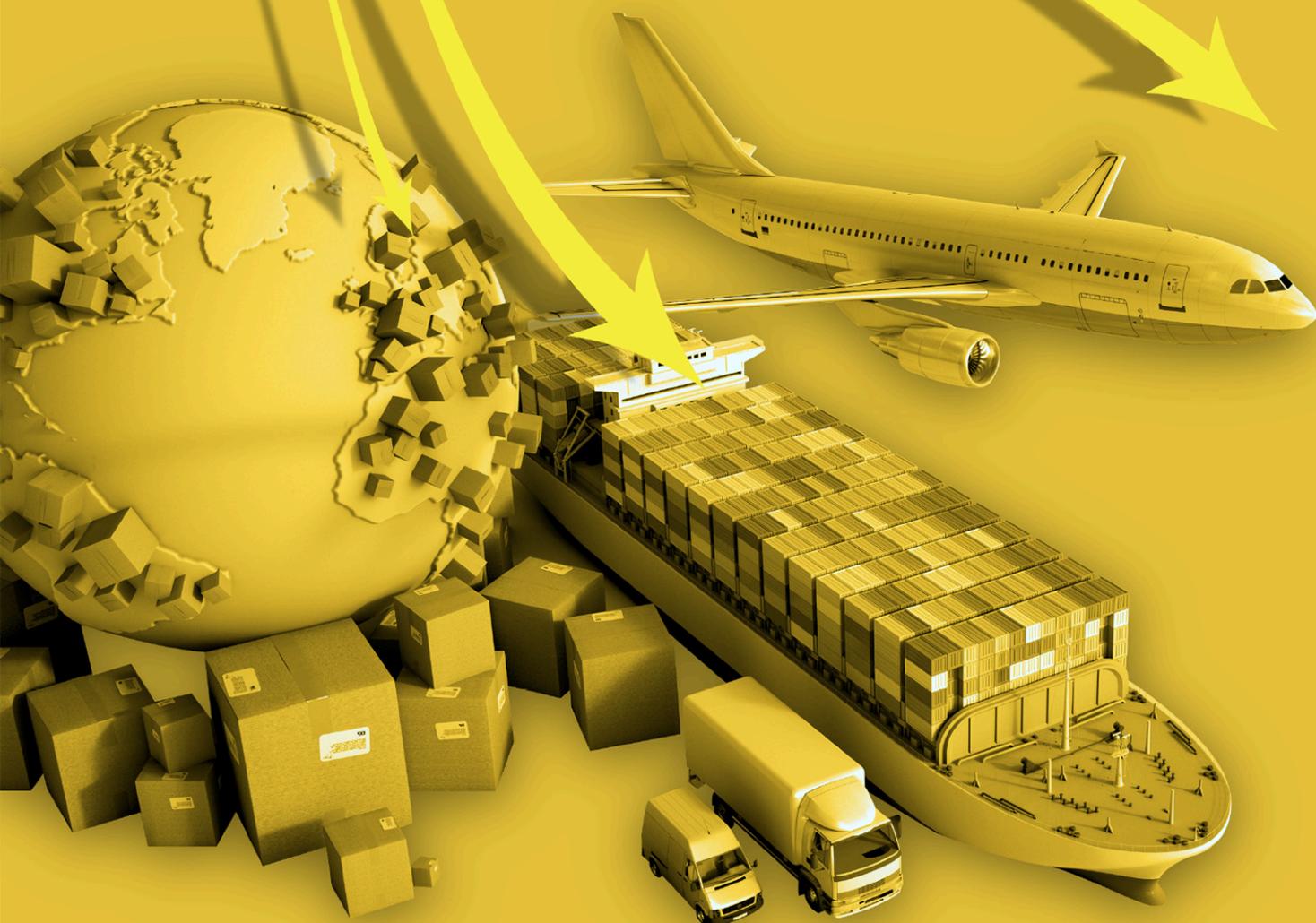




ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



Encuesta de Coyuntura de la Exportación Primer trimestre de 2023



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, I - 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 2023

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	24

Fecha de publicación: 18 de abril de 2023

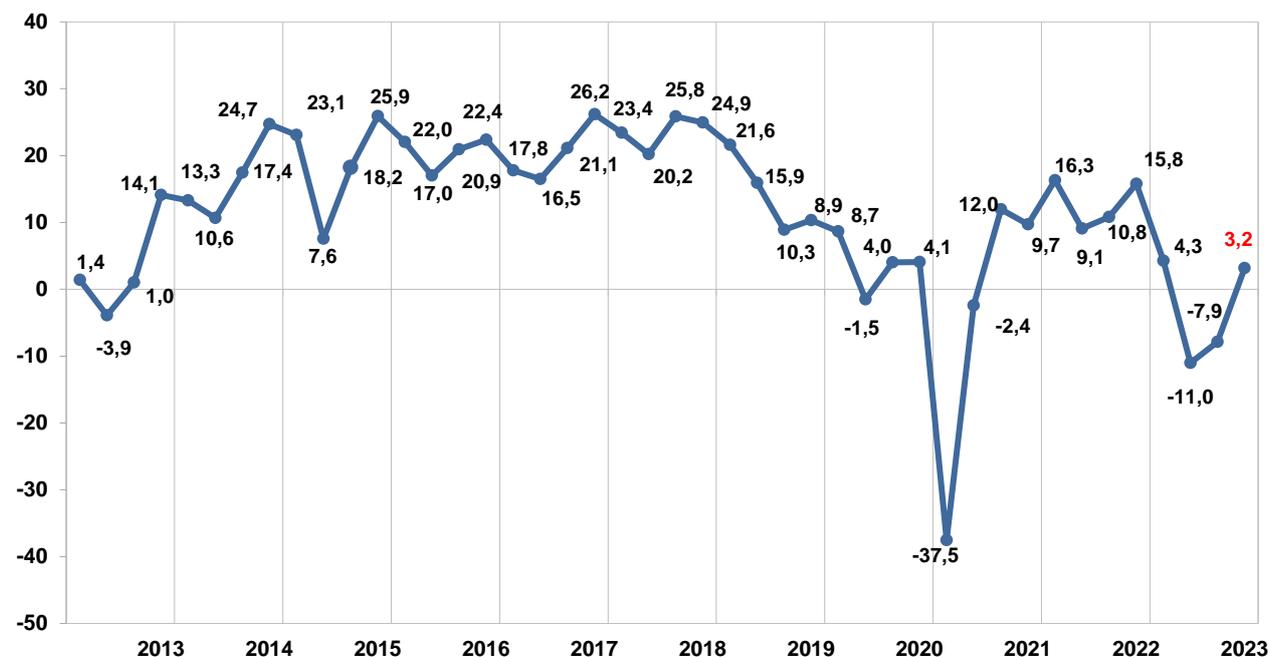
RESUMEN EJECUTIVO

- El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el primer trimestre del año 2023 es de 3,2 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Ascende 11,1 puntos respecto al cuarto trimestre del 2022.
- La percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre presenta un valor negativo, aunque superior al del trimestre anterior, situándose en -4,5 puntos frente a los -13,0 del cuarto trimestre. Mejoran las expectativas de las empresas a tres y doce meses: el indicador pasa de -4,4 a 12,0 y de 6,3 a 18,7 respectivamente.
- Los precios moderan su tendencia al alza y los márgenes su tendencia a la baja. Una mayoría de exportadores prevé estabilidad en la evolución de sus precios (45,7%) y también en los márgenes de exportación (53,1%).
- Entre los distintos factores con incidencia positiva, la evolución de la demanda externa sigue siendo el factor más mencionado (32,4%), seguido por la competencia internacional en calidad (22,9%). Entre los distintos factores con incidencia negativa, el precio de las materias primas es el factor más mencionado (77,1%), seguido por los precios del petróleo (69,2%).
- El indicador balance de la contratación en tareas de exportación asciende 1,3 puntos con respecto al del trimestre anterior (-4,2 puntos) y se sitúa en un valor de -2,9. También ascienden las previsiones de contratación de personal para la actividad exportadora a tres meses y a doce meses. El grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora se mantiene igual (-0,7).
- En cuanto a las regiones de destino, en la cartera de pedidos de exportación en el primer trimestre, todas las áreas presentan balances negativos al igual que en el trimestre anterior. Pese a ello, mejora en todas las áreas, con la única excepción de Asia.
- Respecto al trimestre anterior, las expectativas a tres meses mejoran en todas las áreas. Las mayores mejoras se producen en Oceanía (21,0 puntos), seguida de la zona euro (12,8 puntos).
- Los países considerados como principales destinos en un horizonte de doce meses son: Francia (52,4%) y Alemania (49,1%), seguidos de Portugal (29,9%), Italia (28,8%), Reino Unido (26,0%) y EE. UU (25,9%).

I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el primer trimestre del año 2023 es de 3,2 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Ascende 11,1 puntos respecto al cuarto trimestre del 2022.

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.

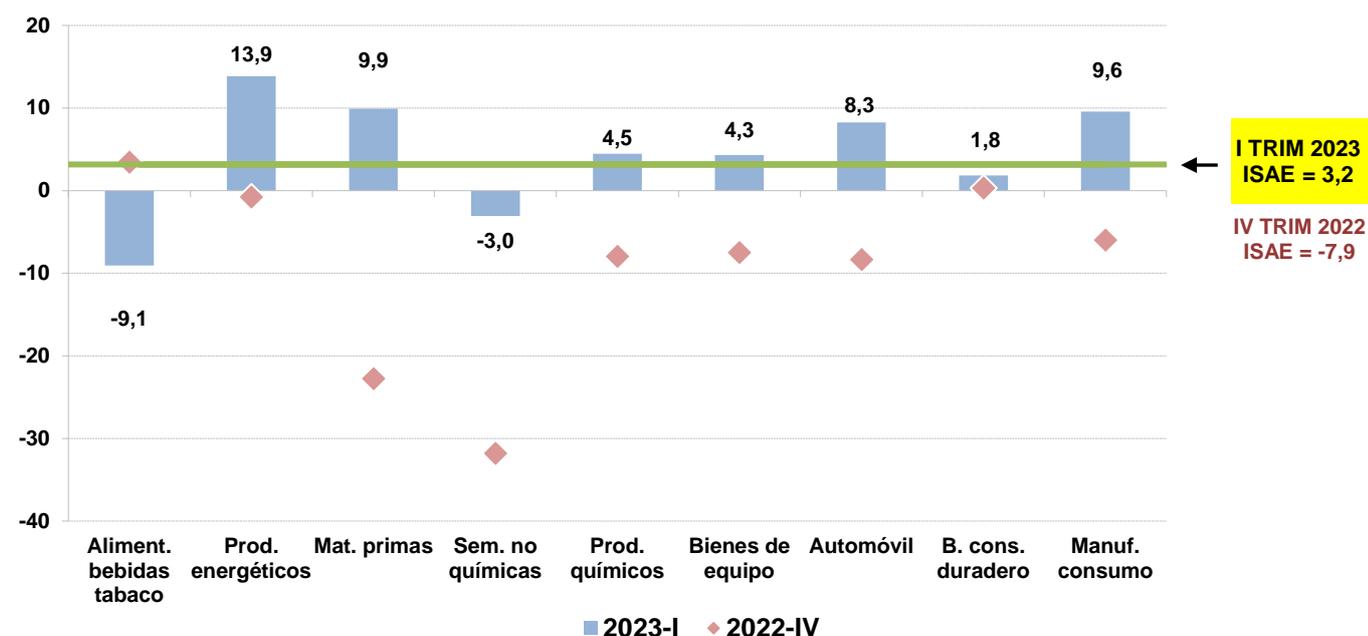
El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son construidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en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

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

ISAE. Resultados por sectores y valor de exportación

El valor del indicador aumenta en todos los sectores, a excepción de Alimentación, Bebidas y Tabaco (-9,1), que disminuye 12,6 puntos. El sector de Materias primas (9,9) protagoniza el mayor aumento (32,7 puntos), seguido del sector de semimanufacturas no químicas (-3,1) que asciende 28,7 puntos respecto al trimestre anterior.

