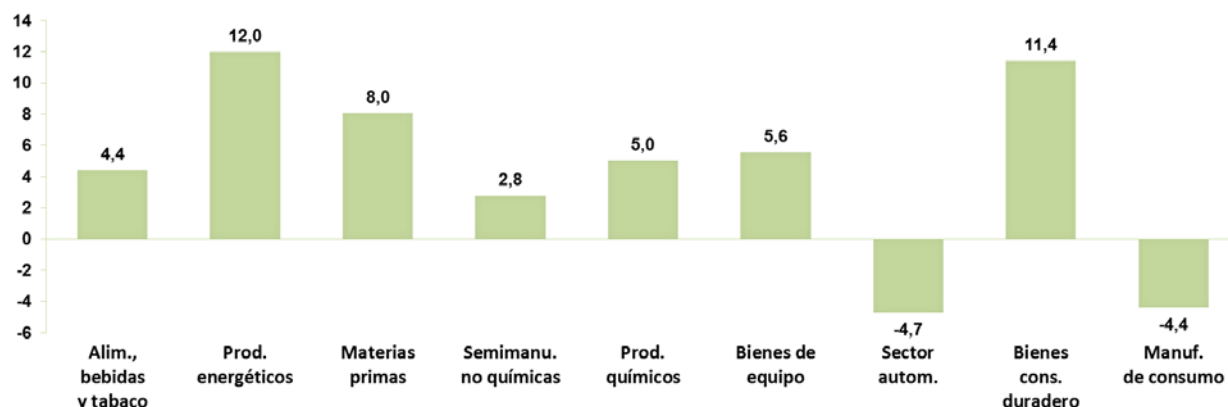
Disminuye 0,8 puntos el porcentaje de quienes consideran que la contratación de personal evolucionará al alza (10,2%), y disminuye 0,2, el de los que prevén una evolución a la baja (7,7%). Los que indican que la contratación para tareas de exportación se mantendrá estable (77,1%) aumenta 1,2 puntos.

Gráfico 4.7. Perspectivas de contratación a doce meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

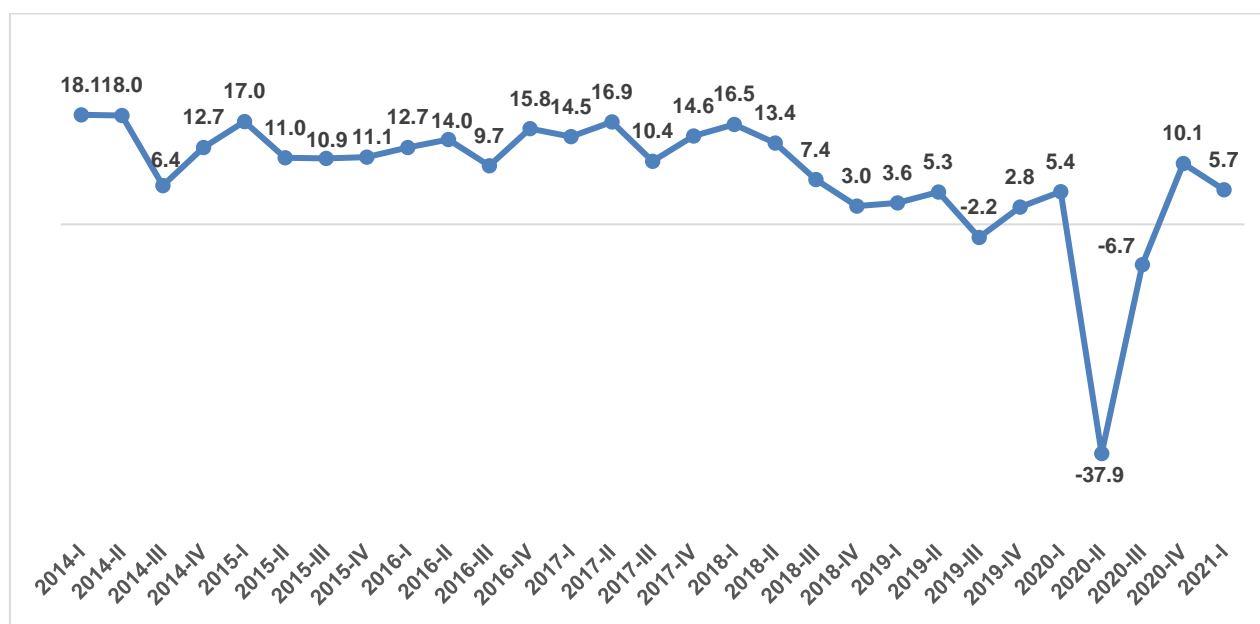
Solo dos sectores presentan indicador de signo negativo: automóvil (-4,7) y manufacturas de consumo (-4,4). Entre los sectores con indicador positivo destacan, productos energéticos (12,0) y bienes de consumo duradero (11,4).

