

Según las previsiones, serán las exportaciones el único componente del cuadro macro que aumentará en 2012, si bien, hay que tener en cuenta la incertidumbre que acecha la situación económica internacional, sobre todo en la zona euro, para la que no se prevén buenos resultados globales (FMI y Comisión Europea). No obstante, el impulso del comercio exterior no compensará el retroceso de la demanda interna y el PIB descenderá, afectando inevitablemente al mercado de trabajo.

el sector del metal

La actividad de la Industria del Metal en el año 2011 no se desarrolló tan favorablemente como se preveía a comienzos de año, sobre todo por la desfavorable evolución de la demanda interna que ha continuado sin recuperarse. Tanto el gasto en consumo final como la formación bruta de capital fijo han tenido tasas de variación negativas en 2011, si bien la inversión en bienes de equipo mantuvo una tendencia positiva hasta el cuarto trimestre del año, momento en que se produce un cambio de tendencia.

Esta aportación negativa de la demanda interna al crecimiento económico fue compensada a lo largo del ejercicio por la mejor evolución del comercio exterior, permitiendo que la situación económica no empeorase más y sosteniendo la actividad de muchos sectores productivos que hubieran tenido resultados más adversos sin el apoyo de las exportaciones.

En efecto, el Sector del Metal ha podido mantener su actividad productiva en 2011 gracias a la buena marcha de las exportaciones, cuya aportación ha sido fundamental para que los indicadores de actividad no tuvieran un resultado más negativo. Sin embargo, también las exportaciones empezaron a aflojar el

ritmo de crecimiento en la última parte del ejercicio 2011.

La **producción industrial** del Sector del Metal, descendió en el año 2011 un -3,1 por ciento de media anual, con un importante retroceso en el último trimestre del año, el -9,6 % en comparación al mismo período del año anterior. Esta caída de la producción en 2011 se produce después del escaso incremento de 2010, el 0,4 % y del notable retroceso de 2009, que supuso el peor resultado de las últimas décadas con una tasa de variación del -24,6 % en comparación al año anterior.

El año 2011 se inició con buena perspectiva y aumento de la producción industrial, registrándose un crecimiento del 2,9 % en comparación al mismo trimestre del año anterior, si bien, a medida que transcurría el ejercicio, la actividad empezó a ralentizarse, con descensos trimestrales del -2,8 % en el segundo y del -2,7 % en el tercero, para caer más intensamente en el cuarto trimestre del ejercicio, un -9,6 %, en buena medida, como consecuencia del menor impulso de las exportaciones, cuyas tasas de variación empezaron a ser más bajas aunque siempre mantuvieron el crecimiento en positivo.

Por ramas de actividad y para la media del año 2011, sólo tres ramas anotaron tasas de variación positivas en su producción: la metalurgia (0,4 %), la fabricación de maquinaria y equipo (6,1 %) y la fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (4,9 %). Las ramas de actividad productiva que registraron caídas en la producción fueron la fabricación de otro material de transporte (-14,9 %), la reparación e instalación de maquinaria y equipo (-5,2 %), la fabricación de productos metálicos (-1,3 %), la fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (-19,4 %) y la fabricación de material y equipo eléctrico (-1,3 %).

PRODUCCION INDUSTRIAL EN LA INDUSTRIA DEL METAL

% de variación anual	MEDIA ANUAL			2011			
	2009	2010	2011	I	II	III	IV
24. Metalurgia, fab.productos hierro, acero y ferroaleaciones	-24,4	11,5	0,4	10,6	-0,9	-2,1	-6,5
25. Fab.productos metálicos excepto maquinaria y equipo	-23,3	-6,4	-1,3	7,4	-1,3	-1,0	-10,2
26. Fab.productos informáticos, electrónicos y ópticos	-26,3	3,0	-19,4	-15,3	-20,5	-17,0	-24,4
27. Fab. material y equipo electrónico	-26,9	-2,7	-1,3	8,5	1,9	-6,5	-8,4
28. Fab. maquinaria y equipo - n.c.o.p.	-26,7	-4,3	6,1	10,4	6,4	4,9	3,3
29. Fab.vehículos de motor, remolques y semirremolques	-28,0	12,2	4,9	9,3	6,9	6,0	-3,0
30. Fab. otro material de transporte	-12,4	-11,6	-14,9	-12,5	-13,2	-14,7	-19,3
33. Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-16,8	-19,0	-5,2	-18,6	-11,7	8,9	3,5
Indicador de Producción Industrial del Metal	-24,6	0,4	-3,1	2,9	-2,8	-2,7	-9,6