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores

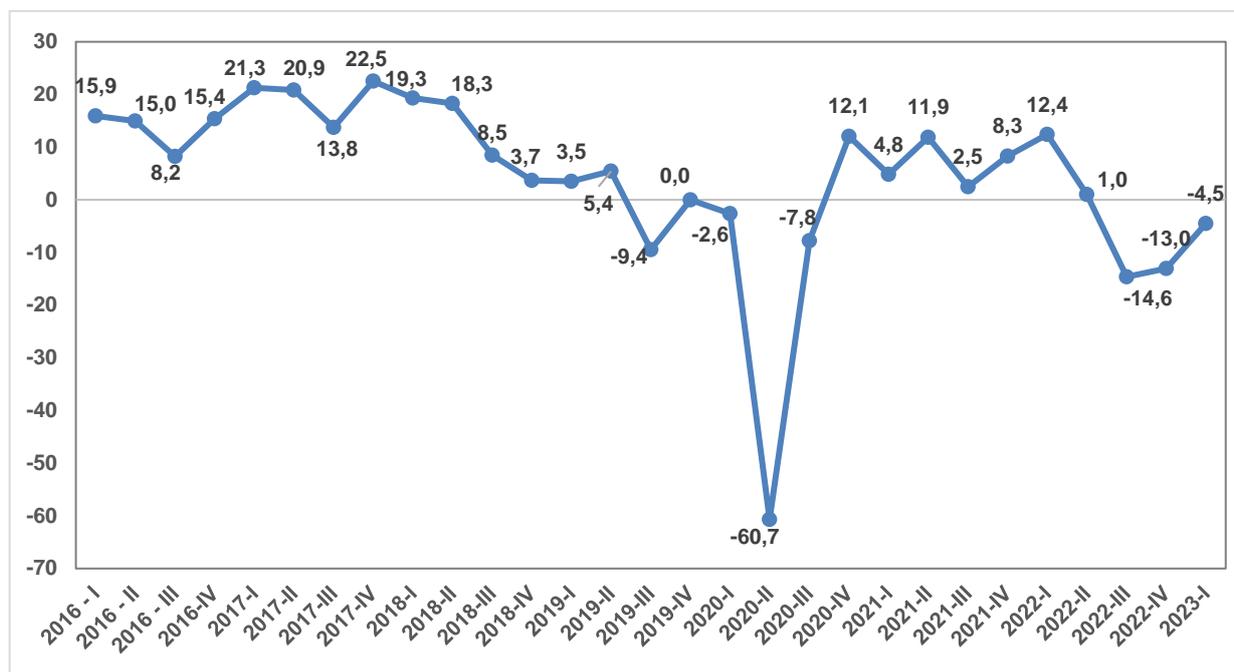
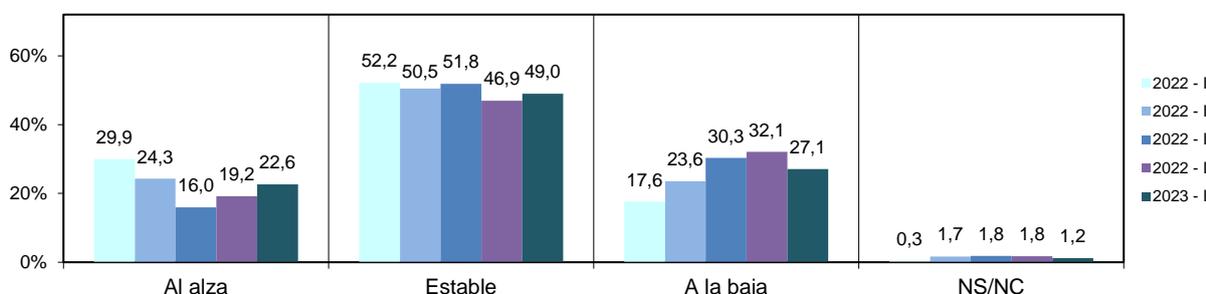


Atendiendo al volumen de facturación de las empresas en exportaciones, el ISAE muestra una correlación entre la facturación y el indicador. Las empresas que facturan entre 0,03 y 0,6 Mill. € tienen el indicador más bajo (-7,5) y las empresas que facturan más de 15 Mill. € tienen el indicador más alto (4,9).

I.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023

El comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre presenta un valor negativo pero inferior al del trimestre anterior, ascendiendo 8,5 puntos y situándose en -4,5 puntos frente a los -13,0 del cuarto trimestre de 2022.

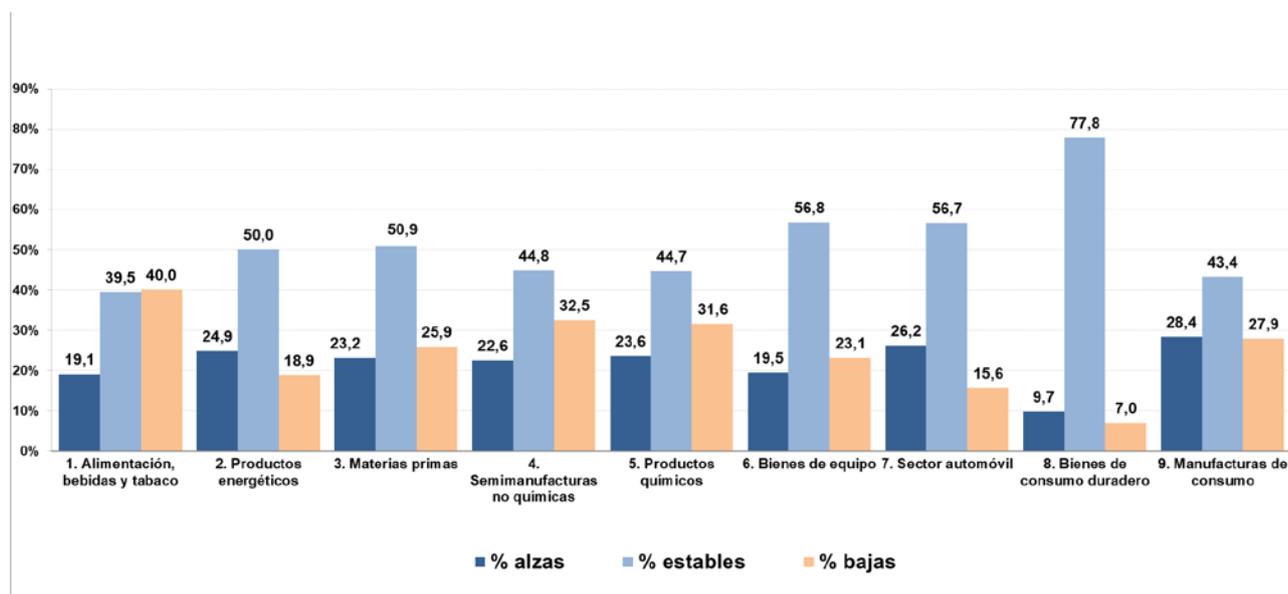
Asciende 3,4 puntos el porcentaje de los que consideran que evolucionó al alza (22,6 puntos) y 2,1 puntos el de los que sostienen que se ha mantenido estable (49,0 puntos) mientras desciende 5,0 puntos el de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación ha evolucionado a la baja (27,1).

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 manufacturas de consumo (28,4%) y sector automóvil (26,2%). El porcentaje de quienes señalan que se ha mantenido estable es mucho más elevado entre las de bienes de consumo duradero (77,8%), seguido de bienes de equipo (56,8%). Los porcentajes de las empresas 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 (40,0%), semimanufacturas no químicas (32,5%) y productos químicos (31,6%).

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, el indicador disminuye en todas las empresas, sobresaliendo aquellas que tienen una facturación superior al 15 Mill. € cuyo indicador pasa de -2,2 a -12,7.

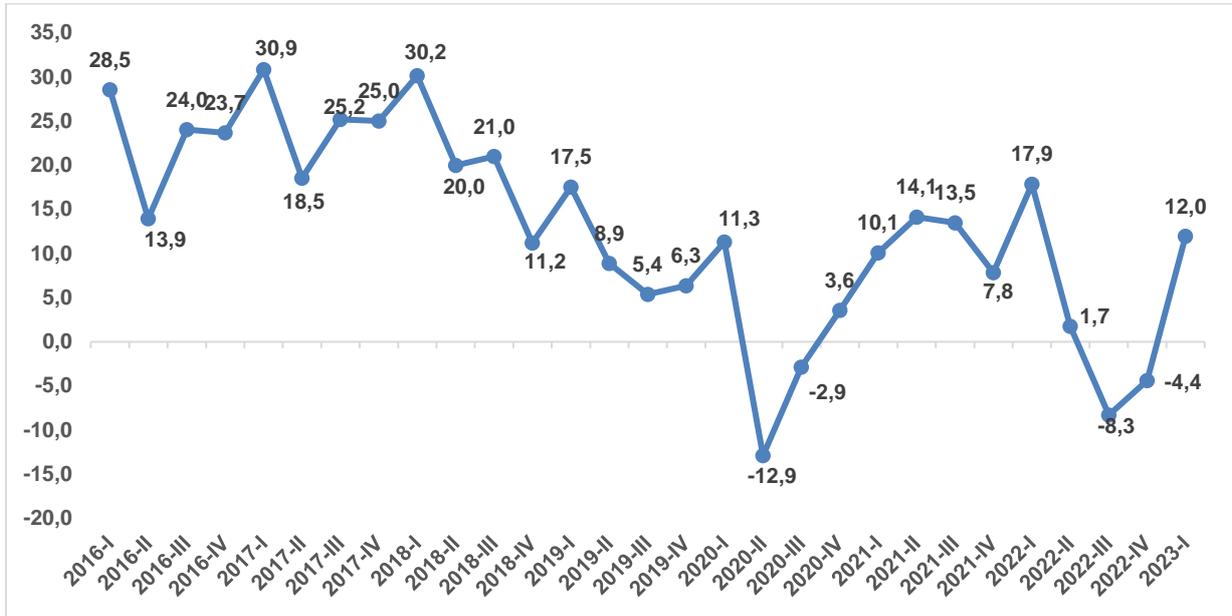
I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

Las expectativas de las empresas a propósito de la evolución de la cartera de pedidos de exportación para el próximo trimestre son más favorables que las que se registraban en el cuarto trimestre de 2022, e igualmente sucede con las previsiones para los próximos 12 meses.