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

Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, los valores positivos lo obtienen las empresas que facturan entre 0,6 millones y más de 15 millones de euros, descendiendo el valor del indicador según disminuye el volumen de facturación.

IV.3. GRADO DE DEDICACIÓN DE LA PLANTILLA A TAREAS DE EXPORTACIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2021

Este indicador balance desciende, cortando la progresión ascendente que llevaba, situándose en 5,7, lo que supone un descenso de 4,3 puntos con respecto al que se registraba el trimestre anterior (10,1).

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

Disminuye 2,5 puntos el porcentaje de quienes consideran que el grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación ha evolucionado al alza (17,3%). Aumenta 1,2 puntos, el de

quienes indican que se ha mantenido estable (68,6%) y 1,5 puntos el de quienes señalan que ha evolucionado a la baja (11,7%).

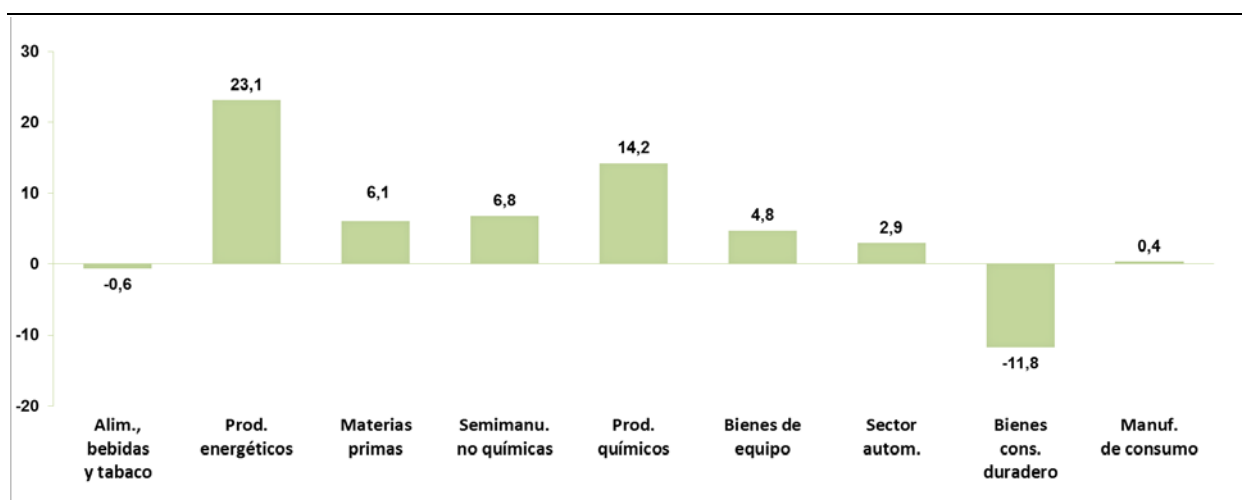
Cuadro 4.2. Resultados del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN																
%	2017 -	2017 -	2017 -	2018 -	2018 -	2018 -	2018 -	2019 -	2019 -	2019 -	2019 -	2020 -	2020 -	2020 -	2020 -	2021 -
respuestas	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
Al alza	22,9	18,7	19,8	20,8	20,1	16,3	14,6	15,0	14,3	11,7	15,2	14,1	7,9	13,7	19,8	17,3
Estable	69,9	71,9	73,7	73,6	72,0	73,6	72,0	71,7	74,8	72,8	71,2	74,3	45,3	63,7	67,4	68,6
A la baja	6,2	8,4	5,3	4,5	6,8	9,0	11,7	11,4	9,1	13,8	12,4	8,8	45,1	20,3	10,2	11,7
NS/NC	0,9	1,0	1,2	1,1	1,2	1,1	1,7	1,9	1,7	1,7	1,1	2,8	1,8	2,3	2,6	2,4

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

El valor del indicador solo se presenta negativo en los sectores de Bienes de consumo duradero (-11,8) y Alimentación, bebidas y tabaco (-0,6). Los sectores que más destacan en positivo son el sector de Productos energéticos (23,1) y el de Productos químicos (14,2).

