



ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



Encuesta de Coyuntura de la Exportación Segundo trimestre de 2023



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

U
23



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.

ENCUESTA DE COYUNTURA DE LA EXPORTACIÓN

SEGUNDO 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 julio de 2023

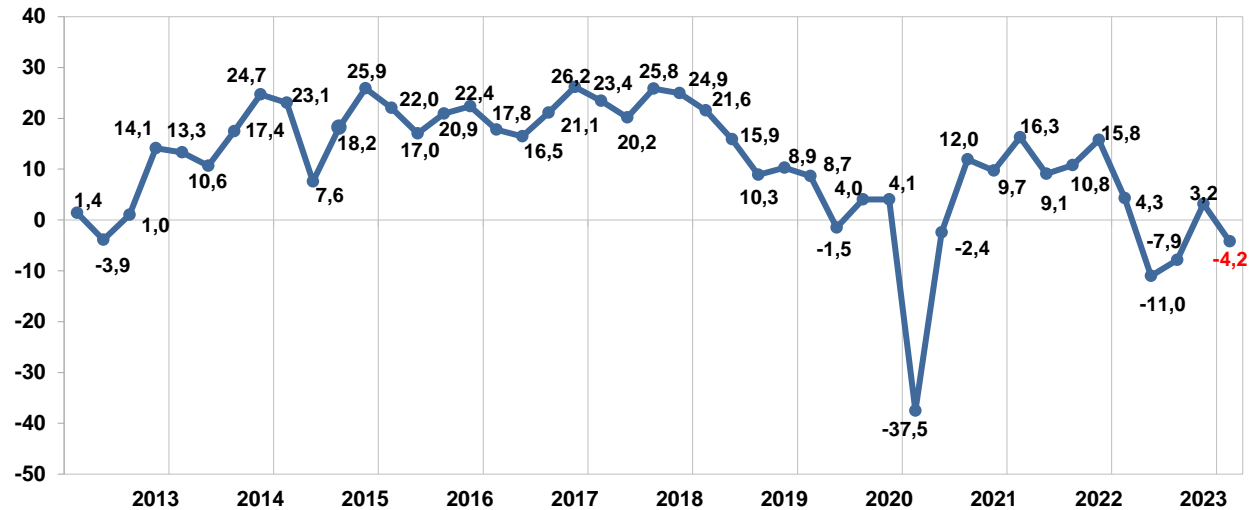
RESUMEN EJECUTIVO

- El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el segundo trimestre del año 2023 es de -4,2 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Desciende 7,4 puntos respecto al primer trimestre del 2023.
- La percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre presenta un valor negativo, con un peor comportamiento respecto al trimestre anterior, situándose en -8,9 puntos frente a los -4,5 del primer trimestre. Las expectativas de las empresas a tres y doce meses también empeoran: el indicador pasa de 12,0 a -3,4 y de 18,7 a 12,1 respectivamente.
- En el trimestre actual se aprecia un cambio de tendencia en los precios de exportación. Tras varios trimestres de subidas, son más las empresas que perciben una caída en los precios que las que señalan un aumento (balance de -6,0%). Por su parte, los márgenes mantienen su tendencia a la baja.
- Entre los distintos factores con incidencia positiva, la evolución de la demanda externa sigue siendo el factor más mencionado (30,5%). Sin embargo, son más las empresas que la perciben como un factor negativo. La competencia internacional en calidad es percibida como un factor con incidencia positiva (21,8%). Entre los distintos factores con incidencia negativa, pierden peso el precio de las materias primas y del petróleo, aunque el primero continúa siendo el factor más mencionado (71,5%). Por otra parte, se intensifica la incidencia negativa de la competencia internacional en precios (66,6%).
- El indicador balance de la contratación en tareas de exportación asciende 2,0 puntos respecto al del trimestre anterior (-2,9 puntos) y se sitúa en un valor de -0,9. Descienden 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 desciende 0,9 puntos hasta situarse en -1,6.
- En cuanto a las regiones de destino, en la cartera de pedidos de exportación en el segundo trimestre, todas las áreas presentan balances negativos, empeorando respecto al trimestre anterior, a excepción de Asia que mejora.
- Respecto al trimestre anterior, disminuyen las expectativas a tres meses en todas las áreas, oscilando entre el -10,5 (África) y el 5,1 (Norteamérica).
- Los países considerados como principales destinos en un horizonte de doce meses son: Francia (50,4%) y Alemania (46,4%), seguidos de Portugal (32,0%), Italia (29,4%), Reino Unido (24,9%) y EE. UU (24,3%).

I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

El valor del Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE) en el segundo trimestre del año 2023 es de -4,2 puntos, en la escala que va de -100 a +100. Desciende 7,4 puntos respecto al primer trimestre del 2023.

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.

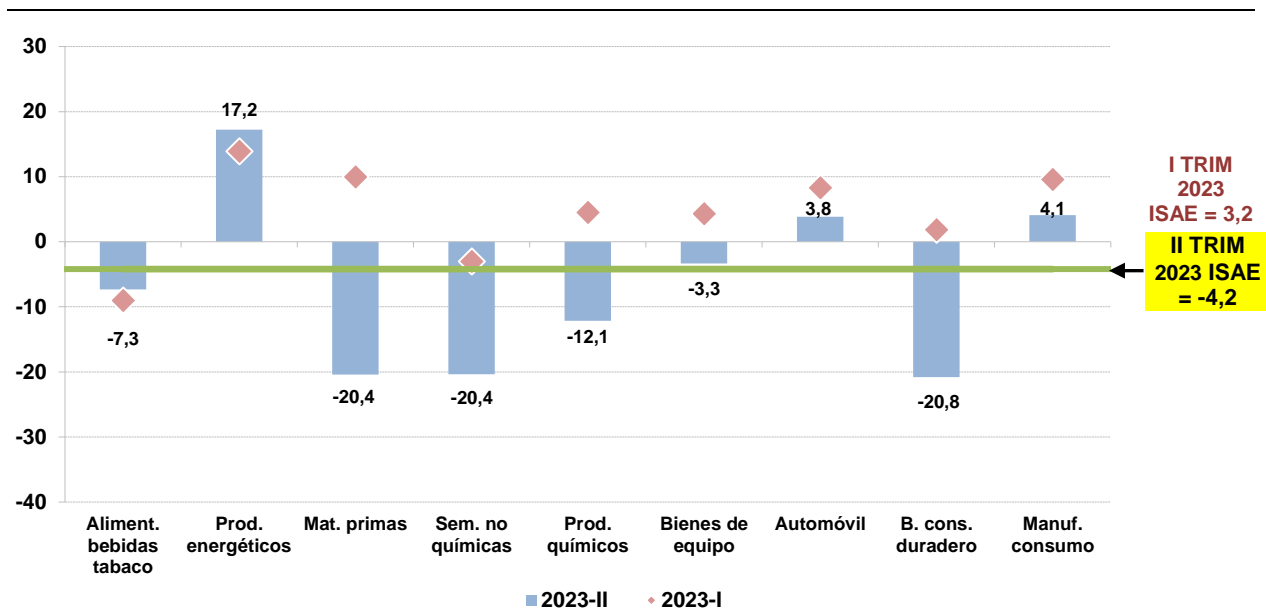
El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son construidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en 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

Los sectores en los que el valor del indicador muestra una variación positiva respecto al trimestre anterior son el sector de los productos energéticos (3,4 puntos) y el de la alimentación, bebidas y tabaco (1,8 puntos). Por el contrario, cabe destacar con una variación negativa el sector de las materias primas (-30,4 puntos), el de los bienes de consumo duradero (-22,6 puntos), las semimanufacturas no químicas (-17,4 puntos) y los productos químicos (-16,6 puntos).

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores



Atendiendo al volumen de facturación de las empresas en exportaciones, las empresas que facturan entre 3 y 15 Mill. € tienen el indicador más bajo (-10,2) y las empresas que facturan más de 15 Mill. € tienen el indicador más alto (-3,0).

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

El comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre presenta un valor negativo, con un peor comportamiento respecto al trimestre anterior, situándose en -8,9 puntos frente a los -4,5 del primer trimestre.

Desciende 2,6 puntos el porcentaje de los que consideran que evolucionó al alza (20,0%) mientras asciende 0,8 puntos el de los que sostienen que se ha mantenido estable (49,8%) y 1,9 puntos el de quienes consideran que la cartera de pedidos de exportación ha evolucionado a la baja (29,0%).