Expectativas a tres meses

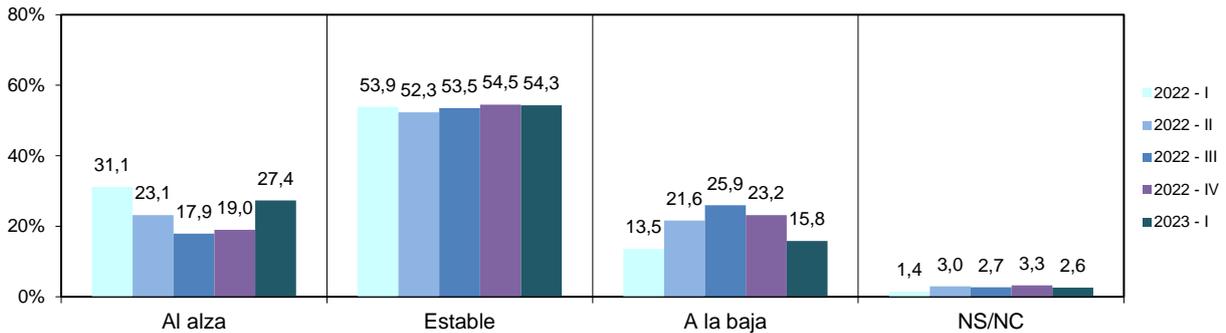
El indicador de la previsión de exportaciones para el próximo trimestre es positivo, asciende 16,4 puntos con respecto al trimestre anterior, hasta los 12,0 puntos.

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 8,4 puntos (27,4%) mientras desciende 0,2 puntos el de los que opinan que se mantendrá estable (54,3%), y 7,4 puntos el de quienes consideran que la evolución será a la baja (15,8%).

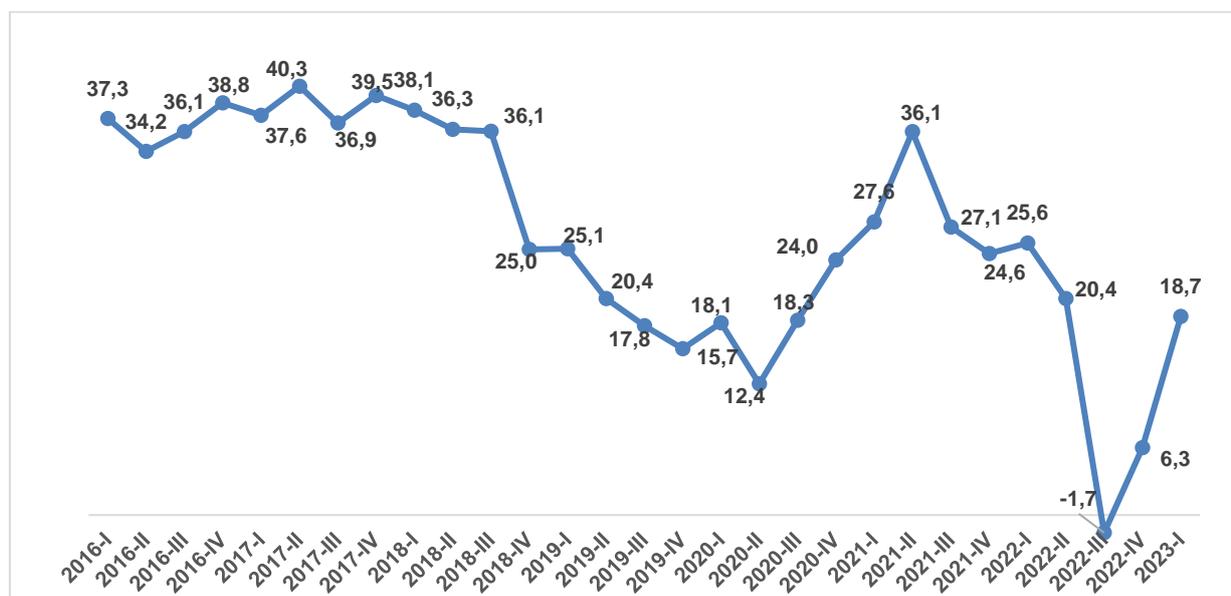
Gráfico 1.7. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a tres meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



Expectativas a doce meses

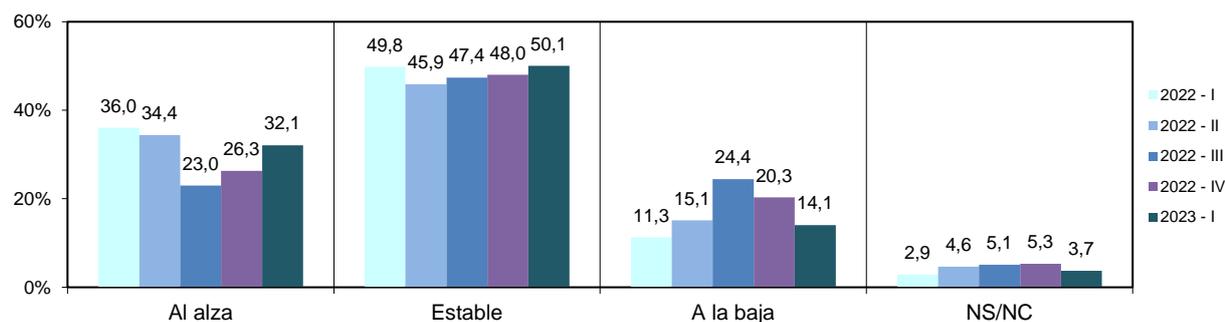
El indicador de las expectativas del comportamiento de la cartera de pedidos a doce meses vista es positivo (18,7) ascendiendo 12,4 puntos respecto al del trimestre anterior (6,3).

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



Respecto al trimestre anterior, asciende 5,8 puntos el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza (32,1%) y 2,0 puntos el de los que consideran que se mantendrá estable (50,1%) mientras desciende 6,2 puntos el porcentaje de los que indican que la evolución será a la baja (14,1%).

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



Respecto al trimestre anterior, la estabilidad vuelve a ser la perspectiva dominante, aumentando las perspectivas de una evolución al alza y disminuyendo las de una evolución a la baja.

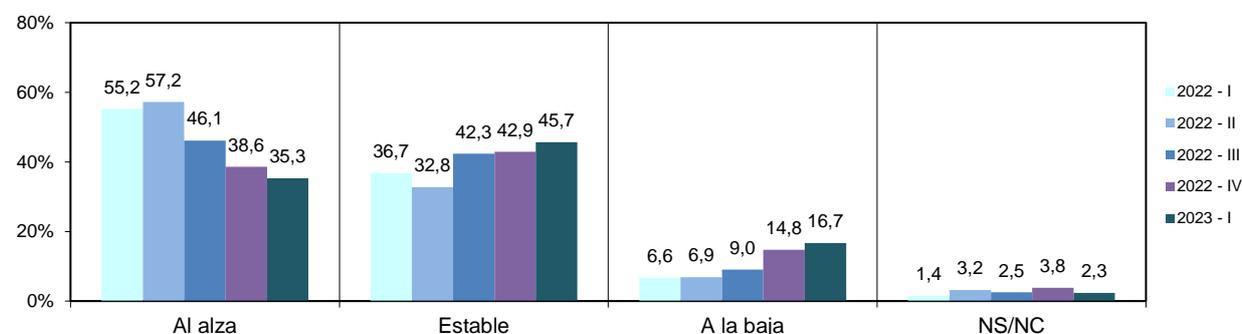
II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

En relación con los precios de exportación, y siguiendo una tendencia parecida al cuarto trimestre de 2022 observamos un descenso de las previsiones al alza y un incremento de las previsiones a la estabilidad y a la baja.

Desciende 3,3 puntos el porcentaje de quienes señalan que los precios de exportación evolucionaron al alza (35,3%) mientras asciende 2,8 puntos el de quienes señalan que se mantuvieron estables (45,7%), y 1,9 puntos el de quienes señalan que evolucionaron a la baja (16,7%).

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

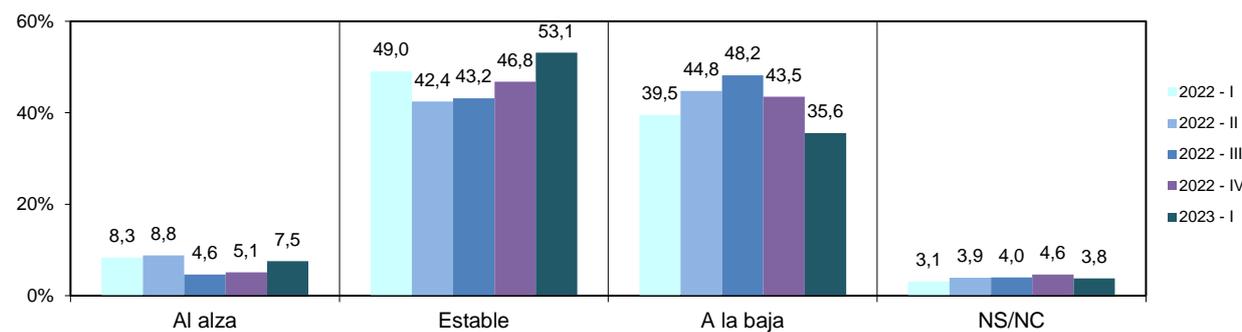


II.2. MÁRGENES

Con respecto al trimestre anterior, los porcentajes del margen de beneficio comercial de exportación ascienden en las previsiones al alza y a la estabilidad, y descienden en las previsiones a la baja.

Asciende 2,4 puntos el porcentaje de quienes consideran que el margen de beneficio comercial evolucionó al alza (7,5%), y 6,3 puntos el de quienes señalan se ha mantenido estable (53,1%) mientras desciende 7,9 puntos el de quienes indican que evolucionó a la baja (35,6%).