Fuente: INE (Índices de Producción Industrial, base 2005) y Confemetal

El mercado nacional de consumo no ha sido capaz de estimular la actividad productiva de las Industrias del Metal, debido a la notable caída de la demanda de productos de consumo final, desde automóviles a electrodomésticos, afectando a toda la cadena productiva, desde la siderurgia a la fabricación de maquinaria de bienes de equipo. La desconfianza de las familias a causa de la situación económica en general, el aumento del desempleo y la contracción

del crédito al consumo han paralizado la demanda de este tipo de bienes. Las empresas también han sufrido la contracción de la actividad y los proyectos de inversión no han salido adelante, por la falta de liquidez, por la escasez de crédito y, en general, por una situación financiera desfavorable. La negativa situación del sector de la construcción, rama de actividad muy ligada a la de las Industrias del Metal, también ha sido determinante.

CIFRA DE NEGOCIOS EN LA INDUSTRIA DEL METAL

% de variación anual	MEDIA ANUAL			2011			
	2009	2010	2011	I	II	III	IV
24. Metalurgia, fab.productos hierro, acero y ferroaleaciones	-37,4	30,2	9,8	32,5	8,7	6,9	-6,0
25. Fab.productos metálicos excepto maquinaria y equipo	-32,5	2,2	2,9	12,1	4,1	2,4	-5,7
26. Fab.productos informáticos, electrónicos y ópticos	-45,9	4,0	-26,8	-22,5	-23,9	-25,5	-34,2
27. Fab. material y equipo electrónico	-26,0	2,7	0,5	2,6	4,6	-3,3	-2,0
28. Fab. maquinaria y equipo - n.c.o.p.	-25,7	-9,5	4,3	14,0	5,8	4,5	-4,4
29. Fab.vehículos de motor, remolques y semirremolques	-20,3	11,7	5,5	8,6	8,1	6,5	-1,4
30. Fab. otro material de transporte	2,8	0,9	-17,6	-24,3	-17,8	-7,5	-18,8
33. Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-10,7	-5,3	-5,5	-10,4	-7,3	4,7	-7,0
Indicador de Cifra de Negocios del Metal	-26,0	6,9	1,5	7,8	3,0	2,2	-6,4

Fuente: INE (Índices de Cifra de Negocios en la Industria, base 2005) y Confemetal

La **cifra de negocios** de la Industria del Metal, que mide la demanda dirigida a estas ramas industriales, se incrementó tan sólo un 1,4 % en 2011, después del buen inicio del año (7,9 % de aumento en el primer trimestre) para llegar a un -7,2 % en el cuarto trimestre. En el año 2010 este indicador había anotado un aumento del 6,9 % en comparación al año anterior, después del -26,0 % de 2009.

Por ramas de actividad y para la media del año 2011, tres ramas anotaron tasas de variación negativas en la cifra de negocios: la fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (-26,8 %), la fabricación de otro material de transporte (-17,6 %) y la reparación e instalación de maquinaria y equipo (-5,5 %), observándose una trayectoria trimestral negativa en todas ellas. En el resto de ramas, si bien se anota un crecimiento positivo en la media anual, cabe destacar que se ralentiza notablemente el crecimiento, hasta llegar a una tasa negativa en el último trimestre del año.

El índice de **entradas de pedidos** de la Industria del Metal, que mide la demanda futura dirigida

a estas ramas industriales, también observó una evolución similar a los anteriores indicadores de actividad, producción y cifra de negocios, con un buen resultado en el primer trimestre del año que fue desacelerándose hasta llegar a un importante descenso en los últimos meses.

