

Análisis de la industria manufacturera española

Evolución sectorial

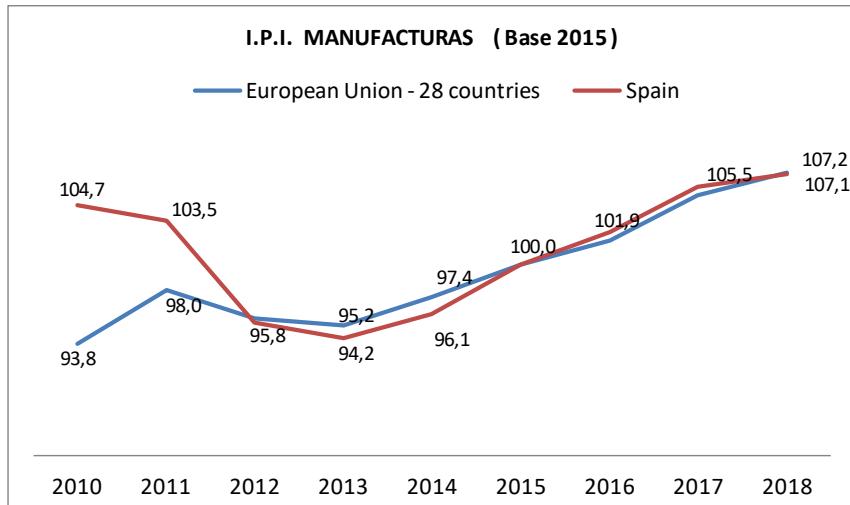
Madrid, junio de 2019

INDICE

INTRODUCCIÓN	3
LA INDUSTRIA ALIMENTOS (CNAE 10).....	5
INDUSTRIA BEBIDAS (CNAE 11)	9
LA INDUSTRIA TEXTIL (CNAE 13)	11
INDUSTRIA CONFECCION PRENDAS DE VESTIR (CNAE 14)	15
INDUSTRIA DEL CUERO Y CALZADO (CNAE 15)	18
LA INDUSTRIA DE LA MADERA Y EL CORCHO (CNAE 16)	21
INDUSTRIA DEL PAPEL (CNAE 17)	24
ARTES GRAFICAS Y REPRODUCCION SOPORTES GRABADOS (CNAE 18).....	27
COQUERIAS Y REFINO DE PETROLEO (CNAE 19).....	30
INDUSTRIA QUIMICA (CNAE 20).....	32
INDUSTRIA FARMACEUTICA (CNAE 21).....	37
PRODUCTOS DE CAUCHO Y PLASTICOS (CNAE 22)	40
PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS (CNAE 23).....	43
METALURGIA (CNAE 24)	47
PRODUCTOS METALICOS (CNAE 25).....	51
PRODUCTOS INFORMATICOS, ELECTRONICOS Y OPTICOS (CNAE 26)	55
MATERIAL Y EQUIPO ELECTRICO (CNAE 27)	58
MAQUINARIA Y EQUIPAMIENTO (CNAE 28).....	62
VEHICULOS A MOTOR Y TRAILERS (CNAE 29).....	65
OTRO MATERIAL DE TRANSPORTE (CNAE 30)	68
FABRICACION DE MUEBLES (CNAE 31)	72
OTRAS MANUFACTURAS (CNAE 32).....	73
REPARACION E INSTALACION DE MAQUINARIA (CNAE 33)	77
LA INDUSTRIA ECTRACTIVA	80
ANALISIS DE LA INDUSTRIA ENERGETICA	82

INTRODUCCIÓN

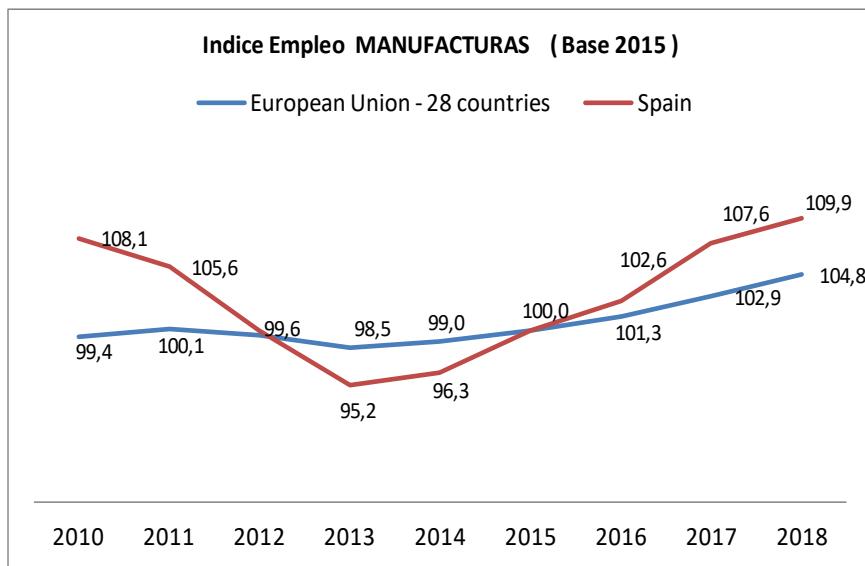
La evolución de la producción manufacturera nacional mantiene la tendencia e intensidad de la UE a partir del 2013. Sin embargo, el descenso nacional acumulado en el periodo 2010-2013 es mucho mayor que la media de la Unión. En consecuencia, y a pesar de conseguir un IPI 2018 similar, nuestra producción solamente dista un 2,5% del 2010, frente al 13,3% de la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

Aunque las conclusiones de la evolución nacional en el empleo manufacturero, respecto a la UE, son similares a lo ocurrido en la producción, en el ámbito laboral las diferencias son más acusadas. Al igual que la tendencia general de la economía, el descenso del empleo en España se prolonga hasta el 2013, al contrario que ocurre en la UE, que consigue estabilizarlo a partir del 2010.

El análisis de la evolución a corto plazo es favorable a España, que crea empleo a partir del 2014 a un ritmo muy superior al de la UE, que consigue que nuestro índice en 2018 diste 5 puntos del de la Unión.

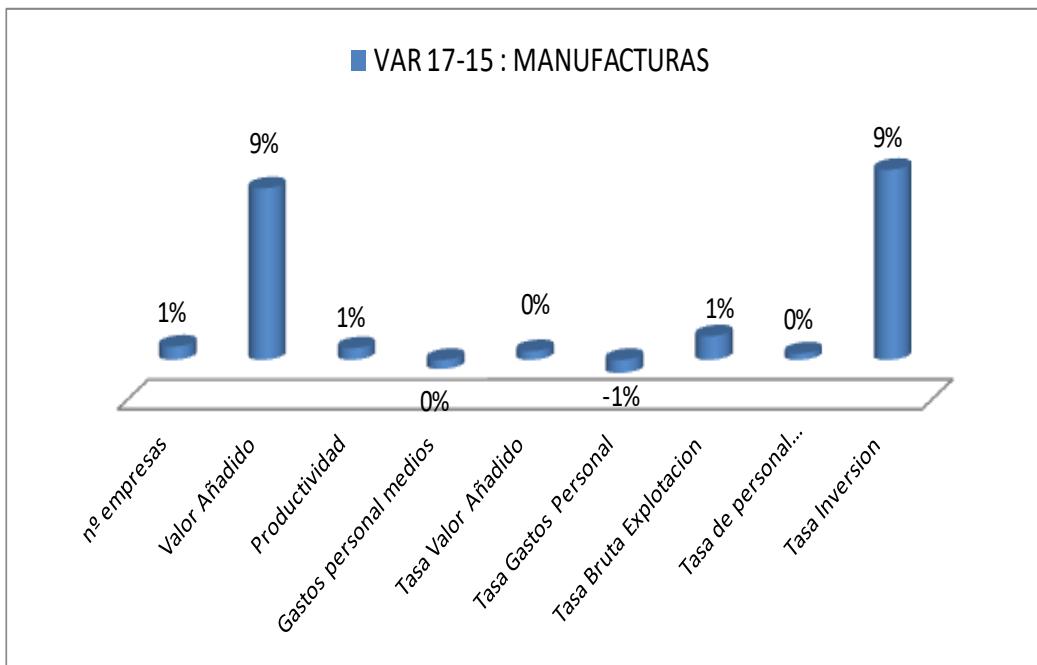


Fuente: Eurostat y elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Sin embargo, desde una perspectiva a largo plazo, nuestra situación es peor, ya que mientras el índice 2018 de la UE es 5,4 puntos superior al del 2010, el nuestro refleja 1,8 puntos.

Las ratios del sector, en la comparativa 2015-2017, son positivos respecto a resultados e inversión. Se incrementa mínimamente el número de empresas el 1% y un 8% el valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados. Crece el valor añadido un 9%, que ha sido generado por un 8% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 1%, generando cada ocupado un valor añadido de 57.954 euros.



Fuente: INE. Encuesta Industrial de Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 asciende a 37.168 euros, sin variación en los últimos dos años, debido al incremento del gasto total en personal (8%) a un ritmo similar al personal asalariado.

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción), es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y permanece constante, lo que implica que los costes de explotación (excluido el personal) evolucionan al ritmo de los ingresos.

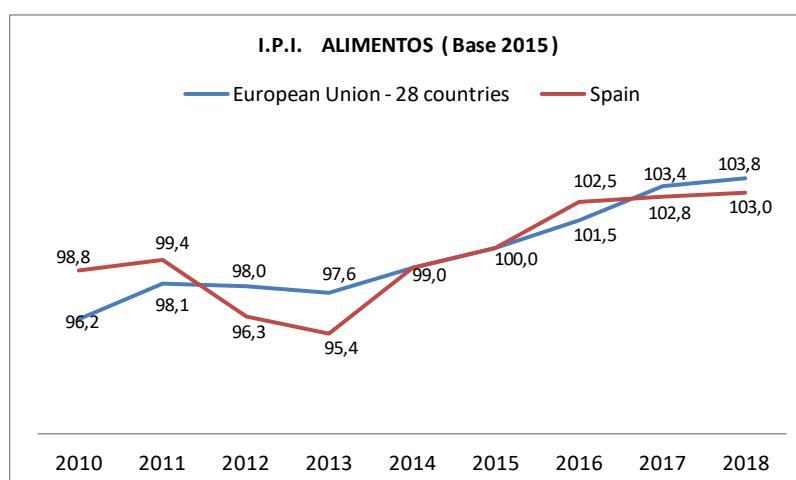
La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido), mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución del ratio -en el periodo 2015-2017- negativa, descendiendo un 1%. Sin embargo, el porcentaje del valor añadido que se destina a la **inversión** aumenta un 9%.

	Número de empresas	Valor de la producción	Valor añadido a coste de los factores	Excedente bruto de explotación	Total de compras de bienes y servicios	Inversión en activos materiales	Gastos de personal	Personal ocupado	Personal remunerado	Personal remunerado equivalente a	Horas trabajadas por el personal remunerado	Valor añadido por personal ocupado	Gastos personal / valor añadido
C Industria manufacturera	1%	8%	9%	10%	8%	19%	8%	8%	8%	8%	6%	1%	-0,4
10 Industria de la alimentación	4%	9%	8%	5%	10%	22%	9%	11%	12%	11%	8%	-3%	0,9
11 Fabricación de bebidas	6%	8%	5%	6%	9%	13%	5%	10%	10%	11%	8%	-5%	-0,2
13 Industria textil	5%	9%	15%	19%	8%	12%	13%	13%	13%	12%	10%	2%	-1,1
14 Confección de prendas de vestir	-1%	-3%	-5%	-10%	-4%	11%	-4%	0%	0%	-5%	-7%	-5%	1,4
15 Industria del cuero y del calzado	-3%	-5%	-1%	6%	-8%	-15%	-4%	-4%	-6%	-3%	-4%	3%	-1,9
16 Industria de la madera y del corcho, excepto muebles	-3%	14%	17%	26%	11%	74%	12%	10%	11%	9%	8%	6%	-2,5
17 Industria del papel	0%	8%	10%	12%	6%	31%	9%	7%	6%	6%	4%	3%	-0,8
18 Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	-4%	-2%	-3%	-9%	-2%	-9%	0%	-3%	-2%	-3%	-4%	0%	1,9
19 Coquerías y refino de petróleo	14%	7%	18%	23%	10%	65%	3%	3%	3%	5%	3%	15%	-3,2
20 Industria química	3%	6%	13%	21%	3%	10%	5%	7%	8%	8%	6%	5%	-3,5
21 Fabricación de productos farmacéuticos	2%	-1%	1%	-2%	-5%	31%	4%	9%	9%	9%	5%	-7%	1,5
22 Fabricación de productos de caucho y plásticos	0%	6%	5%	1%	6%	12%	9%	7%	6%	7%	4%	-1%	1,8
23 Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-5%	11%	12%	21%	11%	44%	7%	8%	8%	8%	6%	4%	-2,9
24 Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero	-2%	9%	12%	26%	14%	62%	2%	3%	3%	6%	3%	9%	-5,1
25 Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria	-1%	15%	12%	8%	16%	4%	13%	9%	10%	10%	8%	2%	0,9
26 Fabricación de productos informáticos, electrónicos	-4%	9%	9%	9%	10%	-10%	9%	7%	10%	9%	8%	1%	0,0
27 Fabricación de material y equipo eléctrico	1%	9%	10%	17%	7%	41%	7%	8%	8%	9%	7%	1%	-1,9
28 Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.	2%	12%	7%	7%	14%	18%	8%	7%	6%	6%	5%	0%	0,2
29 Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	3%	8%	11%	14%	8%	2%	9%	10%	10%	13%	9%	0%	-1,1
30 Fabricación de otro material de transporte	0%	3%	0%	-13%	2%	-4%	6%	6%	6%	10%	4%	-6%	4,1
31 Fabricación de muebles	-1%	12%	11%	10%	13%	53%	11%	8%	10%	9%	7%	3%	0,0
32 Otras industrias manufactureras	0%	6%	4%	0%	4%	39%	6%	4%	4%	2%	1%	0%	1,3
33 Reparación e instalación de maquinaria y equipo	14%	11%	9%	-4%	11%	27%	14%	14%	15%	15%	14%	-4%	2,9