Gráfico 4.10. Evolución del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación agrupada por sector



Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, se observa que el indicador es más desfavorable según descende el volumen de facturación, encontrándose el indicador entre 7,9, en las empresas con un volumen de facturación de más de 15 millones de euros y -15,4, en las empresas con un volumen de facturación en exportaciones entre 0,03 y 0,6 millones de euros.

V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

V.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2021. DESGLOSE GEOGRÁFICO

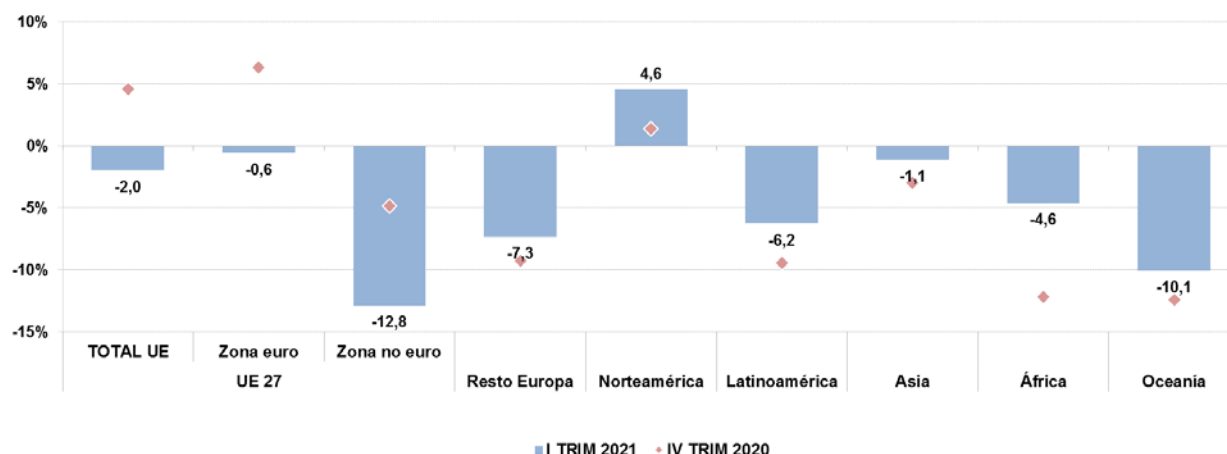
Se presenta una evolución que tiende a la estabilidad como característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre, pero la consideración de evolución al alza ha disminuido y, excepto Norteamérica, las demás áreas consideradas presentan balances negativos. Destacan negativamente los balances de la UE no euro (-12,8) y Oceanía (-10,1). Los porcentajes de quienes perciben una situación estable oscilan entre el 51,7% en el caso de quienes exportan a Norteamérica y el 62,7% entre las empresas que exportan a Oceanía.

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-27, que son el 95,6% de las empresas exportadoras, el 53,9% indican que las exportaciones a este destino se mantuvieron estables, siendo ese porcentaje casi 10 puntos superior al del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de quienes declaran que las exportaciones evolucionaron al alza se sitúa en el 21,8%, lo que supone un descenso de 8,1 puntos con respecto al trimestre pasado, y el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja se sitúa en el 23,8%, 1,6 puntos menos del que registraba el trimestre anterior (25,4%).