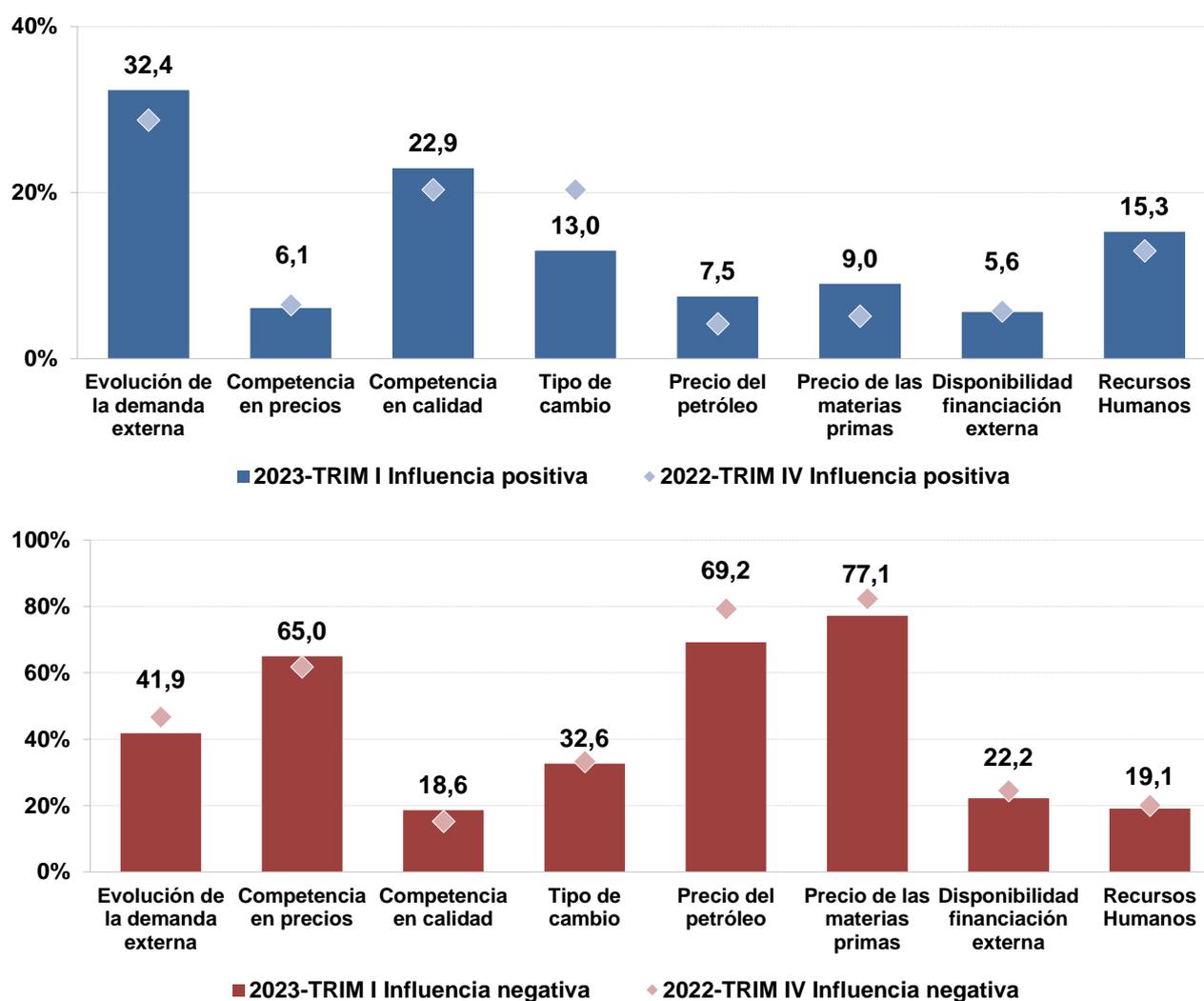
Gráfico 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)



III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

Entre los distintos factores con incidencia positiva, la evolución de la demanda externa sigue siendo el más mencionado (32,4%) seguido de la competencia internacional en calidad (22,9%). Hay que señalar como variaciones más relevantes respecto al trimestre anterior el ascenso en 3,9 puntos del porcentaje de quienes aluden a los precios de las materias primas.

Gráficos 3.1. Factores que influyen en la actividad exportadora en el cuarto trimestre de 2022 con incidencia positiva y negativa (% de entrevistados que señalan cada factor)



Los precios de las materias primas es el factor más mencionado por su incidencia negativa (77,1%), porcentaje 5,2 puntos inferior al del trimestre anterior, seguido por los precios del petróleo, al que aluden el 69,2% de los exportadores, siendo este porcentaje 10 puntos inferior al trimestre anterior. Por otro lado, la competencia internacional en calidad es el factor con menos incidencia negativa (18,6%).

IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

El indicador balance de la contratación en tareas de exportación asciende 1,3 puntos con respecto al del trimestre anterior (-4,2 puntos) y se sitúa en un valor de -2,9. También ascienden las previsiones de contratación de personal para la actividad exportadora a tres meses y a doce meses. El grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora se mantiene igual.

De forma análoga a los indicadores simples construidos 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.

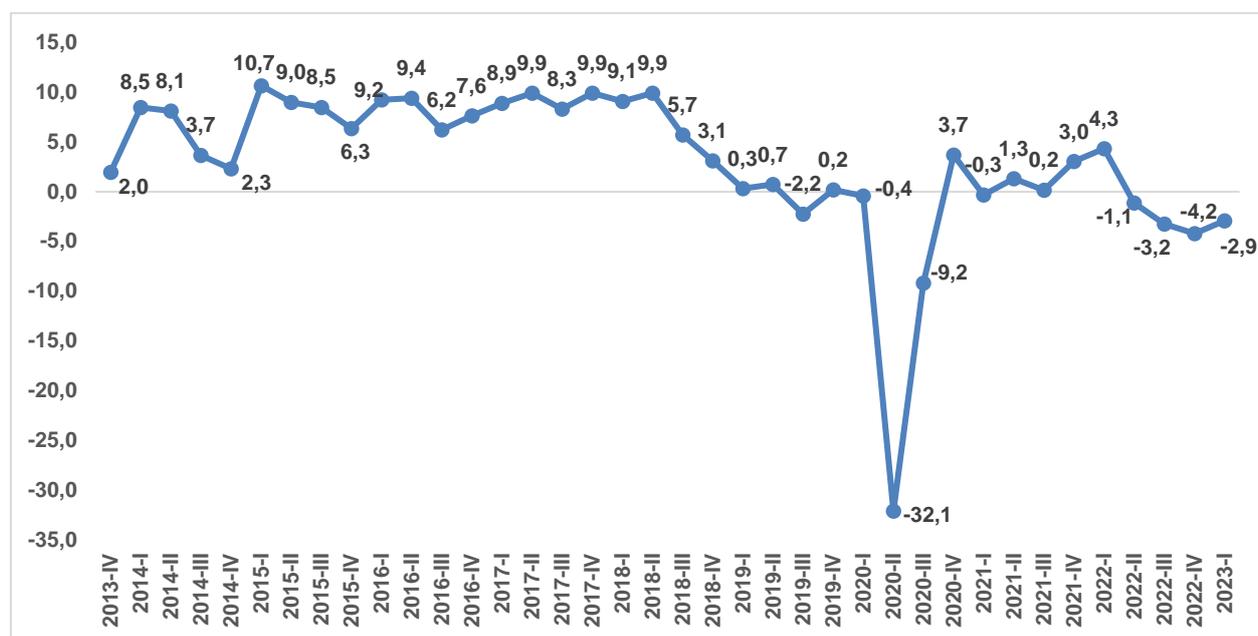
Los indicadores balance incluidos en este apartado sintetizan la información proporcionada por las empresas investigadas sobre la evolución de la contratación en tareas de exportación en el trimestre actual o de referencia, así como sus perspectivas a tres y a doce meses. Pueden tomar valores entre -100 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 2023

El comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora asciende 1,3 puntos con respecto al del trimestre anterior (-4,2 puntos) y se sitúa en un valor de -2,9.

Gráfico 4.1. Evolución del indicador balance actual de empleo

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

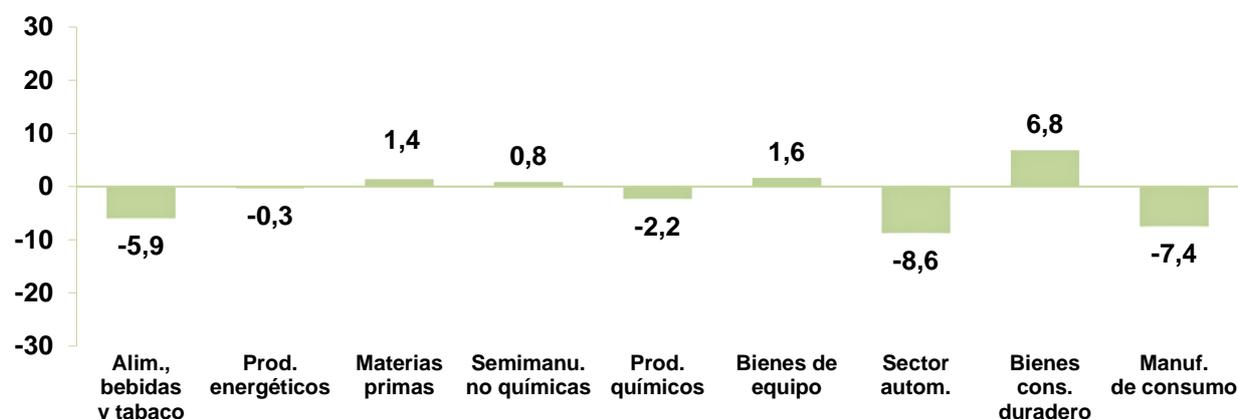
La percepción dominante sigue siendo la de estabilidad, siendo este porcentaje de 80,7%, 3,5 puntos más que el del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de los que consideran que evolucionó a la baja desciende 2,0 puntos (10,4%) y el porcentaje de los que señalan que la contratación evolucionó al alza desciende 0,8 puntos situándose en el 7,5%.

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

EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN EL TRIMESTRE ACTUAL																
% respuestas	2019- II	2019- III	2019- IV	2020- I	2020- II	2020- III	2020- IV	2021- I	2021- II	2021- III	2021- IV	2022- I	2022- II	2022- III	2022- IV	2023- I
Al alza	10,1	8,2	10,6	8,3	2,7	7,4	11,9	8,1	10,5	9,7	11,3	11,5	8,6	6,7	8,3	7,5
Estable	79,1	80,5	78,0	81,1	61,3	74,5	77,3	81,1	78,5	79,7	79,2	79,5	79,2	81,1	77,2	80,7
A la baja	9,3	10,4	10,5	8,7	34,1	16,5	8,5	8,4	9,3	9,6	8,3	7,2	9,6	9,9	12,4	10,4
NS/NC	1,4	1,0	0,9	1,9	2,0	1,7	2,3	2,4	1,7	1,0	1,1	1,9	2,6	2,2	2,1	1,5

Resultados por sectores y valor de exportación

Con respecto al trimestre anterior, el indicador ha mejorado significativamente en el sector de semimanufacturas no químicas (pasa de -14,8 a 0,8), mientras que el mayor deterioro se ha producido en el sector de Alimentación, bebidas y tabaco (pasa de 4,4 a -5,9).

