

# **Evolución de la pyme industrial catalana en 2016 y perspectivas para 2017**

Diciembre 2016

## 0 Introducció

Este INFORMES PIMEC recoge la evolución de la pyme industrial catalana en 2016 y sus perspectivas para el año próximo. Se trata de la segunda edición de este ejercicio, que descansa en un sistema de encuesta sobre las principales variables económicas que definen la coyuntura empresarial: ventas, exportación, inversión y empleo.

En esta edición, también se incorpora una pregunta en relación al impacto del Brexit por la importancia que a priori debería tener sobre las relaciones comerciales entre Cataluña y el Reino Unido.

## 1 Ficha técnica y metodología de la encuesta de PIMEC

La encuesta que se presenta en este documento ha sido realizada por la empresa GESOP. Su objetivo es conocer la situación, la evolución durante el 2016 y las perspectivas de cara al 2017 en materia de ventas, exportaciones, inversión y empleo.

Esta es la ficha técnica de la encuesta realizada:

- **Técnica de investigación:** Entrevistas telefónicas asistidas por ordenador (CATI).
- **Ámbito geográfico:** Cataluña.
- **Universo:** Empresas con asalariados que tengan un máximo de 250 trabajadores.
- **Número de entrevistas:** 400 entrevistas.
- **Persona entrevistada:** El propietario, gerente o director financiero de la empresa.
- **Tipo de muestreo:** Selección aleatoria de las empresas a entrevistar a partir de un directorio de empresas, teniendo en cuenta cuotas orientativas de tamaño (número de empleados), sector de actividad y provincia.
- **Ponderación:** Los resultados obtenidos se han ponderado por el valor añadido bruto de las empresas, siguiendo la distribución real por tamaño, sector y territorio.
- **Error de la muestra:** +/- 5% por un nivel de confianza del 95,5% y  $p=q=0,5$ .
- **Trabajo de campo:** Del 14 de noviembre al 1 de diciembre de 2016.

En relación a la ponderación de los resultados, cuando se hace referencia al porcentaje de respuestas no se debe entender como número de empresas sino

como proporción de actividad (en términos de VAB) asignable a las pymes. Para conocer los resultados por sectores de actividad industrial y dimensión de empresa, se pueden consultar los anexos 1 y 2 teniendo presente que, como se trata de muestras que individualmente son bajas, el margen de error aumenta y, lógicamente, los resultados parciales se tienen que considerar con prudencia.

Las clasificaciones utilizadas tanto en los anexos citados como en el documento se han hecho como sigue.

- Por dimensión de empresa:
  - Microempresa (menos de 10 trabajadores):
  - Pequeña empresa (entre 10 y 49 trabajadores):
  - Mediana empresa (entre 50 y 249 trabajadores):
- Por subsectores de actividad:
  - Grupo A: Energía e industrias extractivas;
  - Grupo B: Metalurgia, maquinaria, material eléctrico y material de transporte;
  - Grupo C: Industria alimentaria e industria textil; y
  - Grupo D: Industrias químicas, industria del papel, caucho, madera y otras industrias.

## **2 Las ventas de la pyme industrial en 2016**

### **2.1 Evolución**

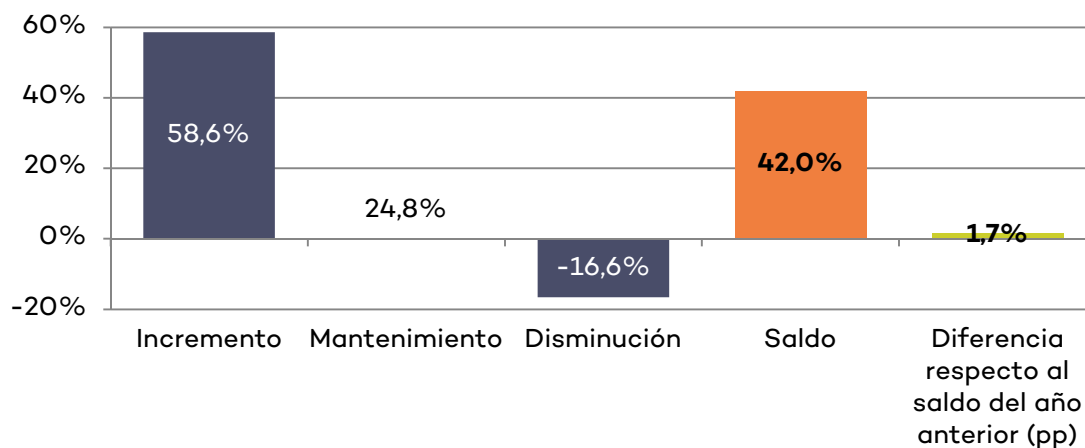
Las ventas de las pymes industriales han experimentado una evolución positiva en 2016. El saldo de variaciones (incremento–disminución) es del +42,0%.

Este saldo todavía es más positivo que el que se registró en 2015 (1,7 puntos porcentuales más). La mejora global del 2016 se explica no tanto por las empresas que han aumentado sus ventas, sino porque menos empresas que el año pasado han visto reducir sus ventas. Es decir, en el 2016, menos empresas han empeorado su situación.

Los datos de ventas de nuestra encuesta son coherentes con los datos provisionales de crecimiento del PIB catalán estimados por el ejecutivo catalán, y que prevén un incremento del 3,4% este año, la misma tasa que en el 2015.