Fuente: EPA. Encuesta Industrial de Empresas y elaboración propia

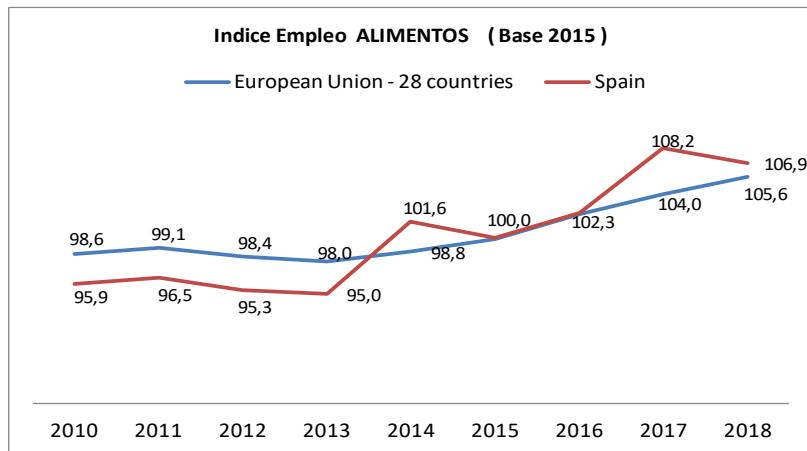
LA INDUSTRIA ALIMENTOS (CNAE 10)

La evolución de la producción de alimentos es ascendente, desde el 2013, acumulando hasta el 2018 un crecimiento de 7,6 puntos y a un ritmo superior a la UE. Sin embargo, a largo plazo, desde el 2010, el crecimiento nacional es inferior a Europa, 4,2 pp frente a 7,6 pp.



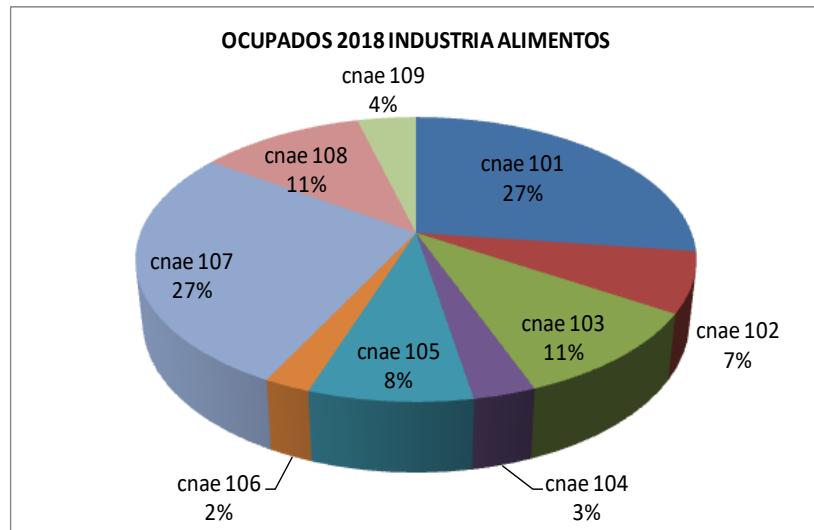
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La volatilidad en la evolución del empleo es superior en España a la UE, pero nuestro crecimiento es superior, en una visión a largo plazo 2010-2018 (7 pp frente a 11 pp).



Fuente: Eurostat y elaboración propia

La industria de la alimentación se desglosa en nueve subsectores, acumulando dos de ellos el 54% del empleo (el CNAE 107 y 101), por lo tanto, su evolución es determinante para el conjunto del sector.

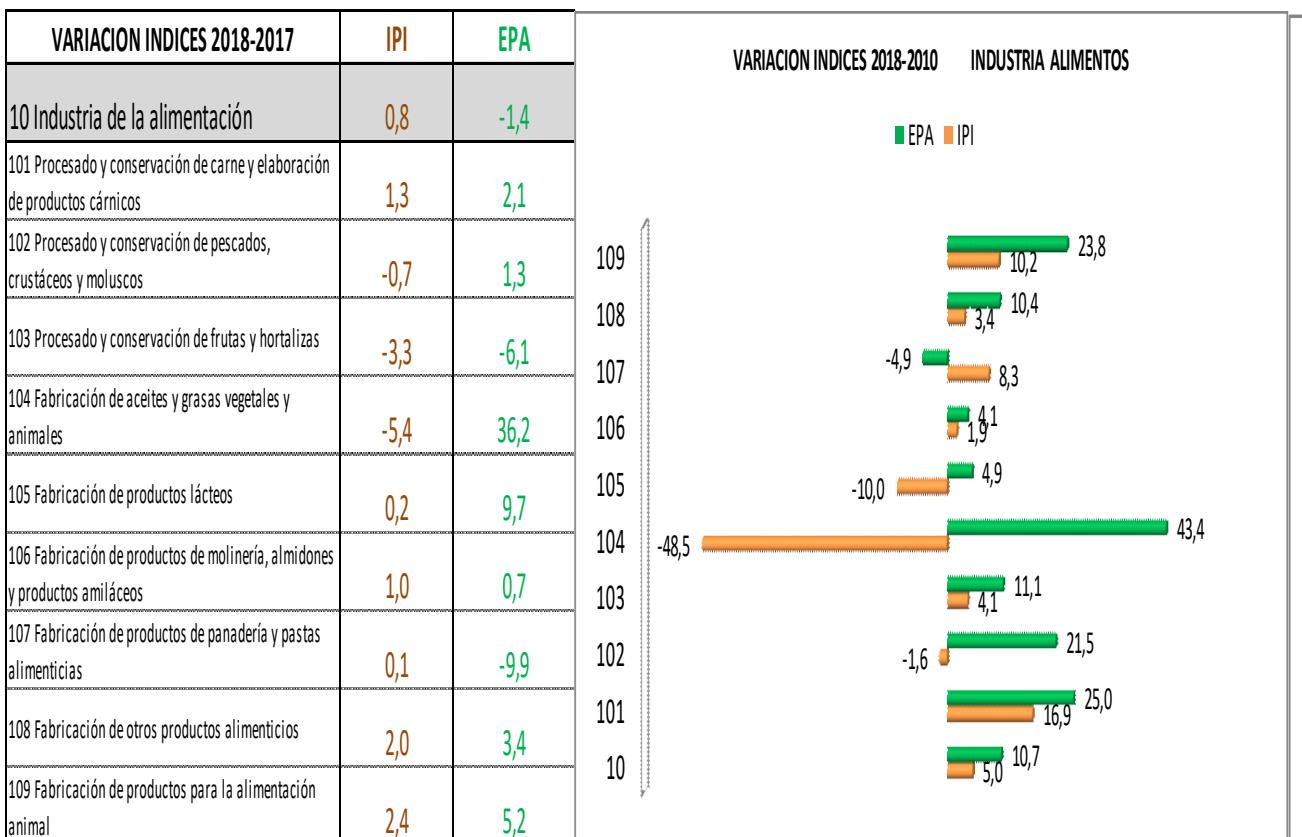


Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Procesado y conservación de carne y elaboración de productos cárnicos (CNAE 101).** Una cuota de empleo en 2018 del 27% de los ocupados. Con una evolución a corto plazo (2017-2018) de incremento del empleo a un ritmo superior a la producción (2,1 pp empleo frente a 1,3 pp producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Una evolución a largo plazo (2010-2018) similar a la producción. Un incremento del empleo a un ritmo superior a la producción (25 pp empleo frente a 17 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por ocupado.

- **Fabricación de productos de panadería y pastas alimenticias (CNAE 107).** Una cuota de empleo en 2018 del 27% de los ocupados. Con una evolución a corto plazo (2017-2018) de descenso del empleo y estancamiento de la producción (-9,9 pp empleo frente a +0,1 p.p. producción). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Una evolución a largo plazo (2010-2018) contraria a la de corto plazo, con un descenso del empleo e incremento de la producción (-4,9 pp empleo frente a +8,3 pp producción). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado.
- **Procesado y conservación de frutas y hortalizas (CNAE 103).** Una cuota de empleo en 2018 del 11% de los ocupados. Con una evolución a corto plazo de descenso del empleo al doble de ritmo que la producción (-6,1 pp empleo frente a -3,3 pp producción). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Una evolución a largo plazo contraria a la del corto plazo, con un incremento del empleo a ritmo superior a la producción (+11,1 pp empleo frente a +4,1 pp producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de otros productos alimenticios (CNAE 108).** Una cuota de empleo en 2018 del 11% de los ocupados, con una evolución a corto plazo que incrementa el empleo a un ritmo superior a la producción (+3,4 pp del empleo, frente a +2 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo del incremento del empleo a ritmo superior a la producción (+10,4 pp del empleo, frente a +3,4 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de productos lácteos (CNAE 105).** Con una cuota del empleo del 8% de los ocupados. Una evolución a corto plazo que incrementa el empleo, frente a un estancamiento en la producción (+9,7 pp del empleo, frente a +0,2 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Una evolución a largo plazo que incrementa el empleo, frente a descenso de producción (+4,9 pp del empleo, frente a +10 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de productos para la alimentación animal (CNAE 109).** Con una cuota de empleo en 2018 del 4% de los ocupados. Una evolución a corto plazo don un Incremento del empleo al doble de ritmo que la producción (+5,2 pp del empleo, frente a +2,4 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo igual que en el corto plazo (+23,8 pp frente a +10,2 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de aceites y grasas vegetales (CNAE 104).** Una cuota de empleo en 2018 del 3% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo frente a un descenso de producción (+36,2 pp frente a -5,4 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo del empleo y la producción opuesta y a tasas elevadas (+43,4 pp frente a -48,5 pp). Lo que implica importante descenso de la producción por cada ocupado.

- **Fabricación de productos de molinería, almidones y productos (CNAE 106), amiláceos.** Con una cuota de empleo del 2% de los ocupados. Una evolución a corto similar en el empleo y la producción, siendo mínimamente superior el segundo (+0,7 pp frente a +1 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo que incrementa el empleo al doble de ritmo que la producción (+4,1 pp frente a +1,9 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.

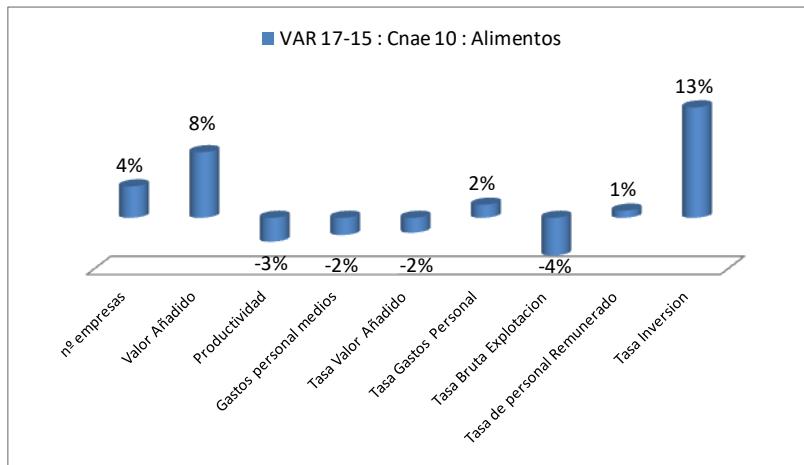


Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos, incrementándose un 4% las empresas y un 9% el valor de la producción y consiguiendo una evolución positiva de sus resultados. Crece el valor añadido un 8%, que ha sido generado por un 11% más de empleo (ocupados), en consecuencia, la productividad por empleado disminuye un 3%, pero sigue siendo positiva y rentable ya que cada ocupado genera valor en 2017 de 46.716 euros.