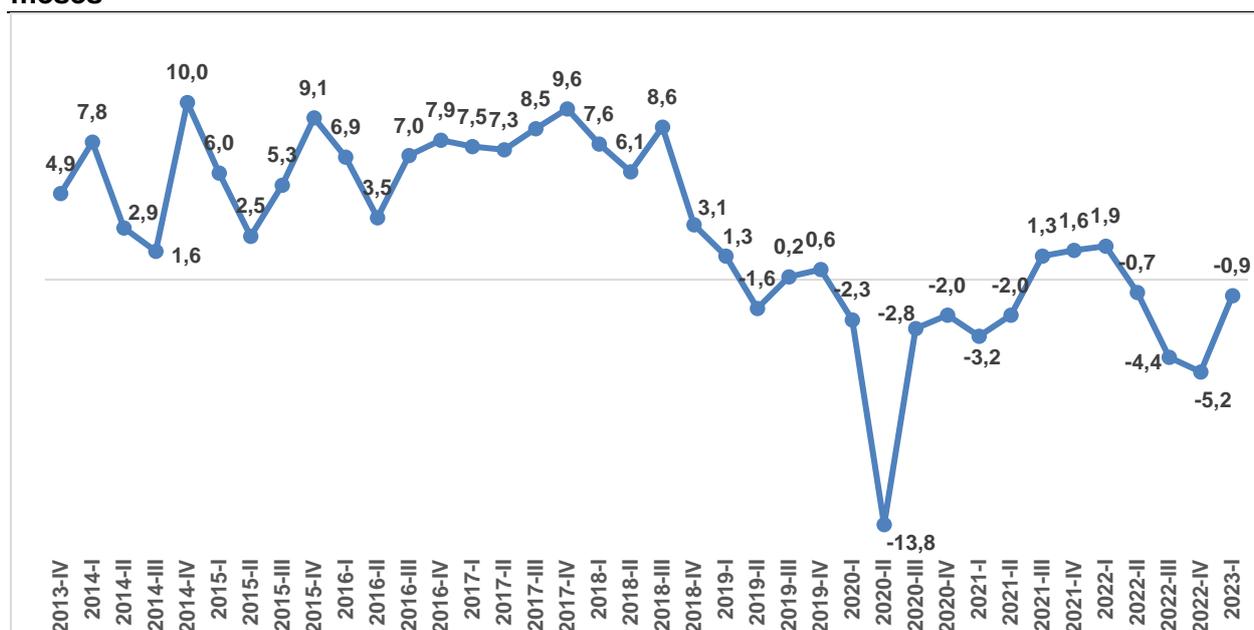
Gráfico 4.2. Evolución de la contratación en el trimestre por sector

Se aprecian diferencias en función del volumen de exportación: el valor del indicador oscila entre el -4,2 que se registra entre las empresas con una facturación en exportaciones entre 0,6 y 3 Mill. € y el -2,0 que se registra entre las empresas con un volumen de facturación en exportaciones de entre 3 y 15 Mill. €.

IV.2. PERSPECTIVAS DE CONTRATACIÓN

Expectativas a tres meses

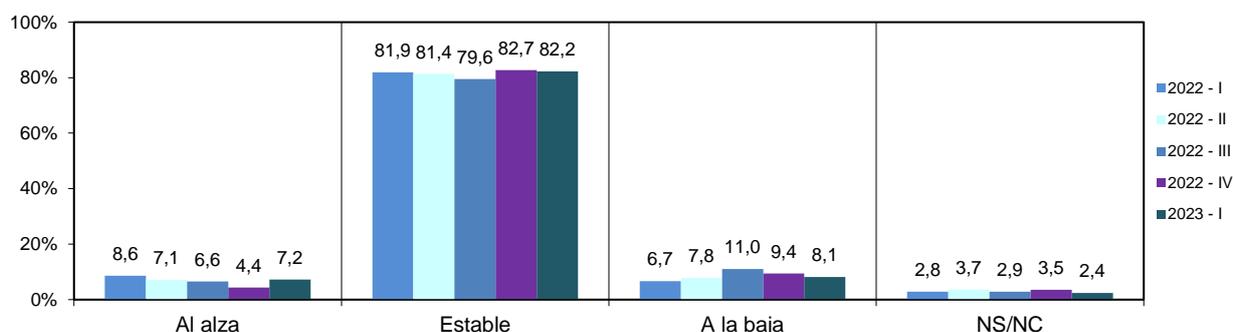
Las expectativas para el próximo trimestre, en cuanto a la contratación de personal para realizar tareas relacionadas con la actividad exportadora, muestra una tendencia positiva mejorando con respecto al trimestre anterior. El indicador balance se sitúa en -0,9 puntos, que son 4,3 puntos más de los que se registraban el trimestre anterior (-5,2).

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 (7,2%) asciende 2,8 puntos. Por su parte, el de quienes consideran que la evolución se mantendrá estable desciende 0,5 puntos (82,2%) y el de los que consideran que evolucionará a la baja desciende 1,3 puntos (8,1%).

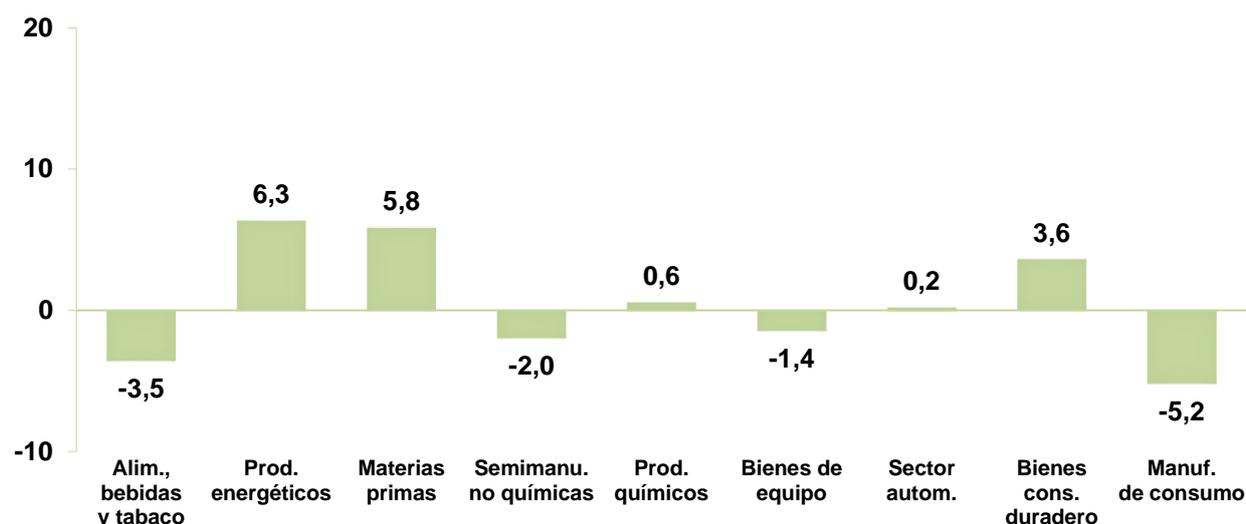
Gráfico 4.4. Perspectivas de contratación a tres meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

Este indicador, al igual que el trimestre anterior, es sustancialmente superior entre las empresas del sector de productos energéticos (6,3) ascendiendo 6,0 puntos, y del sector de materias primas que asciende 8,8 puntos (5,8). De entre el resto de los sectores destacan: manufacturas de consumo (-5,2), que asciende 0,7 puntos, y el alimentación, bebidas y tabaco (-3,5) que asciende 1,1 puntos.

Gráfico 4.5. Perspectivas de contratación a tres meses por sector de actividad



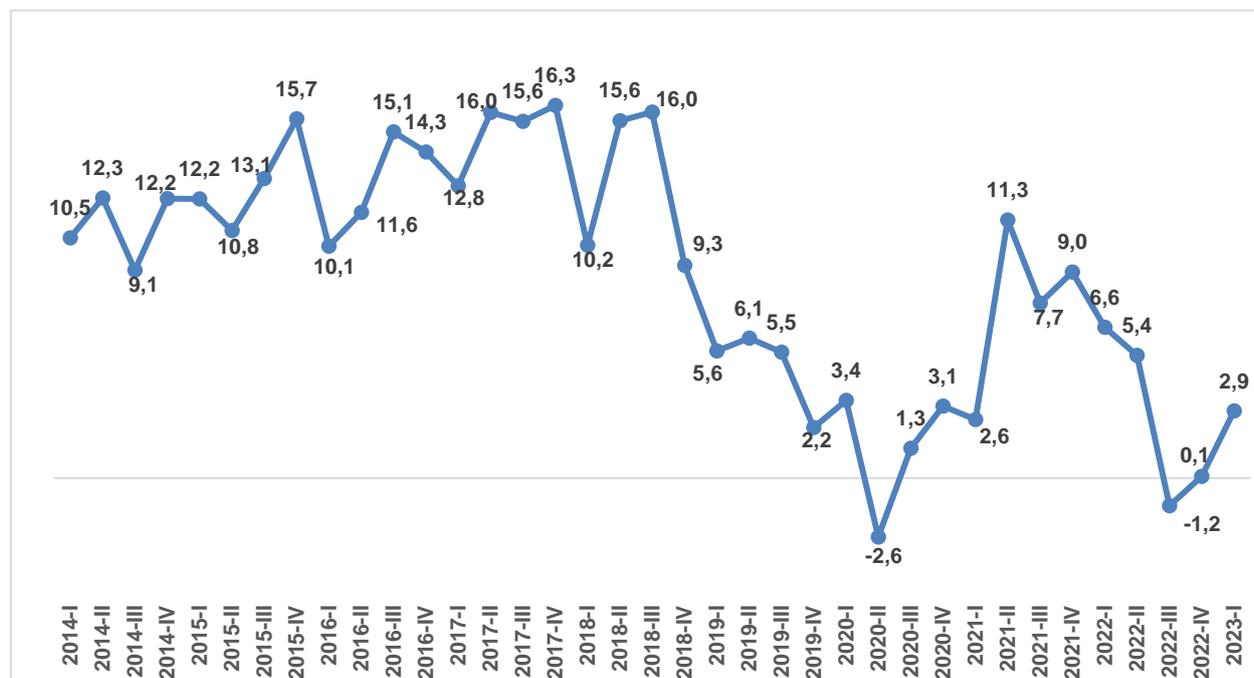
Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, observamos que el indicador ha mejorado en todos los tramos. Las empresas que facturan entre 0,03 y 0,6 Mill. de euros tienen el indicador

más bajo (-2,7 puntos) y las empresas que facturan entre 3 y 15 millones de euros tienen el indicador más alto (0,5 puntos).

Expectativas a doce meses

Con respecto al trimestre anterior el valor del indicador balance asciende 2,8 puntos y se sitúa en 2,9 puntos, frente a los 0,1 de entonces.