Cuadro 5.1. Evolución de la cartera de exportación en el primer trimestre de 2021, según regiones de destino (%)

I TRIM 2021	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	21,8	22,5	13,6	17,9	25,4	19,1	19,1	18,4	12,1
Estable	53,9	53,2	59,2	54,0	51,7	53,7	58,7	57,2	62,7
Baja	23,8	23,1	26,4	25,2	20,8	25,4	20,3	23,0	22,2
NS/NC	0,5	1,2	0,9	2,0	2,0	1,8	1,9	1,4	3,0
Balance actual	-2,0	-0,6	-12,8	-7,3	4,6	-6,2	-1,1	-4,6	-10,1

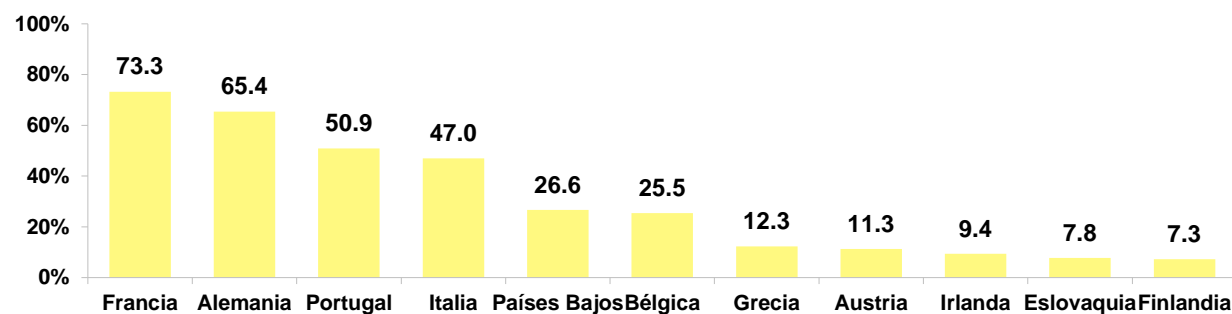
La incertidumbre resultante de la crisis global debida a la COVID-19 sigue conllevando variaciones en el valor del indicador balance. Sigue el proceso de recuperación en África y Oceanía, pero desciende bastante en Europa.

Gráfico 5.1. Balance de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación

En comparación al trimestre anterior, el indicador balance del trimestre ha mejorado en todas las áreas menos en la UE-27.

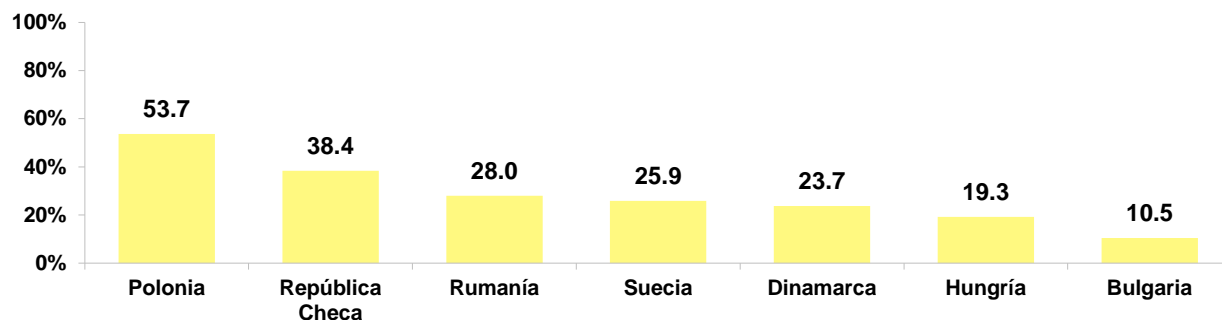
Detalle de los resultados de los principales destinos de la cartera de pedidos actual en el primer trimestre de 2021

En la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son, por orden de importancia: Francia (73,3%), Alemania (65,4%), Portugal (50,9%) e Italia (47,0%).

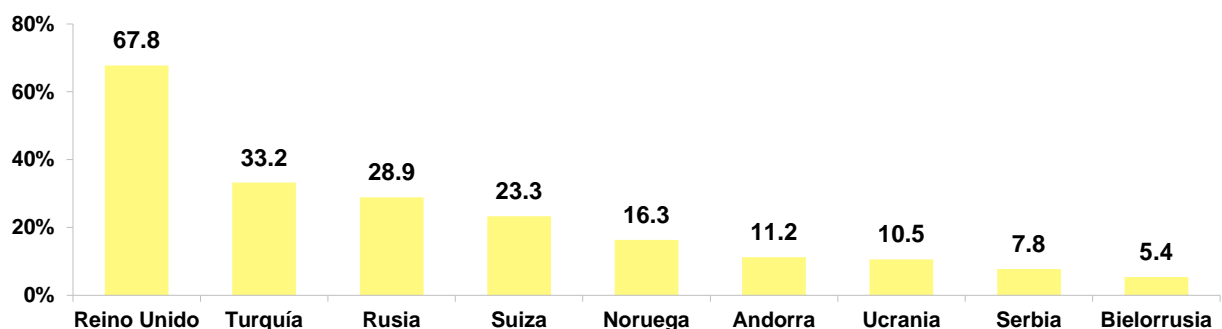
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