El coste laboral medio 2017 es un 22% inferior a la media de la industria manufacturera, descendiendo un 2% en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (9%) a un ritmo inferior al personal asalariado (12 %).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción), es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un 2%, consecuencia del incremento de gastos de explotación (excluido el personal) a un ritmo superior a los ingresos de explotación.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido), mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 positiva, incrementándose un 2%.

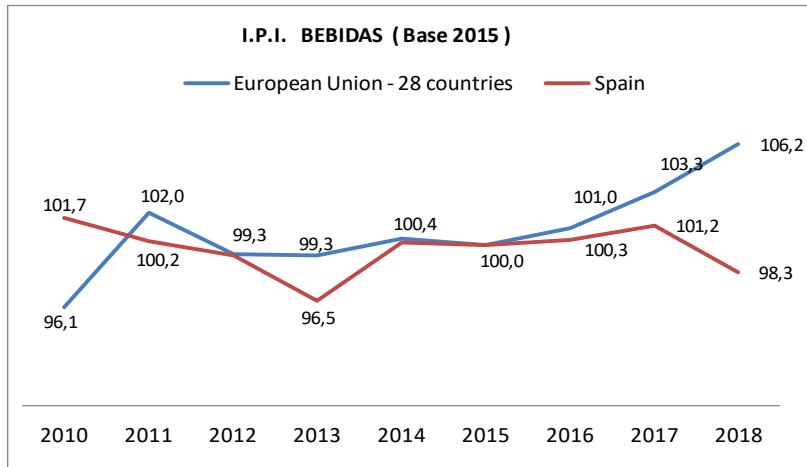
Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 10	3,7%	7,7%	-2,8%	-2,0%	-1,7%	1,5%	-4,4%	0,8%	13,0%
Cnae 101	0,0%	4,8%	-7,0%	-0,2%	-1,2%	7,2%	-12,5%	-0,1%	33,0%
Cnae 102	1,8%	6,2%	-0,7%	8,0%	-7,7%	8,7%	-23,7%	0,0%	-9,0%
Cnae 103	5,0%	10,0%	-0,7%	-4,1%	0,6%	-3,4%	4,9%	0,1%	-4,3%
Cnae 104	4,0%	-1,0%	-8,0%	-4,6%	-2,7%	4,1%	-5,7%	0,4%	-12,2%
Cnae 105	3,5%	4,6%	-4,4%	-0,8%	-1,1%	4,3%	-5,7%	0,5%	4,0%
Cnae 106	1,7%	1,0%	-11,9%	-6,8%	7,6%	4,6%	-1,6%	-1,1%	3,2%
Cnae 107	3,4%	10,0%	1,1%	-3,2%	-1,2%	-0,9%	2,8%	3,5%	4,8%
Cnae 108	10,8%	8,2%	-4,2%	-4,8%	1,3%	-1,0%	1,1%	-0,5%	40,3%
Cnae 109	2,3%	29,1%	14,0%	-0,4%	-4,4%	-12,7%	10,3%	-0,1%	-13,3%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

INDUSTRIA BEBIDAS (CNAE 11)

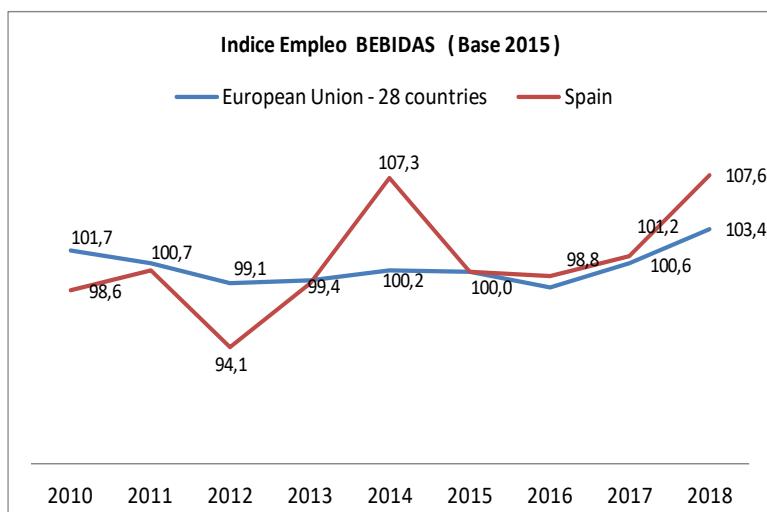
La variación del último periodo de producción de bebidas en España es negativa, con un descenso del índice de 2,9 pp, evolucionando la UE en sentido contrario (incremento de 2,9). La comparativa a largo plazo muestra resultados negativos

para España, siendo nuestro volumen de producción 2018 inferior al 2010, al contrario que la UE que incrementa su índice 10 pp.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

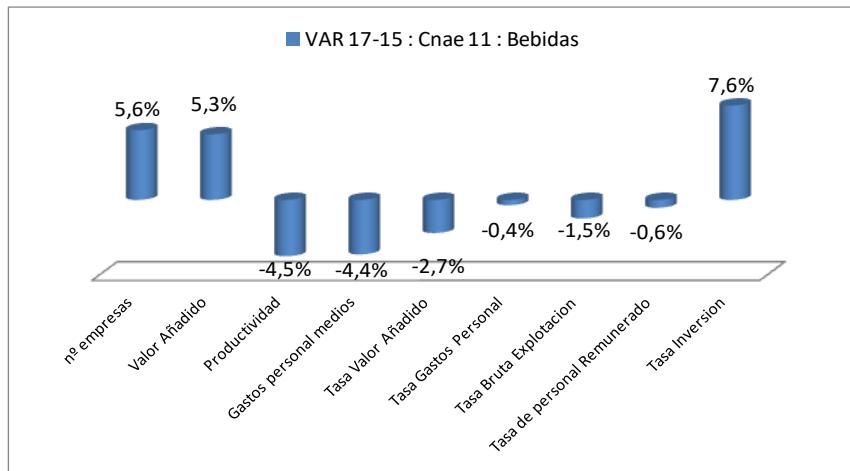
A pesar del descenso de la producción, el empleo se incrementa en el último año 6,4 pp, a un ritmo superior a la UE y con evolución positiva a largo plazo, con dato en 2018 en 9 pp superior al 2010, aunque con una volatilidad mucho mayor.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Los ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos, incrementándose un 5,6% las empresas y un 8% el valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados. Crece el valor añadido un 5,3%, que ha sido generado por un 10% más de empleo (ocupados), en consecuencia, la productividad por empleado disminuye un 4,5%, pero sigue siendo positiva y rentable ya que cada ocupado genera valor en 2017 de 84.081 euros.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

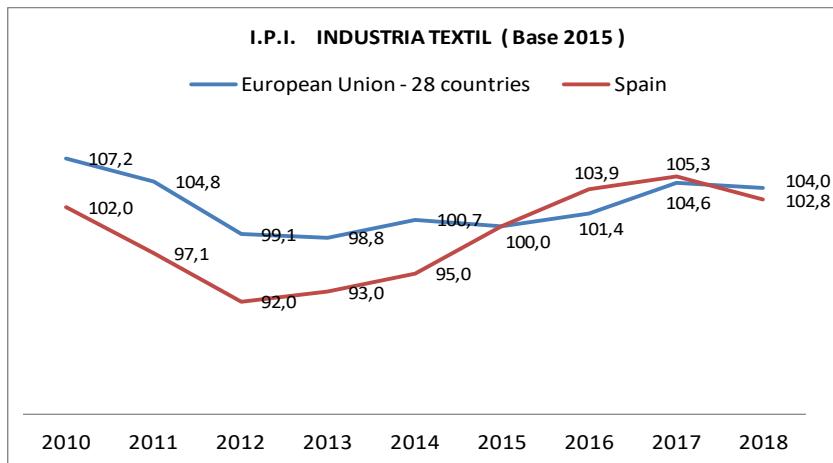
El coste laboral medio de 2017 es un 13% inferior a la media de la industria manufacturera, descendiendo un 4% en el periodo analizado como consecuencia del incremento del gasto total en personal (5%) a un ritmo inferior al personal asalariado (10 %).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un 2,7%, consecuencia del incremento de gastos de explotación (excluido el personal) a un ritmo superior a los ingresos de explotación.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio, en el periodo 2015-2017, casi neutra, con un mínimo descenso del 0,4%.

La inversión, al contrario, incrementa su participación en el reparto del valor añadido, creciendo en el periodo analizado su tasa un 7,6%

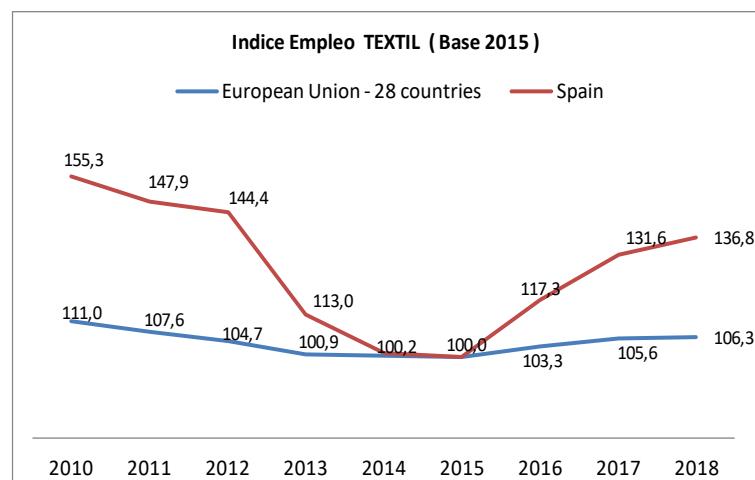
LA INDUSTRIA TEXTIL (CNAE 13)



Fuente: Eurostat y elaboración propia

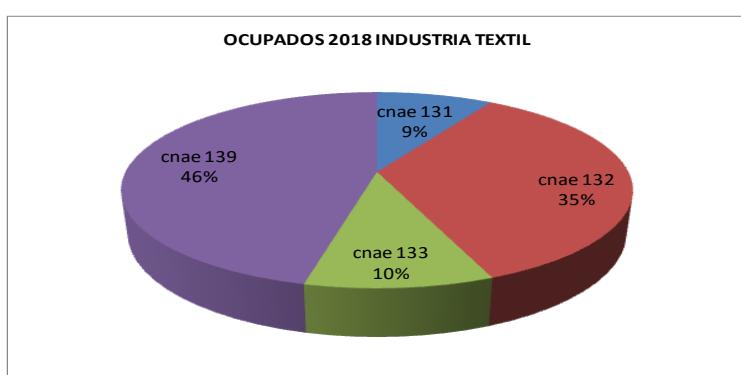
El índice de producción nacional de la industria textil se incrementa en tres puntos porcentuales desde el periodo base 2015, a un ritmo ligeramente inferior a la UE, que nos supera en un punto. Sin embargo, en un análisis a largo plazo, España consigue superar mínimamente el nivel de 2010, al contrario que la UE, que aún no ha conseguido igualar la producción de hace ocho años.

Sin embargo, la recuperación del empleo no sigue la tendencia y ritmo de la producción. En los últimos tres años la recuperación ha sido muy intensa, consiguiendo superar el índice de 2018 en 37 pp al año base (2015) frente a los seis de la UE. Sin embargo, y a pesar de esto, el empleo en el sector dista en 18,5 pp al que existía en 2010. Por lo tanto, la valoración sigue siendo negativa.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

La industria textil se desglosa en cuatro subsectores, acumulando dos de ellos el 81% de los ocupados del 2018 (el CNAE 132 y 139), por lo tanto, su evolución es determinante para el conjunto del sector.