Por dimensión, las medianas empresas presentan una evolución más favorable que las pequeñas y éstas, mejor que las micros; de forma que existe una relación directa entre evolución de las ventas en 2016 y dimensión de empresa.

**Gráfico 1. Evolución de la cifra de ventas en 2016 (% de respuestas ponderadas por VAB)**



Diferenciando según subsectores de actividad, las que han mejorado más sus ventas han sido las del grupo D, seguidas de las industrias del metal, mientras que la alimentaria y textil y energía e industrias extractivas han evolucionado de forma similar.

## 2.2 Destino geográfico de las ventas

Las pymes industriales catalanas destinan prácticamente la mitad de sus ventas al mercado interior catalán (48,8%). La exportación es el segundo mercado (27,6%, del que sólo la zona Euro representa el 19,0%) y el resto de España el tercero, con un 23,6%.

El mercado catalán de las pymes industriales ha ganado importancia relativa respecto a la encuesta del año anterior, lo que sería una respuesta a una mejora de la demanda interna y de la exportación de las grandes empresas a las que venden las pymes.

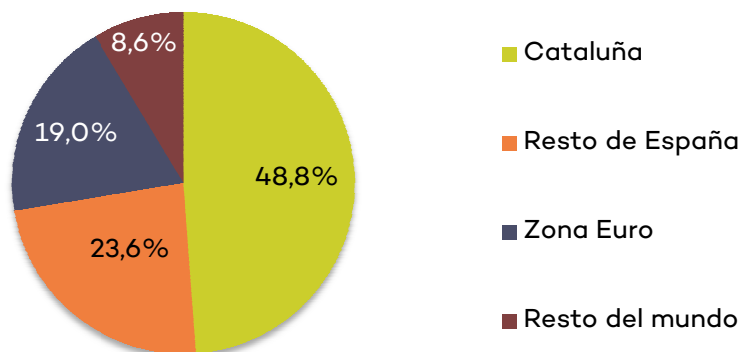
El mercado del resto del Estado es el que pierde más puntos porcentuales respecto al año 2015. También los mercados extranjeros han perdido peso relativo a pesar de que, de acuerdo con los datos de exportación, en términos absolutos se ha producido un incremento. Es decir, las exportaciones han aumentado pero de acuerdo con la encuesta, lo han hecho en menor grado que las ventas interiores.

Como era de esperar, el mercado catalán es el más importante para las empresas de menor dimensión (63,5%). Cuanto más grandes son las empresas, menos importante es el mercado catalán y mayor relevancia adquiere la exportación (15,2% las microempresas, 19,0% las pequeñas, 37,4% las medianas).

Por sus características, las industrias extractivas y energéticas son las menos abiertas al exterior; la alimentaria y textil tienen una apertura inferior a la

media catalana; en cambio, las industrias del metal y las del grupo D son las más orientadas a los mercados internacionales.

**Gráfico 2. Distribución de las ventas según el destino geográfico en 2016 (% de respuestas ponderadas por VAB)**

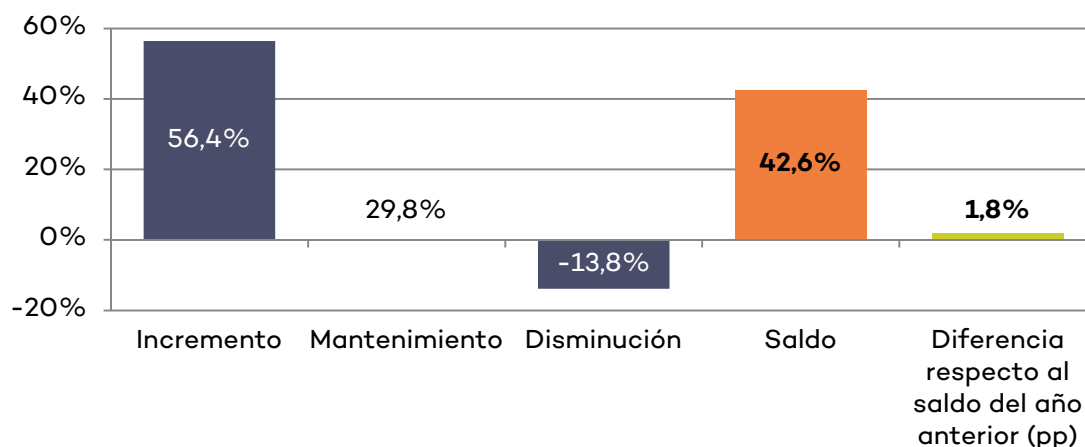


### 2.3 Evolución de las exportaciones

Del mismo modo que observábamos con las ventas globales, las exportaciones de la pyme industrial catalana han aumentado en 2016. El saldo de respuestas ponderado es positivo en un 42,6%, es decir, claramente favorable, y ligeramente mejor que en el 2015.

En este sentido, hay que recordar que los datos macroeconómicos provisionales indican que Cataluña volverá a obtener un récord exportador este 2016, de forma que estos resultados de nuestra encuesta son coherentes con la dinámica agregada de la economía catalana.

**Gráfico 3. Evolución de las exportaciones en 2016 (% de respuestas ponderadas por VAB)**



Por dimensión de empresa, se da una relación positiva entre dimensión y crecimiento de las exportaciones (y también entre dimensión y disminución de las exportaciones, aunque en menor medida).