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

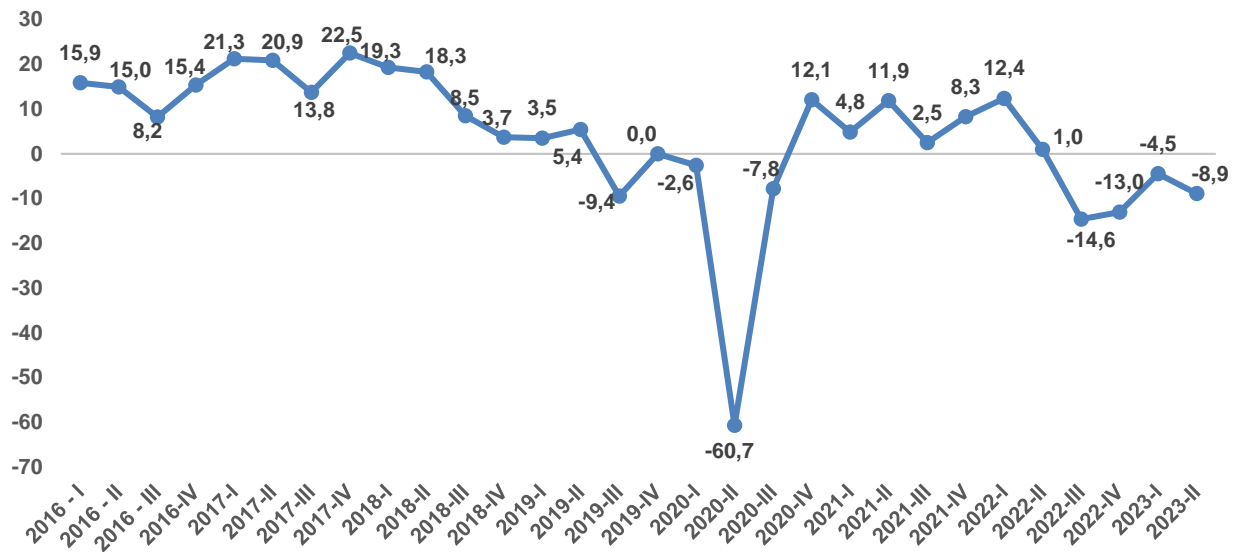
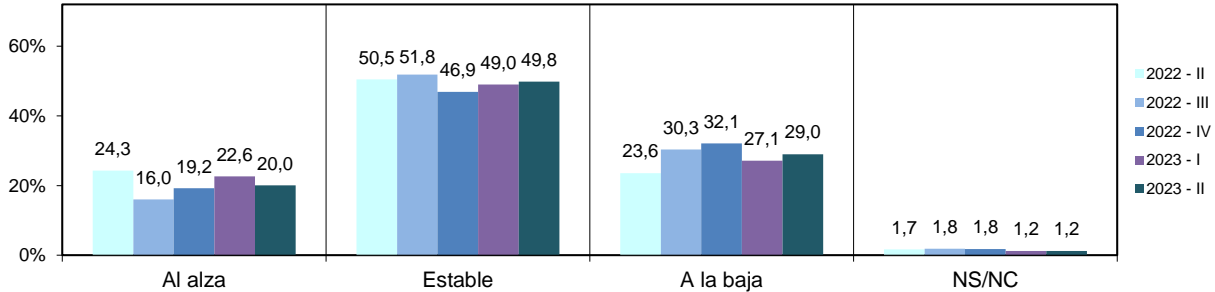


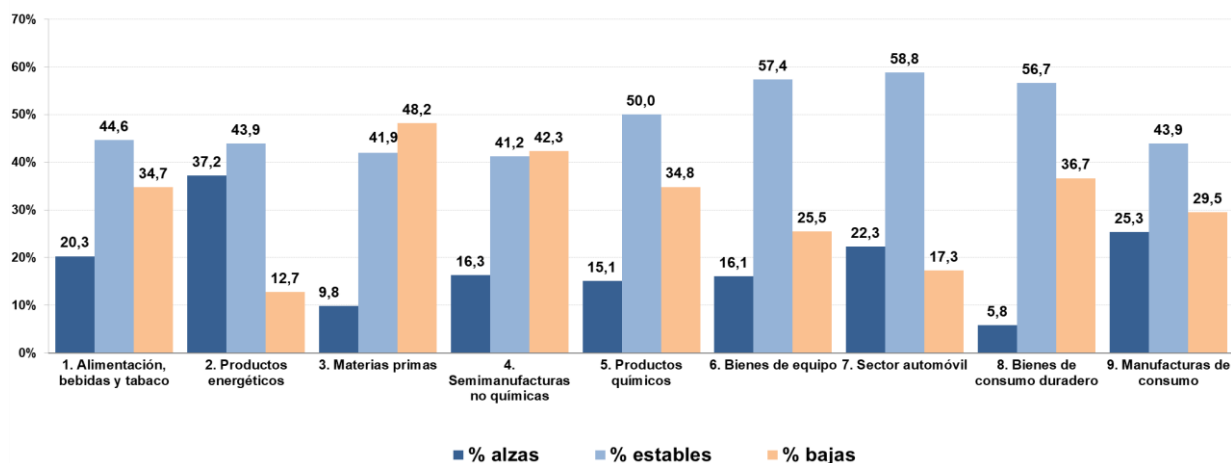
Gráfico 1.4. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de la evolución de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia por parte de los encuestados, durante los cinco últimos trimestres.



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 productos energéticos (37,2%) y manufacturas de consumo (25,3%). El porcentaje de quienes señalan que se ha mantenido estable es más elevado entre las empresas del sector automóvil (58,8%), seguido de bienes de equipo (57,4%). 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 materias primas (48,2%), semimanufacturas no químicas (42,3%) y bienes de consumo duradero (36,7%).

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 muestra un comportamiento variado, sobresaliendo aquellas que tienen una facturación entre 0,6 y 3 Mill. € cuyo indicador asciende 6,4 puntos respecto al trimestre anterior, y aquellas que tienen una facturación de más de 15 Mill. € cuyo indicador desciende 5,2 puntos.

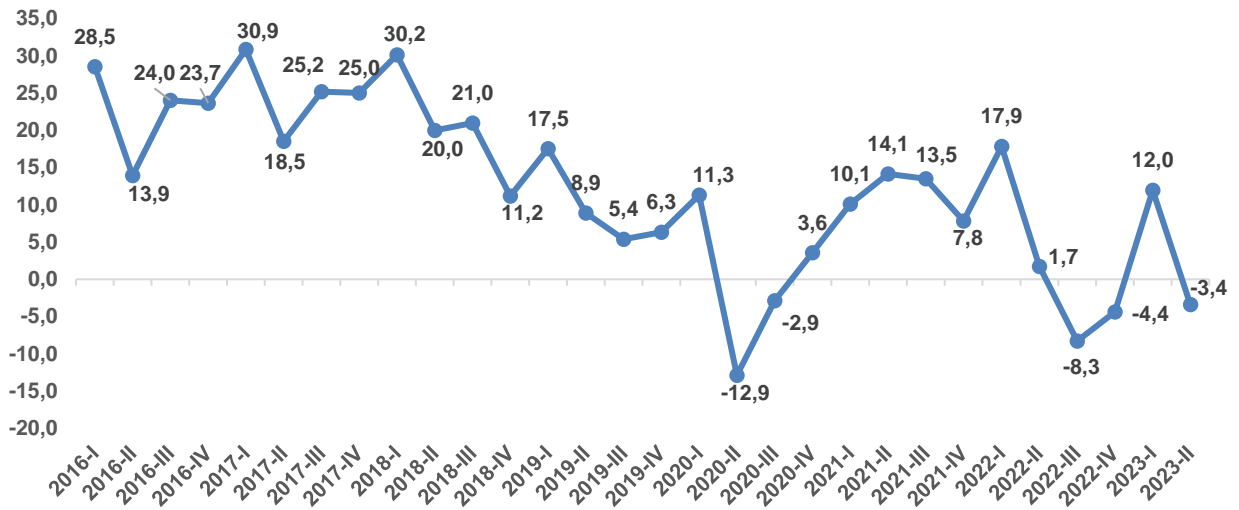
I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

Las expectativas de las empresas a propósito de la evolución de la cartera de pedidos de exportación para el próximo trimestre son menos favorables de las que se registraban en el primer trimestre de 2023, e igualmente sucede con las previsiones para los próximos 12 meses.

Expectativas a tres meses

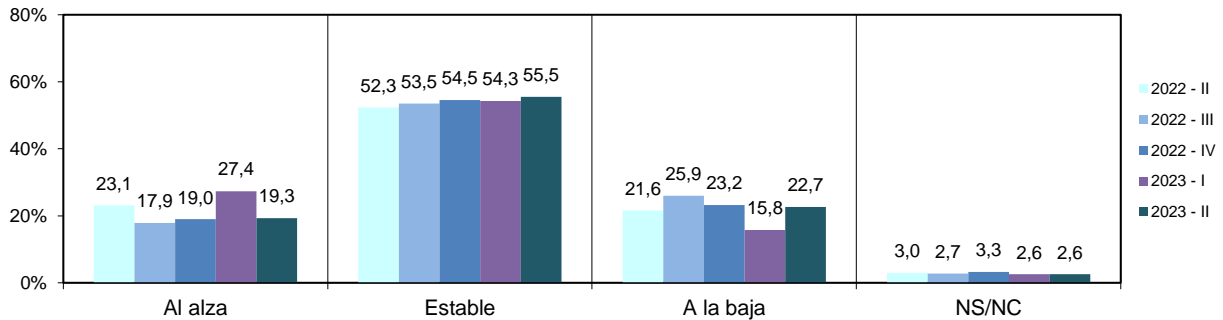
El indicador de la previsión de exportaciones para el próximo trimestre es negativo, desciende 15,4 puntos con respecto al trimestre anterior, hasta los -3,4 puntos.

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 desciende 8,1 puntos (19,3%) mientras asciende 1,2 puntos el de los que opinan que se mantendrá estable (55,5%), y 6,9 puntos el de quienes consideran que la evolución será a la baja (22,7%).