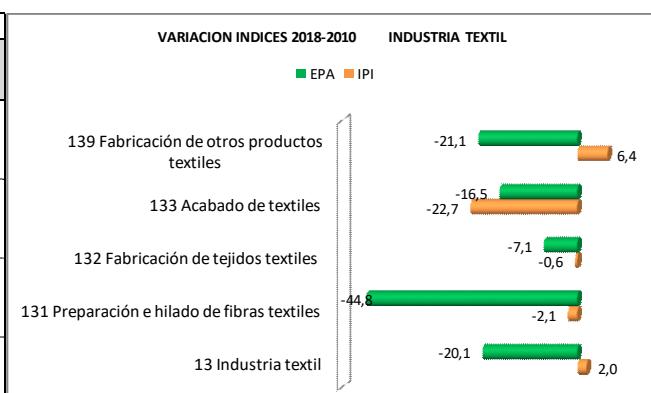
Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de otros productos textiles (CNAE 139).** Con una cuota de empleo en 2018 del 46 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) que incrementa el empleo, mientras que la producción desciende (+6,9 pp del empleo, frente a -1 pp de la producción). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Una evolución a largo plazo (2010-2018) contraria a la de corto plazo, con un importante descenso

del empleo, frente a un incremento de la producción (-21,1 pp del empleo frente a +6,4 pp de la producción). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado.

- **Fabricación de tejidos textiles (CNAE 132).** Una cuota de empleo del 35% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo, frente a una evolución mínima de la producción (+31,9 pp frente a +1,1 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que descienden ambas variables, siendo el del empleo superior a producción (-7,1 pp frente a -0,6 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado.
- **Acabado de textiles (CNAE 133).** Con una cuota del 10 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con importante incremento del empleo, frente a un descenso de la producción (+10,6 pp frente a -5,4 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que descienden ambas variables, siendo el del empleo inferior a producción (-16,5 pp frente a -22,7 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Cnae 131: Preparación e hilado de fibras textiles.** Con una cuota empleo del 9 % de los ocupados. Una evolución a corto que refleja un extraordinario descenso del empleo frente a una caída moderada de la producción (-55,7 pp frente a -12,9 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un drástico descenso del empleo, frente a una caída mínima de la producción (-44,8 pp frente a -2,1 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
13 Industria textil	-2,6	5,2
131 Preparación e hilado de fibras textiles	-12,9	-55,7
132 Fabricación de tejidos textiles	1,1	31,9
133 Acabado de textiles	-5,4	10,6
139 Fabricación de otros productos textiles	-1,0	6,9

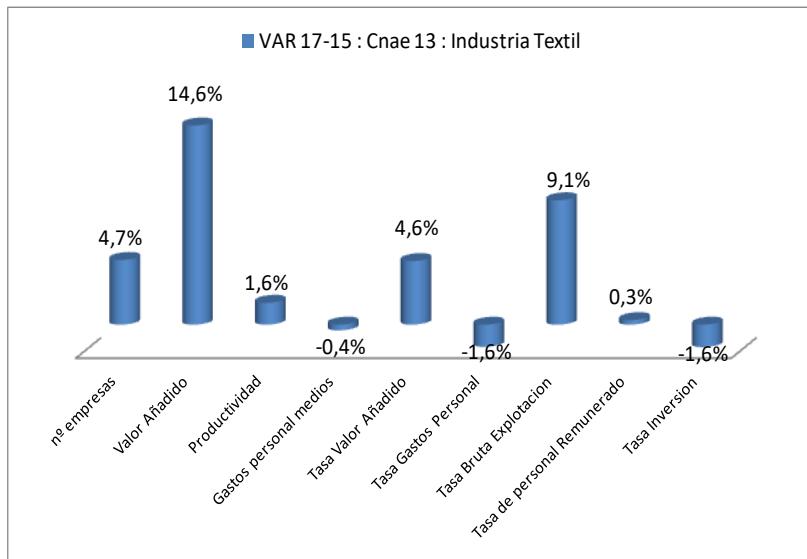


Fuente: INE (EPA. e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos, incrementándose un 4,7% las empresas y un 9% el valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados. Crece el valor añadido un 15%, que ha sido generado por un 8% más de empleo (ocupados), en consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 1,6%, generando cada ocupado en 2017 un valor añadido de 38.084 euros.

El coste laboral medio en 2017 es un 25% inferior a la media de la industria manufacturera, permaneciendo estable en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (13%) a un ritmo similar al personal asalariado (13%).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción), es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y se incrementa un 4,6%, consecuencia los gastos de explotación (excluido el personal) aumentan a un ritmo inferior a los ingresos de explotación.

El mayor valor añadido generado no se traslada al capital humano como indica la **tasa de gastos de personal** (gastos de personal/valor añadido), que mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 negativa, con un descenso del 1,6%. Tampoco se destina el mayor valor añadido generado a la **inversión** ya que la tasa desciende un 1,6%.

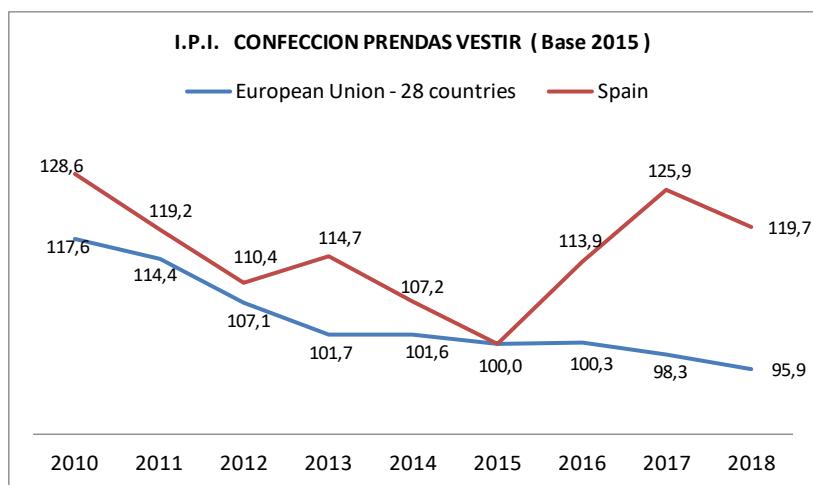
Variación 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 13	4,7%	14,6%	1,6%	-0,4%	4,6%	-1,6%	9,1%	0,3%	-1,6%
Cnae 131	-4,0%	15,9%	9,0%	1,3%	20,6%	-7,2%	37,0%	-0,1%	8,8%
Cnae 132	-1,0%	11,0%	5,9%	1,6%	-2,6%	-3,8%	5,3%	0,4%	-11,4%
Cnae 133	8,8%	36,7%	1,4%	-3,4%	1,3%	-4,9%	15,8%	-0,1%	-0,8%
Cnae 139	5,3%	9,6%	-0,6%	-0,4%	2,5%	0,6%	2,2%	0,5%	-0,9%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

INDUSTRIA CONFECCION PRENDAS DE VESTIR (CNAE 14)

El sector nacional de confección de prendas de vestir acusa el efecto de la crisis más allá que la media de la economía, alargando el descenso hasta el 2015, año en el que se invierte la tendencia con una evolución alcista intensa que llega a 2016 y 2017, consiguiendo incrementar el índice 2018, en 19,7 puntos porcentuales. con respecto al año base (2015), pero aún alejado del nivel de producción de 2010 en 9 pp.

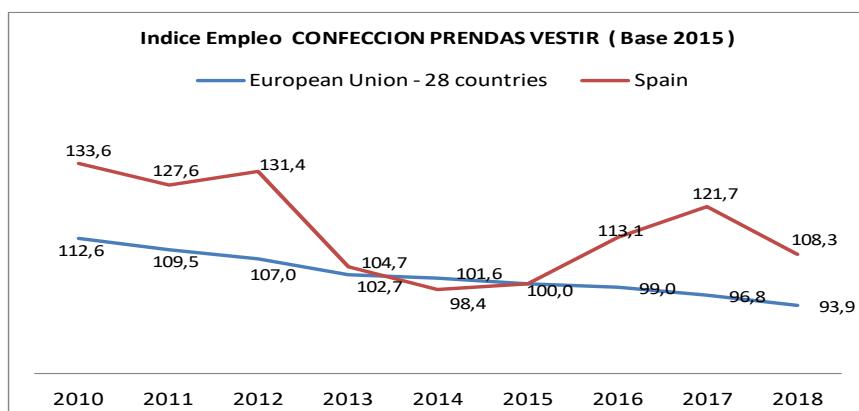
La evolución de la UE es peor que la de España, con una tendencia descendente en la producción aún en la actualidad y con una diferencia de 21,7 pp con respecto al 2010.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

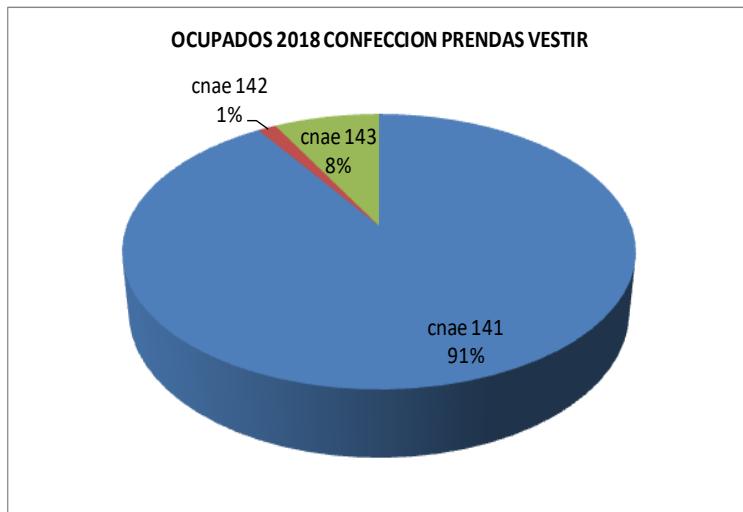
La evolución en el empleo refleja tendencia similar a la de la producción, pero con datos más negativos desde la perspectiva nacional. La intensa recuperación de los años 2016 y 2017 pierde fuerza en el último año, siendo el índice 2018 superior en 8 pp al de 2015 y alejado en 25 pp aún del nivel en 2010.

La situación de la UE en el sector muestra un descenso paulatino del empleo desde el 2010 que continua en la actualidad, pero con una intensidad mucho más moderada que en España, siendo la pérdida desde el 2010 hasta el 2018 de 18,7 pp.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

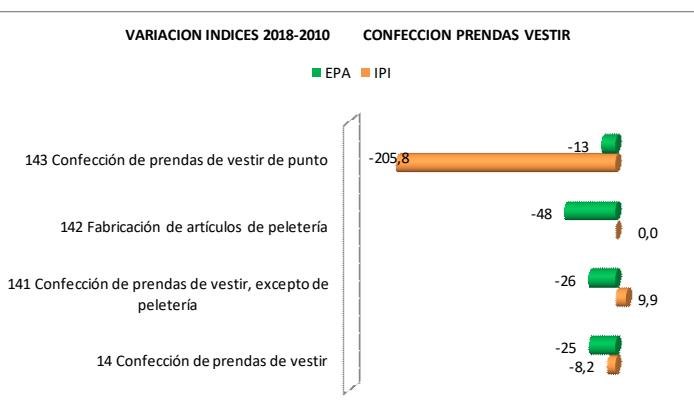
El sector de confección de prendas de vestir se desglosa en tres subsectores, acumulando el CNAE 141 el 91% de la ocupación de 2018 en el sector, por lo que será el que determine la evolución conjunta de esta industria.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Confección prendas de vestir, excepto peletería (CNAE 141).** Con una cuota de empleo en 2018 del 91% de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) que refleja un descenso del empleo a un ritmo muy superior al de la producción (-17,3 pp del empleo, frente a -2,4 pp de la producción). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo (2010-2018) de ambas variables que evolucionan de forma opuesta. Mientras que el empleo se destruye a tasas elevadas, la producción aumenta (-26 pp del empleo, frente a +9,9 pp de la producción). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado.
- **Confección de prendas de vestir de punto (CNAE 143).** Con una cuota de empleo del 8 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con ambas variables evolucionando de forma opuesta y a tasas elevadas, mientras que el empleo se incrementa la producción desciende (+36,8 pp frente a -26 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo donde empleo y producción descienden, la caída del primero es mínima para el importante descenso registrado en producción (-13,0 pp frente a -205,8 pp). Lo que implica importante descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de artículos de peletería (CNAE 142).** Con una cuota de empleo del 1% de los ocupados. Una evolución a corto plazo importante en el incremento del empleo, ante un estancamiento en la producción (+30,8 pp frente a 0,0 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo que refleja un importante descenso del empleo, ante un estancamiento de la producción (-48,00 pp frente a 0,0 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
14 Confección de prendas de vestir	-6,2	-13,2
141 Confección de prendas de vestir, excepto de peletería	-2,4	-17,3
142 Fabricación de artículos de peletería	0,0	30,8
143 Confección de prendas de vestir de punto	-26,0	36,8

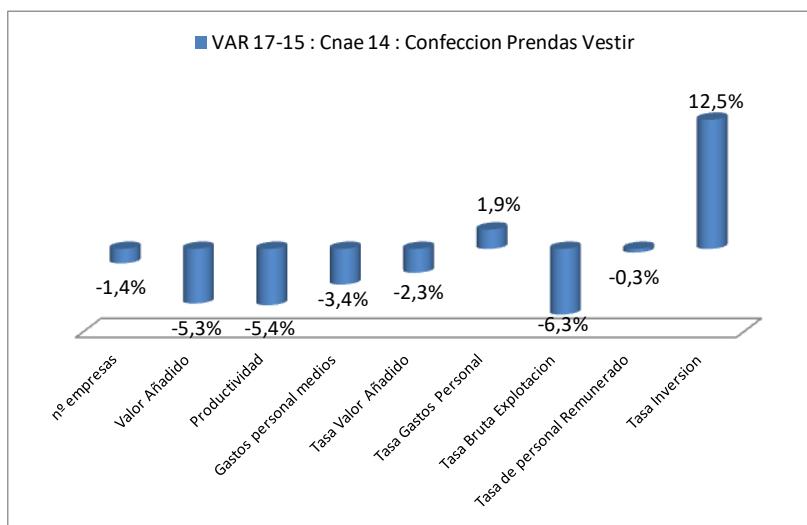


Fuente: INE (EPA. e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son negativos. El número de empresas desciende un 1,4% y un 3% el valor de producción, minorando el valor añadido aún más, un -5,3%, generado con el mismo personal ocupado. En consecuencia, la productividad por empleado desciende en la misma proporción, generando cada ocupado en 2017 un valor añadido de 26.456 euros, frente a los 27.980 del 2015.