* Porcentajes calculados como número de empresas que exportan a un país entre el número de empresas que exportan a una región. Una misma empresa puede declarar más de un destino de exportación.

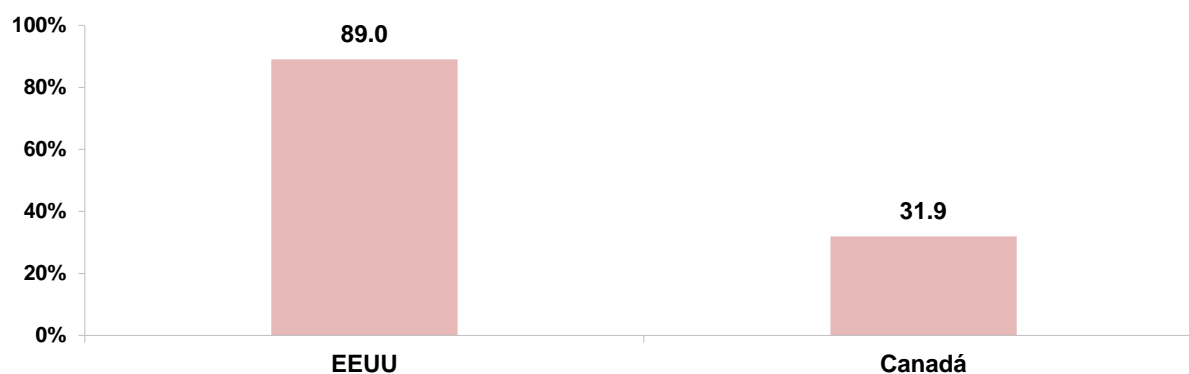
En relación a los países de la Unión Europea, no pertenecientes a la zona euro, el país al que mayor proporción de empresas declaran exportar es Polonia, representando un 53,7% de las empresas que exportan a esta área comercial. El resto de países de esta área a los que se exporta, tienen menores porcentajes y de ellos los principales son: República Checa (38,4%), Rumanía (28,0%) y Suecia (25,9%).

Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

Reino Unido es el destino mencionado (67,8%) por una mayor proporción de empresas entre los comprendidos en el conjunto de los países europeos no incluidos en la Unión Europea. Los siguientes países con mayores porcentajes son Turquía (33,2%), Rusia (28,9%) y Suiza (23,3%).

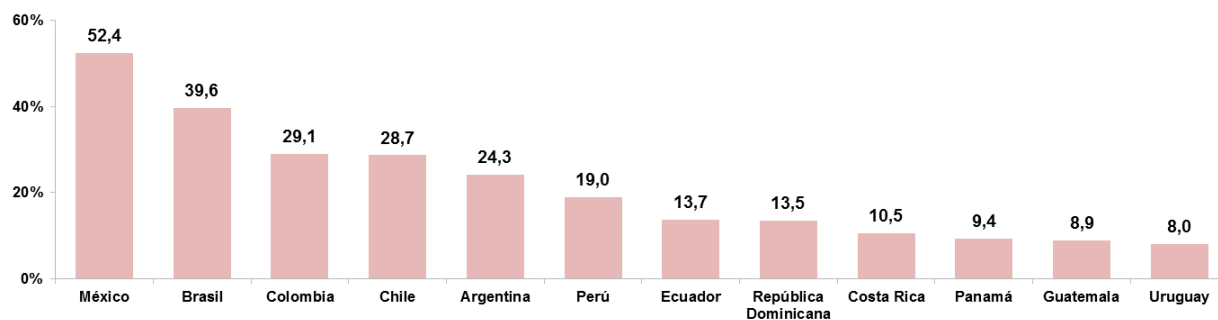
Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

Dentro del área de Norteamérica, el destino de una mayor proporción de empresas es Estados Unidos (89,0%), y después Canadá (31,9%).