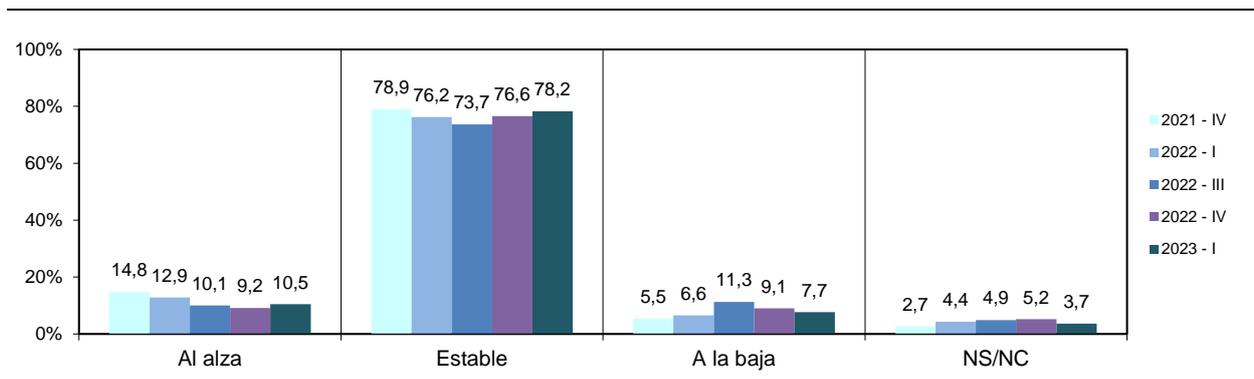
Gráfico 4.6. Evolución del indicador balance de perspectivas a doce meses



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

Asciende 1,3 puntos el porcentaje de quienes consideran que la contratación de personal evolucionará al alza (10,5%), y 1,6 puntos los que indican que la contratación para tareas de exportación se mantendrá estable (78,2%), mientras desciende 1,4 puntos quienes prevén una evolución a la baja (7,7%).

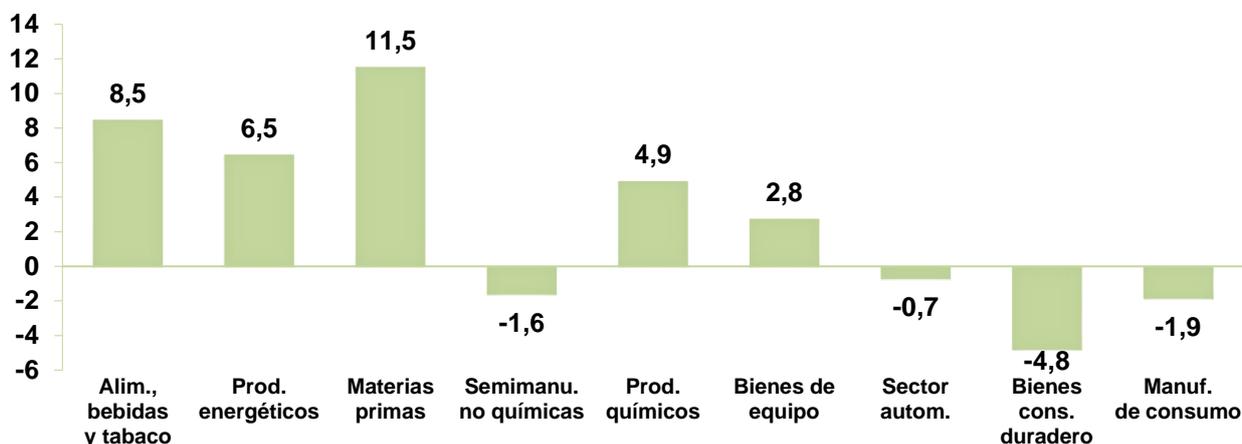
Gráfico 4.7. Perspectivas de contratación a doce meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

En contraste con el trimestre anterior, son cuatro los sectores en negativo, destacando bienes de consumo duradero (-4,8) y manufacturas de consumo (-1,9). De los indicadores en positivo destacan los sectores de materias primas (11,5) y alimentación, bebidas y tabaco (8,5).

Gráfico 4.8. Perspectivas de contratación a doce meses, por sector de actividad

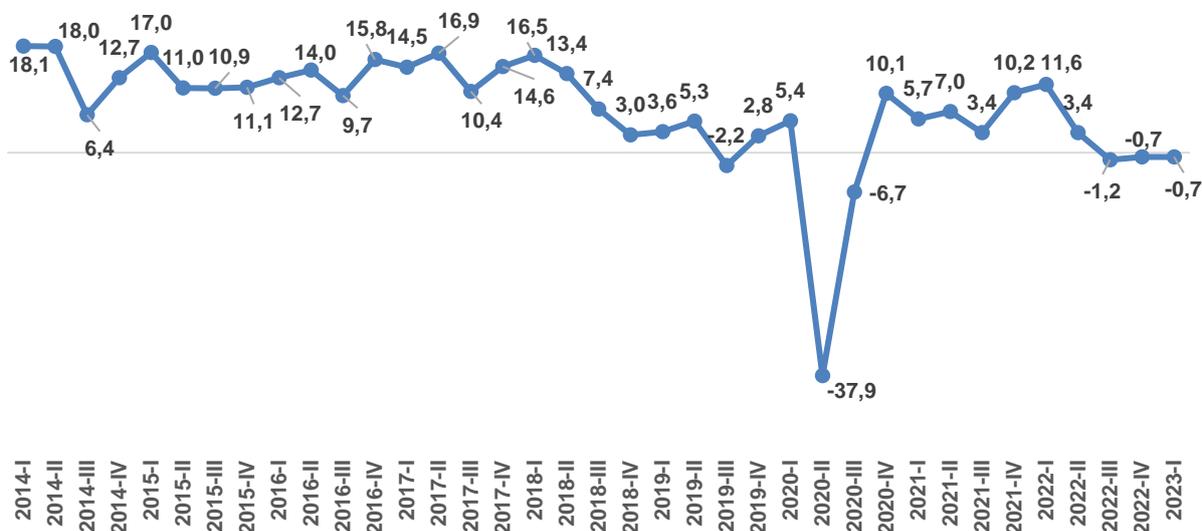


Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, la relación entre el indicador y el volumen de facturación no es correlativa. El valor de indicador más bajo es el de las empresas que facturan entre 0,03 y 0,6 Mill. € (-5,7), mientras que el valor del indicador más alto está en las que facturan más de 15 Mill. € (1,1).

IV.3. GRADO DE DEDICACIÓN DE LA PLANTILLA A TAREAS DE EXPORTACIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023

Este indicador balance se mantiene idéntico al del trimestre anterior, situándose en -0,7.

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



Asciende 1,9 puntos el porcentaje de quienes consideran que el grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación se ha mantenido estable (72,0%), mientras desciende 0,7 puntos el porcentaje de quienes consideran que ha evolucionado al alza (12,5%) y 0,6 puntos el de quienes señalan que ha evolucionado a la baja (13,3%).

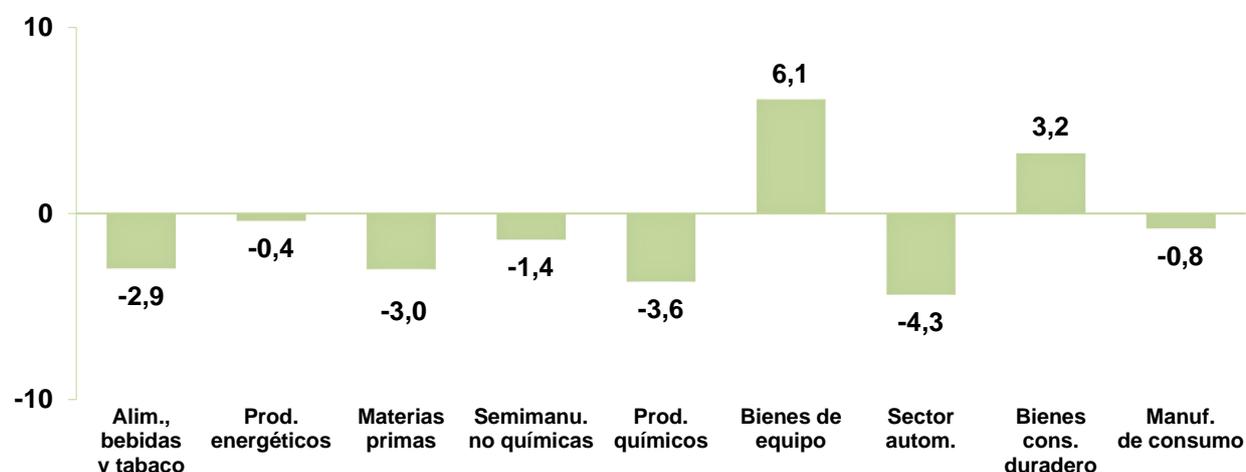
Cuadro 4.2. Resultados del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN																
% respuestas	2019 - II	2019 - III	2019 - IV	2020 - I	2020 - II	2020 - III	2020 - IV	2021 - I	2021 - II	2021 - III	2021 - IV	2022-I	2022-II	2022-III	2022-IV	2023-I
Al alza	14,3	11,7	15,2	14,1	7,9	13,7	19,8	17,3	19,3	14,3	19,9	19,0	13,4	10,3	13,2	12,5
Estable	74,8	72,8	71,2	74,3	45,3	63,7	67,4	68,6	66,2	73,4	68,8	71,2	73,1	75,2	70,1	72,0
A la baja	9,1	13,8	12,4	8,8	45,1	20,3	10,2	11,7	12,4	10,9	9,9	7,6	10,1	11,7	13,9	13,3
NS/NC	1,7	1,7	1,1	2,8	1,8	2,3	2,6	2,4	2,1	1,4	1,5	2,2	3,4	2,8	2,8	2,2

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

El indicador presenta signo positivo en dos de los nueve los sectores, destacando bienes de equipo (6,1). Entre los sectores con signo negativo destacan los sectores de automóvil (-4,3) y productos químicos (-3,6).

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, es más desfavorable en las empresas con un volumen de facturación entre 3 y 15 Mill. € (-5,5) y más favorable en las empresas con un volumen de facturación de más de 15 Mill. € (0,4).