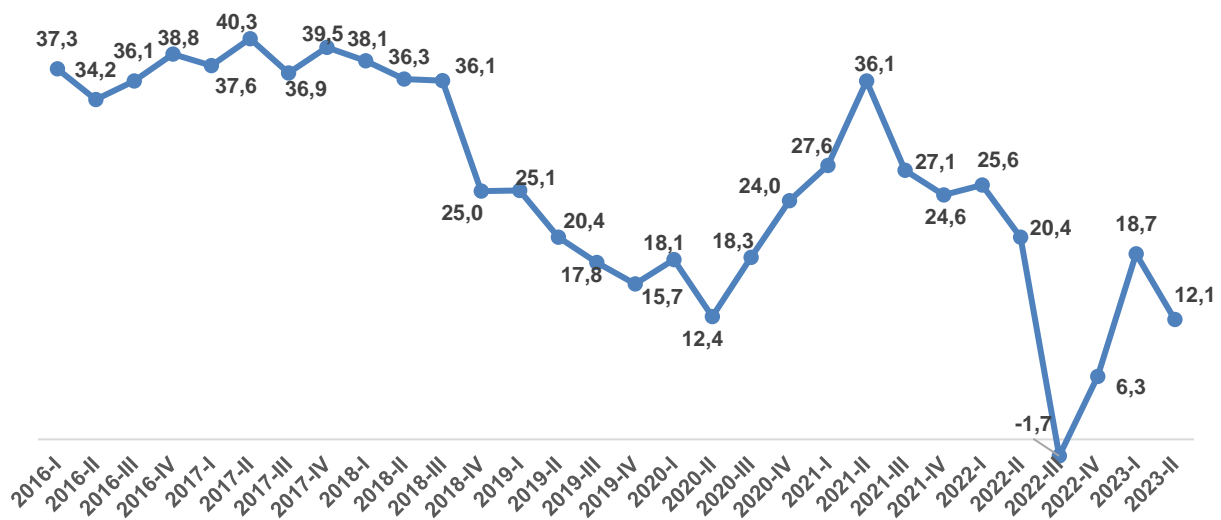
Gráfico 1.7. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a tres meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



Expectativas a doce meses

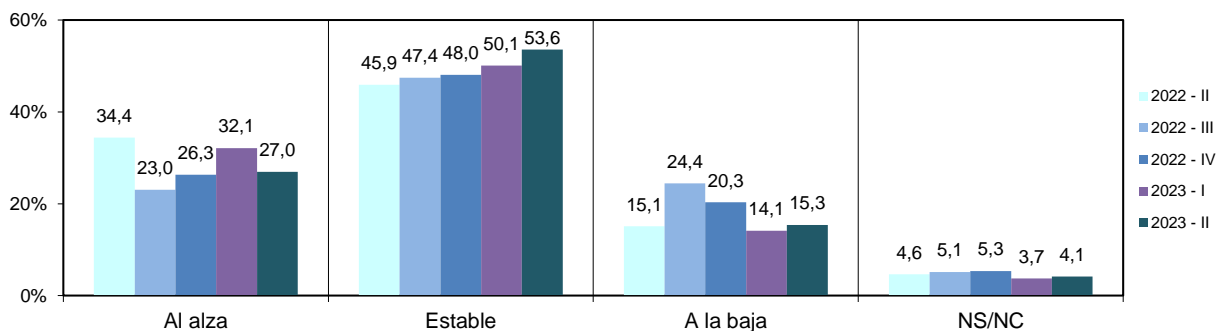
El indicador de las expectativas del comportamiento de la cartera de pedidos a doce meses vista es positivo (12,1) aunque desciende 6,6 puntos respecto al del trimestre anterior (18,7).

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



Respecto al trimestre anterior, desciende 5,1 puntos el porcentaje de quienes prevén una evolución al alza (27,0%) mientras asciende 3,5 puntos el de los que consideran que se mantendrá estable (53,6%) y 1,2 puntos el porcentaje de los que indican que la evolución será a la baja (15,3%).

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



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

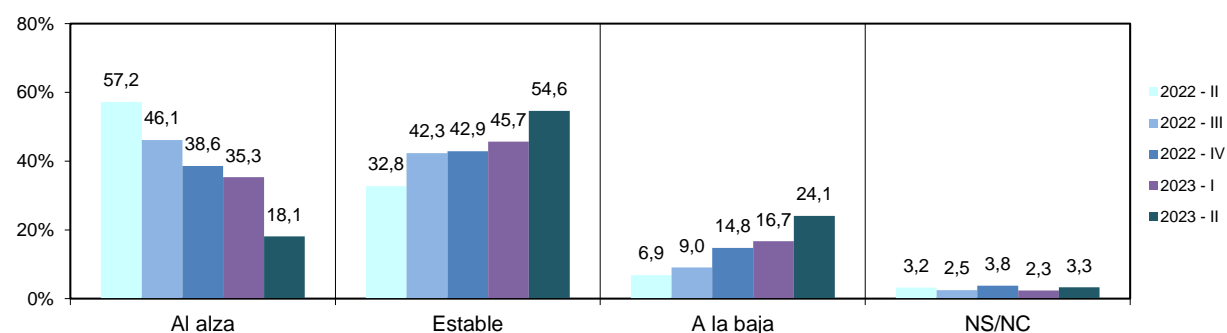
II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

En relación con los precios de exportación, y siguiendo una tendencia parecida al primer trimestre de 2023 observamos un descenso de las previsiones al alza y un incremento de las previsiones a la estabilidad y a la baja. Tras varios trimestres en los que ha predominado la tendencia al alza, en este son más las empresas que perciben una bajada de sus precios de exportación.

Desciende 17,2 puntos el porcentaje de quienes señalan que los precios de exportación evolucionaron al alza (18,1%) mientras asciende 8,9 puntos el de quienes señalan que se mantuvieron estables (54,6%), y 7,4 puntos el de quienes señalan que evolucionaron a la baja (24,1%).

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

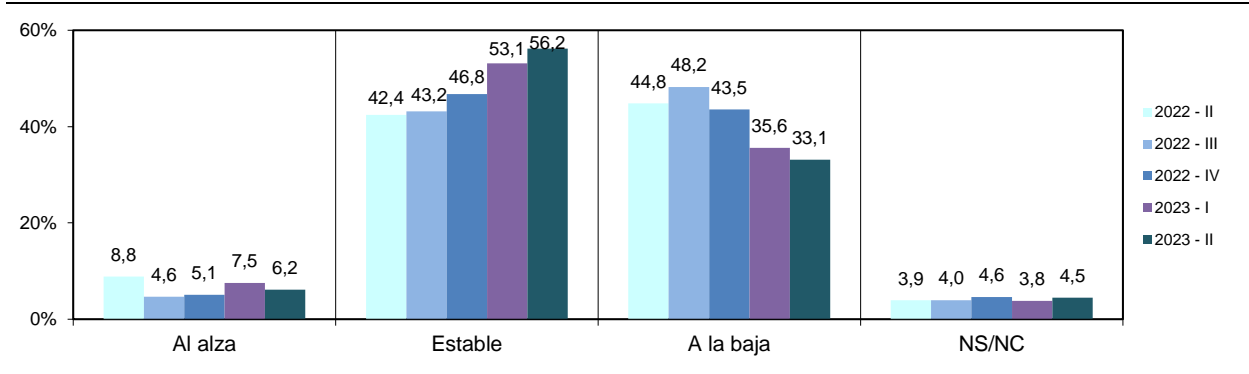


II.2. MÁRGENES

Se mantiene la tendencia a la baja en el margen de beneficio comercial de exportación. Respecto al trimestre anterior, descienden tanto los exportadores que señalan un aumento como los que indican una reducción, mientras aumentan las empresas con una percepción de estabilidad.

Desciende 1,3 puntos el porcentaje de quienes consideran que el margen de beneficio comercial evolucionó al alza (6,2%), y 2,5 puntos el de quienes indican que evolucionó a la baja (33,1%), mientras asciende 3,1 puntos el de quienes señalan se ha mantenido estable (56,2%).

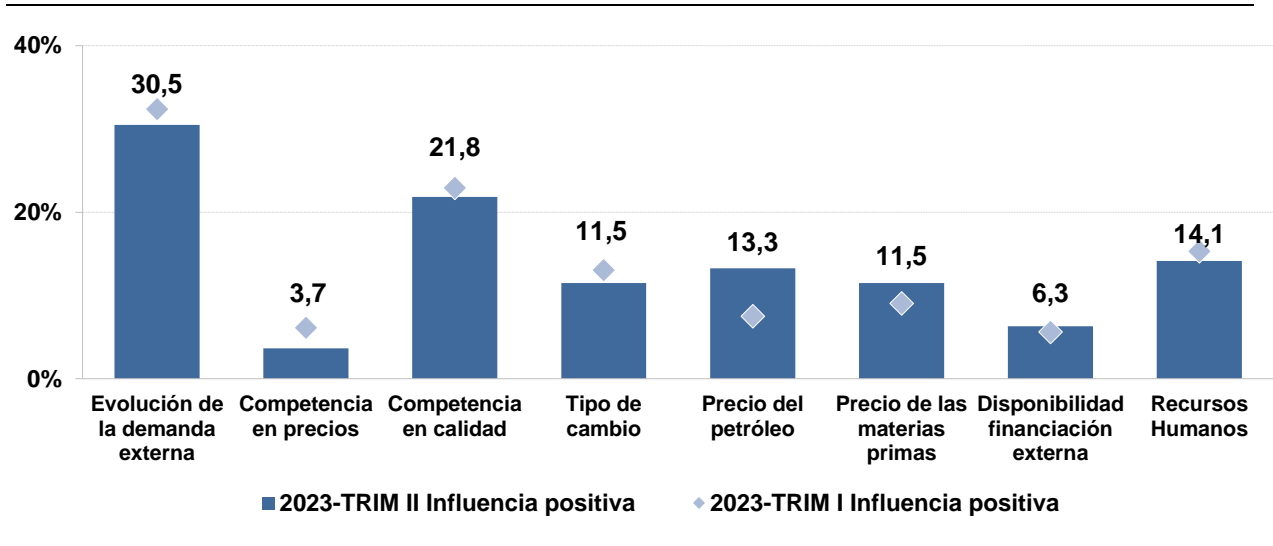
Gráfico 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)