Gráfico 5.5. Países de Norteamérica. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

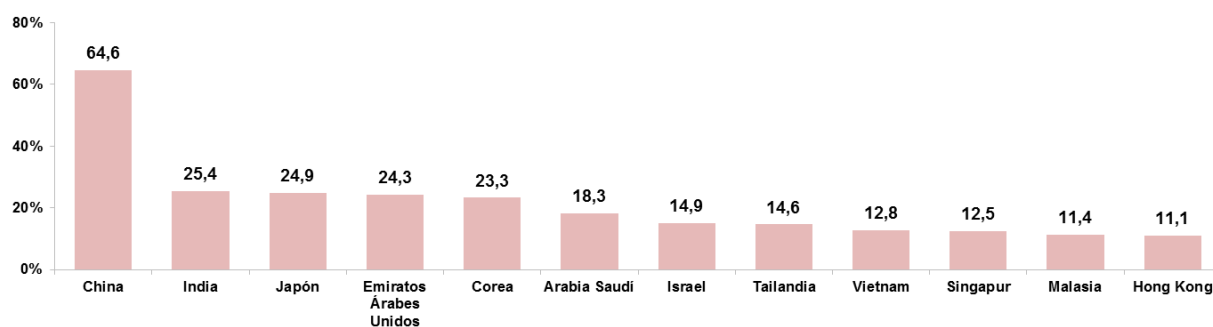
En el área de Latinoamérica, el país al que exporta una mayor proporción de empresas es México (52,4%), seguido de Brasil (39,6%), Colombia (29,1%), Chile (28,7%) y Argentina (24,3%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

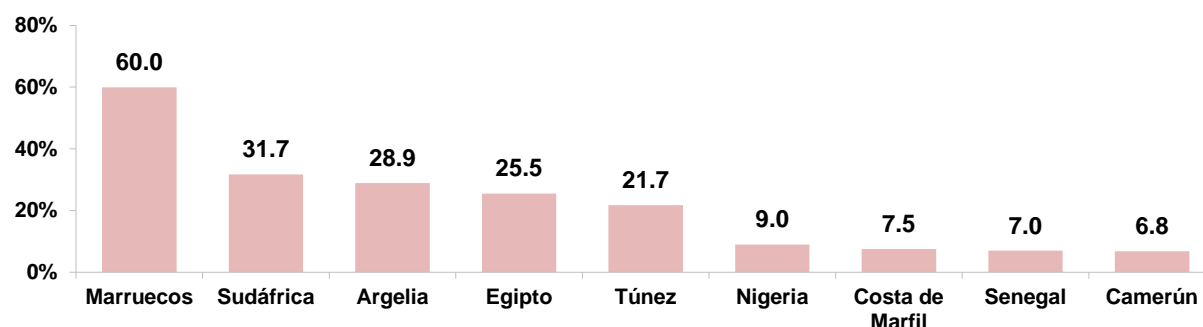


Del conjunto de los países asiáticos el destino al que una mayor proporción de empresas españolas declaran haber exportado, es China, con un 64,6%. A continuación, y a considerable distancia, los destinos más citados son: India (25,4%), Japón (24,9%), Emiratos Árabes Unidos (24,3%), Corea (23,3%), Arabia Saudí (18,3%) e Israel (14,9%).

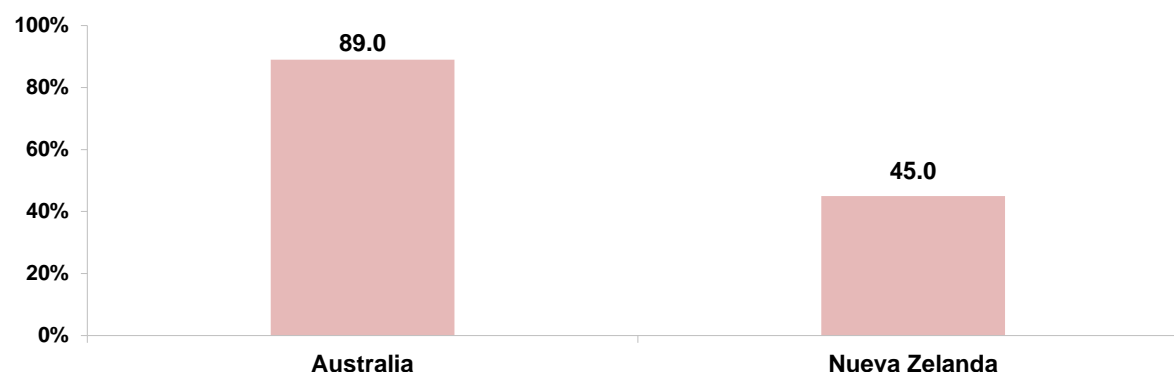
Gráfico 5.7. Países de Asia. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)