V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

V.1. CARTERA DE PEDIDOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023. DESGLOSE GEOGRÁFICO

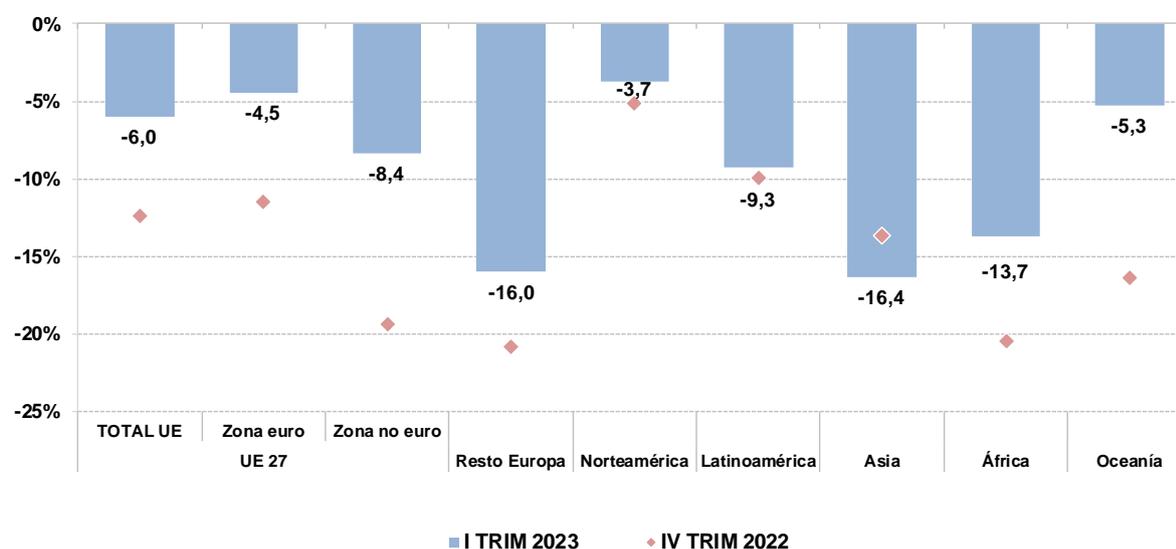
La estabilidad es la característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación. Al igual que en el trimestre anterior todas las áreas consideradas presentan un balance negativo, pese a que mejore en todas ellas, a excepción de Asia (pasa de -13,7 a -16,4).

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-27, que son el 96,5% de las empresas exportadoras, el 54,0% indican que las exportaciones a este destino se mantuvieron estables, siendo ese porcentaje 1,2 puntos superior al del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de quienes declaran que las exportaciones evolucionaron al alza se sitúa en el 19,6%, lo que supone un ascenso de 2,8 puntos con respecto al trimestre pasado, y el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja descendiendo 3,7 puntos respecto al trimestre anterior, situándose en 25,6.

Cuadro 5.1. Evolución de la cartera de exportación en el primer trimestre de 2023, según regiones de destino (%)

I TRIM 2023	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	19,6	20,4	15,5	12,9	21,4	18,4	10,8	12,7	18,5
Estable	54,0	53,9	59,1	56,3	56,9	52,8	60,6	58,4	56,1
Baja	25,6	24,8	23,9	28,9	25,1	27,7	27,2	26,5	23,8
NS/NC	0,9	0,9	1,5	1,9	1,1	1,2	1,5	2,4	1,6
Balance actual	-6,0	-4,5	-8,4	-16,0	-3,7	-9,3	-16,4	-13,7	-5,3

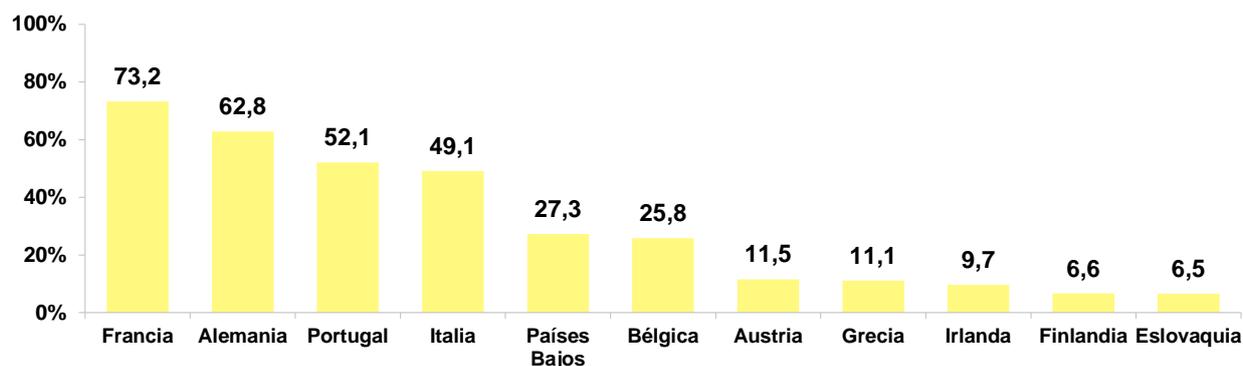
Gráfico 5.1. Balance de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación



Detalle de los resultados de los principales destinos de la cartera de pedidos actual en el primer trimestre de 2023

En la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son, por orden de importancia: Francia (73,2%), Alemania (62,8%), Portugal (52,1%) e Italia (49,1%).

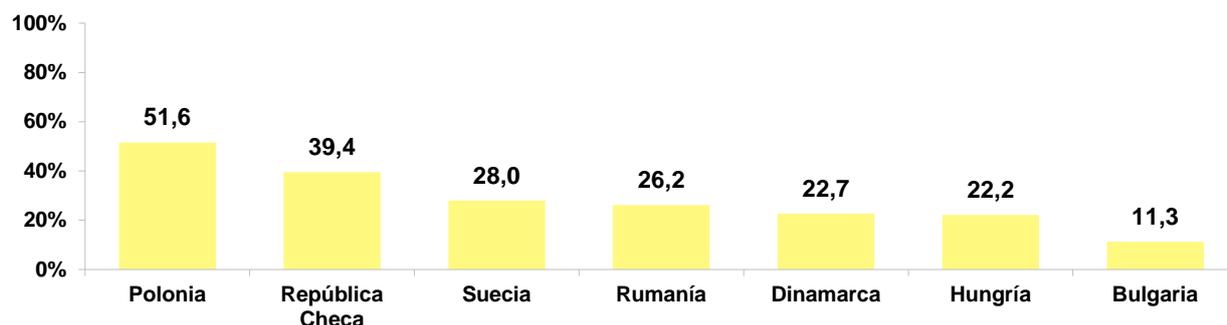
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)



* 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.

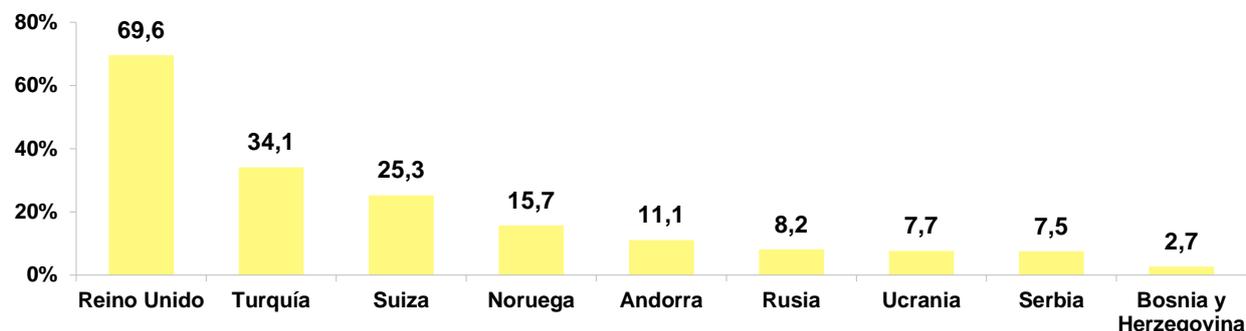
En relación con los países de la Unión Europea, no pertenecientes a la zona euro, el país al que mayor proporción de empresas declaran exportar es Polonia, representando un 51,6% de las empresas que exportan a esta área comercial. El resto de los países de éste área a los que se exporta, tienen menores porcentajes y de ellos los principales son: República Checa (39,4%), Suecia (28,0%) y Rumanía (26,2%).

Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)



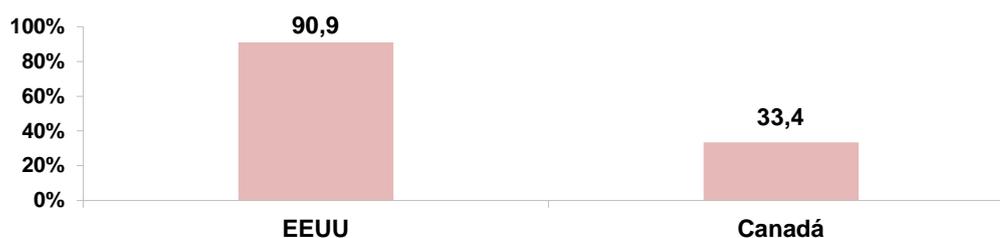
Reino Unido es el destino mencionado (69,9%) por una mayor proporción de empresas entre los comprendidos en el conjunto de los países europeos no incluidos en la Unión Europea. Los siguientes países con mayores porcentajes son Turquía (34,1%), Suiza (25,3%) y Noruega (15,7%).

Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)



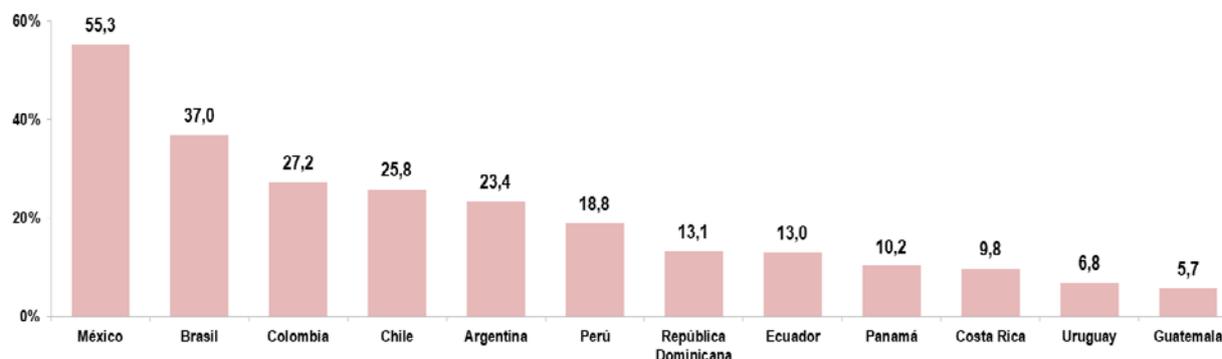
Dentro del área de Norteamérica, el destino de una mayor proporción de empresas es Estados Unidos (90,9%), y después Canadá (33,4%).