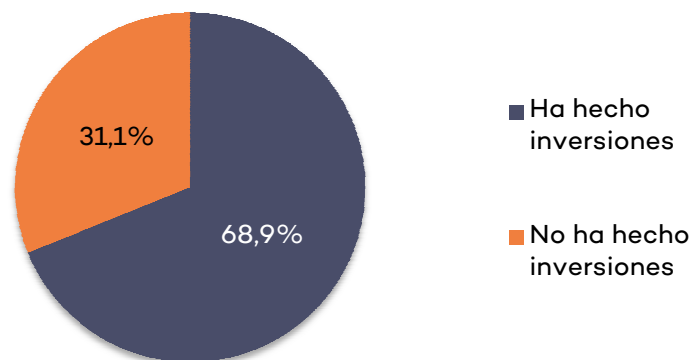
Los sectores que presentan un mayor incremento neto de las exportaciones son el alimentario y textil, y el del grupo D, seguidos del metal.

### 3 La inversión de las pymes catalanas en 2016

#### 3.1 Actividad inversora

La actividad inversora ha sido bastante elevada entre las pymes industriales catalanas, con un valor ponderado del 68,9% de casos en que se afirma que se han realizado inversiones. Este valor es ligeramente inferior al obtenido en la encuesta del 2015 (75,1%), lo que puede responder a una fuerte recuperación de la inversión en 2014 y en 2015 (después de años de contención) y a la posterior entrada en una etapa de mayor normalidad.

**Gráfico 4. Actividad inversora en 2016 (% de respuestas ponderadas por VAB)**



Los resultados según dimensión de empresa son claramente favorables en las empresas de mayor dimensión.

La industria alimentaria y textil ha invertido más que el resto de subsectores de actividad industrial.

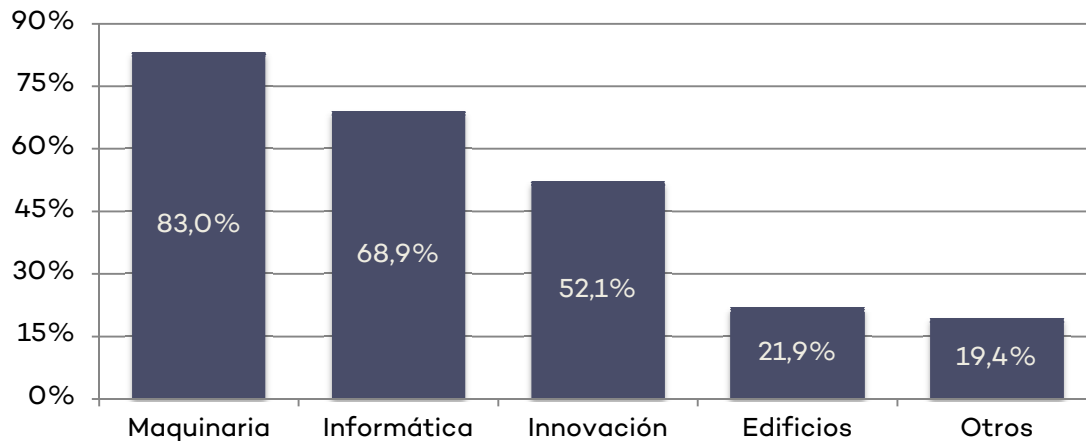
#### 3.2 Destino de las inversiones

La gran mayoría de las pymes industriales que han invertido lo han hecho en maquinaria (83,0%), seguido de informática (68,9%) e innovación (52,1%). A distancia, las empresas también han invertido en edificios (21,9%) y otros conceptos (19,5%) como pueden ser instalaciones y mantenimiento, y transporte. Hay que apuntar que los tres principales destinos de las inversiones empresariales han disminuido ligeramente respecto al año pasado, mientras que la inversión en edificios ha aumentado ligeramente respecto al 2015.

El destino de las inversiones según dimensión presenta pocas diferencias en cuanto a la importancia de la inversión en maquinaria. El resto de conceptos sí

muestran diferencias destacables: cuanto mayor es la empresa, mayor importancia adquiere la inversión en informática y también (aunque con valores relativamente pequeños sobre el total) en edificios. Finalmente, las medianas empresas se caracterizan por invertir más en innovación, siendo este el tercer concepto más importante después de maquinaria e informática.

**Gráfico 5. Destino económico de las inversiones en 2016 (% de respuestas ponderadas por VAB entre las pymes que han invertido)**



Todas las actividades tienen como principal concepto de inversión la maquinaria. Por debajo de esta figura, con valores muy altos, la inversión en informática en todas las actividades excepto en las industrias energéticas y extractivas. También es esta última industria la que registra los valores más bajos en innovación.

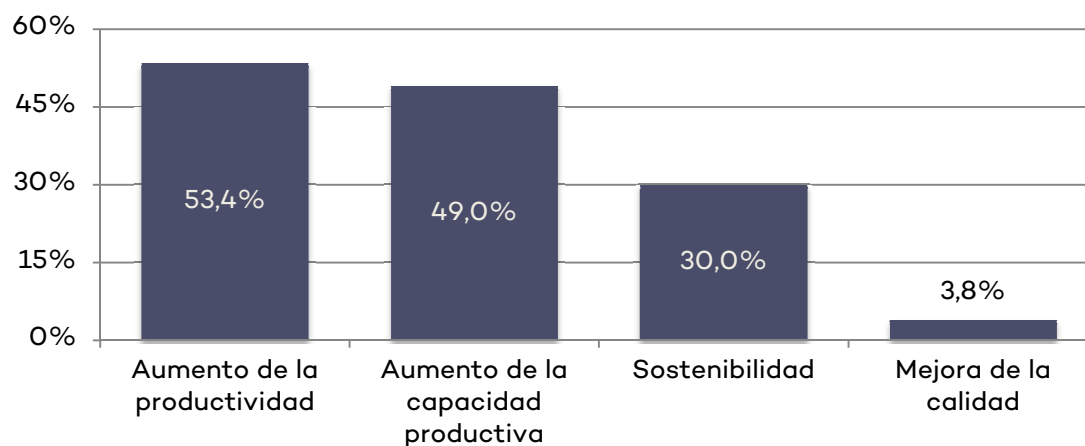
### 3.3 Finalidad de las inversiones

Los dos principales objetivos de las inversiones realizadas por las pymes industriales catalanas son aumentar la productividad (53,4% de las empresas que han invertido) y la capacidad productiva (49,0%). También se pueden destacar las inversiones para mejorar la sostenibilidad (30,0%). En cambio, las inversiones para mejorar la calidad han sido más testimoniales.

Las finalidades de las inversiones son bastante parecidas para las diferentes dimensiones de empresa.

El aumento de la capacidad productiva es la principal finalidad en los sectores del metal y del grupo D, mientras que para las industrias energéticas y extractivas y alimentaria y textil, la primera ha sido la mejora de la productividad.

**Gráfico 6. Finalidad de las inversiones en 2016 (% de respuestas ponderadas por VAB entre las pymes que han invertido)**

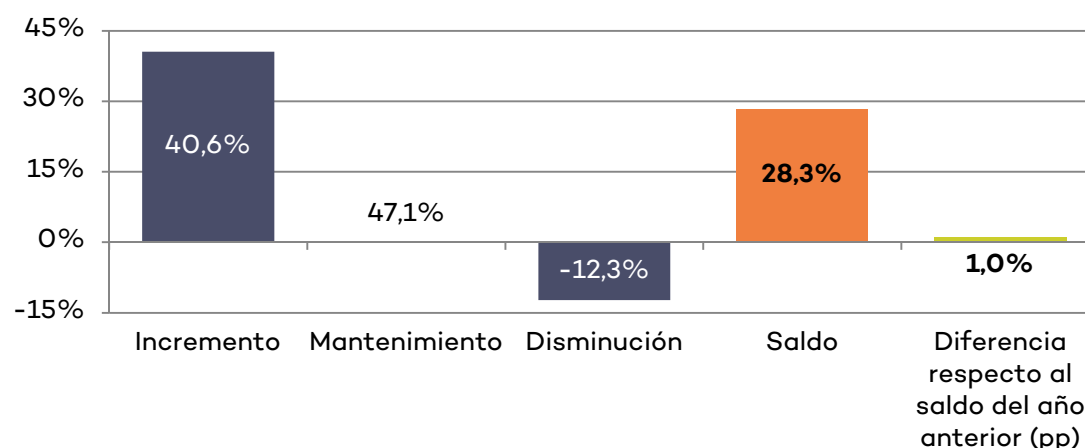


## 4 El empleo en las pymes catalanas en el 2016

En sintonía con los resultados presentados hasta este punto, el empleo en las pymes industriales ha aumentado durante 2016 en un 40,6% de los casos una vez ponderados por el VAB, mientras que ha disminuido en un 12,3%. Esto supone un saldo positivo del 28,3%, ligeramente por encima de lo observado un año atrás debido a la disminución tanto del efecto positivo como del negativo.

Cabe recordar que, de acuerdo con los datos de afiliación y empleo provisionales para este 2016, la tendencia en el conjunto de la economía en cuanto al mercado de trabajo es positiva, de forma que los valores observados no se alejan de la tendencia general.

**Gráfico 7. Evolución de las plantillas en 2015 (% de respuestas ponderadas por VAB)**



En este aspecto, existe una relación directa entre dimensión y evolución del empleo, que se incrementa más y disminuye menos a medida que la dimensión empresarial aumenta. Es decir, las empresas de menor dimensión siguen

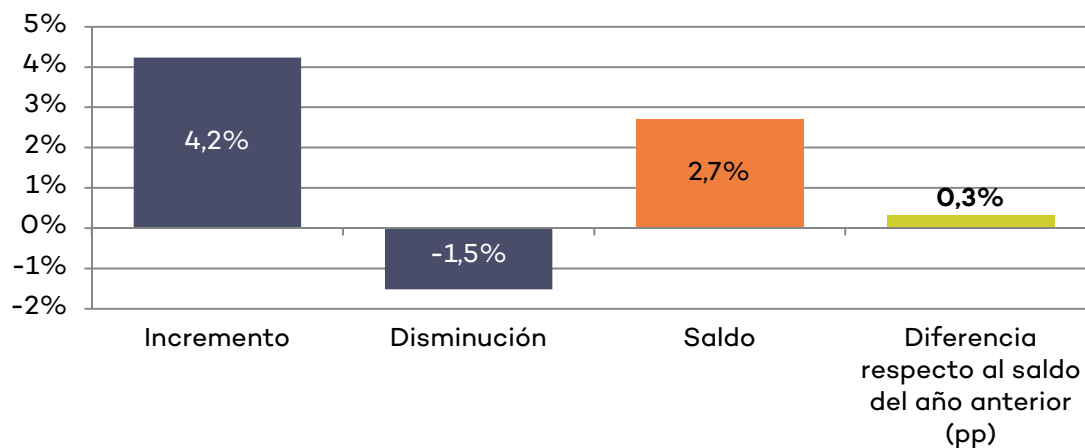


teniendo más dificultados que las más grandes para generar empleo en la recuperación económica en curso.

Las industrias del metal son las que presentan una evolución más positiva en relación a las plantillas, mientras que energía y extractivas no presentan cambios respecto al 2015.

Más allá de respuestas positivas y negativas, el porcentaje en el que han variado las plantillas muestra un aumento del 2,7%, tres décimas por encima del observado el año anterior, gracias a una creación de empleo (+4,2%) claramente por encima de la destrucción de puestos de trabajo (-1,5%).

**Gráfico 8. Variación de la plantilla ponderada por el signo y grado de variación en 2015 (% de respuestas ponderadas por VAB)**



Hay que apuntar que, a pesar de la tendencia positiva del conjunto de pymes industriales, esta se focaliza en las medianas empresas, mientras que las pequeñas presentan una tasa de crecimiento menor y las microempresas ven disminuida su empleo respecto al 2015.

El mayor incremento porcentual en las plantillas se ha producido en las del grupo D, es decir, químicas, papel, caucho, madera y otras, seguido del metal y alimentaria y textil.

## 5 Previsiones para 2017 entre las pymes catalanas

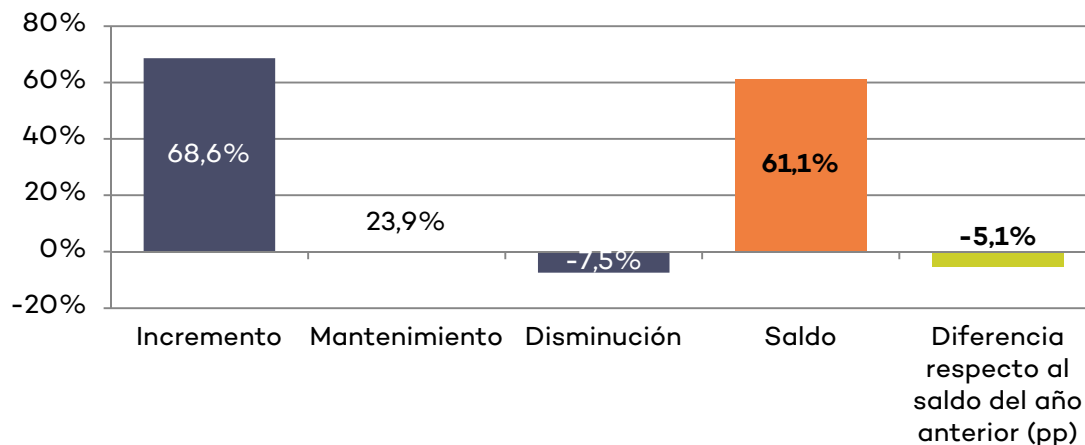
La encuesta realizada también considera las perspectivas de las pymes para el año 2017 sobre los mismos ítems contemplados en el 2016. Las previsiones para el 2017 son claramente positivas pero denotan una cierta contención del optimismo.

Así, vemos como las perspectivas de mejora de la actividad global son de un 68,6%, mientras que las de disminución representan únicamente un 7,5%, y se

obtiene un saldo de respuestas del 61,1% positivo. Este saldo, a pesar de ser muy favorable, supone 5,1 puntos porcentuales menos que los resultados de ahora hace un año.

Las previsiones globales positivas son bastante similares entre las pequeñas y las medianas empresas; las de las microempresas, a pesar de ser positivas, lo son algo menos.

**Gráfico 9. Perspectivas para 2016 en relación a la actividad global (% de respuestas ponderadas por VAB)**



Por actividades, las mejores perspectivas globales para el 2017 se observan en las industrias del metal y las del grupo D, seguidas de la industria alimentaria y textil. Energía e industrias extractivas son las que prevén menos cambios respecto al 2016.

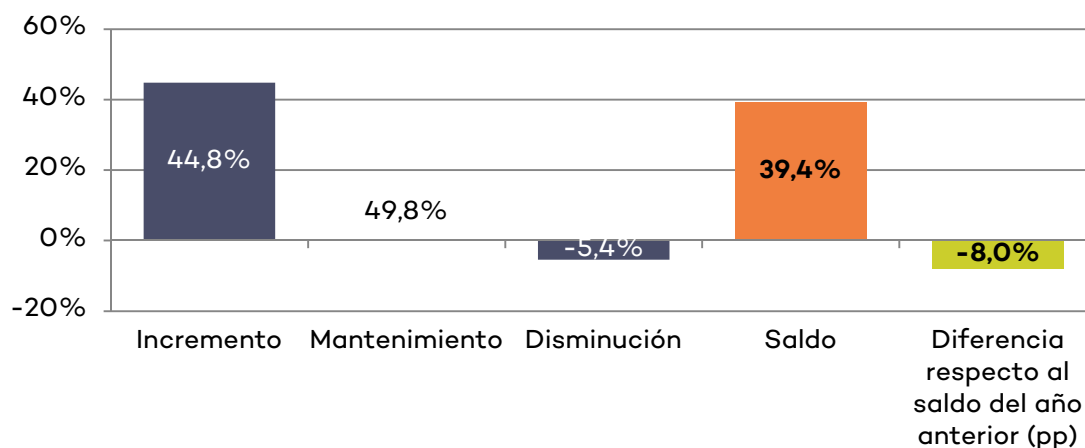
## 5.1 Previsión de exportaciones

Prácticamente la mitad de respuestas ponderadas relativas a la previsión de exportaciones se decantan por unos niveles parecidos a los del 2016; y entre las empresas que prevén que variará su nivel exportador, dominan claramente las que creen que aumentará (44,8%) respecto a las que creen que disminuirá (5,4%). Se obtiene, pues, un saldo neto favorable del 39,4%, porcentaje ligeramente inferior al de la encuesta del año pasado.

Por dimensión, las pequeñas y medianas empresas tienen unas perspectivas más positivas que las microempresas, que no prevén cambios sustanciales.

Por sectores, las exportaciones aumentarán de forma similar en toda la industria con la excepción de las extractivas y energéticas, que prevén una mejora más limitada.

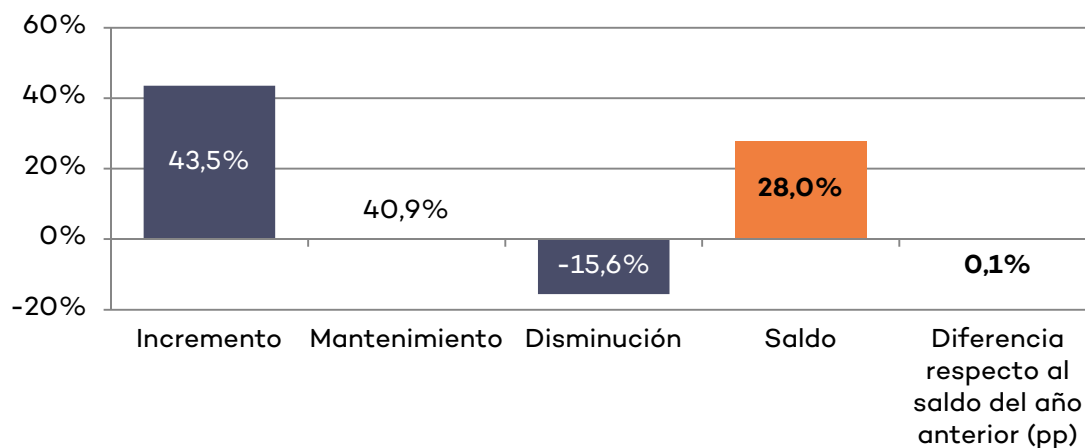
**Gráfico 10. Perspectivas para 2016 en relación a las exportaciones (% de respuestas ponderadas por VAB)**



## 5.2 Previsión de inversiones

En cuanto a la inversión, la previsión es positiva, con un saldo del 28,0% favorable al aumento y con un porcentaje bastante relevante (40,9%) de empresas que consideran que se mantendrá en un nivel similar al del 2016.

**Gráfico 11. Perspectivas para 2016 en relación a las inversiones (% de respuestas ponderadas por VAB)**



No se observan diferencias relevantes en cuanto a las previsiones de inversión según la dimensión empresarial de las pymes encuestadas.

Las industrias extractivas y energéticas presentan unas previsiones menores que el resto de subsectores, que tampoco presentan diferencias relevantes entre ellos.

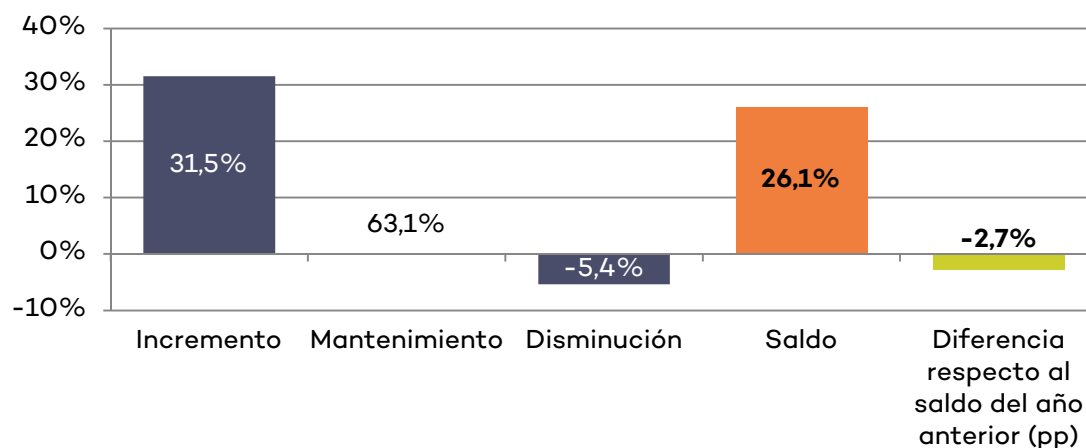
### 5.3 Previsión de plantillas

Finalmente, en cuanto a la previsión de variaciones en las plantillas en la pyme industrial, destaca que casi dos terceras partes no prevé cambios en el número de personas empleadas. Y para aquellas pymes que prevén cambios, el sentido es claramente positivo, con un saldo del 26,1% gracias a que únicamente el 5,4% de las pymes, ponderadas por el VAB, prevén reducir sus plantillas en el 2017.

Según la dimensión de empresa no existen diferencias sustanciales, a pesar de que las microempresas prevén una mayor estabilidad y las medianas son las que presentan un saldo neto más positivo.

El incremento de plantillas se prevé superior en los subsectores del metal y el grupo D que en los de energía e industrias extractivas y alimentaria y textil.

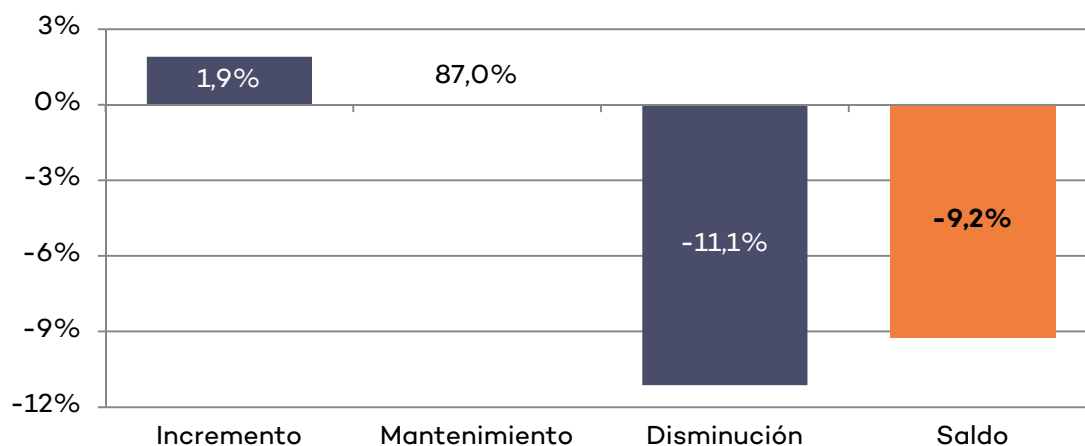
**Gráfico 12. Perspectivas para 2016 en relación a las plantillas (% de respuestas ponderadas por VAB)**



## 6 Impacto del Brexit sobre las exportaciones al Reino Unido

En la encuesta de este año hemos incorporado una pregunta específica sobre una cuestión europea de gran impacto político, como es el Brexit. La pregunta hacía referencia a si las pymes industriales prevén algún impacto sobre sus exportaciones al Reino Unido. Los resultados de esta pregunta permiten obtener dos conclusiones: 1) según los encuestados, el impacto del Brexit sobre las exportaciones catalanas en el Reino Unido se prevé reducido (un 82,1% prevé un mantenimiento de la exportación) y 2) en los casos de impacto, se prevé que el Brexit será negativo (saldo de -8,7%).

**Gráfico 13. Perspectivas de impacto del Brexit sobre las exportaciones al Reino Unido (% de respuestas ponderadas por VAB)**



En cuanto a las previsiones de impacto en función de la dimensión empresarial, hay que apuntar que las micros y pequeñas empresas prevén que las exportaciones al Reino Unido no variarán en prácticamente ningún caso, y en aquellas empresas en las que se prevé alguna variación, el signo esperado es negativo. Son las medianas empresas, seguramente las que presentan más relaciones comerciales con este mercado en la actualidad, las que prevén una mayor variación, con un saldo negativo más elevado.

A excepción de las industrias energéticas y extractivas, que no prevén cambios en relación a las exportaciones al Reino Unido, en los demás sectores industriales se prevé un ligero descenso de las exportaciones como consecuencia del Brexit, en línea con los resultados agregados descritos.

## Anexo 1. Resultados por dimensión de empresa ponderados por VAB

	Total	Micro	Pequeña	Mediana
<b>Evolución de la cifra de ventas en 2016</b>				
Las ventas han aumentado	58,6%	42,7%	58,2%	63,3%
Las ventas han disminuido	16,6%	27,0%	15,8%	14,2%
Las ventas se han mantenido	24,8%	30,3%	26,0%	22,5%
<b>Distribución de las ventas según el destino geográfico en 2016</b>				
Cataluña	48,8%	63,5%	59,3%	37,1%
Resto de España	23,6%	21,4%	21,7%	25,5%
Zona Euro	19,0%	9,2%	14,3%	25,3%
Resto del mundo	8,6%	6,0%	4,7%	12,1%
<b>Evolución de las exportaciones en 2016</b>				
Las exportaciones han aumentado	56,4%	39,5%	47,0%	64,7%
Las exportaciones han disminuido	13,8%	11,5%	13,5%	14,4%
Las exportaciones se han mantenido	29,8%	49,0%	39,5%	20,9%
<b>Actividad inversora en 2016</b>				
Ha hecho inversiones	68,9%	50,3%	67,2%	75,3%
No ha hecho inversiones	31,1%	49,7%	32,8%	24,7%
<b>Destino económico de las inversiones en 2016</b>				
Maquinaria	83,0%	89,2%	79,5%	83,9%
Edificios	21,9%	7,8%	20,9%	25,0%
Informática	68,9%	45,2%	58,4%	79,3%
Innovación	52,1%	47,5%	35,4%	62,5%
Otros	19,4%	23,3%	14,6%	21,4%
<b>Finalidad de las inversiones en 2016</b>				
Aumento de la capacidad productiva	49,0%	42,7%	46,9%	51,4%
Aumento de la productividad	53,4%	55,8%	53,3%	53,0%
Sostenibilidad	30,0%	29,3%	26,4%	32,2%
Mejora de la calidad	3,8%	5,8%	1,7%	4,7%
<b>Evolución de las plantillas en 2016</b>				
Ha incrementado la plantilla	40,6%	20,0%	41,5%	45,8%
Ha disminuido la plantilla	12,3%	16,1%	12,4%	11,2%
Ha mantenido la plantilla	47,1%	63,9%	46,0%	43,1%
<b>Grado de variación de las plantillas en 2016</b>				
Incremento agregado bruto de las plantillas	4,2%	3,0%	4,2%	4,6%
Disminución agregada bruta de las plantillas	1,5%	4,2%	1,8%	0,6%
Saldo agregado de variación de las plantillas	2,7%	-1,2%	2,4%	4,0%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a la actividad global</b>				
La actividad global aumentará	68,6%	59,3%	71,4%	69,4%
La actividad global disminuirá	7,5%	10,0%	7,9%	6,6%
La actividad global se mantendrá	23,9%	30,7%	20,8%	24,0%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a las exportaciones</b>				
Las exportaciones aumentarán	44,8%	24,3%	41,2%	52,7%
Las exportaciones disminuirán	5,4%	4,3%	1,6%	8,1%
Las exportaciones se mantendrán	49,8%	71,4%	57,2%	39,1%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a las inversiones</b>				
La inversión aumentará	43,5%	43,0%	46,3%	41,7%
La inversión disminuirá	15,6%	16,0%	10,1%	19,1%
La inversión se mantendrá	40,9%	41,0%	43,5%	39,2%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a las plantillas</b>				
La plantilla aumentará	31,5%	26,0%	28,5%	34,9%
La plantilla disminuirá	5,4%	3,5%	5,0%	6,2%
La plantilla se mantendrá	63,1%	70,5%	66,5%	58,9%

## Anexo 2. Resultados por sector de actividad\* ponderados por VAB

	A	B	C	D
<b>Evolución de la cifra de ventas en 2016</b>				
Las ventas han aumentado	44,6%	63,7%	50,4%	62,3%
Las ventas han disminuido	9,2%	19,6%	19,3%	14,2%
Las ventas se han mantenido	46,2%	16,7%	30,3%	23,5%
<b>Distribución de las ventas según el destino geográfico en 2016</b>				
Cataluña	73,6%	42,1%	57,2%	42,5%
Resto de España	16,0%	23,5%	23,6%	26,3%
Zona Euro	8,0%	26,5%	11,3%	19,2%
Resto del mundo	2,4%	7,9%	7,8%	12,0%
<b>Evolución de las exportaciones en 2016</b>				
Las exportaciones han aumentado	20,2%	55,6%	57,5%	62,1%
Las exportaciones han disminuido	15,1%	19,7%	7,9%	10,8%
Las exportaciones se han mantenido	64,7%	24,7%	34,6%	27,1%
<b>Actividad inversora en 2016</b>				
Ha hecho inversiones	60,2%	69,5%	80,6%	64,1%
No ha hecho inversiones	39,8%	30,5%	19,4%	35,9%
<b>Destino económico de las inversiones en 2016</b>				
Maquinaria	97,4%	84,1%	82,4%	78,4%
Edificios	22,2%	27,5%	17,3%	18,9%
Informática	43,8%	75,4%	68,1%	69,3%
Innovación	43,3%	50,7%	55,8%	53,4%
Otros	19,3%	11,6%	26,4%	22,9%
<b>Finalidad de las inversiones en 2016</b>				
Aumento de la capacidad productiva	26,7%	53,2%	42,3%	55,4%
Aumento de la productividad	65,6%	45,8%	60,9%	52,9%
Sostenibilidad	37,3%	27,2%	29,9%	31,1%
Mejora de la calidad	0,0%	6,1%	2,4%	3,3%
<b>Evolución de las plantillas en 2016</b>				
Ha incrementado la plantilla	7,0%	56,3%	38,2%	36,1%
Ha disminuido la plantilla	7,6%	9,9%	13,3%	15,5%
Ha mantenido la plantilla	85,4%	33,8%	48,5%	48,3%
<b>Grado de variación de las plantillas en 2016</b>				
Incremento agregado bruto de las plantillas	0,5%	4,1%	2,8%	6,3%
Disminución agregada bruta de las plantillas	0,6%	1,4%	1,3%	2,0%
Saldo agregado de variación de las plantillas	-0,1%	2,7%	1,5%	4,2%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a la actividad global</b>				
La actividad global aumentará	48,4%	73,2%	63,9%	72,9%
La actividad global disminuirá	2,4%	8,4%	7,8%	8,0%
La actividad global se mantendrá	49,1%	18,3%	28,4%	19,2%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a las exportaciones</b>				
Las exportaciones aumentarán	11,4%	46,4%	44,6%	54,3%
Las exportaciones disminuirán	5,6%	5,7%	1,8%	7,4%
Las exportaciones se mantendrán	83,0%	47,9%	53,6%	38,3%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a las inversiones</b>				
La inversión aumentará	21,1%	46,1%	43,4%	48,1%
La inversión disminuirá	10,0%	20,0%	18,9%	10,4%
La inversión se mantendrá	68,9%	33,8%	37,7%	41,5%
<b>Perspectivas para 2017 en relación a las plantillas</b>				
La plantilla aumentará	17,4%	35,8%	19,2%	38,8%
La plantilla disminuirá	1,6%	7,7%	4,4%	4,9%
La plantilla se mantendrá	81,0%	56,5%	76,4%	56,3%

\* A: Energía e industrias extractivas; B: Metalurgia, maquinaria, material eléctrico y material de transporte; C: Industria alimentaria e industria textil; y D: Industrias químicas, industria del papel, caucho, madera y otras industrias.