Entre los países africanos que son destino de las exportaciones españolas, Marruecos es el que lo es para una mayor proporción de las empresas (60,0%). A continuación, se sitúan: Sudáfrica (31,7%), Argelia (28,9%), Egipto (25,5%) y Túnez (21,7%).

Gráfico 5.8. Países de África. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

Dentro del colectivo de empresas que exportan a Oceanía, la mayor parte de ellas lo hacen a Australia (89,0%) y muy por detrás encontramos a las que lo hacen a Nueva Zelanda (45,0%).

Gráfico 5.9. Países de Oceanía. Cartera de Pedidos Actual (1º Trimestre 2021)

V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO

Expectativas a tres meses por áreas geográficas

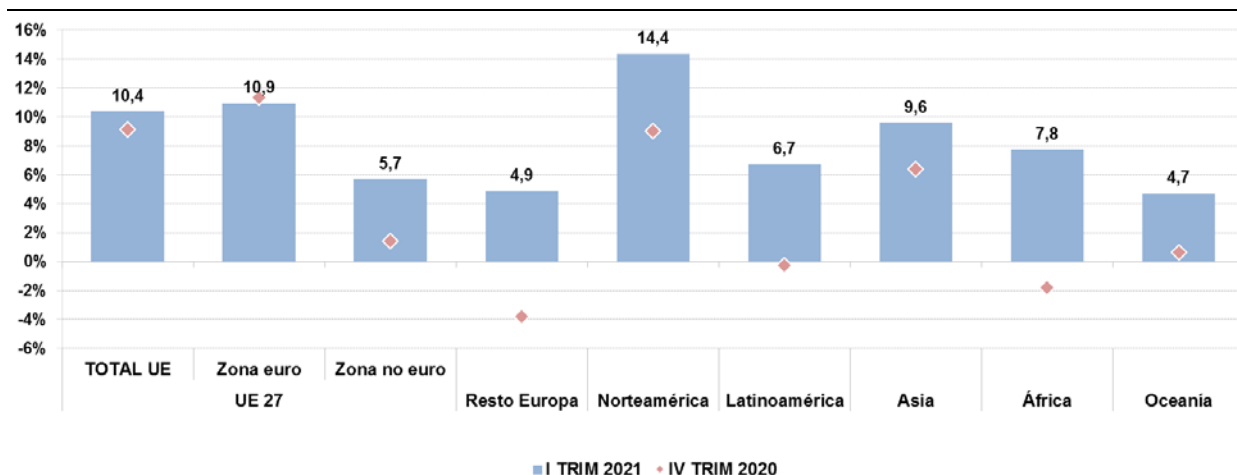
La estabilidad es la previsión dominante en la cartera de pedidos de exportación a tres meses por áreas de destino. El porcentaje de quienes consideran que se mantendrá estable oscila entre el 54,2% (Norteamérica) y el 64,5% (zona no euro). El porcentaje de los que esperan que evolucione al alza varía entre el 19,5% (zona no euro) y el 28,3% (Norteamérica), mientras que el porcentaje de quienes consideran que evolucionará a la baja, oscila entre 13,1% (Asia) y 17,3% (Latinoamérica).

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

I TRIM 2021	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	25,5	25,9	19,5	21,3	28,3	24,0	22,7	24,3	21,1
Estable	57,1	56,9	64,5	58,8	54,2	55,4	61,1	55,4	58,6
Baja	15,1	14,9	13,8	16,4	14,0	17,3	13,1	16,5	16,4
NS/NC	2,3	2,3	2,3	3,5	3,4	3,3	3,0	3,7	3,9
Balance	10,4	10,9	5,7	4,9	14,4	6,7	9,6	7,8	4,7

Todas las áreas presentan balance positivo, oscilando entre el 4,7 (Oceanía) y el 14,4 (Norteamérica).