El coste laboral medio en 2017 es un 37% inferior a la media de la industria manufacturera, descendiendo un 3% en el periodo analizado debido al descenso del gasto total en personal (-4%), mientras que el personal asalariado permanece constante (0%).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio. Un 2,3% menor, consecuencia del descenso de gastos de explotación (excluido el personal) a un ritmo inferior al de los ingresos de explotación.

La variación de la **tasa de inversión** es elevada, incrementándose un 12,5%, que, si bien actualmente perjudica al excedente bruto de explotación, es una ratio positiva para mejorar la productividad del sector a medio plazo.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido), mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 positiva, incrementándose un 1,9%.

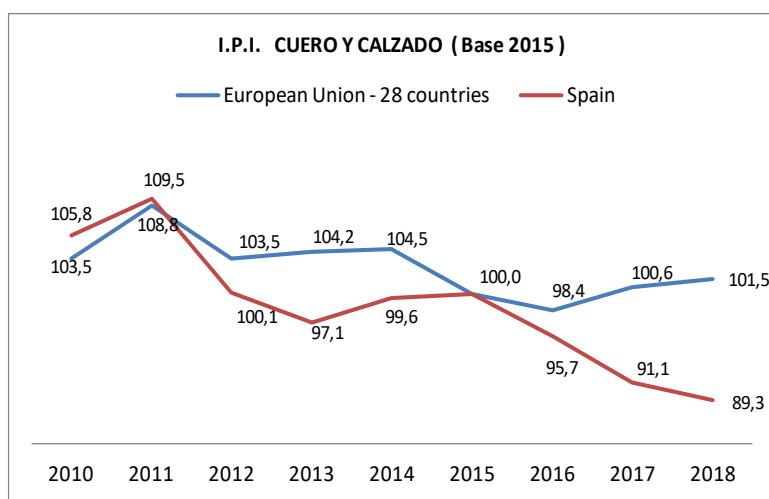
Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotacion	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 14	-1,4%	-5,3%	-5,4%	-3,4%	-2,3%	1,9%	-6,3%	-0,3%	12,5%
Cnae 141	0,2%	-3,1%	-4,9%	-3,4%	-1,9%	0,9%	-4,7%	-0,7%	14,3%
Cnae 142	-12,7%	-30,5%	0,4%	-8,8%	-24,4%	-3,4%	-4,8%	6,4%	
Cnae 143	-14,5%	-19,1%	-10,0%	-3,4%	-6,9%	10,2%	-34,5%	2,6%	-4,7%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

INDUSTRIA DEL CUERO Y CALZADO (CNAE 15)

La industria del cuero y calzado sigue en recesión, descendiendo la producción desde el 2010 y a un ritmo acusado en los tres últimos periodos, con un dato mínimo del índice en 2018 de 89,3 puntos porcentuales, es decir 11 pp menos que el año de referencia 2015 y 16,5 pp menos que hace 8 años.

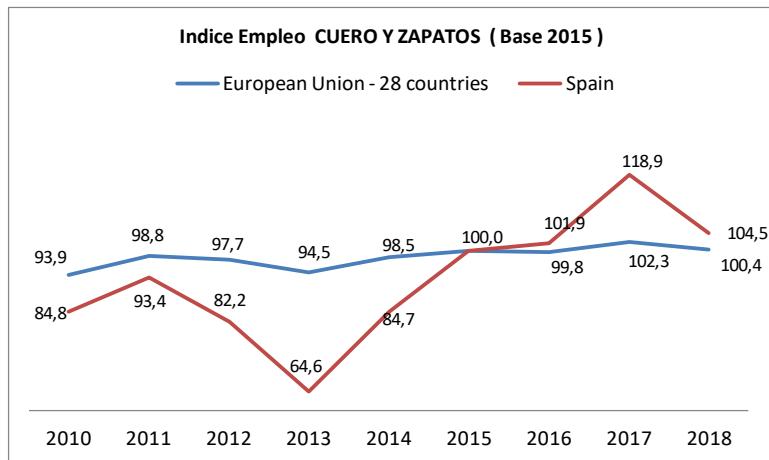
Aunque la evolución de la UE tampoco se puede considerar positiva, la pérdida es menor que en España, con un índice 2018, dos pp inferior al 2010 y mínimo repunte desde el 2015.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

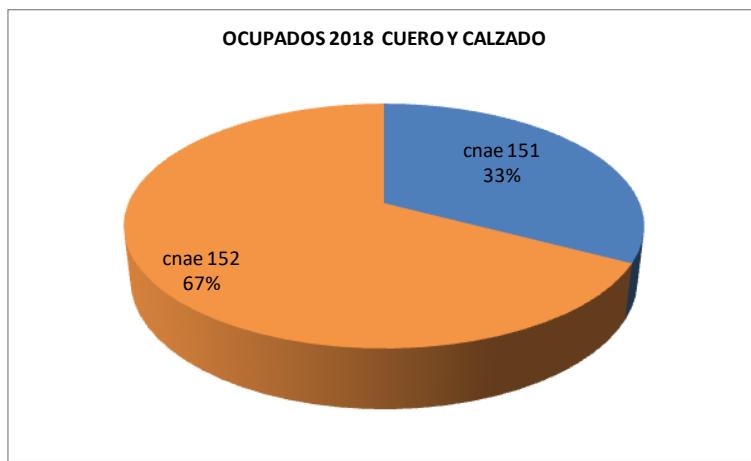
Desde el punto de vista del empleo, la conclusión es favorable, con crecimiento desde el 2013 hasta el 2017, pero con descenso importante en el último año de 14 pp, consiguiendo, aun así, superar el nivel del 2010 en 19,7 pp. Aunque el

análisis de la UE refleja datos más bajos en los índices, la evolución es más estable.



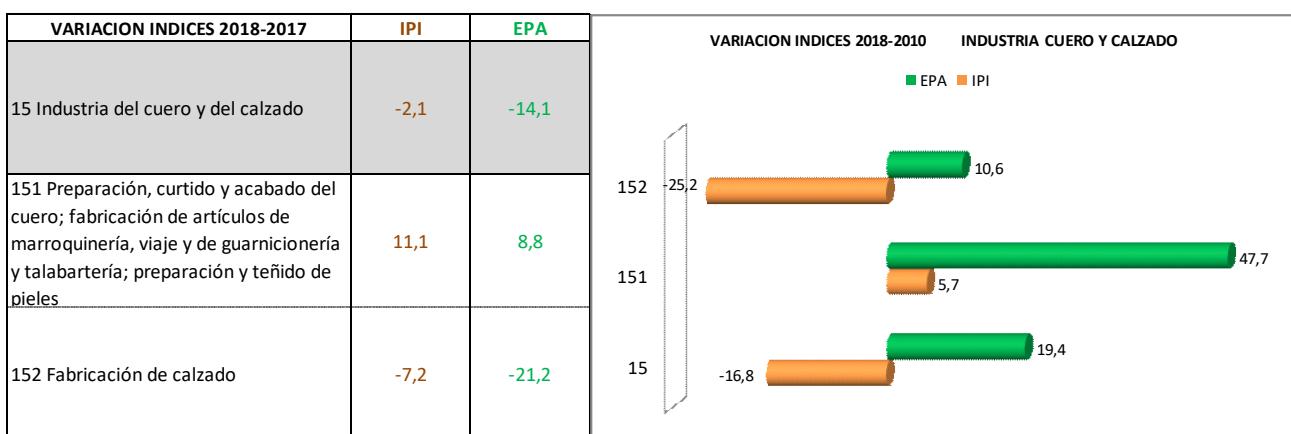
Fuente: Eurostat y elaboración propia

Dos subsectores componen la industria de cuero y calzado, siendo el CNAE 152 el que concentra al mayor número de ocupados, un 67%, frente al 33% del 151.



Fuente: INE-EPA Y elaboración propia

- **Fabricación de calzado (Cnae 152).** Una cuota empleo del 67% de los ocupados. Una evolución a corto con un importante descenso del empleo, a un ritmo superior a la producción (-21,2 pp frente a -7,2 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo: opuesta de ambas variables, con importante descenso de la producción, frente al incremento del empleo (-25,2 pp frente a +10,6 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado.
- **Preparación, curtido y acabado del cuero (CNAE 151).** Con una cuota de empleo del 33 % de los ocupados. Una evolución a corto El empleo que se incrementa a una tasa inferior a la producción (-8,8 pp frente a +11,1 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo contrario al corto plazo. Con importante incremento del empleo, frente a una tasa menor de aumento en la producción (+47,7 pp frente a +5,7 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.



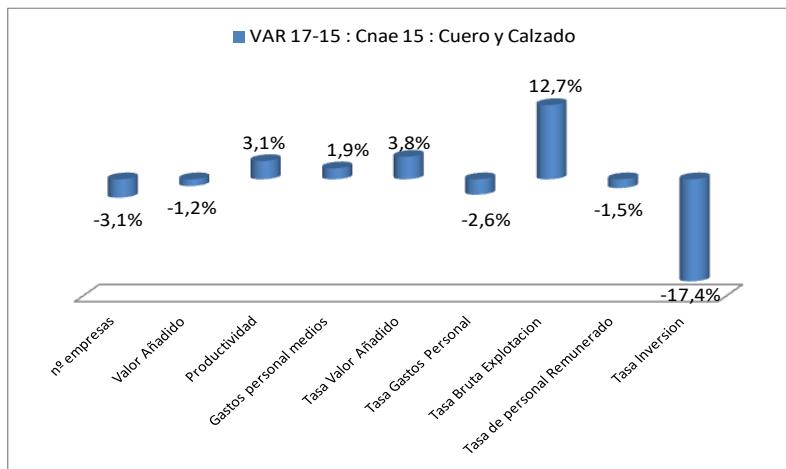
Fuente: INE (EPA. e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 reflejan la decadencia del sector. Con un descenso en el número de empresas del 3,1%, y un -5% en el valor de la producción. Sin embargo, el control de costes consigue frenar la intensidad de la caída del valor añadido en un 1,2%, generado con un 4% menos de personal ocupado. En consecuencia, la productividad por empleado se incrementa generando cada uno un 3,1% más de valor en 2017 que en 2015, ascendiendo a 29.748 euros.

El coste laboral medio de 2017 es un 38,7% inferior a la media de la industria manufacturera, aumentando un 1,9% en el periodo analizado, debido al descenso del gasto total en personal (-4%) a un ritmo inferior al del personal asalariado (-6 %).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio, con un incremento del 3,8%, consecuencia del descenso de gastos de explotación a un ritmo superior al de los ingresos de explotación.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

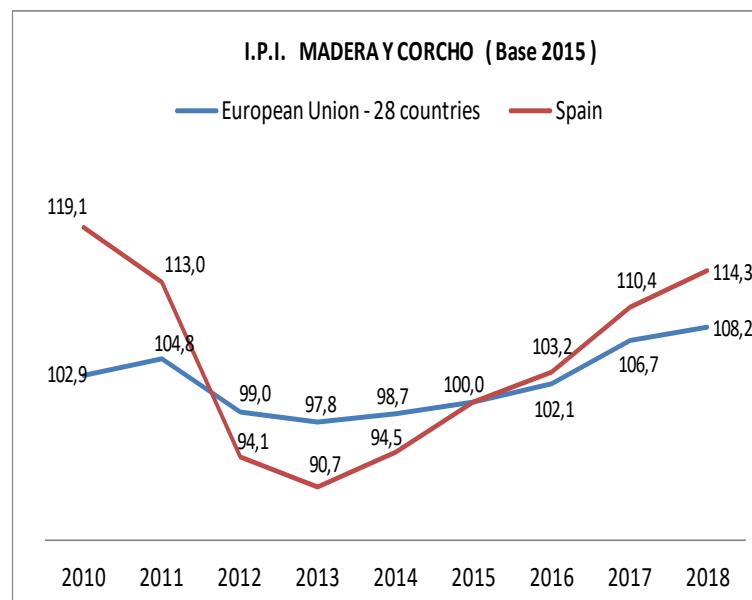
La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 negativa, con un descenso del 2.6%.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotacion	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 15	-3,1%	-1,2%	3,1%	1,9%	3,8%	-2,6%	12,7%	-1,5%	-17,4%
Cnae 151	-6,2%	-2,1%	-4,7%	-0,3%	5,3%	5,5%	-7,0%	0,8%	-5,0%
Cnae 152	-2,1%	-0,8%	5,8%	1,8%	3,5%	-5,8%	19,7%	-2,0%	-23,8%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

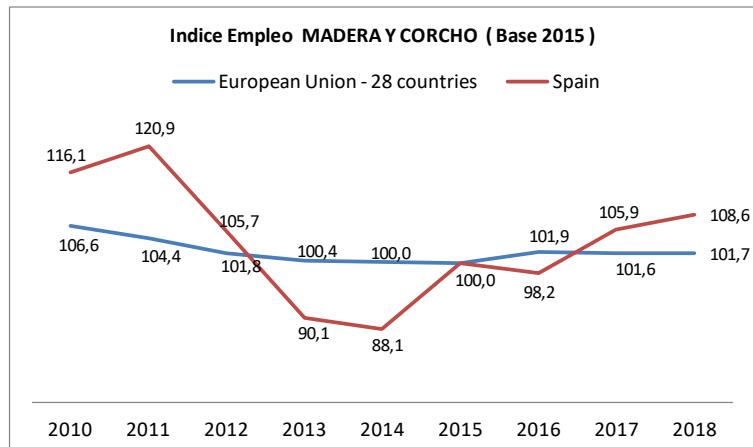
LA INDUSTRIA DE LA MADERA Y EL CORCHO (CNAE 16)

La evolución de la producción de madera y corcho es positiva a partir de 2013, tanto a nivel nacional como en la UE, con una recuperación en los últimos años más intensa en España, pero, a pesar de ello, el índice de 2018 refleja aun una producción 4,8 pp inferior al 2010, al contrario que la UE, que lo supera en 5,3 pp.



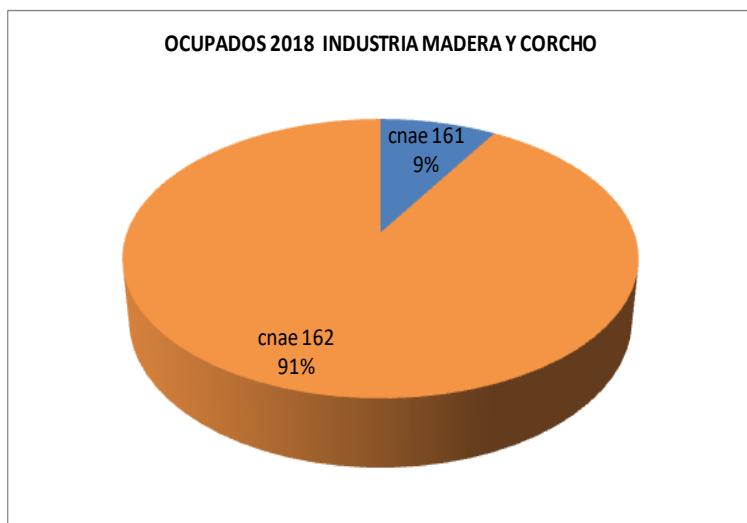
Fuente: Eurostat y elaboración propia

A partir del 2014 se inicia la recuperación del empleo en el sector de Madera y Corcho, siendo en España más intensa que en la UE pero, aun así, en una visión a largo plazo (2010-2018), la pérdida en España es mayor (7,5 pp nacionales y 4,9 pp en la UE).



Fuente: Eurostat y elaboración propia

La industria de madera y corcho se compone de dos subsectores, acumulando el CNAE 162 el 91% del empleo, por lo tanto, será la evolución de este subsector determinante.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles (CNAE 162).** Con una cuota del 91% de los ocupados. Una evolución a corto plazo: del empleo que se incrementa a una tasa superior a la producción (+6,5 pp frente a +4,0 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo en las que ambas variables descienden, pero el ritmo de la producción es superior al empleo (-5,1 pp frente a -7 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Aserrado y cepillado de madera (CNAE 161).** Una cuota de empleo del 9% de los ocupados. Una evolución a corto con un importante descenso del empleo, mientras que la producción se mantiene (-17,1 pp frente a +0,2 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo que es similar al corto plazo. Mientras que el empleo desciende significativamente la producción se incrementa (-19,00 pp frente a +13 pp). Lo que implica gran incremento de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA	VARIACION INDICES 2018-2010	INDUSTRIA MADERA Y CORCHO
16 Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	3,5	2,7	cnae 162	-5,1 -7
161 Aserrado y cepillado de la madera	0,2	-17,1	cnae 161	-19,1 13
162 Fabricación de productos de madera, corcho, cestería y espartería	4,0	6,5	cnae 16	-7,4 -4

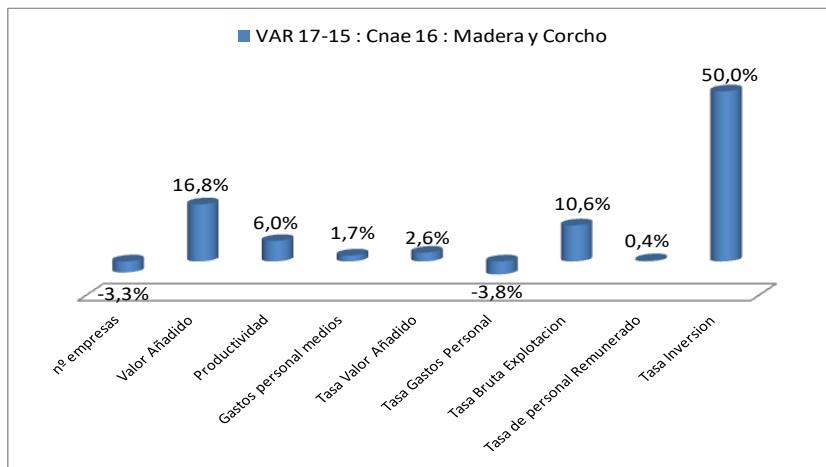
Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos, aunque con incidencia favorable a la empresa, no repercutiendo la mejora en el capital humano. A pesar de que el número de empresas desciende en el periodo, un -3,3%, consiguen generar un 14% más de valor de la producción que, unido al control de costes, incrementa en un porcentaje aun mayor el valor añadido, hasta un 17%, el cual se ha generado con un 10% más de personal. En consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 6%, siendo el valor añadido generado por cada empleado en 2017 de 35.789 €.

El coste laboral medio de 2017 es un 26% inferior a la media de la industria manufacturera, incrementándose un 1,7% en el periodo analizado, debido al aumento del gasto total en personal (12%) a un ritmo superior al del personal asalariado (11%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio, aumentando un 2,6% en el periodo analizado, al incrementarse los gastos de explotación (excepto el personal) a un ritmo inferior a los ingresos de explotación.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 negativa, disminuyendo un 3,8%.

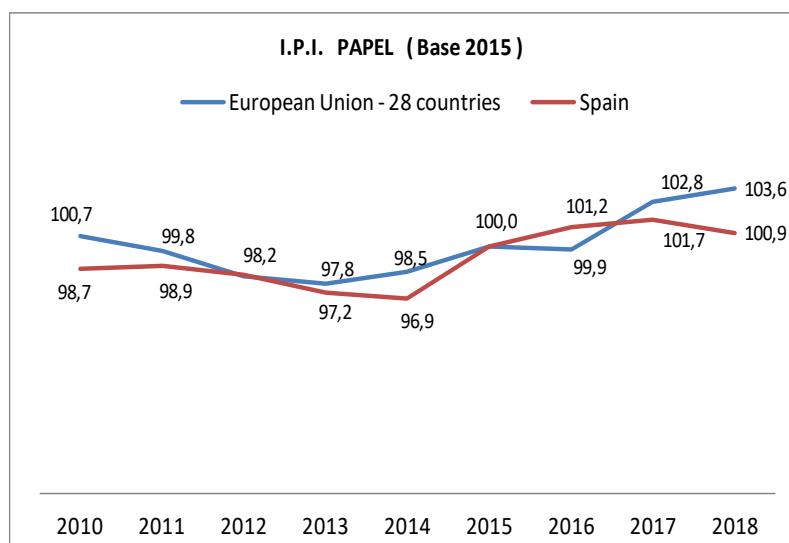
Sin embargo, **la tasa de inversión** se incrementa significativamente, un 50%, destinando mayor porcentaje del valor añadido generado.

Variacion 2017-2015				Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	
	nº empresas	Valor Añadido	Productividad						Tasa Inversion
Cnae 16	-3,3%	16,8%	6,0%	1,7%	2,6%	-3,8%	10,6%	0,4%	50,0%
Cnae 161	4,1%	7,3%	0,0%	1,8%	0,4%	-0,6%	1,1%	-2,4%	-2,2%
Cnae 162	-4,1%	18,3%	6,9%	1,6%	2,9%	-4,1%	13,1%	0,8%	68,2%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

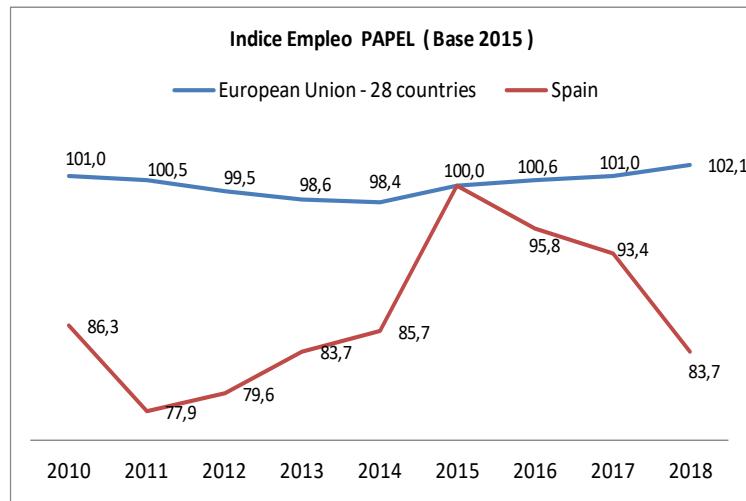
INDUSTRIA DEL PAPEL (CNAE 17)

La industria del papel consigue repuntar su producción a partir del 2014, incrementándose hasta el 2017 a un ritmo superior a la UE, sin embargo, en el último periodo la evolución es contraria, con un descenso de 0,8 puntos porcentuales (2018-2017), que conlleva una recuperación de España desde el 2015 inferior a la UE. En una perspectiva a largo plazo, las conclusiones son similares, consiguiendo ambos territorios superar el nivel del 2010, pero con una recuperación menor en el caso nacional de 2,2 pp frente a los 2,9 de la UE.



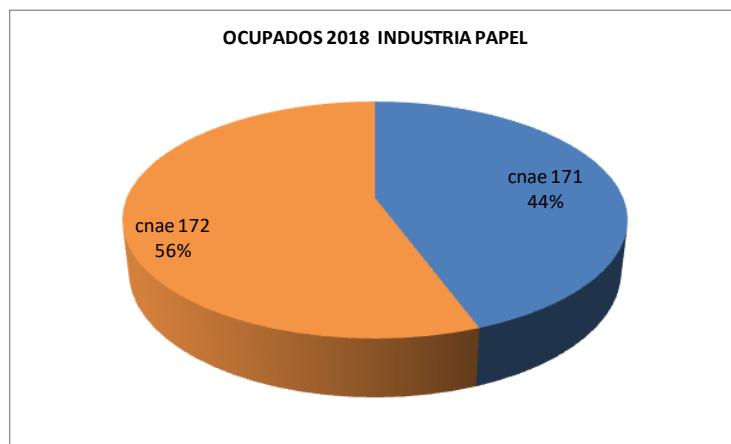
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La evolución en el empleo refleja una alta volatilidad en España, siendo los períodos tanto de recuperación como de descenso del índice mucho más drásticos que en la UE. La conclusión de nuestro índice a largo plazo es aún negativa, siendo 2,6 pp, inferior en 2018 que, en 2010, al contrario que en la UE.