Por ramas de actividad y para la media del año 2011, dos ramas anotaron tasas de variación negativas en la entrada de pedidos: la fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (-24,5 %) y la reparación e instalación de maquinaria y equipo (-0,4 %). En el resto de ramas, si bien se anota un crecimiento positivo en la media anual, el impulso se ralentiza notablemente a lo largo del ejercicio, hasta llegar a una tasa negativa en el último trimestre del año.

Las **exportaciones de bienes** del Sector del Metal fueron en 2011 el motor de impulso de la actividad del Metal, habiéndose incrementado en el conjunto del año un 12,8 % en comparación al año anterior, período en el que había aumentado un 15,9 %, si bien, cabe destacar que a lo largo del año 2011 se observó

ENTRADA DE PEDIDOS EN LA INDUSTRIA DEL METAL

% de variación anual	MEDIA ANUAL			2011			
	2009	2010	2011	I	II	III	IV
24. Metalurgia, fab.productos hierro, acero y ferroaleaciones	-36,0	33,0	8,3	27,9	6,5	7,3	-6,8
25. Fab.productos metálicos excepto maquinaria y equipo	-32,7	5,9	3,2	14,6	-1,7	5,4	-4,3
26. Fab.productos informáticos, electrónicos y ópticos	-54,3	2,1	-24,5	-20,7	-22,0	-25,7	-29,0
27. Fab. material y equipo electrónico	-30,1	7,1	0,3	1,6	5,3	-1,2	-4,3
28. Fab. maquinaria y equipo - n.c.o.p.	-30,6	7,9	7,5	6,3	8,7	-0,1	15,1
29. Fab.vehículos de motor, remolques y semirremolques	-16,2	9,7	2,7	5,7	10,6	1,5	-7,2
30. Fab. otro material de transporte	-34,6	-19,7	0,5	27,3	-2,4	-3,7	-12,0
33. Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-0,9	-6,5	-0,4	7,0	-11,7	-4,7	7,9
Indicador de Entrada de Pedidos en la Industria del Metal	-28,5	9,3	2,8	10,5	4,2	1,5	-4,8

Fuente: INE (Índices de Entradas de Pedidos en la Industria, base 2005) y Confemetal

una tendencia a la baja en el ritmo de crecimiento de las exportaciones, en parte por la desaceleración económica de los países de nuestro entorno. Según los datos de Aduanas, las exportaciones del Metal alcanzaron los 93.100,7 millones de euros en 2011.

En cuanto a las **importaciones de bienes** del Sector del Metal, crecieron de media anual en 2011 un 2,6 % en comparación al año anterior, después del incremento experimentado en 2010, el 9 %, alcanzando la cifra de 94.297,4 millones de euros. Con tales resultados, el déficit comercial del sector del Metal se redujo considerablemente en 2011, con -1.196,7 millones de euros, lo que supone una reducción del -87,3 % con respecto al año anterior, siendo el cuarto año consecutivo en que el **déficit comercial** del Sector del Metal registra tasas de variación negativas. La tasa de cobertura en 2011, ratio entre exportaciones e importaciones, mejoró en nueve puntos porcentuales, desde el 89,8 % de 2010 al 98,7 % en 2011.

En los últimos diez años, las exportaciones del sector han perdido peso sobre el total de exportaciones españolas, seis puntos porcentuales,

desde el 49,5 % del año 2001 al 43,4 % de 2011. En cuanto a las importaciones del sector, también han visto mermada su participación en el total de importaciones de bienes, representando trece puntos porcentuales menos desde el año 2001 (49,30 %) hasta 2011, con tan sólo un 36,2 % de peso sobre el total de importaciones españolas.

Atendiendo a la evolución trimestral durante el año 2011, las exportaciones del Sector del Metal registraron unas tasas de variación trimestrales que pasaron del 24,6 % en el primer trimestre, al 13,3 % en el segundo, al 11,1 % en el tercero y al 4,0 % en el cuarto, constatándose la pérdida de fortaleza en la evolución de las exportaciones. Por su parte, las importaciones del Sector del Metal mantuvieron un ritmo de aumento inferior al de las exportaciones, de manera que se registró un incremento del 12,0 % en el primer trimestre, un -1,6 % en el segundo, un 1,0 % en el tercero y un -0,3 % en el cuarto. La menor cuantía de importaciones en comparación con las exportaciones provocó la corrección del desequilibrio exterior, sobre todo en el segundo y en el tercer trimestre de 2011, este último con superávit comercial.