Gráfico 5.5. Países de Norteamérica. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)



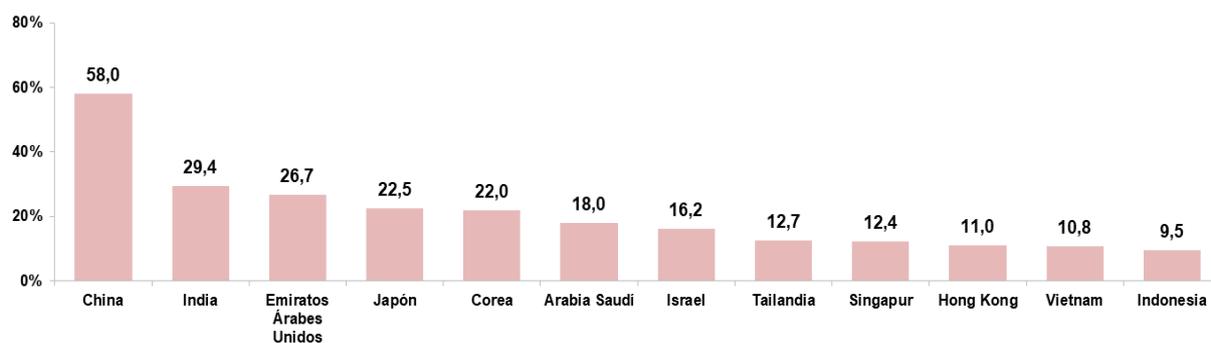
En el área de Latinoamérica, el país al que exporta una mayor proporción de empresas es México (55,3%), seguido de Brasil (37,0%), Colombia (27,2%), Chile (25,8%) y Argentina (23,4%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)



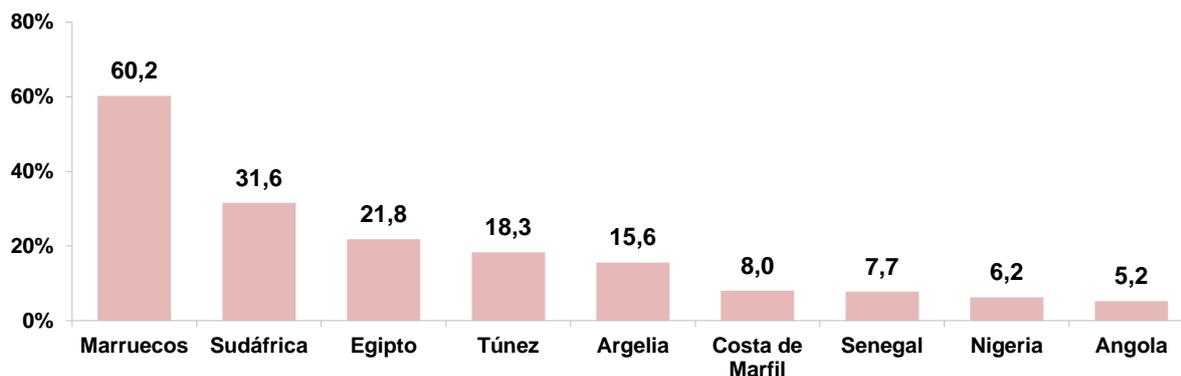
Del conjunto de los países asiáticos el destino al que una mayor proporción de empresas españolas declaran haber exportado, es China, con un 58,0%. A continuación, y a considerable distancia, los destinos más citados son: India (29,4%), Emiratos Árabes Unidos (26,7%), Japón (22,5%), Corea (22,0%), Arabia Saudí (18,0%), Israel (16,2%), y Tailandia (12,7%).

Gráfico 5.7. Países de Asia. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)

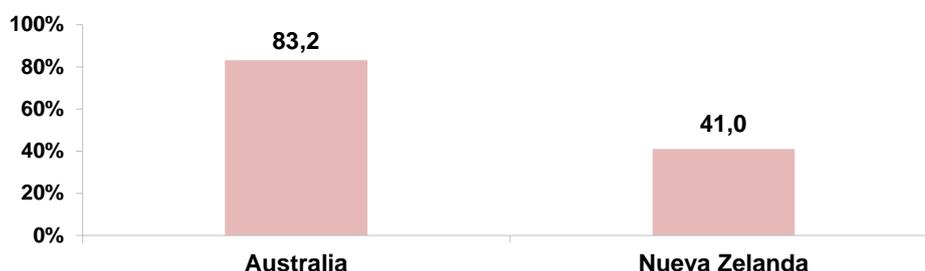


Entre los países africanos que son destino de las exportaciones españolas, Marruecos es el que lo es para una mayor proporción de las empresas (60,2%). A continuación, se sitúan: Sudáfrica (31,6%), Egipto (21,8%), Túnez (18,3%) y Argelia (15,6%).

Gráfico 5.8. Países de África. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)



Dentro del colectivo de empresas que exportan a Oceanía, la mayor parte de ellas lo hacen a Australia (83,2%) y muy por detrás encontramos a las que lo hacen a Nueva Zelanda (41,0%).

Gráfico 5.9. Países de Oceanía. Cartera de Pedidos Actual (1er. Trimestre 2023)

V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO

Expectativas a tres meses por áreas geográficas

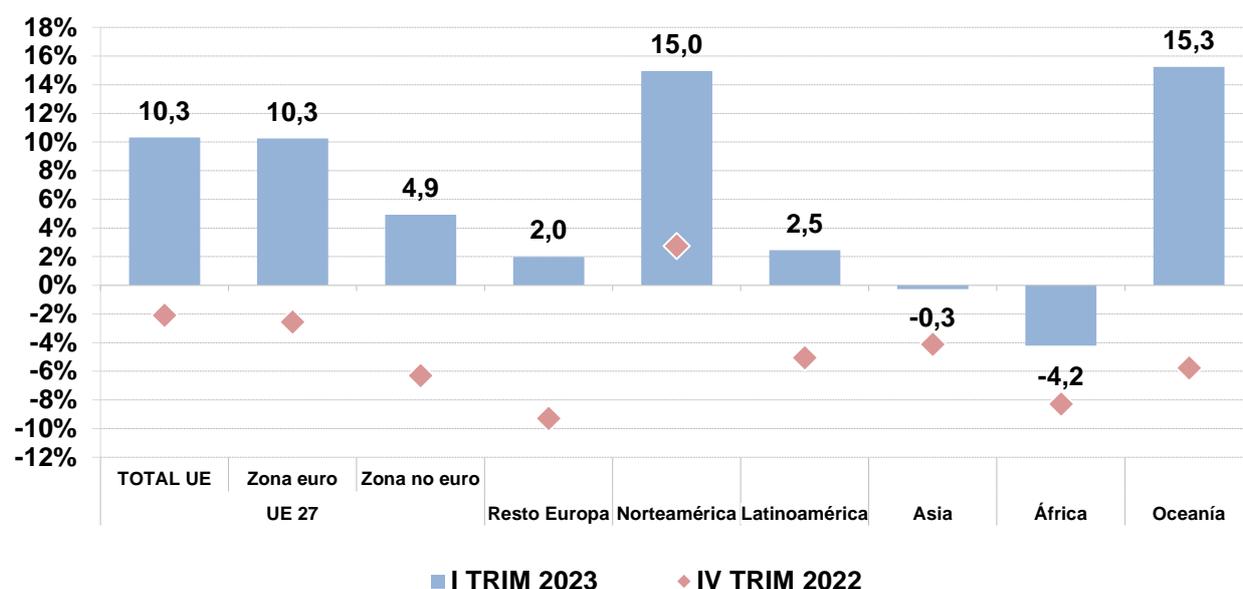
La estabilidad es la previsión dominante en la cartera de pedidos de exportación a tres meses por áreas de destino. El porcentaje de quienes consideran que se mantendrá estable oscila entre el 56,2% (Norteamérica) y el 64,8% (Oceanía). El porcentaje de los que esperan que evolucione al alza varía entre el 16,6% (África) y el 28,0% (Norteamérica), mientras que el porcentaje de quienes consideran que evolucionará a la baja oscila entre el 2,9% (Oceanía) y el 20,8% (África).

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

I TRIM 2023	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	24,8	24,9	20,6	19,8	28,0	19,3	16,7	16,6	18,2
Estable	58,1	57,8	61,5	59,9	56,2	61,3	63,2	59,0	64,8
Baja	14,5	14,6	15,7	17,8	13,1	16,8	16,9	20,8	2,9
NS/NC	2,6	2,7	2,2	2,6	2,8	2,6	3,2	3,6	2,9
Balance	10,3	10,3	4,9	2,0	15,0	2,5	-0,3	-4,2	15,3

Con respecto al trimestre anterior, las expectativas a tres meses mejoran en todas las áreas. En las áreas donde más mejora es en Oceanía (21,0 puntos) seguido de zona euro (12,8 puntos).

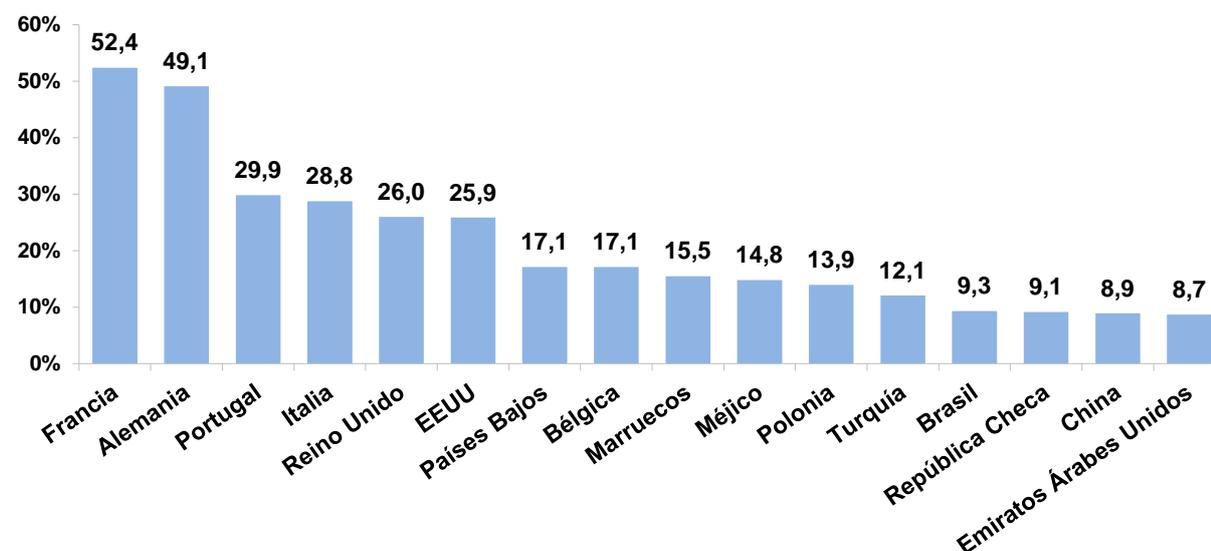
Gráfico 5.10. Previsión de la cartera de pedidos a tres meses por zonas geográficas



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 (52,4%) y Alemania (49,1%). A continuación, se sitúan Portugal (29,9%), Italia (28,8%), Reino Unido (26,0%) y EE. UU. (25,9%). Tras este segundo grupo de países aparecen: Países Bajos (17,1%), Bélgica (17,1%), Marruecos (15,5%), Méjico (14,8%), Polonia (13,9%), Turquía (12,1%), Brasil (9,3%), República Checa (9,1%), China (8,9%) y Emiratos Árabes Unidos (8,7%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (1er.Trimestre 2023)



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 2016-19 (en total, 25.889 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 2016-19). 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 13 de febrero al 3 de marzo de 2023.
- **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