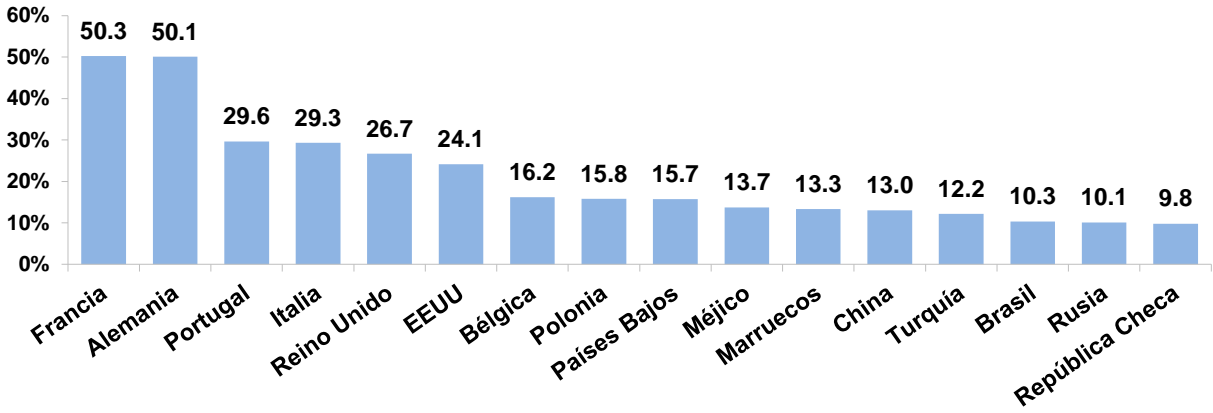
Con respecto al cuarto trimestre del 2020, las expectativas a tres meses mejoran para todas las áreas, excepto en la zona euro que disminuye en 2,4 puntos.

Gráfico 5.10. Previsión de la cartera de pedidos a tres meses por zonas geográficas

Expectativas a doce meses por países

Los países que una mayor proporción de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos en un horizonte de doce meses son: Francia (50,3%) y Alemania (50,1%). A continuación, se sitúan Portugal (29,6%), Italia (29,3%), Reino Unido (26,7%) y EEUU (24,1%). Tras este segundo grupo de países aparecen: Bélgica (16,2%), Polonia (15,8%), Países Bajos (15,7%), Méjico (13,7%), Marruecos (13,3%), China (13,0%), Turquía (12,2%), Brasil (10,3%), Rusia (10,1%) y República Checa (9,8%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (1º Trimestre 2021)



FICHA TÉCNICA

Ficha Técnica

- **Ámbito:** Nacional.
- **Universo:** Empresas que realizan, de forma continua, operaciones de exportación de mercancías superiores a 30.000 euros anuales en todos y cada uno de los cuatro años del periodo 2014-17 (en total, 25.765 empresas).
- **Muestra:** 1.900 empresas.
- **Tipo de muestreo:** Aleatorio estratificado. Las variables de estratificación son el sector principal de exportación y el tamaño de la empresa (medido por el valor anual medio de las exportaciones de la empresa en el periodo 2014-17). El número total de estratos considerados es de 36.
- **Afijación muestral:** Mixta (proporcional al número de empresas y al valor de las exportaciones por estrato).
- **Selección de la muestra:** Aleatoria sin reposición del número de unidades (empresas) requeridas en cada estrato.
- **Informantes:** Responsables de exportación de las empresas seleccionadas.
- **Entrevista:** Auto cumplimentación por CAWI (web) y entrevista telefónica, asistida por ordenador, con una duración media de doce minutos.
- **Trabajo de campo:** Del 15 de febrero al 11 de marzo de 2021.
- **Enlace de la metodología y el cuadro de resultados con los principales valores:**
https://comercio.gob.es/ImportacionExportacion/Informes_Estadisticas/Paginas/Encuesta-de-coyuntura.aspx

S.G de Estudios y Evaluación de Instrumentos de Política Comercial

ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO