



ECE

Encuesta
de Coyuntura
de la Exportación



Encuesta de Coyuntura de la Exportación

Cuarto trimestre de 2023



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE ECONOMÍA, COMERCIO
Y EMPRESA



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 ECONOMÍA, COMERCIO
Y EMPRESA

DISTRIBUCIÓN
Secretaría General Técnica, Centro de Publicaciones
Ministerio de Economía, Comercio y Empresa
Paseo de la Castellana 162, planta 3, 28071 Madrid
Teléfonos: 91 603 7993 / 91 603 7245
distribucionpublicaciones@economia.gob.es

NIPO: 221-24-008-9
eNIPO: 221-24-009-4
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 ECONOMÍA, COMERCIO
Y EMPRESA

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO

SUBDIRECCIÓN GENERAL
DE ESTUDIOS Y EVALUACIÓN
DE INSTRUMENTOS DE POLÍTICA COMERCIAL

ENCUESTA DE COYUNTURA DE LA EXPORTACIÓN

CUARTO TRIMESTRE DE 2023

RESUMEN EJECUTIVO	2
I. Indicador sintético de la actividad exportadora (ISAE).....	4
II. Otros indicadores de la actividad exportadora: Precios y márgenes de exportación	10
III. Factores que afectan a la actividad exportadora.....	11
IV. Contratación en tareas de exportación.....	12
V. Evolución por mercados de destino.....	19
FICHA TÉCNICA	25

Fecha de publicación: 25 de enero de 2024

- **En el cuarto trimestre de 2023 mejora la coyuntura exportadora y las expectativas para los próximos meses.**
- El Indicador Sintético (ISAE), que refleja la evolución de la cartera de pedidos de exportación de las empresas encuestadas y sus perspectivas, crece respecto a los dos trimestres anteriores y se vuelve a situar en positivo (2,2 puntos).
- **También mejora la percepción sobre la contratación en tareas de exportación en el cuarto trimestre de 2023 y las perspectivas para los próximos meses.** Además, asciende el grado de dedicación de la plantilla a la actividad exportadora.
- **Predomina una percepción de estabilidad en la evolución de precios y continúa moderándose la tendencia a la contención de márgenes.**
- **En definitiva, se aprecia una mejora generalizada de la coyuntura exportadora.** A pesar de una coyuntura todavía compleja a finales de 2023, unas expectativas más optimistas confirman la mejora y permiten que el indicador sintético recupere un valor positivo.

RESUMEN EJECUTIVO

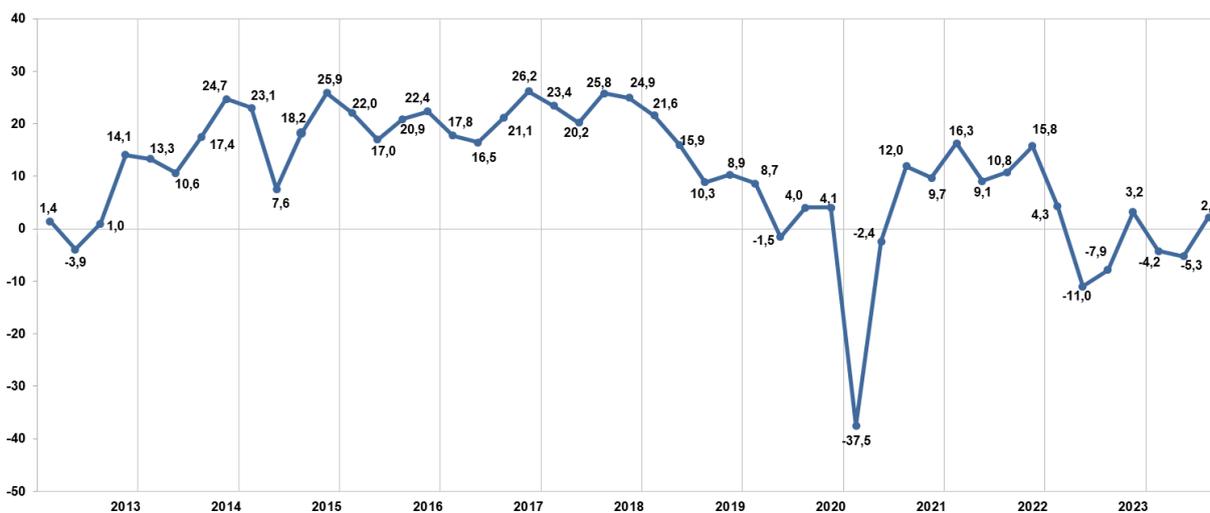
- **El Indicador Sintético (ISAE), que refleja la evolución de la cartera de pedidos de exportación de las empresas encuestadas y sus perspectivas, crece respecto a los dos trimestres anteriores y se vuelve a situar en positivo (2,2 puntos).**
- **El comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el cuarto trimestre mejora respecto al trimestre anterior,** situándose en -1,1 puntos frente a los -12,5 del tercer trimestre. Por sectores, el balance es muy positivo para la alimentación, bebidas y tabaco y, en menor medida, para automóvil y manufacturas de consumo.
- **También se espera una evolución favorable de la cartera de pedidos para los próximos 3 y 12 meses.** El indicador pasa de 0,3 a 1,3 y de 13,7 a 15,5 puntos respectivamente.
- **Predomina una percepción de estabilidad en la evolución de precios y continúa moderándose la tendencia a la contención de márgenes.**
- **Entre los distintos factores con incidencia positiva en la actividad exportadora destaca la competencia internacional en calidad (mencionado por el 20,7%).** Por su parte, entre los distintos factores con incidencia negativa, se encuentran los precios de las materias primas (65,4%), aunque con un porcentaje inferior al del trimestre anterior, seguido por la competencia internacional en precios.

- **La percepción sobre la contratación de personal en tareas de exportación en el cuarto trimestre de 2023 mejora en 3,7 puntos con respecto al trimestre anterior. También lo hacen las previsiones a 3 y 12 meses, con mejoras de 1,4 y 1,8 puntos, respectivamente.** El grado dedicación de la plantilla a las tareas de exportación asciende 5,6 puntos situándose en 1,1.
- **En cuanto a las regiones de destino, el indicador de balance de la cartera de pedidos de exportación mejora de forma generalizada** (en todas las regiones excepto en Oceanía). A pesar de la mejora, todas las áreas continúan presentando balances negativos, a excepción de Norteamérica.
- **Los países considerados como principales destinos en un horizonte de doce meses son:** Alemania (señalada por el 47,6% de los exportadores) y Francia (44,0%), seguidas de Portugal (27,3%), Italia (25,4%), EE. UU (23,1%) y Reino Unido (20,4%).

I. INDICADOR SINTÉTICO DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA (ISAE)

La evolución de la cartera de pedidos de exportación de las empresas encuestadas y sus perspectivas a tres y doce meses mejora en el cuarto trimestre de 2023. Así lo muestra el Indicador Sintético de la Actividad Exportadora (ISAE), que asciende 7,5 puntos respecto al trimestre anterior y recupera los niveles positivos, situándose en 2,2 puntos en la escala entre -100/+100.

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.

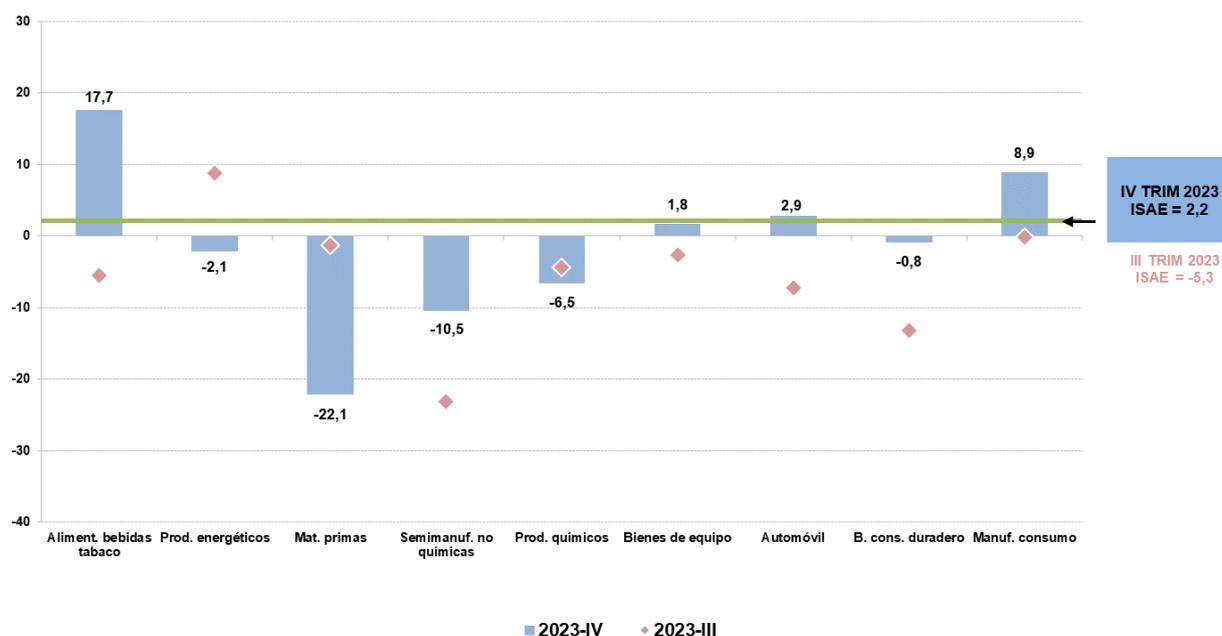
El ISAE está compuesto por tres indicadores simples: cartera actual, previsiones a tres meses y previsiones a doce meses. Estos tres indicadores balance son construidos como diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan evolución al alza y las que la señalan a la baja, corregidos teniendo en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

La mejora respecto al trimestre anterior es especialmente notable en el sector de **Alimentación, bebidas y tabaco** (que asciende 23,2 puntos), seguido del sector de **Semimanufacturas no químicas** (que asciende 12,6 puntos). Por el contrario, se registra una variación negativa en el sector de **Materias primas** (con un descenso de 20,9 puntos).

Gráfico 1.2. ISAE: resultados por sectores

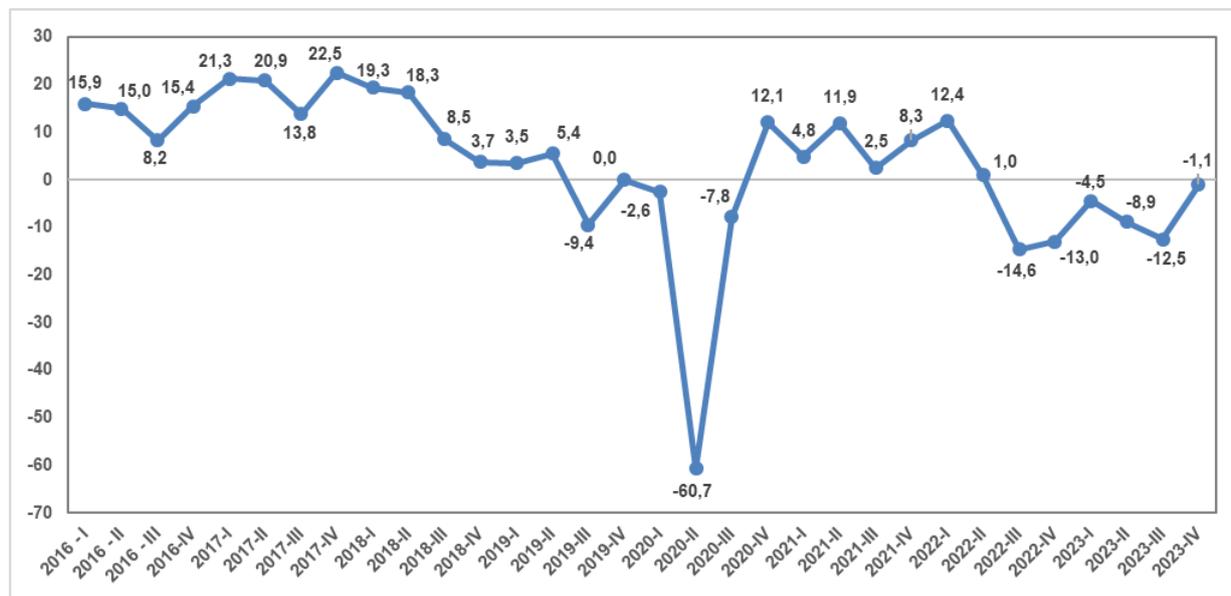


Atendiendo al volumen de facturación en exportaciones de las empresas, se observa una correlación positiva entre el ISAE y la facturación de las empresas. Aquellas con mayor facturación muestran una mejor evolución de su cartera de pedidos y sus perspectivas.

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

El comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en el cuarto trimestre mejora respecto al trimestre anterior, situándose en -1,1 puntos frente a los -12,5 del tercer trimestre.

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



Asciende el porcentaje de los que consideran que ha mejorado la cartera de pedidos en el trimestre de referencia (alcanzando un 23% de los encuestados) y se reduce el porcentaje de aquellos que consideran que ha evolucionado a la baja, si bien la estabilidad es la respuesta dominante.

Por sectores de actividad, señala mejor evolución de la cartera de pedidos en el cuarto trimestre de 2023 el sector de Alimentación, bebidas y tabaco (35,8%), seguido de Manufacturas de consumo (32%).

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.

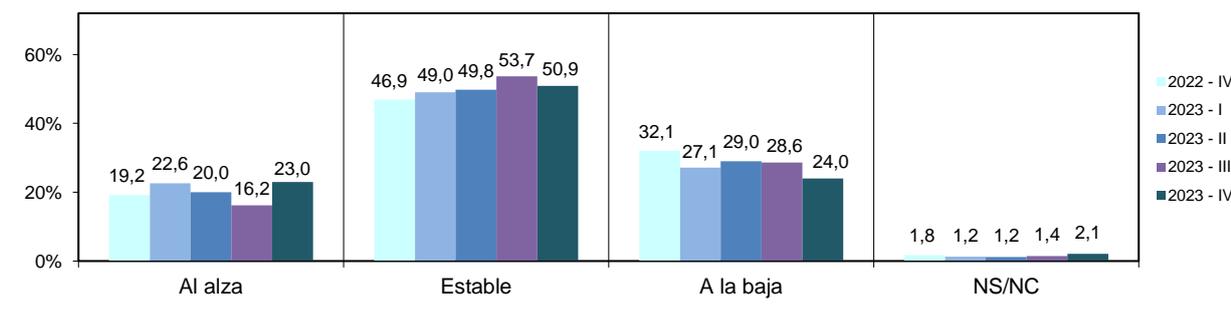
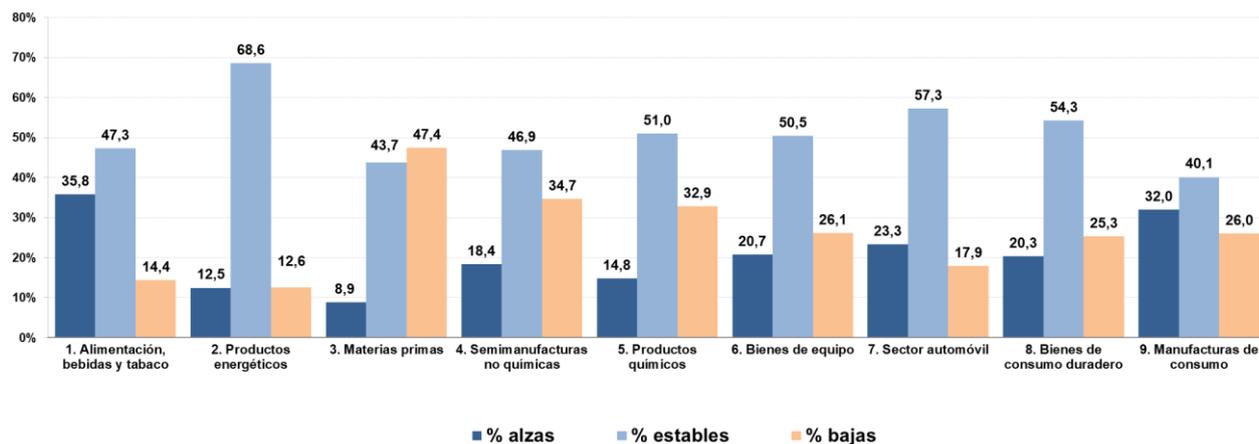


Gráfico 1.5. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de la evolución de la cartera de pedidos de exportación en el trimestre de referencia por parte de los encuestados por sectores



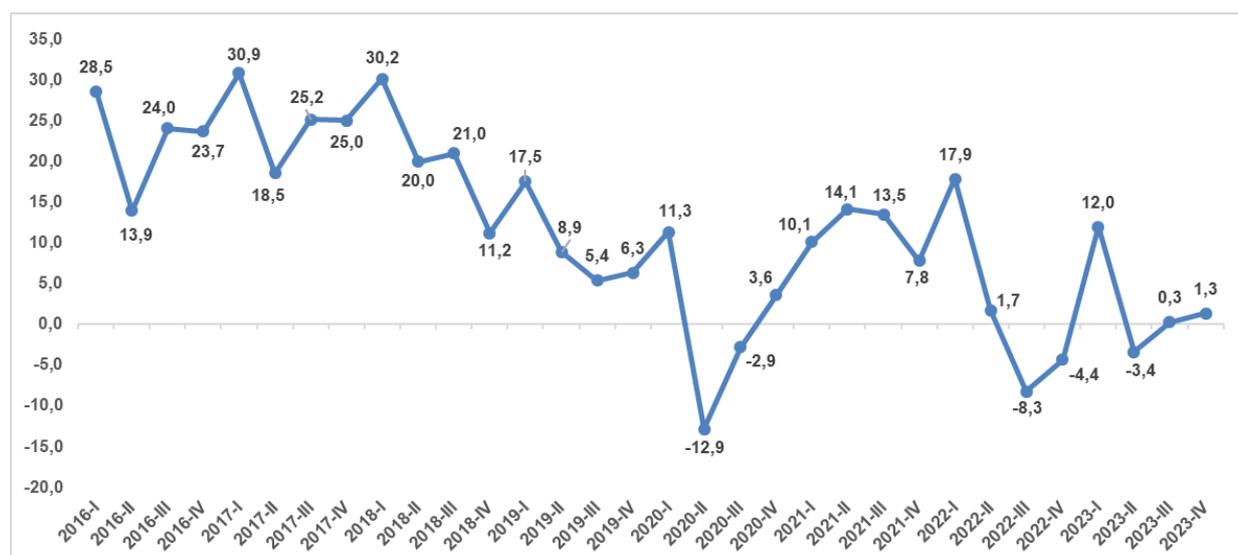
I.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS

Por otro lado, en lo que respecta a las perspectivas, se espera una evolución favorable de la cartera de pedidos para los próximos 3 y 12 meses.

Expectativas a tres meses

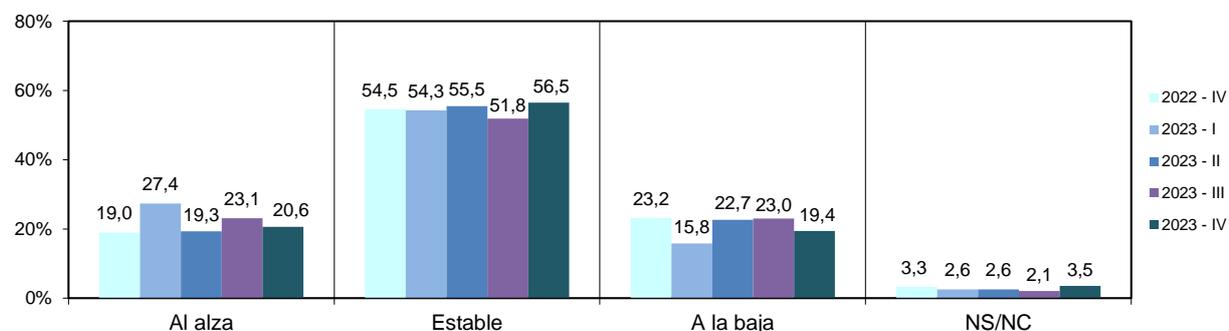
El indicador de la previsión de exportaciones para el próximo trimestre es positivo y asciende hasta los 1,3 puntos (1 punto superior al trimestre anterior).

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



Respecto al trimestre anterior, el porcentaje de quienes prevén una evolución estable de la cartera se incrementa y sigue siendo la respuesta dominante, reduciéndose el porcentaje de los que prevén una evolución tanto al alza como a la baja.

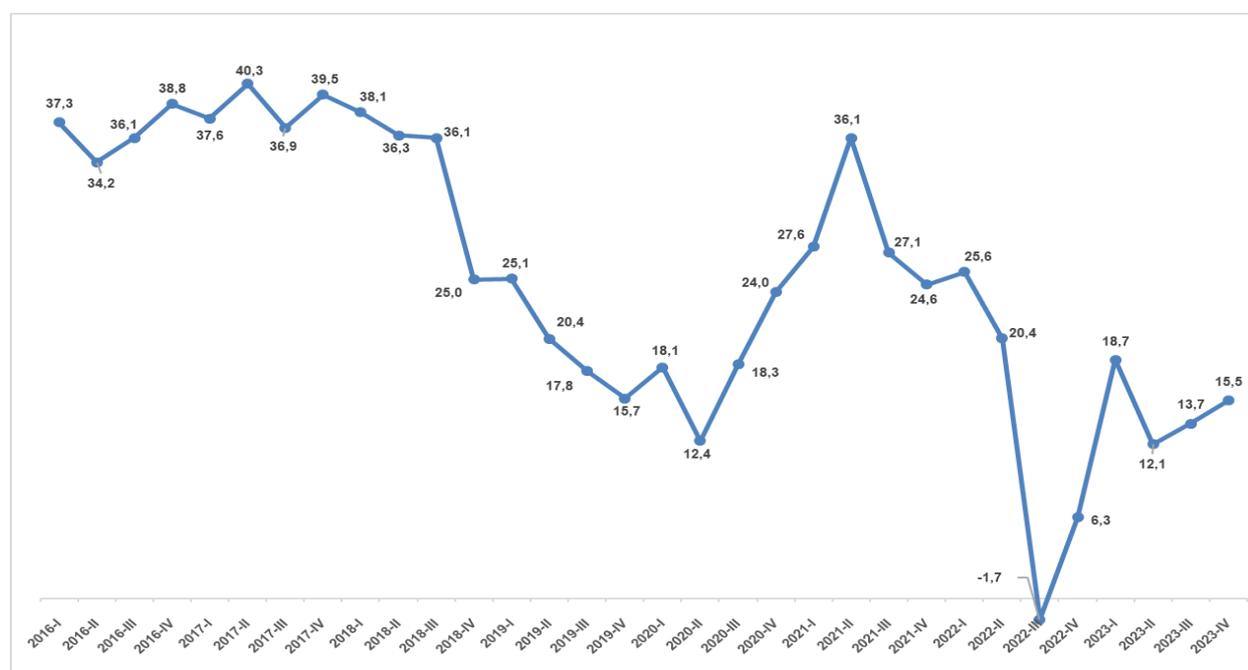
Gráfico 1.7. Porcentaje de respuestas en cada opción acerca de las perspectivas a tres meses de la cartera de pedidos de exportación por parte de los encuestados: evolución en los cinco últimos trimestres



Expectativas a doce meses

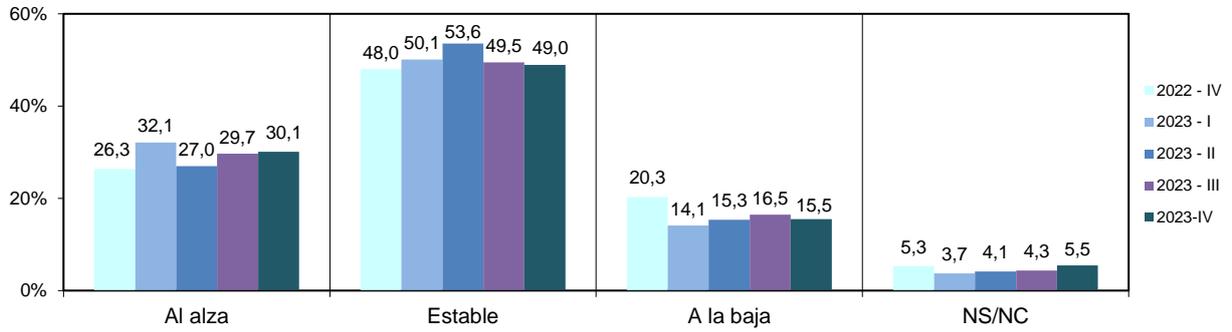
Mejora también la previsión del comportamiento de la cartera a 12 meses, situándose el indicador en 15,5 puntos (+1,8 puntos respecto al trimestre anterior).

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



Asciende el porcentaje de los que prevén una mejora de la cartera de pedidos a 12 meses y se reduce el porcentaje de aquellos que prevén una evolución a la baja. No obstante, la estabilidad sigue siendo la respuesta dominante.

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

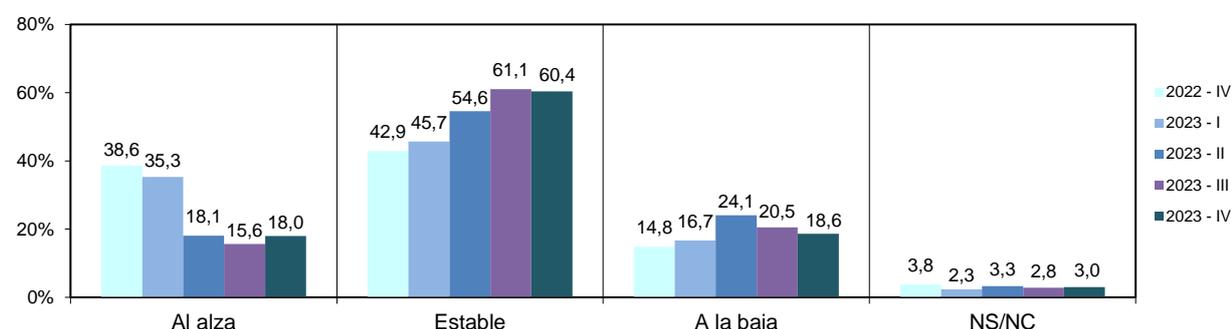


II. OTROS INDICADORES DE LA ACTIVIDAD EXPORTADORA: PRECIOS Y MÁRGENES DE EXPORTACIÓN

II.1. PRECIOS

En lo relativo a los precios de exportación, predomina una percepción de estabilidad entre las empresas encuestadas. Asimismo, asciende el porcentaje de quienes consideran que los precios de exportación evolucionaron al alza (18,0%) y descende el porcentaje de quienes señalan que evolucionaron a la baja (18,6%).

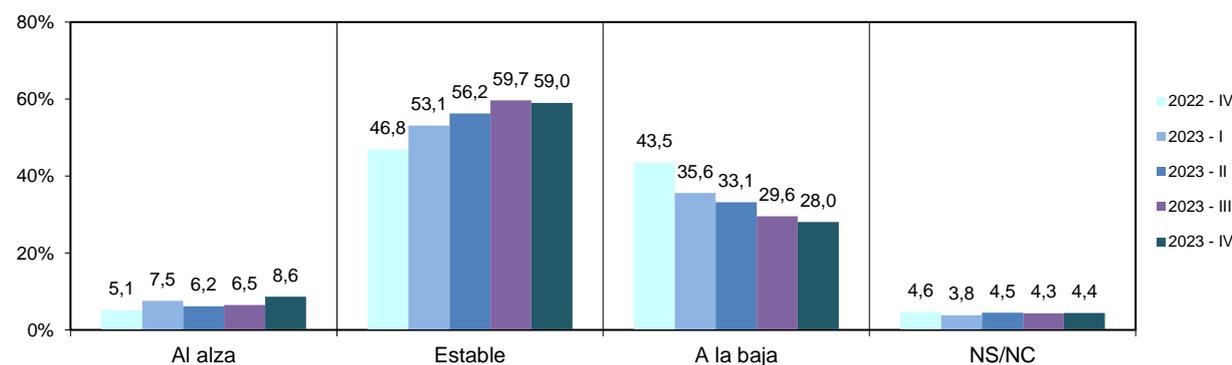
Gráfico 2.1. Evolución de los precios de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)



II.2. MÁRGENES

Respecto al trimestre anterior, asciende el porcentaje de quienes consideran que el margen de beneficio comercial evolucionó al alza (8,6%) y descende el de quienes indican que evolucionó a la baja (28,0%).

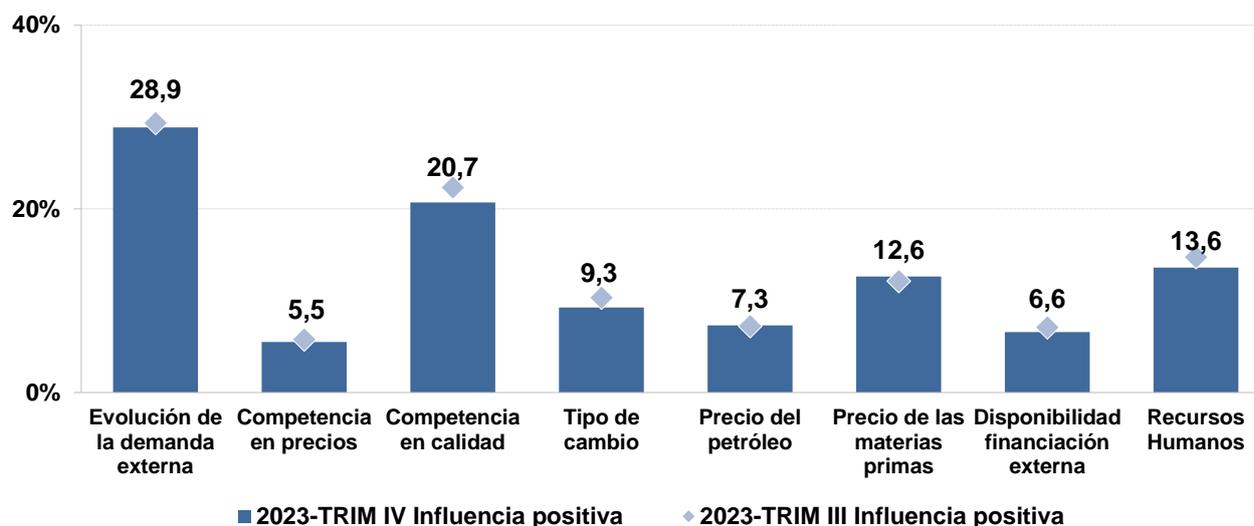
Gráfico 2.2. Evolución de los márgenes de exportación en los últimos cinco trimestres (% de entrevistados que señalan cada opción)



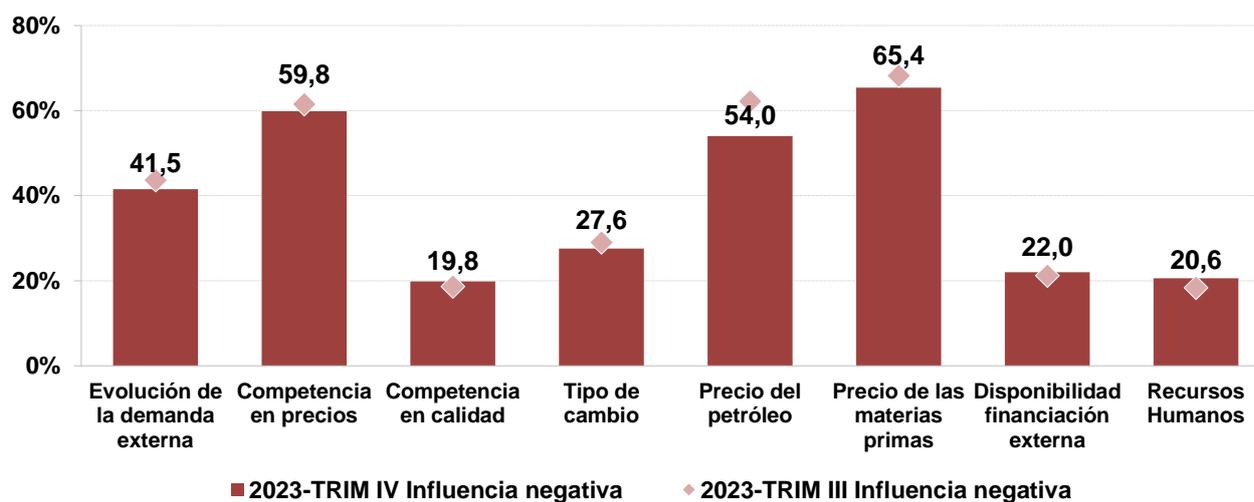
III. FACTORES QUE AFECTAN A LA ACTIVIDAD EXPORTADORA

Entre los distintos factores con incidencia positiva en la actividad exportadora destaca la evolución de la demanda externa, siendo el factor más mencionado (28,9%). Le sigue, la competencia internacional en calidad y la disponibilidad de recursos humanos.

Gráficos 3.1. Factores que influyen en la actividad exportadora en el cuarto trimestre de 2023 con incidencia positiva y negativa (% de entrevistados que señalan cada factor)



Por su parte, entre los factores más mencionados por su incidencia negativa se encuentran los precios de las materias primas (65,4%), porcentaje 2,8 puntos inferior al del trimestre anterior, seguido por la competencia internacional en precios, al que aluden el 59,8% de las menciones.



IV. CONTRATACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN

Mejora la percepción sobre la contratación en tareas de exportación en el cuarto trimestre de 2023 así como sus perspectivas a 3 y 12 meses. También asciende 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.

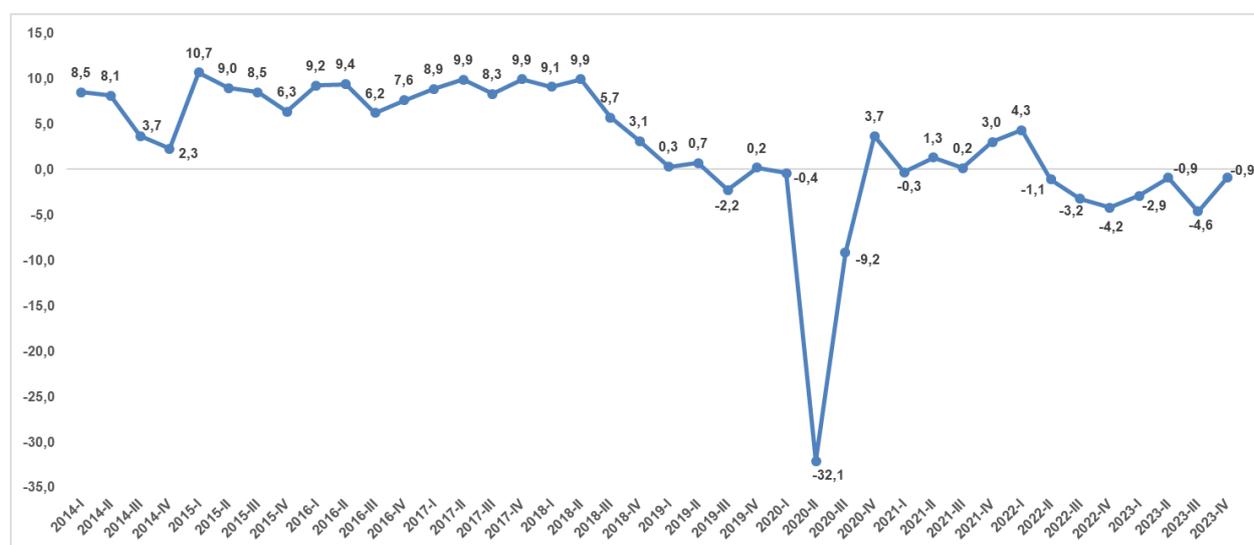
Los indicadores balance incluidos en este apartado sintetizan la información proporcionada por las empresas investigadas sobre la evolución de la contratación en tareas de exportación en el trimestre actual o de referencia, así como sus perspectivas a tres y a doce meses. Pueden tomar valores entre -100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

En lo relativo al cuarto trimestre de 2023, el indicador refleja una mejora en la contratación de personal vinculado a la actividad exportadora, que asciende 3,7 puntos con respecto al del trimestre anterior 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

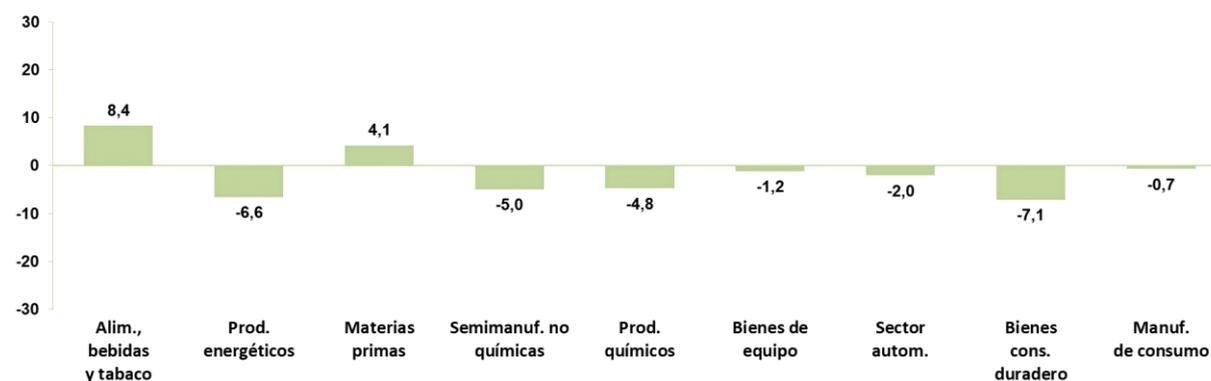
La percepción dominante sigue siendo la de estabilidad, con un porcentaje del 80,6%, 2,7 puntos más que el del trimestre anterior. Por su parte, el porcentaje de los que consideran que evolucionó a la baja desciende 3,8 puntos (8,4%) y el porcentaje de los que señalan que la contratación evolucionó al alza desciende 0,2 puntos situándose en el 7,5%.

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

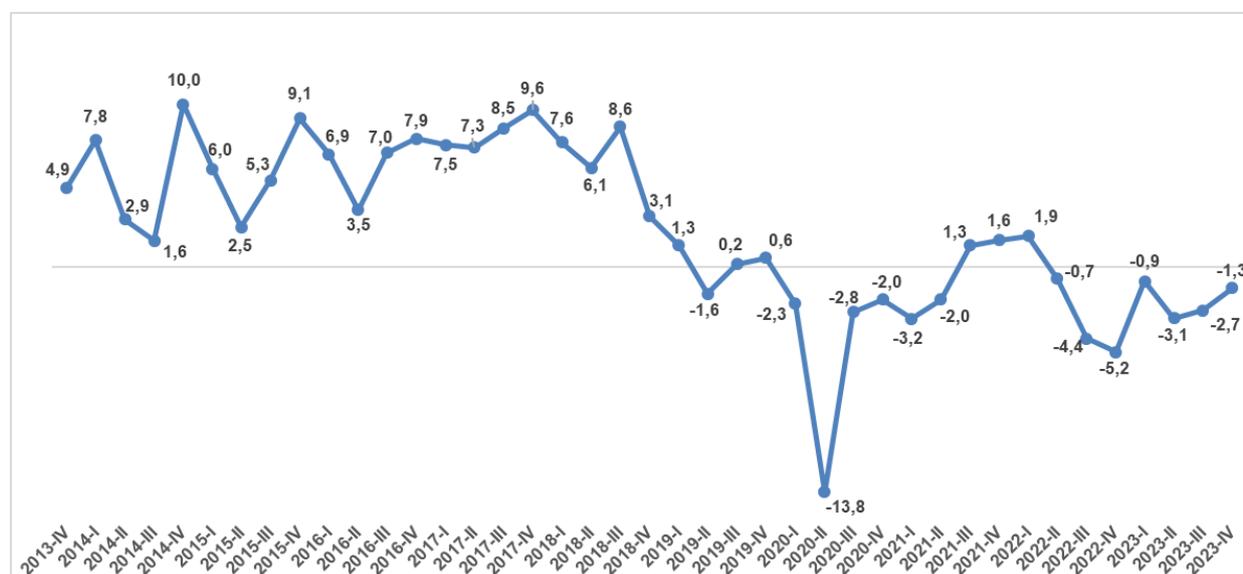
EVOLUCIÓN DE LA CONTRATACIÓN EN EL TRIMESTRE ACTUAL																
% respuestas	2020- I	2020- II	2020- III	2020- IV	2021- I	2021- II	2021- III	2021- IV	2022-I	2022-II	2022-III	2022-IV	2023-I	2023-II	2023-III	2023-IV
Al alza	8,3	2,7	7,4	11,9	8,1	10,5	9,7	11,3	11,5	8,6	6,7	8,3	7,5	8,4	7,7	7,5
Estable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

Resultados por sectores y valor de exportación

Respecto al trimestre anterior, los sectores para los que se percibe mayor mejora son el sector de Alimentación, bebidas y tabaco, seguido por el sector de materias primas.

Gráfico 4.2. Evolución de la contratación en el trimestre por sector**IV.2. PERSPECTIVAS DE CONTRATACIÓN****Expectativas a tres meses**

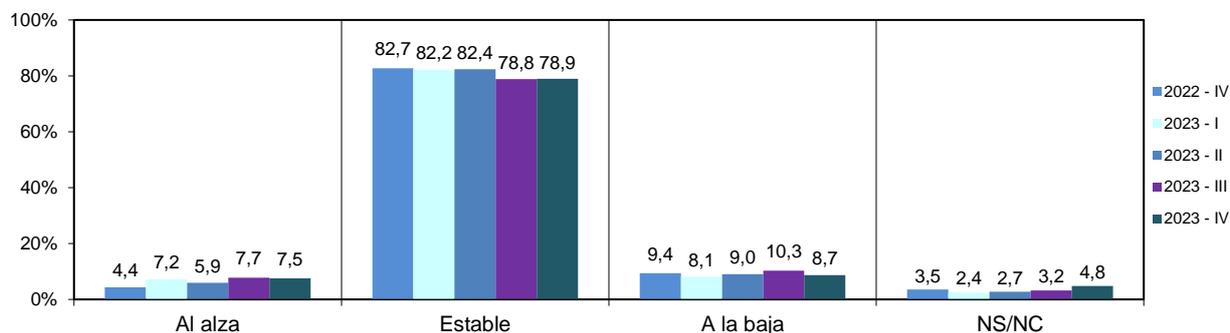
Las expectativas mejoran para el próximo trimestre en lo relativo a la contratación de personal para tareas relacionadas con la actividad exportadora. El indicador balance se sitúa en -1,3 puntos, 1,4 puntos más de los que se registraban el trimestre anterior (-2,7).

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

Predominan quienes prevén una contratación estable, si bien el porcentaje de aquellos que prevén una evolución al alza y de los que consideran que evolucionará a la baja, desciende.

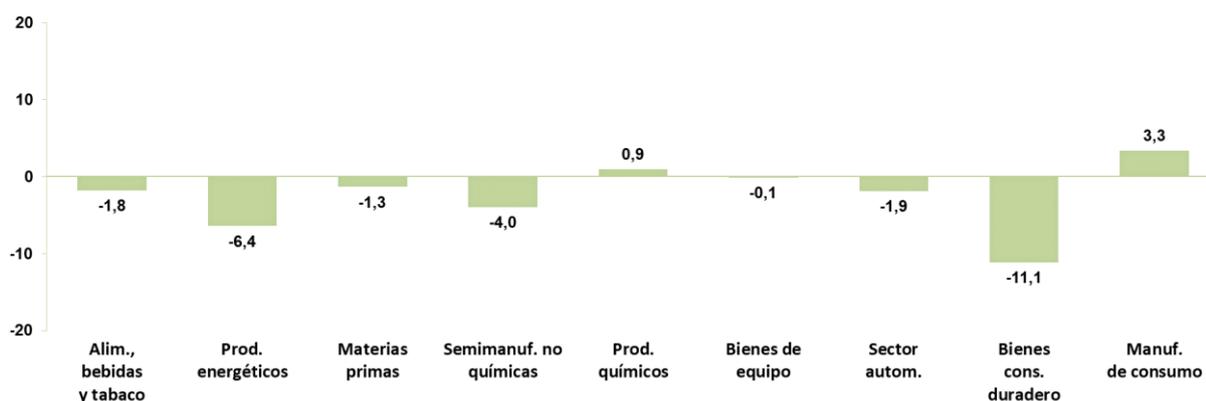
Gráfico 4.4. Perspectivas de contratación a tres meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

Las perspectivas de contratación a tres meses son sustancialmente mejores para el de Manufacturas de consumo (3,3) que asciende 7,1 puntos con respecto al trimestre anterior, seguido del sector Productos químicos (0,9) que asciende 3,3 puntos.

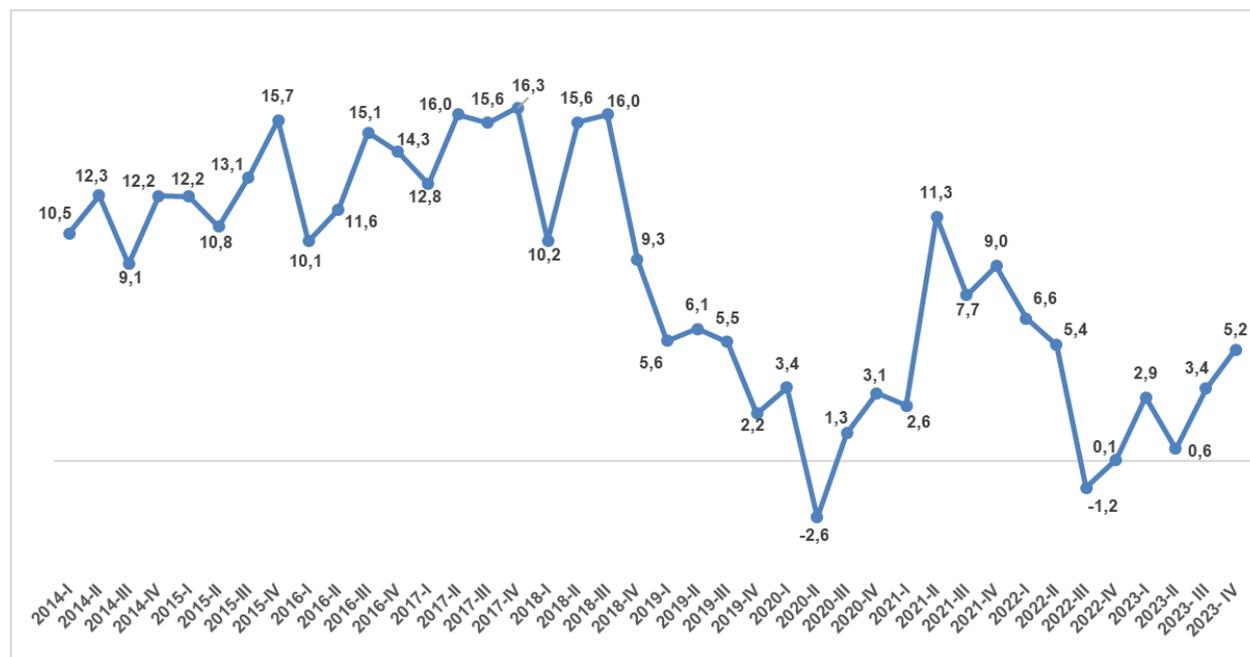
Gráfico 4.5. Perspectivas de contratación a tres meses por sector de actividad



Expectativas a doce meses

Las expectativas a 12 meses también mejoran, situándose su indicador balance en 5,2 puntos, lo que supone un incremento de 1,8 puntos respecto al trimestre anterior.

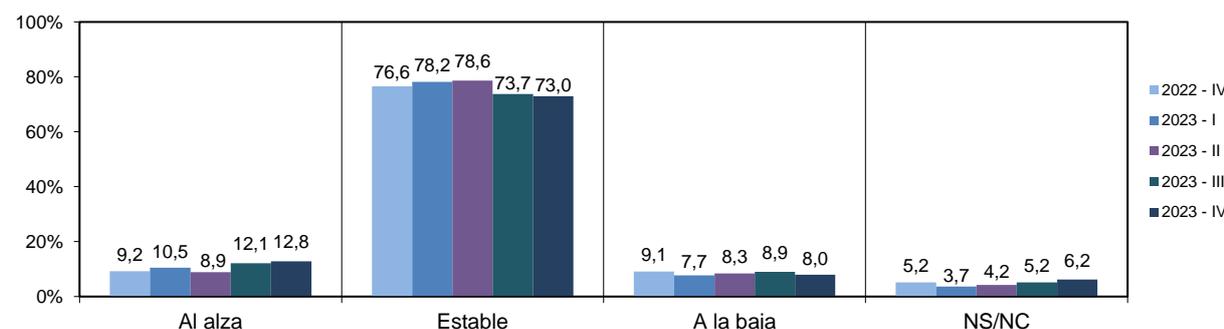
Gráfico 4.6. Evolución del indicador balance de perspectivas a doce meses



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

Asciende el porcentaje de quienes consideran que la contratación de personal evolucionará al alza (12,8%), mientras descienden los que indican que se mantendrá estable (73,0%) o evolucionará a la baja (8,0%).

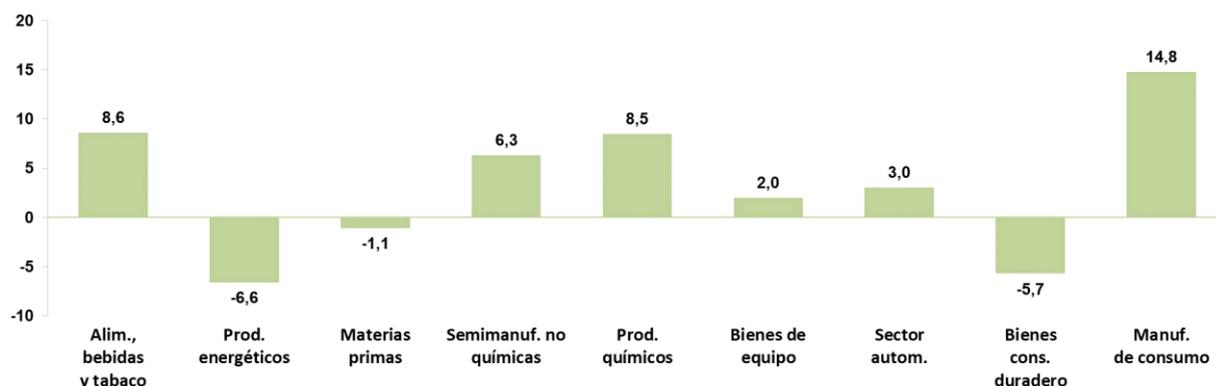
Gráfico 4.7. Perspectivas de contratación a doce meses (% de entrevistados que señalan cada opción)



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

Por sectores, la perspectiva de contratación a 12 meses es sustancialmente mejor en el sector de Manufacturas de consumo (14,8), seguido de Alimentación, bebidas y tabaco (8,6) y productos químicos (8,5).

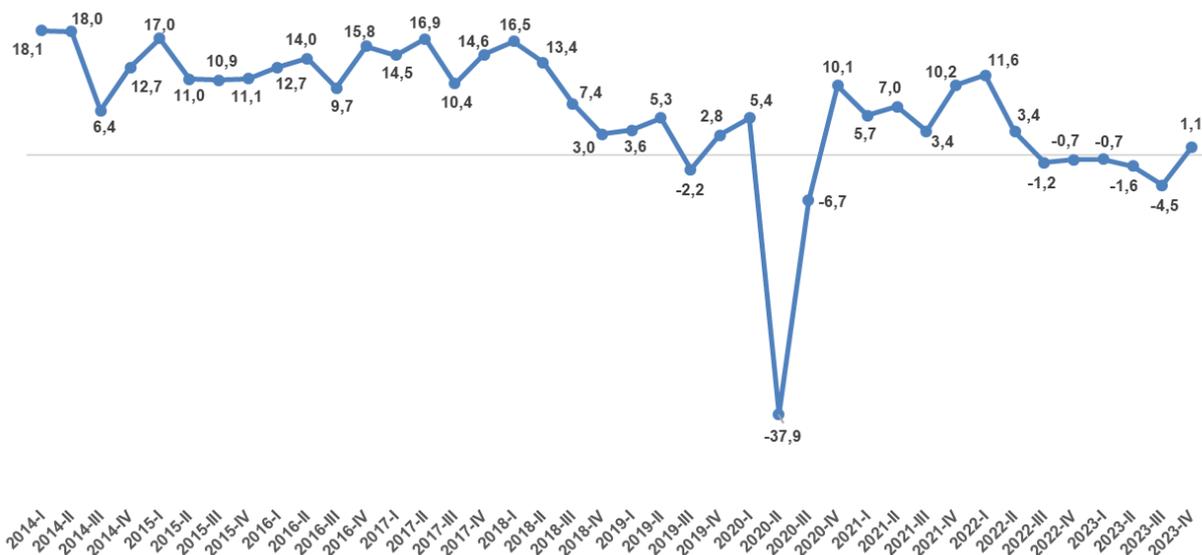
Gráfico 4.8. Perspectivas de contratación a doce meses, por sector de actividad



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

Aumenta el grado dedicación de la plantilla a las taras de exportación. Su indicador balance asciende 5,6 puntos con respecto al trimestre anterior situándose en 1,1 puntos.

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



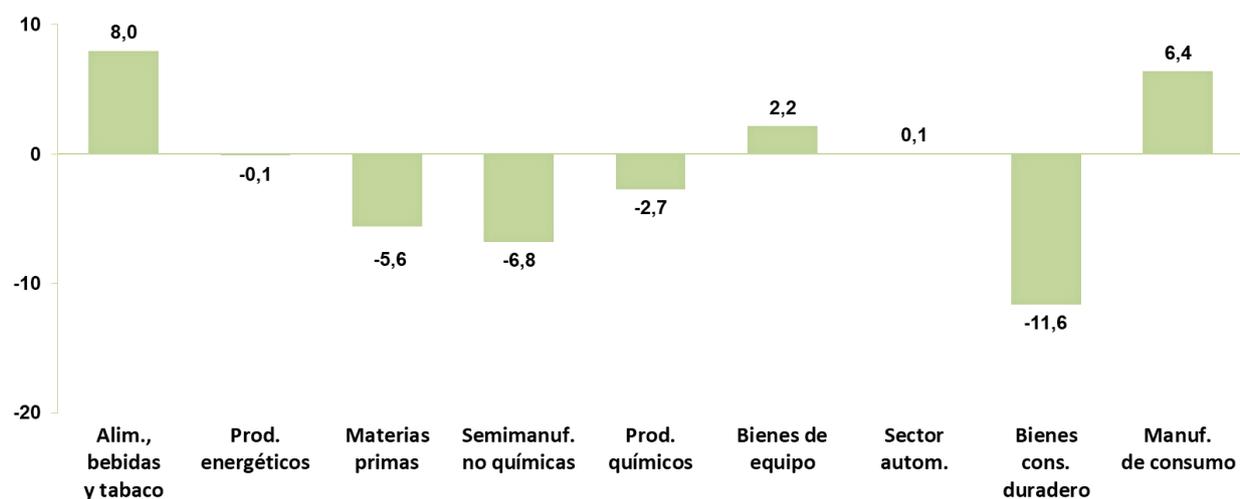
Mejora el porcentaje de quienes consideran que el grado de dedicación de la plantilla a tareas de exportación ha evolucionado al alza (10,9%) mientras desciende el de quienes consideran que se ha mantenido estable (75,5%) y ha evolucionado a la baja (9,8%).

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

EVOLUCIÓN DE LA DEDICACIÓN EN TAREAS DE EXPORTACIÓN																
% respuestas	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	2023-III	2023-IV
Al alza	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	8,3	10,9
Estable	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	76,1	75,5
A la baja	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	12,7	9,8
NS/NC	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	2,8	3,9

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

Entre los sectores que resaltan un mayor grado de dedicación de la plantilla destaca el de la Alimentación, bebidas y tabaco, seguido de manufacturas de consumo.

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

V. EVOLUCIÓN POR MERCADOS DE DESTINO

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

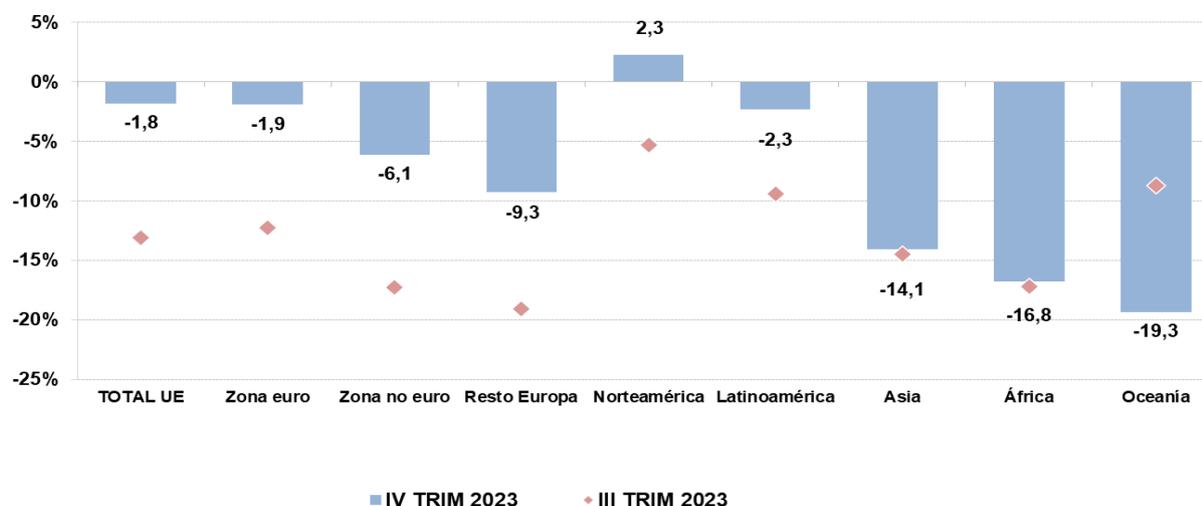
La estabilidad es la característica dominante en la percepción del comportamiento de la cartera de pedidos de exportación en los distintos mercados de destino en el trimestre. No obstante, todas las áreas consideradas presentan un balance negativo a excepción de Norteamérica, aunque con una notable mejoría en todas las zonas excepto en Oceanía. El balance de la zona euro muestra un ascenso de 10,4 puntos, pasando de -12,3 a -1,9.

Entre quienes declaran exportar a países de la UE-27, que son el 94,8% de las empresas exportadoras, el 53,4% indica que las exportaciones a este destino se mantuvieron estables, siendo ese porcentaje 2,1 puntos inferior 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 ascenso de 6,4 puntos con respecto al trimestre pasado, y el de quienes consideran que la evolución ha sido a la baja descendiendo 4,8 puntos respecto al trimestre anterior, situándose en 23,6.

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

IV TRIM 2023	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	21,8	20,9	15,7	14,3	23,5	17,8	13,5	12,1	10,5
Estable	53,4	55,0	59,5	58,1	52,4	58,8	55,7	56,6	56,4
Baja	23,6	22,8	21,6	23,1	21,3	20,0	27,0	28,5	29,0
NS/NC	1,2	1,3	3,2	4,6	2,8	3,5	3,8	2,7	4,1
Balance actual	-1,8	-1,9	-6,1	-9,3	2,3	-2,3	-14,1	-16,8	-19,3

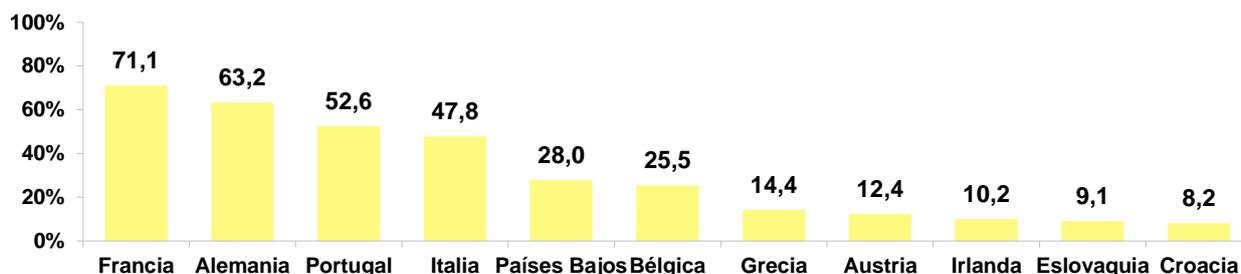
Gráfico 5.1. Balance de la cartera de pedidos actual por destinos de exportación



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

En la zona euro, los principales países de destino de la cartera actual de pedidos son, por orden de importancia: Francia (71,1%) y Alemania (63,2%), seguidos de Portugal (52,6%), Italia (47,8%), Países Bajos (28,0%) y Bélgica (25,5%).

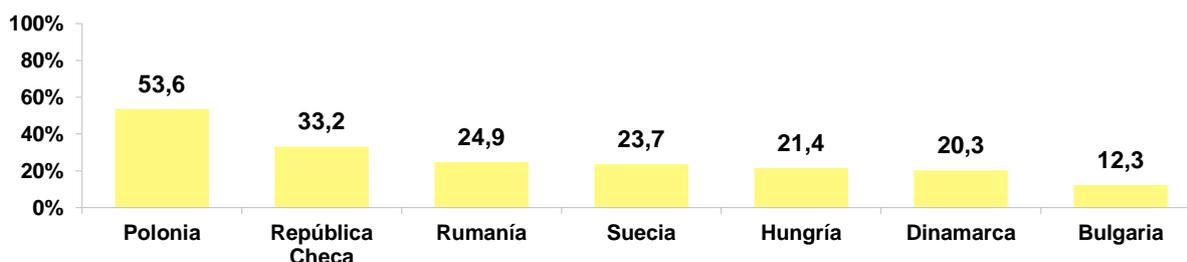
Gráfico 5.2. Países de la zona euro. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)



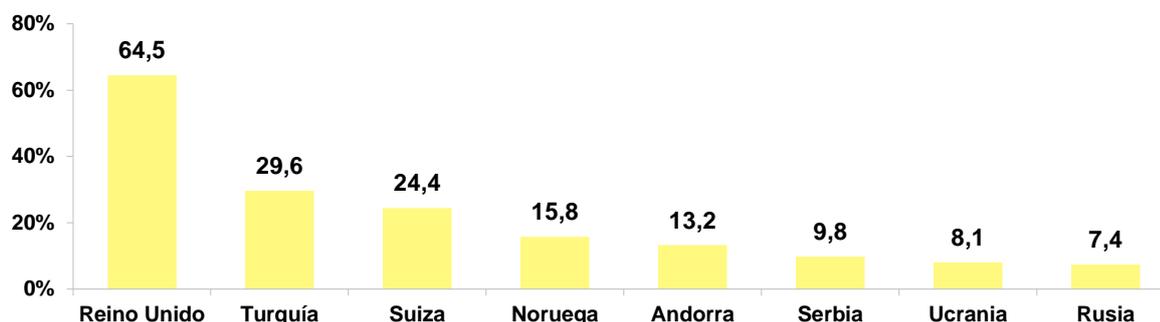
* Porcentajes calculados como número de empresas que exportan a un país entre el número de empresas que exportan a una región. Una misma empresa puede declarar más de un destino de exportación.

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 53,6% de las empresas que exportan a esta área comercial. El resto de los países de esta área a los que se exporta, tienen menores porcentajes y de ellos los principales son: República Checa (33,2%), Rumanía (24,9%) y Suecia (23,7%).

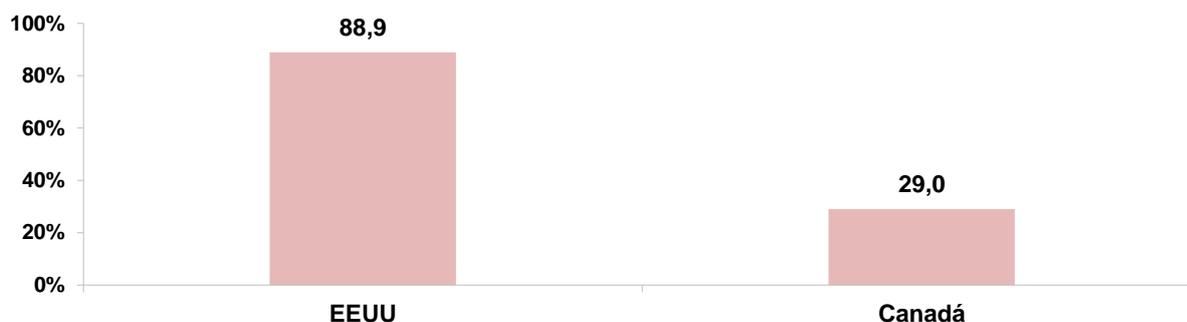
Gráfico 5.3. Resto de Países UE. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)



Reino Unido es el destino mencionado (64,5%) 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 (29,6%), Suiza (24,4%) y Noruega (15,8%).

Gráfico 5.4. Países de Resto de Europa. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)

Dentro del área de Norteamérica, el destino de una mayor proporción de empresas es Estados Unidos (88,9%), y después Canadá (29,0%).

Gráfico 5.5. Países de Norteamérica. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)

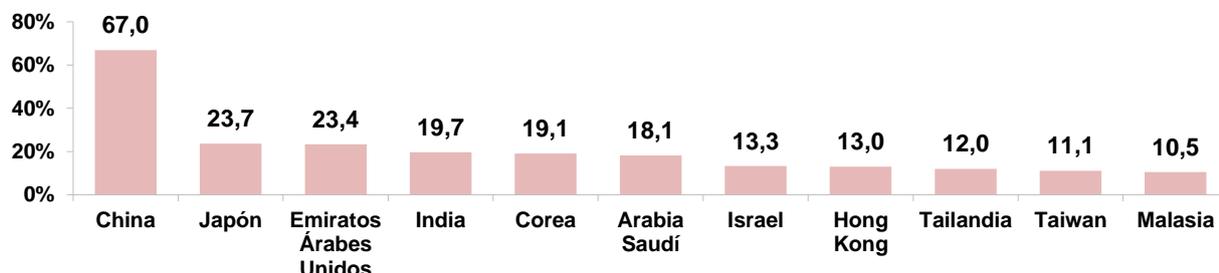
En el área de Latinoamérica, el país al que exporta una mayor proporción de empresas es México (53,4%), seguido de Brasil (38,2%), Chile (24,5%), Colombia (23,1%) y Argentina (20,5%).

Gráfico 5.6. Países de Latinoamérica. Cartera de Pedidos Actual (4º 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 67,0%. A continuación, y a considerable

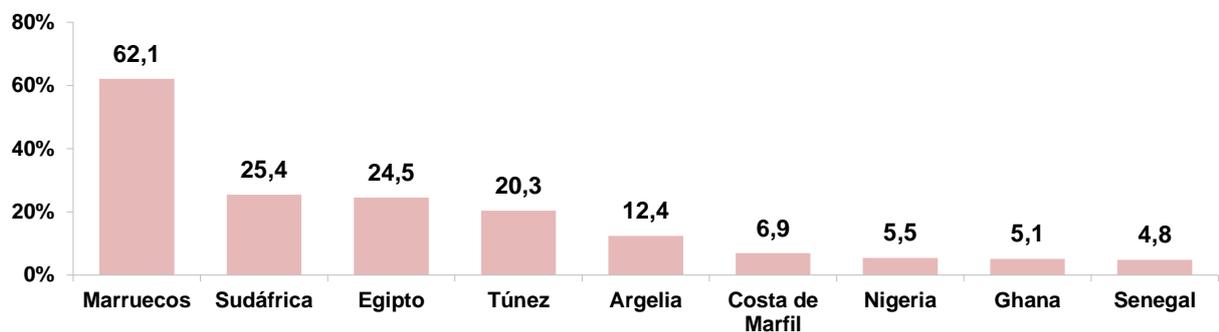
distancia, los destinos más citados son: Japón (23,7%), Emiratos Árabes Unidos (23,4%), India (19,7%), Corea (19,1%) y Arabia Saudí (18,1%).

Gráfico 5.7. Países de Asia. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)



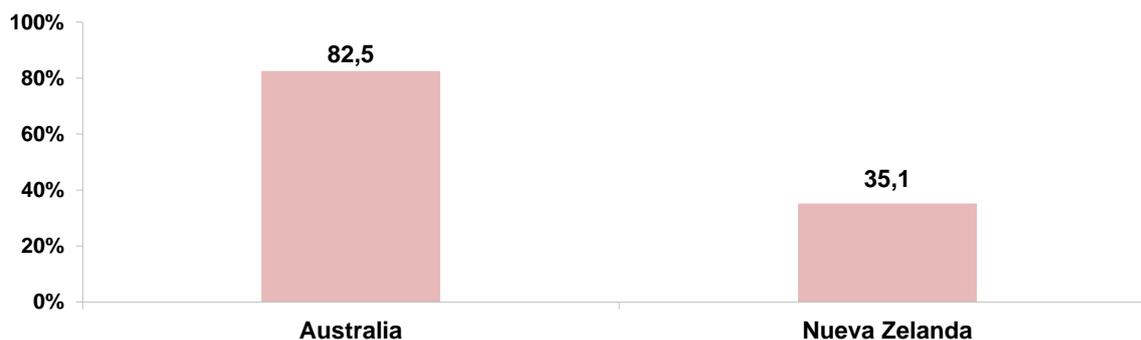
Entre los países africanos que son destino de las exportaciones españolas, Marruecos lo es para una mayor proporción de las empresas (62,1%). A continuación, se sitúan: Sudáfrica (25,4%), Egipto (24,5%), Túnez (20,3%) y Argelia (12,4%).

Gráfico 5.8. Países de África. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)



Dentro del colectivo de empresas que exportan a Oceanía, la mayor parte de ellas lo hacen a Australia (82,5%) y muy por detrás encontramos a las que lo hacen a Nueva Zelanda (35,1%).

Gráfico 5.9. Países de Oceanía. Cartera de Pedidos Actual (4º Trimestre 2023)



V.2. PERSPECTIVAS EXPORTADORAS. DESGLOSE GEOGRÁFICO

Expectativas a tres meses por áreas geográficas

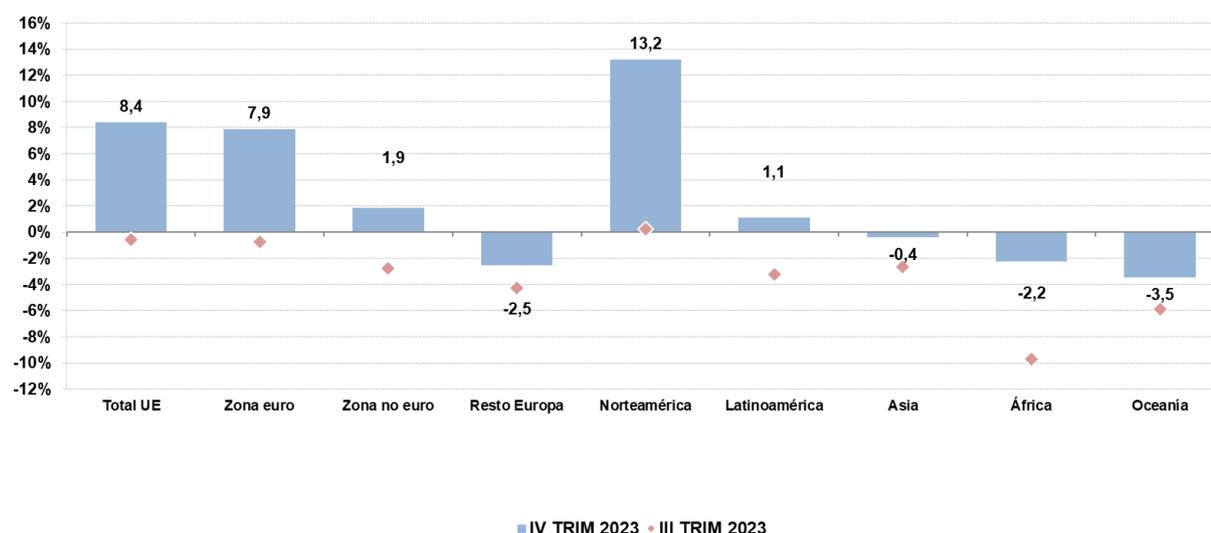
La estabilidad es la previsión dominante en la cartera de pedidos de exportación a tres meses por áreas de destino. El porcentaje de quienes consideran que se mantendrá estable oscila entre el 63,8% (zona no euro) y el 52,7% (Norteamérica). El porcentaje de los que esperan que evolucione al alza varía entre el 16,3% (Resto de Europa) y el 28,3% (Norteamérica), mientras que el porcentaje de quienes consideran que evolucionará a la baja oscila entre el 15,2% (zona euro) y el 21,0% (Oceanía).

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

IV TRIM 2023	UE 27			Resto Europa	Norte-américa	Latino-américa	Asia	África	Oceanía
	TOTAL UE	Zona euro	Zona no euro						
	%	%	%						
Alza	23,7	22,9	17,5	16,3	28,3	18,1	16,9	17,9	17,7
Estable	57,8	58,9	63,8	61,4	52,7	61,4	60,9	57,1	57,5
Baja	15,5	15,2	15,7	18,8	15,5	17,1	17,3	20,0	21,0
NS/NC	3,1	3,0	3,1	3,5	3,6	3,4	4,9	5,0	3,8
Balance	8,4	7,9	1,9	-2,5	13,2	1,1	-0,4	-2,2	-3,5

Con respecto al trimestre anterior, las expectativas a tres meses mejoran en todas las áreas. El indicador balance oscila entre el -3,5 (Oceanía) y el 13,2 (Norteamérica).

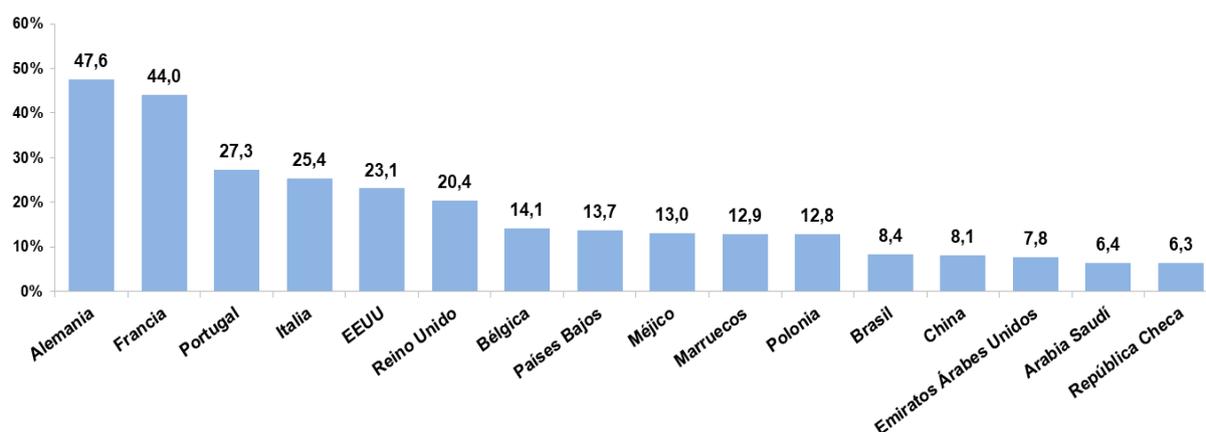
Gráfico 5.10. Previsión de la cartera de pedidos a tres meses por zonas geográficas



Expectativas a doce meses por países

La mayor parte de las empresas exportadoras españolas consideran como sus principales destinos en un horizonte de doce meses a: Alemania (47,6%) y Francia (44,0%). A continuación, se sitúan Portugal (27,3%), Italia (25,4%), EE. UU. (23,1%) y Reino Unido (20,4%). Tras este segundo grupo de países aparecen: Bélgica (14,1%), Países Bajos (13,7%), México (13,0%), Marruecos (12,9%), Polonia (12,8), Brasil (8,4%), China (8,1%), Emiratos Árabes Unidos (7,8%), Arabia Saudí (6,4%), y República Checa (6,3%).

Gráfico 5.11. Expectativas de exportación a 12 meses por países (4º 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 2019-2022 (en total, 26.662 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 2019-2022). 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 noviembre al 11 de diciembre 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 ECONOMÍA, COMERCIO
Y EMPRESA

SECRETARÍA DE ESTADO
DE COMERCIO