COMERCIO EXTERIOR DEL SECTOR DEL METAL

Millones de euros y % de variación anual	Datos anuales			Datos Trimestrales 2011			
	2009	2010	2011	I	II	III	IV
EXPORTACIONES	71.218	82.513	93.101	23.593	24.131	21.740	23.636
Tasas de variación anual	-19,8	15,9	12,8	24,6	13,3	11,1	4,0
IMPORTACIONES	84.345	91.917	94.297	24.647	24.167	21.041	24.442
Tasas de variación anual	-30,2	9,0	2,6	12,0	-1,6	1,0	-0,3
SALDO COMERCIAL (+ Superávit / - Déficit)	-13.127	-9.404	-1.197	-1.054	-36	699	-805
Tasas de variación anual	-59,1	-28,4	-87,3	-65,8	-98,9	***	-54,6

Fuente: Departamento de Aduanas e IIEE y Confemetal

(***)= El saldo comercial del mismo período del año anterior fue de signo contrario

De la evolución por tipos de bienes para el año 2011, constatar la mejor evolución de todos ellos, con aumento de las exportaciones de metales comunes y sus manufacturas del 35 %; de las de maquinaria, aparatos y material eléctrico el 12,9 %; de las de material de transporte el 10,4 % y de las

de instrumentos mecánicos de precisión, el 15,1 %. Por su parte, las importaciones de metales comunes y sus manufacturas aumentaron un 29,1 %, las de máquinas, aparatos y material eléctrico un 11,4 %, las de instrumentos mecánicos de precisión un 9,1 % y las de material de transporte disminuyeron un -3,7 %.

EXPORTACIONES DE PRODUCTOS METALICOS POR TIPOS DE PRODUCTOS

Millones de Euros. Porcentaje sobre el total % de variación anual	EXPORTACIONES		% variación		% sobre el total	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Metales Comunes y Manufacturas	17.785,48	20.377,63	35,0	14,6	21,6	21,9
Maquinas y Aparatos. Material Eléctrico	25.563,54	28.757,37	12,9	12,5	31,0	30,9
Material de Transporte	37.245,07	41.940,60	10,4	12,6	45,1	45,0
Instrumentos Mecánicos de Precisión	1.918,78	2.025,12	15,9	5,5	2,3	2,2
TOTAL EXPORTACIONES	82.512,86	93.100,72	15,1	12,8	100,0	100,0

Fuente: Aduanas y Confemetal

IMPORTACIONES DE PRODUCTOS METALICOS POR TIPOS DE PRODUCTOS

Millones de Euros. Porcentaje sobre el total % de variación anual	IMPORTACIONES		% variación		% sobre el total	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Metales Comunes y Manufacturas	16.969,09	19.017,96	29,1	12,1	18,5	20,2
Maquinas y Aparatos. Material Eléctrico	42.030,86	40.822,20	11,4	-2,9	45,7	43,3
Material de Transporte	27.254,08	28.767,62	-3,7	5,6	29,7	30,5
Instrumentos Mecánicos de Precisión	5.663,02	5.689,63	9,1	0,5	6,2	6,0
TOTAL IMPORTACIONES	91.917,05	94.297,41	9,0	2,6	100,0	100,0

Fuente: Aduanas y Confemetal

SALDO COMERCIAL DE PRODUCTOS METALICOS POR TIPOS DE PRODUCTOS

Millones de Euros. Porcentaje sobre el total % de variación anual	SALDO COMERCIAL (+ superávit / - déficit)		% variación		% sobre el total	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Metales Comunes y Manufacturas	816,38	1.359,67	2945,3	66,5	-8,7	-113,6
Maquinas y Aparatos. Material Eléctrico	-16.467,32	-12.064,83	9,3	-26,7	175,1	1.008,2
Material de Transporte	9.990,99	13.172,98	83,9	31,8	-106,2	-1.100,8
Instrumentos Mecánicos de Precisión	-3.744,24	-3.664,52	6,2	-2,1	39,8	306,2
TOTAL SALDO COMERCIAL	-9.404,19	-1.196,69	-28,4	-87,3	100,0	100,0

(***) = El saldo comercial del mismo periodo del año anterior fue de signo contrario. Fuente: Aduanas y Confemetal

DETALLE DE EXPORTACIONES DEL SECTOR DEL METAL EN 2011

	Miles de euros					% variación anual					
	cp.	I. trim	II. trim	III. trim	IV. trim	Año	I. tr	II. tr	III. tr	IV tr.	Año
EXPORTACIONES TOTALES		23.593.278	24.131.164	21.740.132	23.636.148	93.100.722	24,6	13,3	11,1	4,0	12,8
METALES COMUNES Y MANU.		5.179.726	5.125.797	4.785.147	5.286.962	20.377.632	37,2	10,2	4,0	11,2	14,6
Fundición, hierro y acero	72	2.067.061	2.044.344	1.656.022	1.839.945	7.607.372	58,3	7,4	-0,9	2,0	13,8
Manufac. de fundic. hierro y acero	73	1.273.366	1.464.574	1.416.304	1.416.385	5.570.629	32,1	26,1	15,8	12,2	20,8
Cobre y manufac. de cobre	74	551.835	532.558	650.162	672.659	2.407.214	20,8	2,3	22,5	17,8	15,8
Níquel y manufac. de níquel	75	8.303	5.758	4.738	4.855	23.654	42,8	-30,1	-7,5	-36,7	-11,9
Aluminio y manuf. de aluminio	76	561.020	519.575	467.226	778.446	2.326.267	20,3	0,3	-20,4	39,4	9,2
Plomo y manufac. de plomo	78	7.726	9.112	11.263	13.696	41.797	2,0	29,8	61,1	69,7	40,9
Cinc y manufac. de cinc	79	302.477	112.859	181.070	123.133	719.539	35,6	-27,7	-14,8	3,8	1,3
Estaño y manufac. de estaño	80	8.261	33.675	4.492	14.847	61.275	220,8	900,1	35,0	328,0	381,0
Los demás metales comunes	81	8.458	9.946	8.402	6.491	33.297	45,0	9,3	-3,9	10,1	12,6
Herram., artíc. diversos cuchillería	82	150.317	146.500	148.945	180.715	626.477	18,3	8,8	26,5	12,6	16,0
Manuf. diversas metales comunes	83	240.902	246.896	236.523	235.790	960.111	13,7	7,7	-0,5	-7,3	2,9
MAQ., APARATOS, MAT. ELECT.		6.571.424	7.162.557	7.076.675	7.946.718	28.757.374	21,2	14,1	9,7	7,2	12,5
React. nucleares, calderas y a. m.	84	3.710.505	3.997.321	3.877.959	4.302.215	15.888.000	19,4	15,1	12,9	15,1	15,5
Máquinas y aparatos eléctricos	85	2.860.919	3.165.236	3.198.716	3.644.503	12.869.374	23,6	12,9	6,0	-0,8	9,0
MATERIAL DE TRANSPORTE		11.352.090	11.341.264	9.406.950	9.840.294	41.940.598	22,3	14,5	17,1	-1,8	12,6
Vehículos y mat. de vías férreas	86	194.279	257.922	265.537	352.837	1.070.575	17,6	44,3	80,4	100,1	60,4
Vehículos autom. tractores, etc.	87	9.817.531	9.808.406	8.281.476	8.310.042	36.217.455	23,0	16,7	16,0	-7,0	11,6
Navegación aérea o espacial	88	647.855	897.351	669.010	1.051.415	3.265.631	-8,3	41,1	10,5	55,6	24,5
Navegación marítima o fluvial	89	692.425	377.585	190.927	126.000	1.386.937	60,8	-45,2	33,4	-44,0	-6,8
INSTRUM. MECANI.PRECISION		490.038	501.546	471.360	562.174	2.025.118	10,6	10,8	0,4	1,5	5,5
Instrum. y ap. de óptica y similares	90	434.668	446.707	430.805	485.038	1.797.218	11,1	14,2	4,7	0,5	7,2
Relojería	91	55.370	54.839	64.111	77.136	251.456	7,4	-11,1	11,1	8,1	3,8

Fuente: Aduanas y Confemetal

DETALLE DE IMPORTACIONES DEL SECTOR DEL METAL EN 2011

	cp.	Miles de euros					% variación anual				
		I.trim	II. trim	III. trim	IV. trim	Año	I.tr	II. tr	III. tr	IV tr.	Año
IMPORTACIONES TOTALES		24.647.144	24.167.474	21.041.275	24.441.519	94.297.412	12,0	-1,6	1,0	-0,3	2,6
METALES COMUNES Y MANU.		5.114.651	5.116.812	4.403.619	4.382.879	19.017.961	34,7	10,1	7,9	-1,3	12,1
Fundición, hierro y acero	72	2.513.943	2.469.660	2.067.669	1.958.690	9.009.962	49,3	11,3	8,8	-6,7	14,0
Manufac. De fundic. hierro y acero	73	804.580	818.522	816.519	818.366	3.257.987	12,1	3,4	7,1	2,4	6,1
Cobre y manufac. de cobre	74	534.103	436.052	331.435	417.999	1.719.589	66,7	21,0	2,4	7,1	23,3
Níquel y manufac. De níquel	75	101.133	109.437	71.175	85.057	366.802	78,9	-28,0	12,5	42,2	10,6
Aluminio y manufac. De aluminio	76	533.691	635.101	520.561	493.859	2.183.212	11,4	23,4	8,5	-0,3	10,9
Plomo y manufac. De plomo	78	74.987	53.134	65.070	62.310	255.501	27,8	-7,1	63,0	-7,8	14,4
Cinc y manufac. de cinc	79	17.385	19.342	17.472	29.871	84.070	-5,1	0,1	10,1	81,7	20,2
Estaño y manufac. De estaño	80	48.935	52.520	27.196	36.986	165.637	95,3	131,4	-4,1	-7,8	42,5
Los demás metales comunes	81	37.437	40.687	31.983	27.251	137.358	41,5	25,5	5,9	-10,7	14,8
Herram., artíc.diversos cuchillería	82	179.953	181.942	183.102	190.762	735.759	10,6	-5,0	8,1	6,0	4,6
Manuf. Diversas metales comunes	83	268.504	300.415	271.437	261.728	1.102.084	8,1	4,3	1,5	-0,7	3,2
MAQ.,APARATOS, MAT. ELECT.		10.567.968	10.130.924	9.450.370	10.672.941	40.822.203	10,0	-5,7	-4,3	-9,6	-2,9
React.nucleares, calderas y a.m.	84	5.394.484	5.312.544	4.960.862	5.608.252	21.276.142	8,1	-4,1	-2,1	-6,6	-1,5
Máquinas y aparatos eléctricos	85	5.173.484	4.818.380	4.489.508	5.064.689	19.546.061	12,0	-7,5	-6,6	-12,7	-4,3
MATERIAL DE TRANSPORTE		7.557.335	7.466.693	5.860.898	7.882.689	28.767.615	4,1	-3,3	5,9	17,1	5,6
Vehículos y mat.de vías férreas	86	49.868	68.974	55.134	54.773	228.749	-58,7	-8,0	-23,1	-26,5	-33,1
Vehículos autom. tractores, etc.	87	6.775.740	6.619.021	5.433.951	7.044.188	25.872.900	10,0	-3,6	17,0	30,5	12,2
Navegación aérea o espacial	88	385.592	357.216	263.057	463.993	1.469.858	-40,8	9,6	-53,6	-9,7	-28,6
Navegación marítima o fluvial	89	346.135	421.482	108.756	319.735	1.196.108	4,9	-7,8	-56,6	-57,2	-33,0
INSTRUM. MEC. PRECISION		1.407.190	1.453.045	1.326.388	1.503.010	5.689.633	4,5	1,0	-1,6	-1,8	0,5
Instrum.y ap.de óptica y similares	90	1.277.769	1.311.063	1.172.936	1.309.582	5.071.350	3,9	0,6	-3,0	-3,0	-0,4
Relojería	91	129.421	141.982	153.452	193.428	618.283	10,9	5,1	10,3	7,0	8,1

Fuente: Aduanas y Confemetal