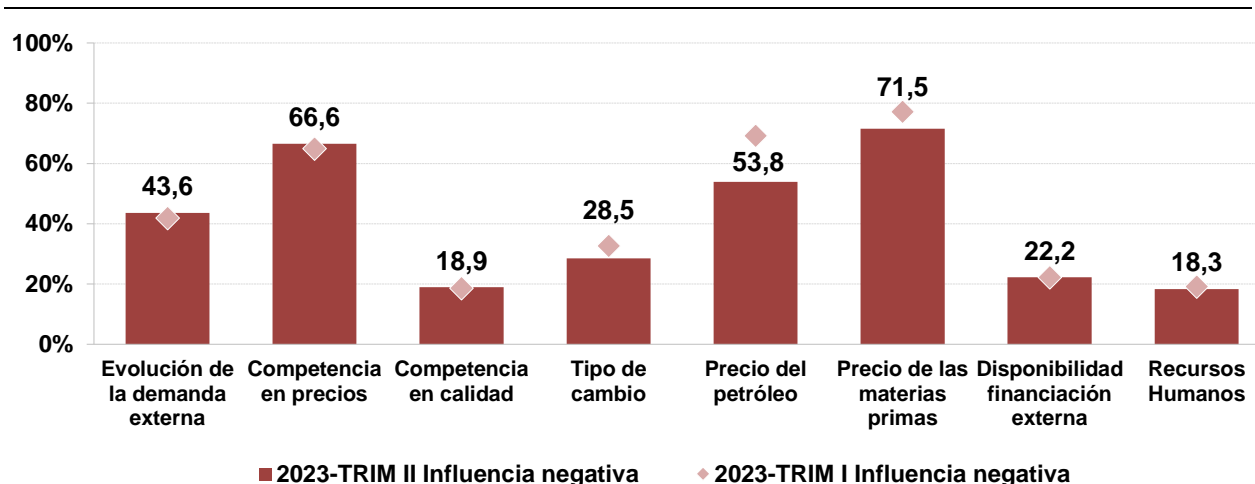


III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

Entre los distintos factores con incidencia positiva, la evolución de la demanda externa sigue siendo el factor más mencionado (30,5%) seguido de la competencia internacional en calidad (21,8%). Hay que señalar como variaciones más relevantes respecto al trimestre anterior el ascenso en 5,8 puntos del porcentaje de quienes aluden a los precios del petróleo.

Gráficos 3.1. Factores que influyen en la actividad exportadora en el segundo trimestre de 2023 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 (71,5%), porcentaje 5,6 puntos inferior al del trimestre anterior, seguido por la competencia internacional en precios, al que aluden el 66,6% de las menciones, siendo este porcentaje 1,6 puntos superior al trimestre anterior. Por otro lado, la disponibilidad de recursos humanos es el factor con menor incidencia negativa (18,3%).

IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

El indicador balance de la contratación en tareas de exportación asciende 2,0 puntos con respecto al del trimestre anterior (-2,9 puntos) y se sitúa en un valor de -0,9. Descienden las previsiones de contratación de personal para la actividad exportadora a tres meses y a doce meses, y el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora.

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.

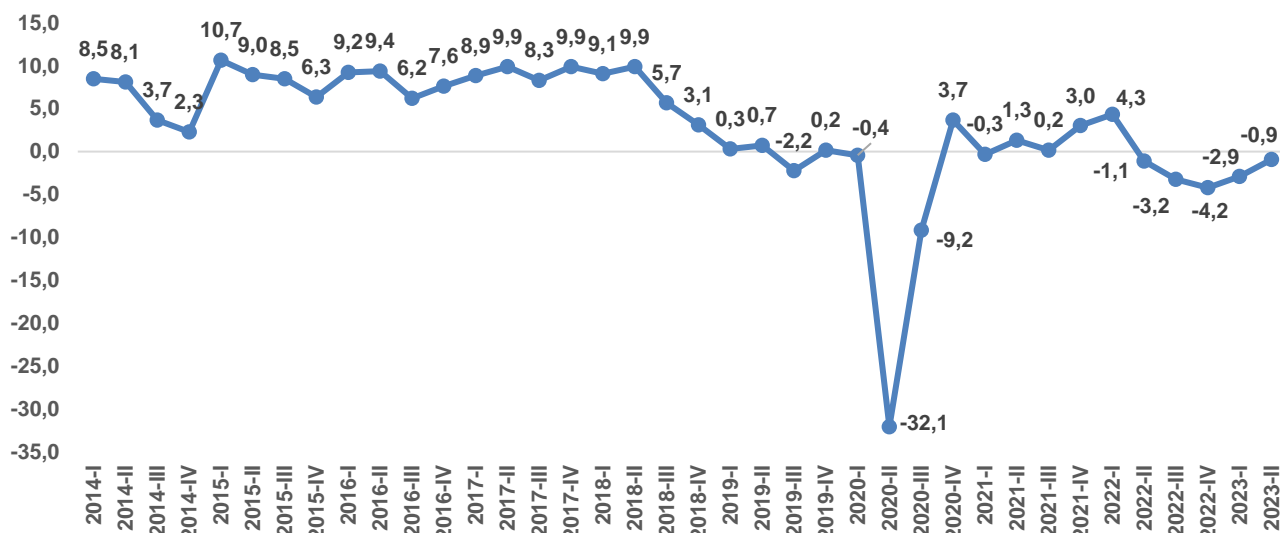
Los indicadores balance de contratación, actual, a tres meses y a doce meses, son indicadores simples que se construyen como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y el de las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en cuenta el porcentaje de las que no responden:

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

IV.1. EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN ACTIVIDADES DE EXPORTACIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023

El comportamiento en el trimestre de la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora asciende 2,0 puntos con respecto al del trimestre anterior (-2,9 puntos) y se sitúa en un valor de -0,9.

Gráfico 4.1. Evolución del indicador balance actual de empleo



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

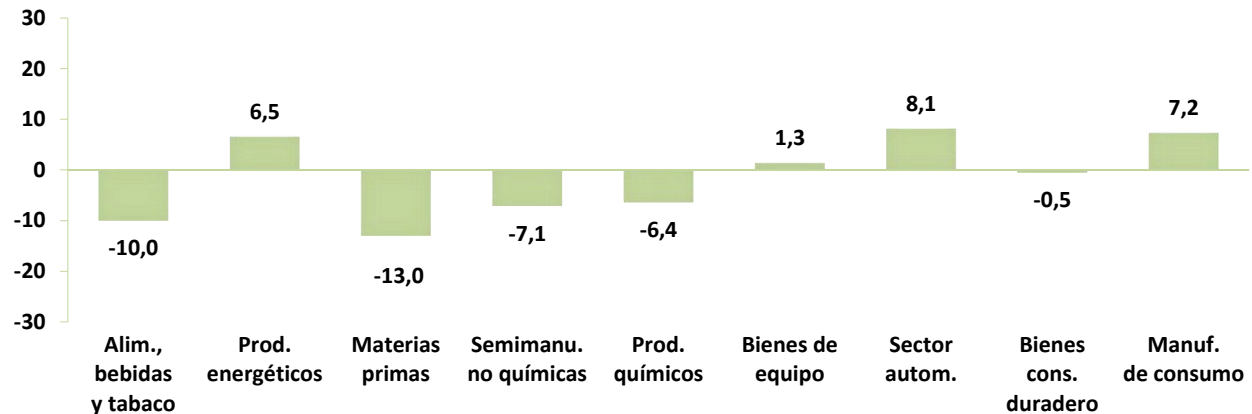
La percepción dominante sigue siendo la de estabilidad, siendo este porcentaje de 80,1%, 0,6 puntos menos que el del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de los que consideran que evolucionó a la baja desciende 1,0 puntos (9,4%) y el porcentaje de los que señalan que la contratación evolucionó al alza asciende 0,9 puntos situándose en el 8,4%.

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

EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN EL TRIMESTRE ACTUAL																
% respuestas	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	2023-II
Al alza	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	8,4
Estable	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	80,1
A la baja	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	9,4
NS/NC	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	2,1

Resultados por sectores y valor de exportación

Respecto al trimestre anterior, el indicador ha mejorado significativamente en el sector del Automóvil que pasa de -8,6 a 8,1 y en el de Manufacturas de consumo que pasa de -7,4 a 7,2, mientras que el mayor deterioro se ha producido en el sector de Materias primas cuyo indicador pasa de 1,4 a -13,0 puntos.

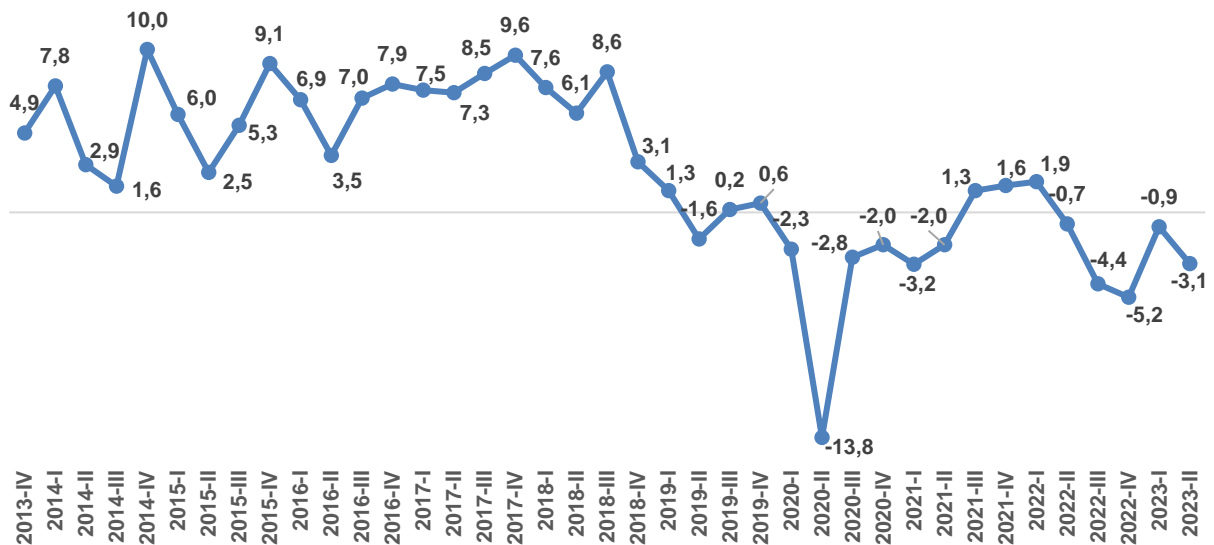
Gráfico 4.2. Evolución de la contratación en el trimestre por sector

Se aprecian diferencias en función del volumen de exportación: el valor del indicador oscila entre el -4,9 que se registra para las empresas con una facturación en exportaciones entre 0,03 y 0,6 Mill. € y el -0,3 que se registra para las empresas con un volumen de facturación en exportaciones de más de 15 Mill. €.

IV.2. PERSPECTIVAS DE CONTRATACIÓN

Expectativas a tres meses

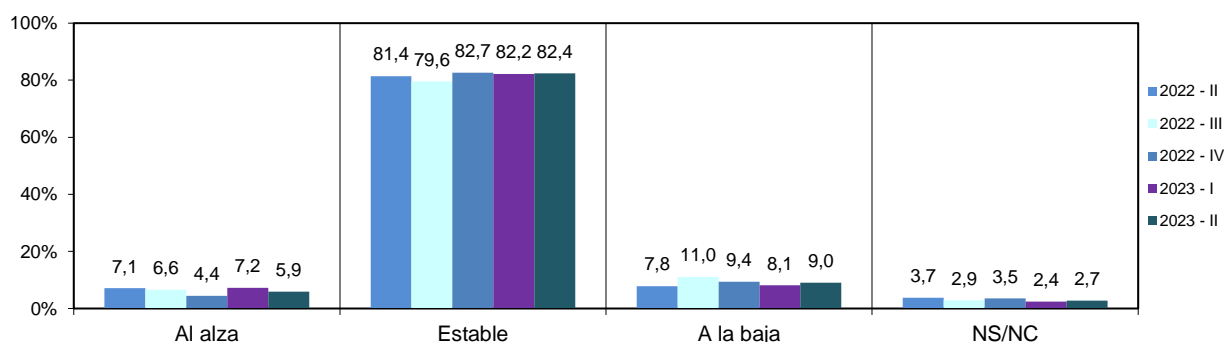
Las expectativas para el próximo trimestre, en cuanto a la contratación de personal para realizar tareas relacionadas con la actividad exportadora, muestra una tendencia positiva mejorando con respecto al trimestre anterior. El indicador balance se sitúa en -3,1 puntos, que son 2,2 puntos menos de los que se registraban el trimestre anterior (-0,9).

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 (5,9%) desciende 1,3 puntos. Por su parte, el de quienes consideran que la evolución se mantendrá estable asciende 0,2 puntos (82,4%) y el de los que consideran que evolucionará a la baja asciende 0,9 puntos (9,0%).

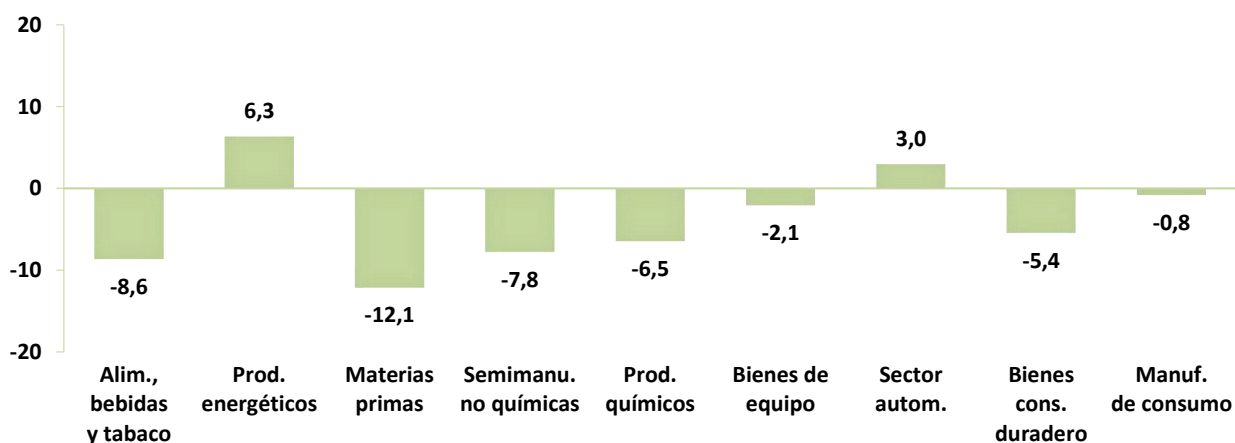
Gráfico 4.4. Perspectivas de contratación a tres meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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) manteniéndose igual, y del sector automóvil que asciende 2,8 puntos (3,0). De entre el resto de los sectores destacan: materias primas (-12,1), que desciende 18,0 puntos, y el de alimentación, bebidas y tabaco (-8,6) que desciende 5,1 puntos.

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

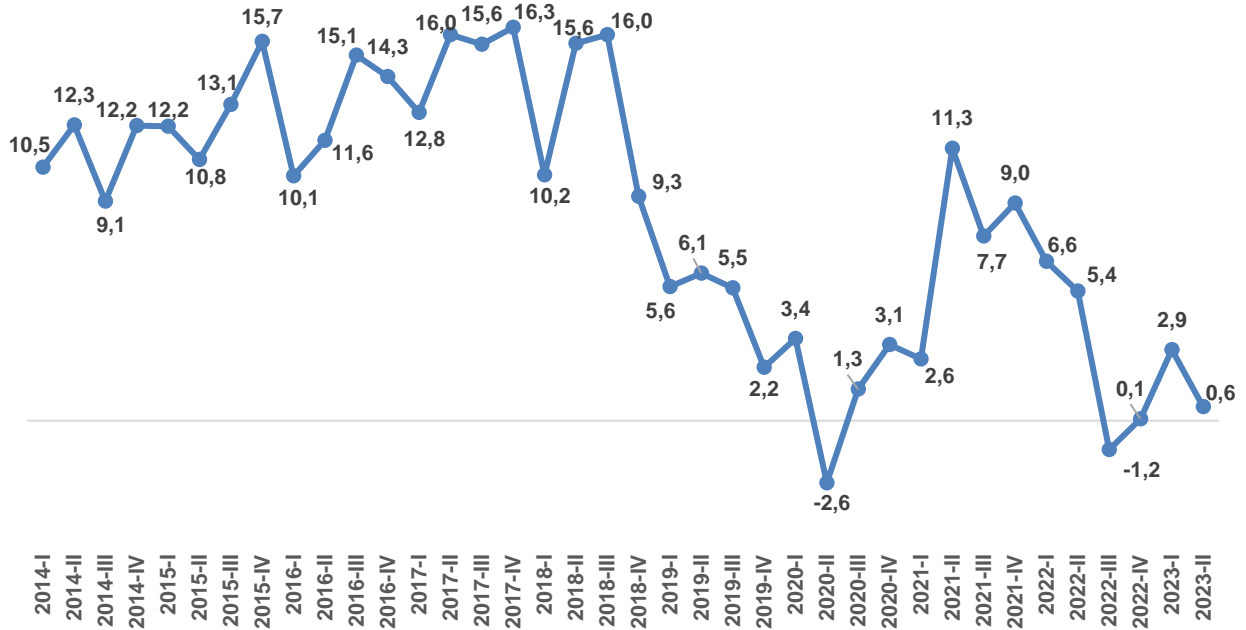


Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones, observamos que todos los indicadores presentan valores negativos, y no hay correlación entre el tamaño y el volumen de facturación. Las empresas que facturan entre 3 y 15 Mill. de euros tienen el indicador más bajo (-6,6) y las empresas que facturan entre 0,03 y 0,6 millones de euros tienen su indicador en -1,8 puntos.

Expectativas a doce meses

Respecto al trimestre anterior, el valor del indicador balance desciende 2,3 puntos y se sitúa en 0,6 puntos, frente a los 2,9 de entonces.

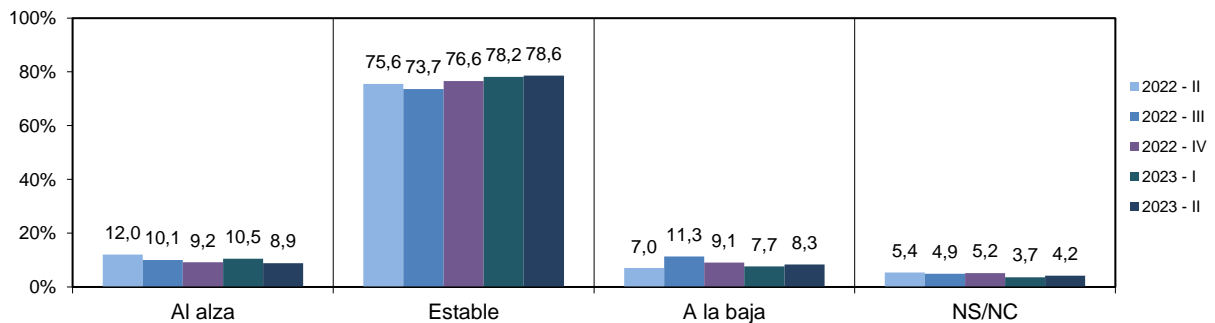
Gráfico 4.6. Evolución del indicador balance de perspectivas a doce meses



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

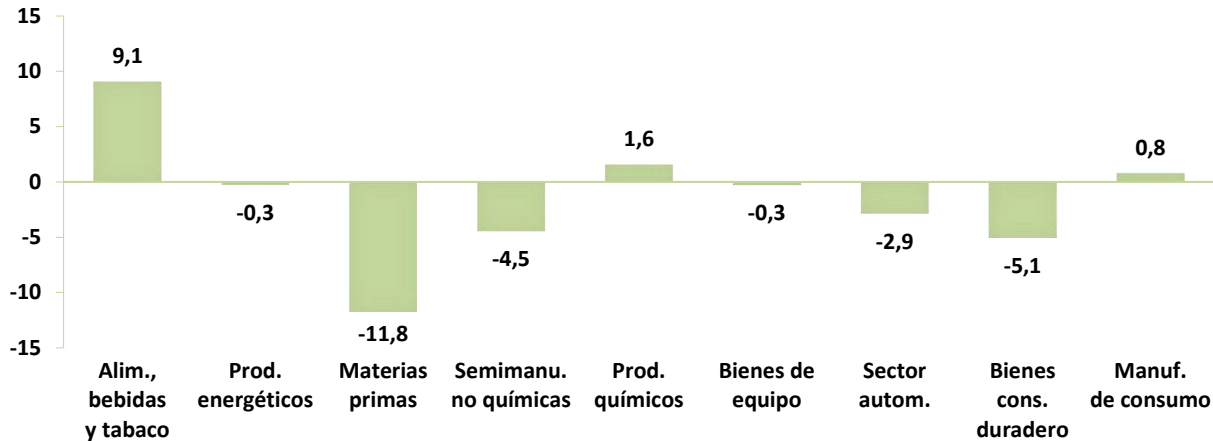
Desciende 1,6 puntos el porcentaje de quienes consideran que la contratación de personal evolucionará al alza (8,9%), mientras asciende 0,4 puntos los que indican que la contratación para tareas de exportación se mantendrá estable (78,6%), y 0,6 puntos quienes prevén una evolución a la baja (8,3%).

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

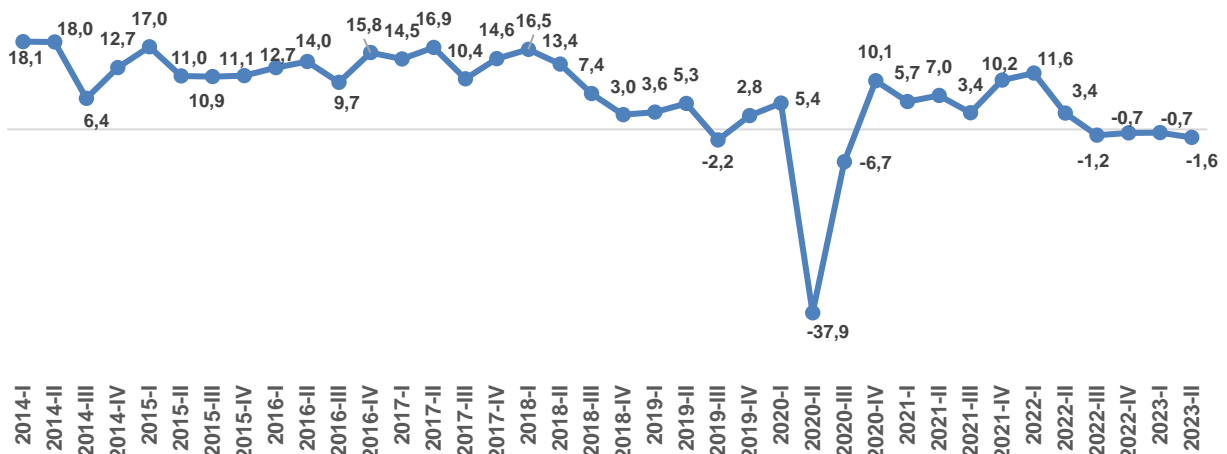
Cabe destacar, entre los indicadores positivos, el sector de alimentación, bebidas y tabaco (9,1) y, entre los indicadores negativos, el de materias primas (-11,8).

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. € (-1,3), el valor del indicador más alto está en las que facturan entre 3 y 15 Mill. € (1,7), siendo de 0,4 el indicador de las que facturan más de 15 Mill. €.

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

Este indicador balance desciende 0,9 puntos con respecto al trimestre anterior (-0,7) situándose -1,6.

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

Asciende 4,3 puntos el porcentaje de quienes consideran que el grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación se ha mantenido estable (76,3%), mientras desciende 2,7 puntos el porcentaje de quienes consideran que ha evolucionado al alza (9,8%) y 1,7 puntos el de quienes señalan que ha evolucionado a la baja (11,6%).

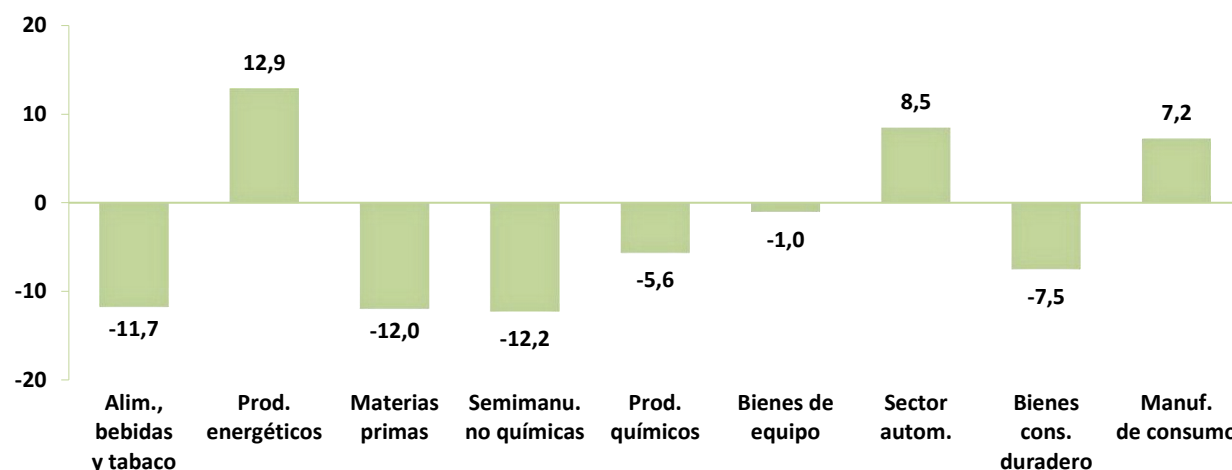
Cuadro 4.2. Resultados del grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación

EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN																
% respuestas	2019 - 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	2023-II
Al alza	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	9,8
Estable	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	76,3
A la baja	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	11,6
NS/NC	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	2,3

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

El indicador presenta signo positivo en tres de los nueve los sectores, destacando productos energéticos (12,9). Entre los sectores con signo negativo destacan los sectores de semimanufacturas no químicas (-12,2) y materias primas (-12,0).

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 0,03 y 0,6 Mill. € (-6,5) y más favorable en las empresas con un volumen de facturación de más de 15 Mill. € (-0,7).

V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

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

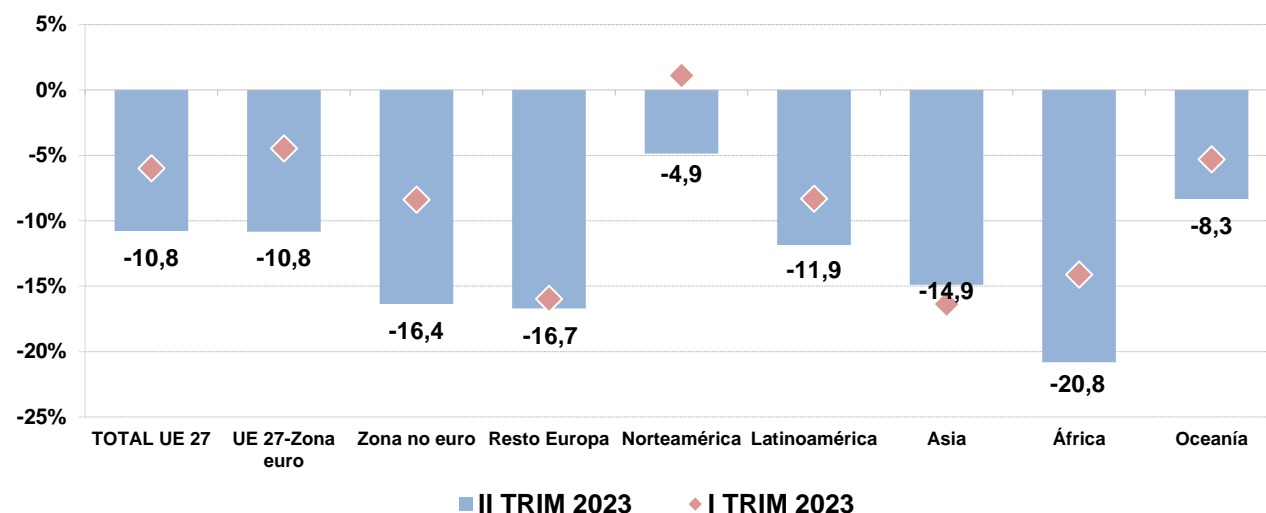
La estabilidad es la característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación. Al igual que el trimestre anterior, todas las áreas consideradas presentan un balance negativo, empeorando en todas ellas a excepción de Asia que presenta un ascenso pasando de -16,6 a -14,9.

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-27, que son el 96,3% de las empresas exportadoras, el 56,3% indica que las exportaciones a este destino se mantuvieron estables, siendo ese porcentaje 2,3 puntos superior al del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de quienes declaran que las exportaciones evolucionaron al alza se sitúa en el 16,2%, lo que supone un descenso de 3,4 puntos con respecto al trimestre pasado, y el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja asciende 1,3 puntos respecto al trimestre anterior, situándose en 26,9.

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

II TRIM 2022	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	16,2	15,8	10,6	11,4	20,0	14,1	11,4	10,1	17,3
Estable	56,3	57,0	61,0	58,7	54,2	57,5	60,2	57,9	54,3
Baja	26,9	26,6	26,7	27,7	24,8	25,6	26,0	30,7	25,4
NS/NC	0,6	0,6	1,8	2,1	1,0	2,8	2,4	1,3	3,0
Balance actual	-10,8	-10,8	-16,4	-16,7	-4,9	-11,9	-14,9	-20,8	-8,3

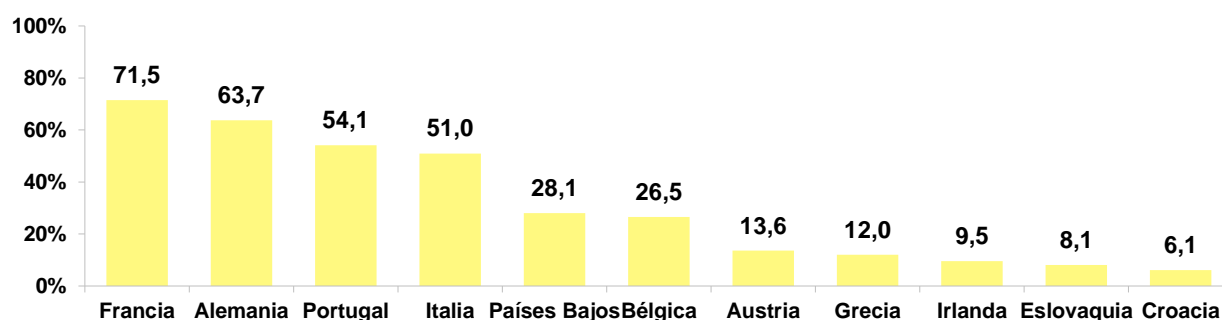
Gráfico 5.1. Balance de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación



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

En la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son, por orden de importancia: Francia (71,5%), Alemania (63,7%), Portugal (54,1%) e Italia (51,0%).

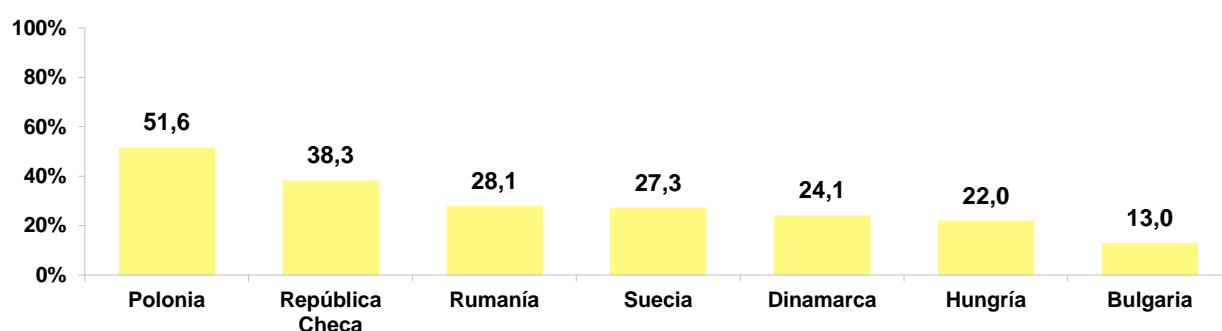
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)



* 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.

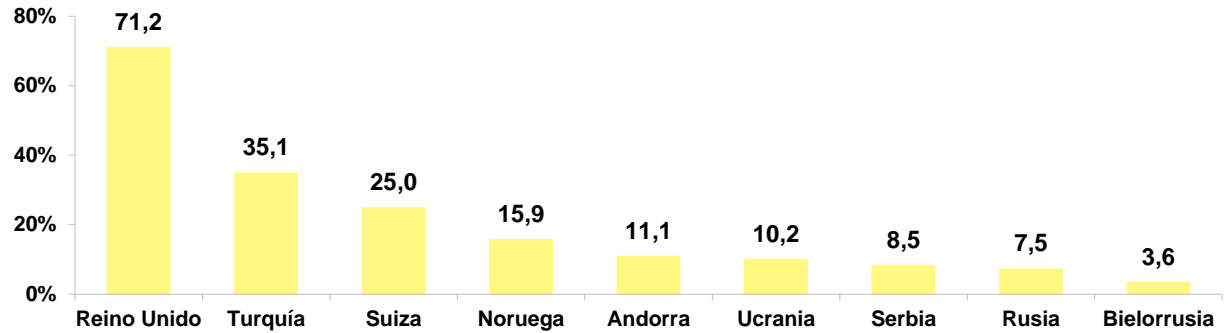
En relación con los países de la Unión Europea, no pertenecientes a la zona euro, el país al que mayor proporción de empresas declaran exportar es Polonia, representando un 51,6% de las empresas que exportan a esta área comercial. El resto de los países de éste área a los que se exporta, tienen menores porcentajes y de ellos los principales son: República Checa (38,3%), Rumanía (28,1%) y Suecia (27,3%).

Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)



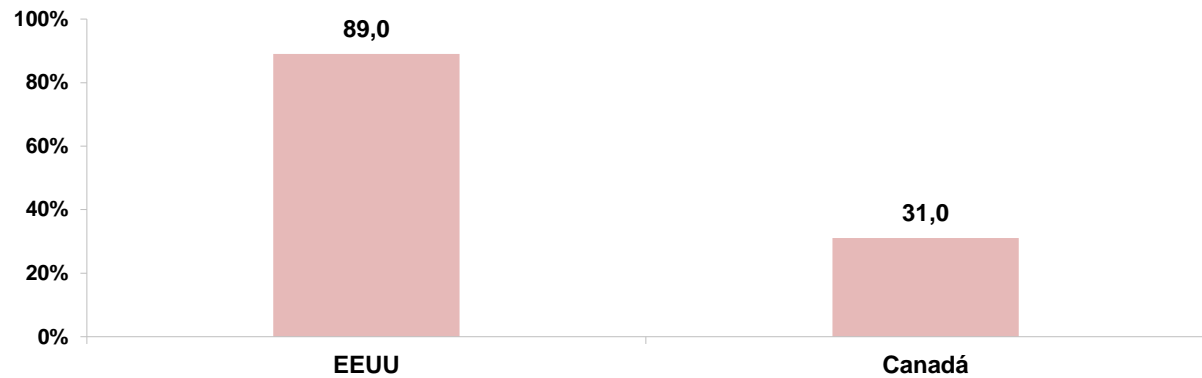
Reino Unido es el destino mencionado (71,2%) por una mayor proporción de empresas entre los comprendidos en el conjunto de los países europeos no incluidos en la Unión Europea. Los siguientes países con mayores porcentajes son Turquía (35,1%), Suiza (25,0%) y Noruega (15,9%).

Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)



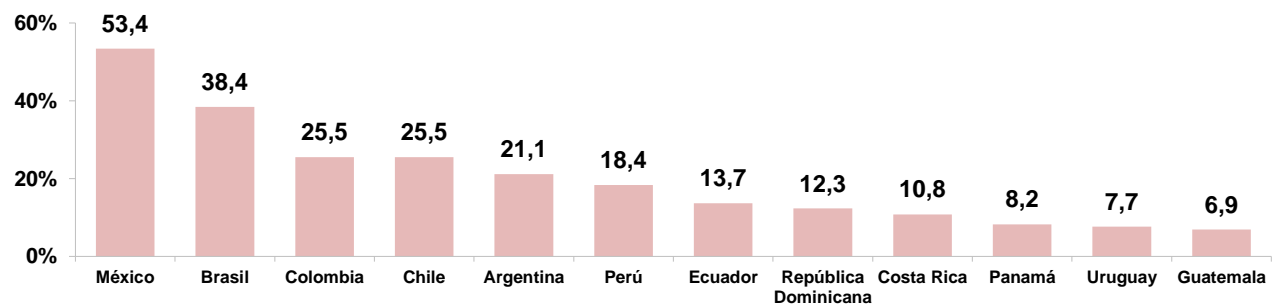
Dentro del área de Norteamérica, el destino de una mayor proporción de empresas es Estados Unidos (89,0%), y después Canadá (31,0%).

Gráfico 5.5. Países de Norteamérica. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)



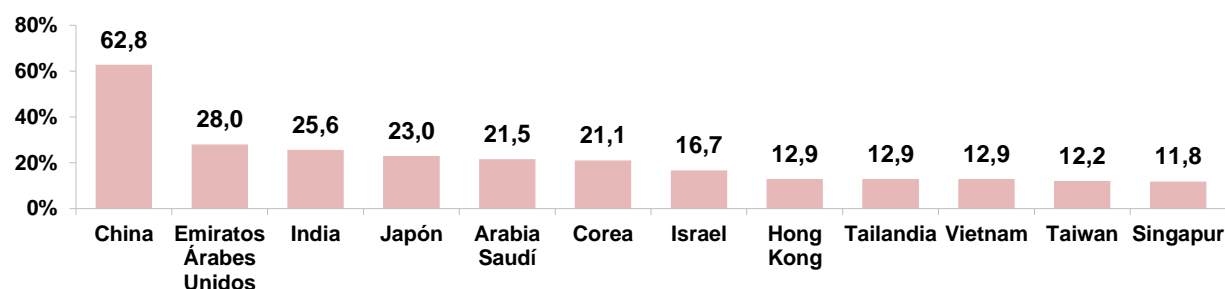
En el área de Latinoamérica, el país al que exporta una mayor proporción de empresas es México (53,4%), seguido de Brasil (38,4%), Colombia (25,5%), Chile (25,5%) y Argentina (21,1%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)



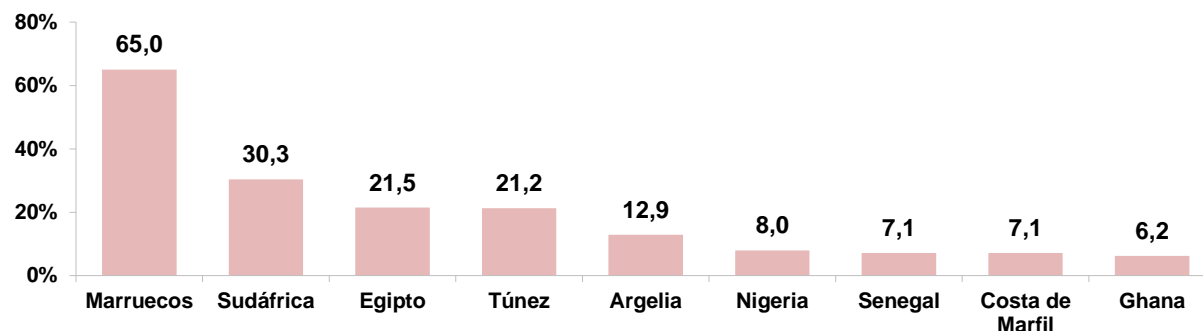
Del conjunto de los países asiáticos, el destino al que una mayor proporción de empresas españolas declaran haber exportado, es China, con un 62,8%. A continuación, y a considerable distancia, los destinos más citados son: Emiratos Árabes Unidos (28,0%), India (25,6%), Japón (23,0%), Arabia Saudí (21,5%), Corea (21,1%), Israel (16,7%), y Hong Kong (12,9%).

Gráfico 5.7. Países de Asia. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)

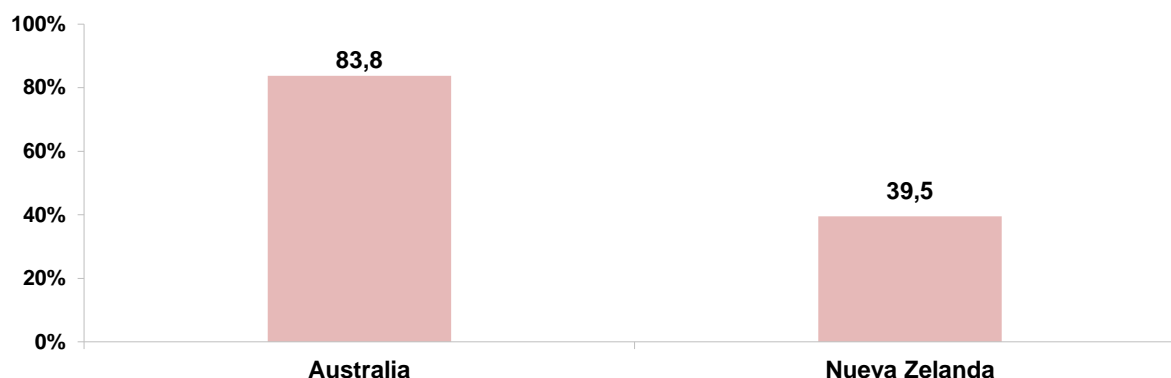


Entre los países africanos que son destino de las exportaciones españolas, Marruecos lo es para una mayor proporción de las empresas (65,0%). A continuación, se sitúan: Sudáfrica (30,3%), Egipto (21,5%), Túnez (21,2%) y Argelia (12,9%).

Gráfico 5.8. Países de África. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)



Dentro del colectivo de empresas que exportan a Oceanía, la mayor parte de ellas lo hacen a Australia (83,8%) y muy por detrás encontramos a las que lo hacen a Nueva Zelanda (39,5%).

Gráfico 5.9. Países de Oceanía. Cartera de Pedidos Actual (2º Trimestre 2023)

V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO

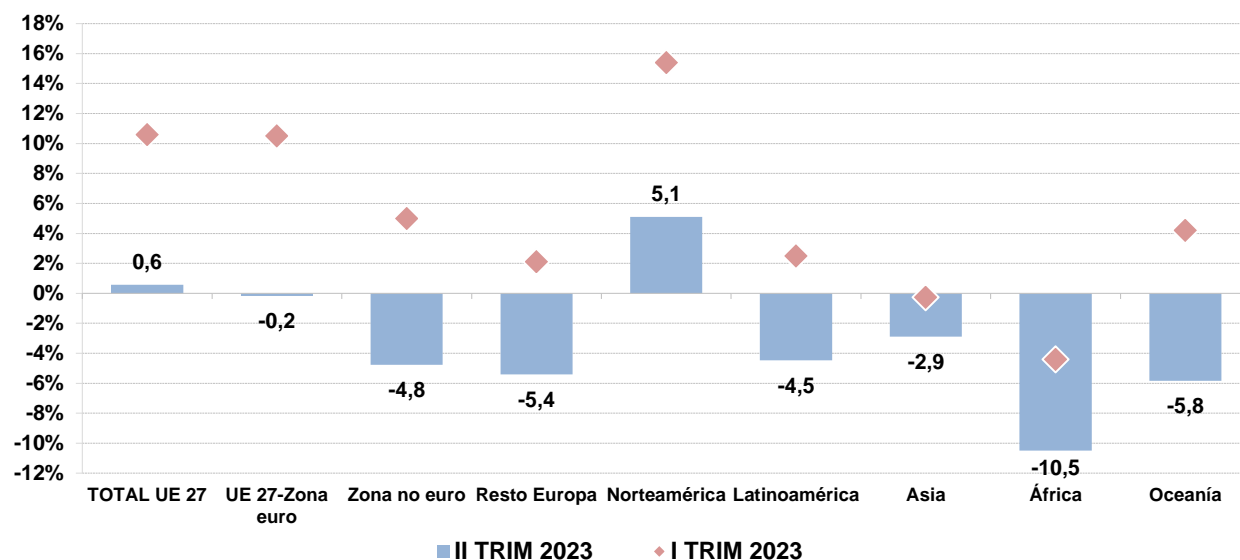
Expectativas a tres meses por áreas geográficas

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 60,6% (Norteamérica) y el 63,9% (Resto de Europa). El porcentaje de los que esperan que evolucione al alza varía entre el 12,3% (África) y el 21,1% (Norteamérica), mientras que el porcentaje de quienes consideran que evolucionará a la baja oscila entre el 16,2% (Norteamérica) y el 22,5% (África).

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

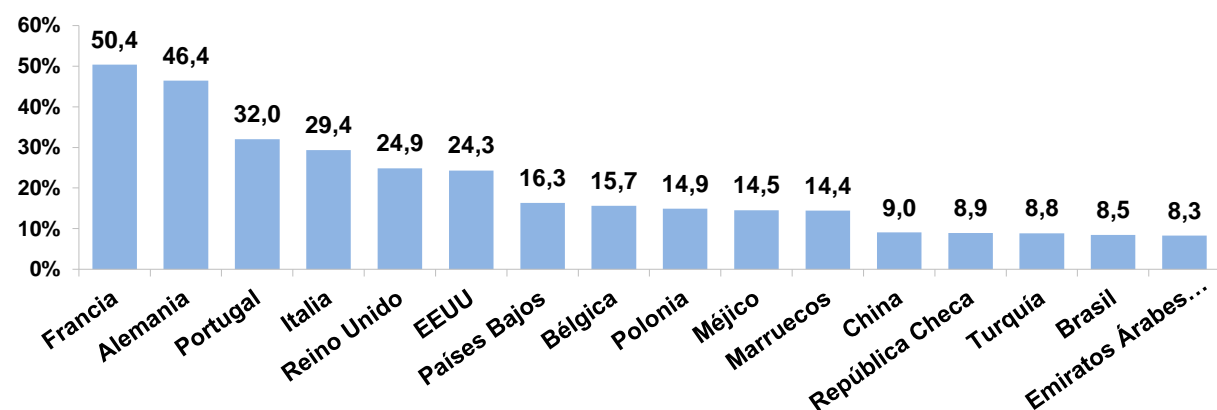
II TRIM 2023	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	18,7	18,3	15,0	14,1	21,1	15,7	15,9	12,3	13,4
Estable	61,5	61,3	63,3	63,9	60,6	61,6	62,4	61,9	62,6
Baja	18,1	18,5	19,7	19,3	16,2	20,1	18,7	22,5	19,0
NS/NC	1,7	1,8	2,0	2,7	2,1	2,5	2,9	3,3	4,9
Balance	0,6	-0,2	-4,8	-5,4	5,1	-4,5	-2,9	-10,5	-5,8

Con respecto al trimestre anterior, las expectativas a tres meses mejoran en todas las áreas. El indicador balance oscila entre el -10,5 (África) y el 5,1 (Norteamérica).

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 (50,4%) y Alemania (46,4%). A continuación, se sitúan Portugal (32,0%), Italia (29,4%), Reino Unido (24,9%) y EE. UU. (24,3%). Tras este segundo grupo de países aparecen: Países Bajos (16,3%), Bélgica (15,7%), Polonia (14,9%), Méjico (14,5%), Marruecos (14,4%), China (9,0), República Checa (8,9%), Turquía (8,8%), Brasil (8,5%) y Emiratos Árabes Unidos (8,3%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (2º 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 18 de mayo al 9 de junio 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