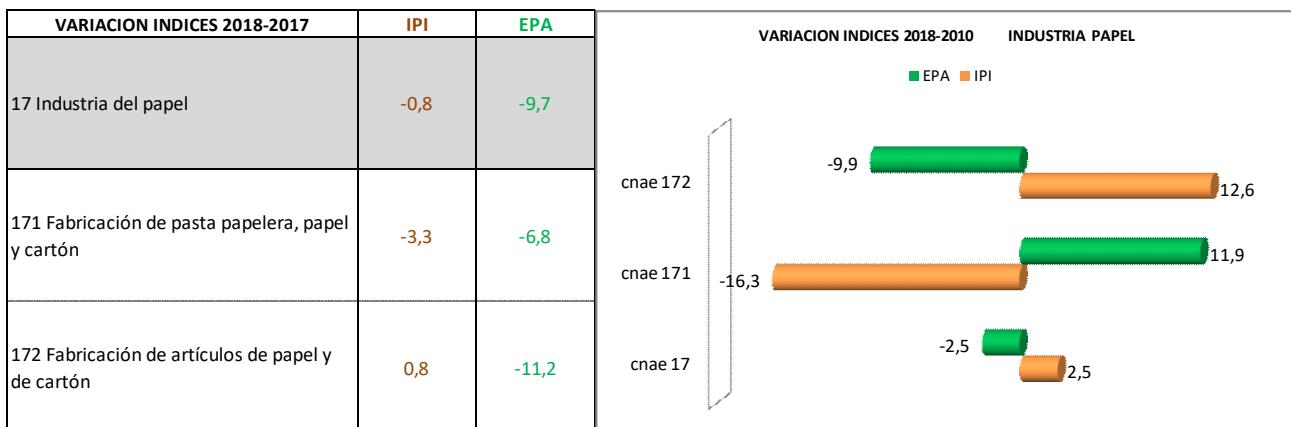
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La Industria del Papel se desglosa en dos subsectores, con tasas de ocupación en 2018 similares, del 56% para el CNAE 172 y el 44% para el 171.



Fuente: INE-EPA. y elaboración propia

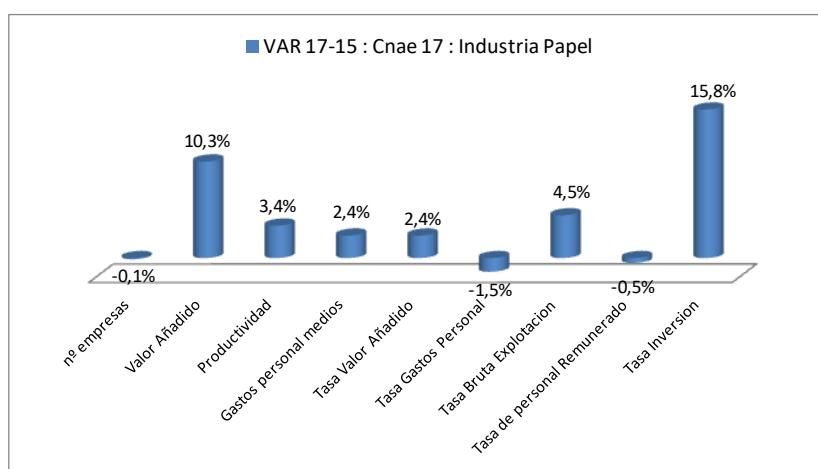
- **Fabricación de artículos de papel y cartón (CNAE 172).** Con una cuota de empleo en 2018 del 56% de los ocupados. Una evolución a corto plazo: (2017-2018) con un importante descenso del empleo, mientras que la producción se incrementa ligeramente (-11,2 pp del empleo frente a +0,8 pp de la producción). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo similar al corto plazo, pero más intensa (-9,9 pp frente a +2,6 pp). Lo que implica gran incremento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de pasta papelera, papel y cartón (CNAE 171).** Con una cuota del 44 % de los ocupados. Una evolución a corto en descenso, tanto del empleo como la producción, siendo la tasa del primero mayor (-6,8 pp frente a -3,3 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo de ambas variables opuesta. El empleo 2018 se incrementa con respecto al 2010 a pesar de que la producción desciende (+11,90 pp, frente a -16,3 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.



Fuente: INE (EPA. e Índice Producción Industrial). Elaboración Propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos. A pesar de que el número de empresas no se incrementa, si aumenta el valor de la producción un 8% y dos puntos más el valor añadido (10%), que ha sido generado por un 7% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado es un 3,4% más, generando cada empleo mayor valor añadido que en 2015 y alcanzando la cifra en 2017 de 74.465 euros.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 10% inferior a la media de la industria manufacturera, aumentando un 2% en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (9 %) a un ritmo superior al del personal asalariado (6 %).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generar renta por unidad de producto o servicio, y se incrementa un 2,4%, consecuencia del aumento de los gastos de explotación a un ritmo inferior a los ingresos, siendo el coste de los aprovisionamientos el que ha contribuido en mayor medida.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio, en el periodo 2015-2017, negativa con un descenso del 1,5%.

El mayor valor añadido se destina en mayor proporción a la **inversión**, elevando la tasa (Inversión/valor añadido) un 15,8% superior en 2017.

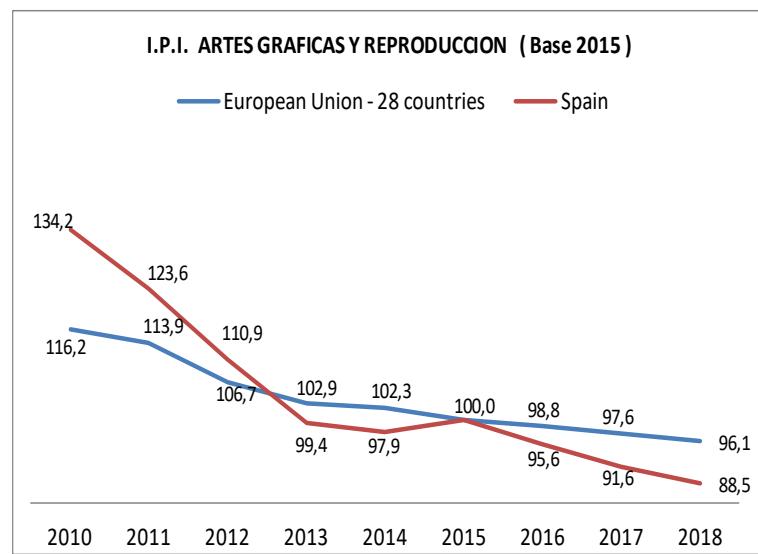
Variación 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 17	-0,1%	10,3%	3,4%	2,4%	2,4%	-1,5%	4,5%	-0,5%	15,8%
Cnae 171	-0,5%	7,9%	7,9%	4,4%	2,7%	-3,4%	5,4%	-0,2%	39,6%
Cnae 172	0,0%	11,8%	3,0%	2,3%	2,4%	-1,3%	5,8%	-0,5%	4,9%

Fuente: INE – Encuesta Industrial Empresas – Elaboración Propia

ARTES GRAFICAS Y REPRODUCCION SOPORTES GRABADOS (CNAE 18)

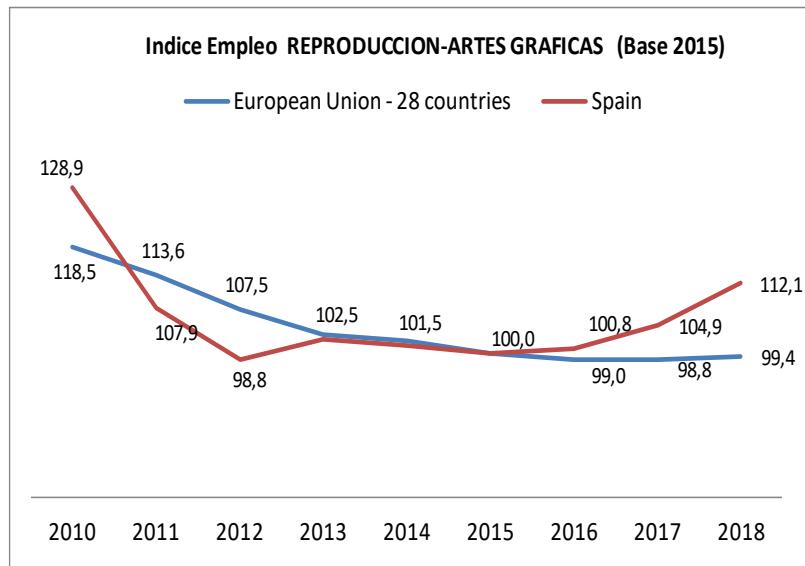
El sector de artes gráficas y reproducción de soportes grabados está en decadencia desde el 2010, tanto a nivel nacional como en la UE, sin seguir la tendencia general de recuperación a partir del 2014.

La pérdida nacional acumulada es superior a la de la UE con una variación del índice negativa, siendo en 2018 la diferencia de 45,7 puntos porcentuales, frente a los 20 pp de la Unión.



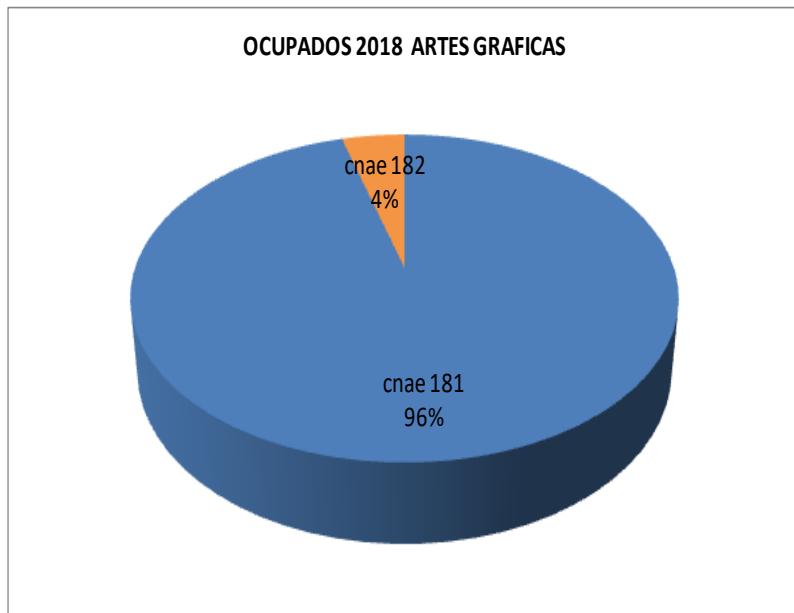
Fuente: Eurostat y elaboración propia

Con respecto al empleo, y aunque la conclusión general es negativa, el descenso es menor que en la producción, aunque elevado. Siendo el índice de empleo de 2018 nacional 16,8 pp inferior al 2010, recortando distancias en el último año gracias al aumento de 7,2 pp



Fuente: Eurostat, elaboración propia

La industria de reproducción y artes gráficas se desglosa en dos subsectores, siendo determinante únicamente el CNAE 181 que acumula el 96% de los ocupados en 2018, por lo tanto, serán las variaciones en este subsector las que condicionen la tendencia del conjunto.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Artes Gráficas y servicios relacionados con las mismas (CNAE 181).** Con una cuota del 96 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo: en la que el empleo crece mínimamente, a pesar del descenso de la producción (+1,2 pp frente a -2,9 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo con ambas variables evolucionando en el mismo sentido, sin embargo, el descenso del empleo es mínimo para la gran caída de la producción (-2,0 pp frente a -43,3 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
18 Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	-2,9	2,7
181 Artes gráficas y servicios relacionados con las mismas	-2,9	1,2
182 Reproducción de soportes grabados	0,0	52,1

VARIACION INDICES 2018-2010

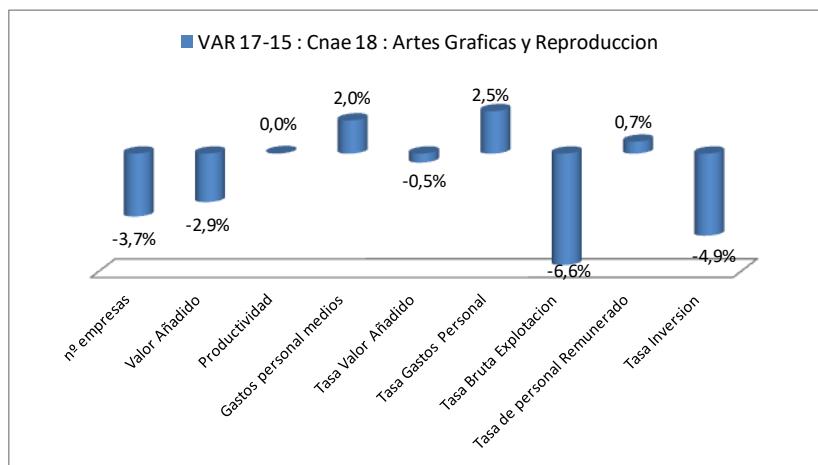
ARTES GRAFICAS

■ EPA ■ IPI

Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración Propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son negativos, con un descenso del 3,7% de las empresas, un -2% el valor de la producción y un -3% en el valor añadido, que ha sido generado con un personal ocupado que desciende a la misma tasa, por lo que se mantiene la productividad estable.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio de 2017 es un 20 % inferior a la media de la industria manufacturera, incrementándose un 2% en el periodo analizado, debido al estancamiento del gasto total en personal (0%) mientras que desciende el personal asalariado (-2%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio que desciende mínimamente al evolucionar ingresos y gastos de explotación a un ritmo similar.

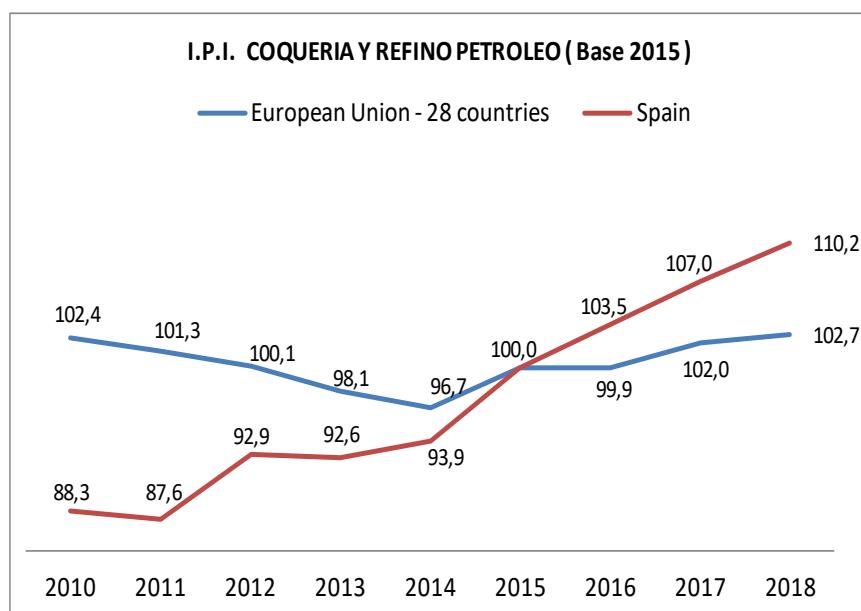
Desde el punto de vista del personal, incrementa un 2,5% su participación en la renta generada en el sector tal y como indica **la tasa de gastos de personal** (gastos de personal/valor añadido).

Los resultados del periodo, aunque en beneficios, estos son descendentes, minorando las empresas la inversión realizada a un ritmo superior al de sus resultados, por lo que **la tasa de inversión** desciende un 4,9%.

Variación 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 18	-3,7%	-2,9%	0,0%	2,0%	-0,5%	2,5%	-6,6%	0,7%	-4,9%
Cnae 181	-3,4%	-4,2%	-0,9%	2,5%	-1,3%	4,1%	-10,8%	0,7%	-3,5%
Cnae 182	-7,5%	268,2%	228,6%	-23,3%	199,0%	-73,9%	-151,5%	11,6%	-68,3%

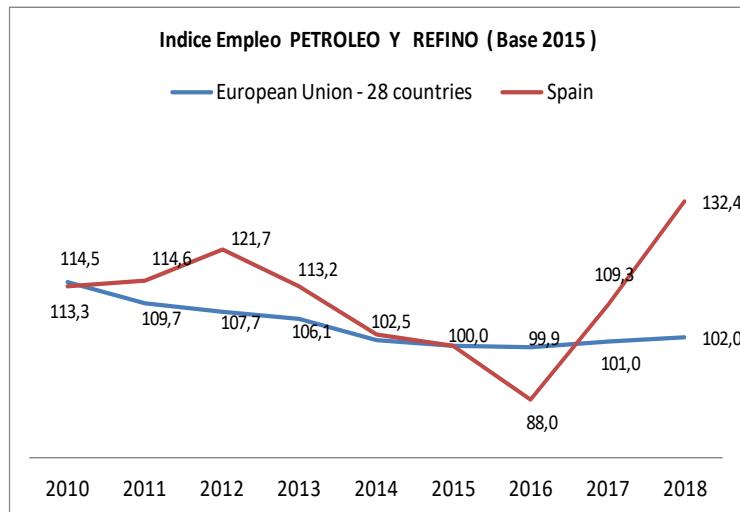
COQUERIAS Y REFINO DE PETROLEO (CNAE 19)

La evolución de la producción nacional del sector de Coquerías y Refino de Petróleo es muy positiva y con una recuperación mayor que la UE y anterior a la media de la economía nacional, iniciándose en 2011 sin dejar de crecer hasta la actualidad, registrando el índice 2018, 22 puntos porcentuales más que en el 2010, mientras que en el análisis de la UE la producción actual es similar al año origen.



Fuente: Eurostat. Elaboración Propia

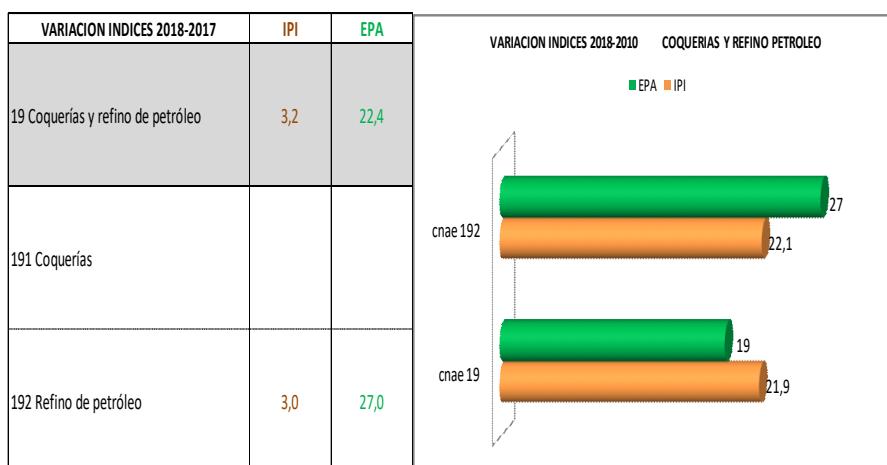
La evolución del empleo no ha seguido la tendencia de la producción, minorándose hasta el 2016, año a partir del cual se produce un cambio de tendencia con un importante incremento, que ha conseguido en solo dos años un índice 18 pp superior al 2010, al contrario que la UE que sigue en descenso.



Fuente: Eurostat. Elaboración Propia

El sector se desglosa en dos CNAEs, siendo el 192 el que acumula prácticamente a los ocupados, por lo que es el que determina la evolución del conjunto.

- **Refino de petróleo (CNAE 192).** Con una cuota del 100 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que el empleo crece de forma importante, en proporción a la producción (+27 pp frente a +3,0 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo: en la que ambas variables evolucionan en el mismo sentido, siendo superior el incremento del empleo que la producción (+27 pp frente a +22,1 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.

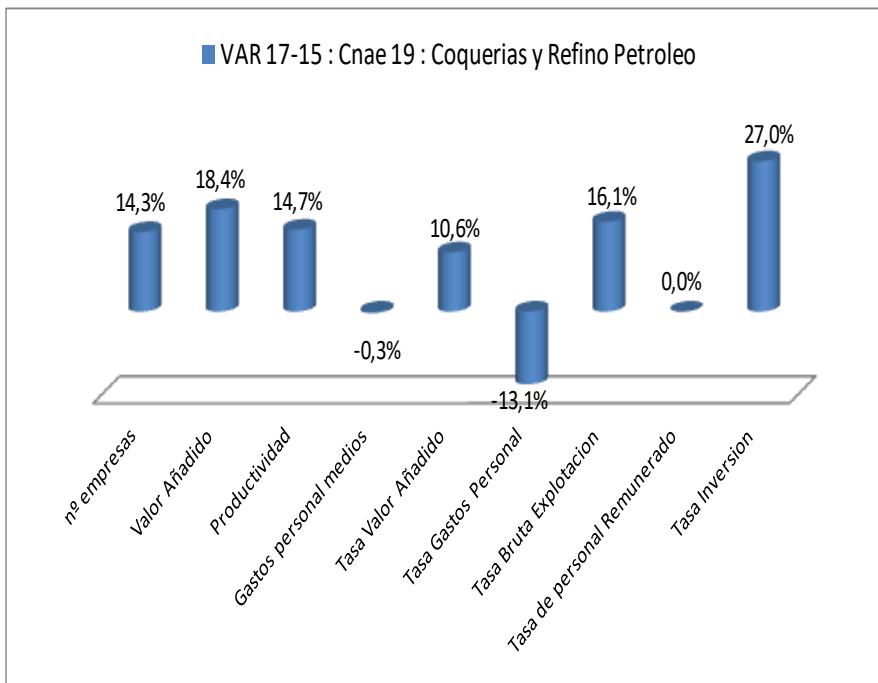


Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos, incrementándose las empresas un 14% en dicho periodo y un 7% su valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido un 7%, que ha sido generado por un empleo en aumento, pero en menor medida, solo un 3%. En consecuencia, la productividad por ocupado

se incrementa considerablemente, un 14,7%, siendo el valor añadido generado en 2018 por cada uno elevado, 401.382 euros.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 130 % superior a la media de la industria manufacturera, manteniéndose estable en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (3%), a un ritmo similar al personal asalariado (3%).

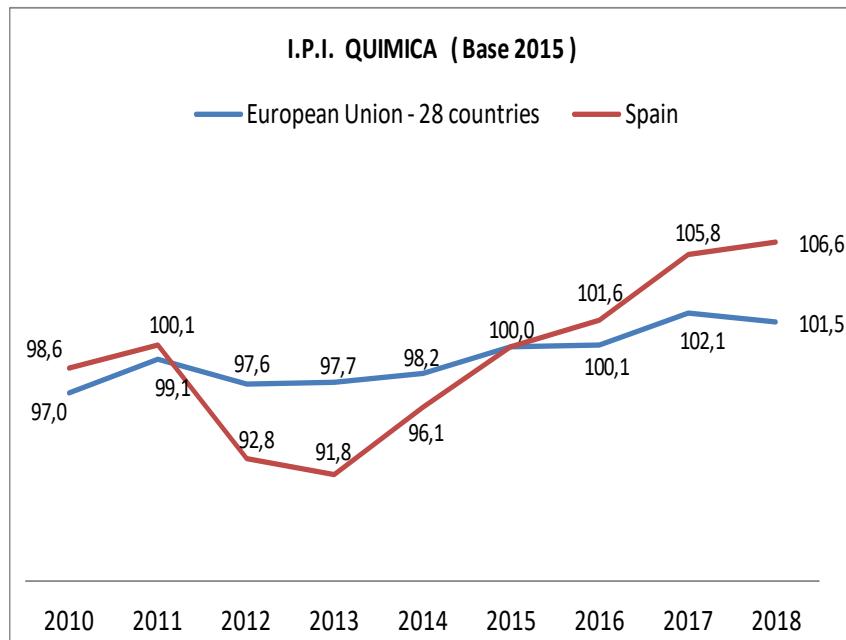
La tasa de valor añadido (valor añadido/valor producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y aumenta un 10,6% al incrementarse los gastos de explotación (excluido el personal) a un ritmo inferior a los ingresos.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 negativa, con un descenso del -13%.

Sin embargo, **la tasa de inversión** se incrementa significativamente, un 27%, es decir, el mayor valor añadido generado se está destinando a la inversión.

INDUSTRIA QUÍMICA (CNAE 20)

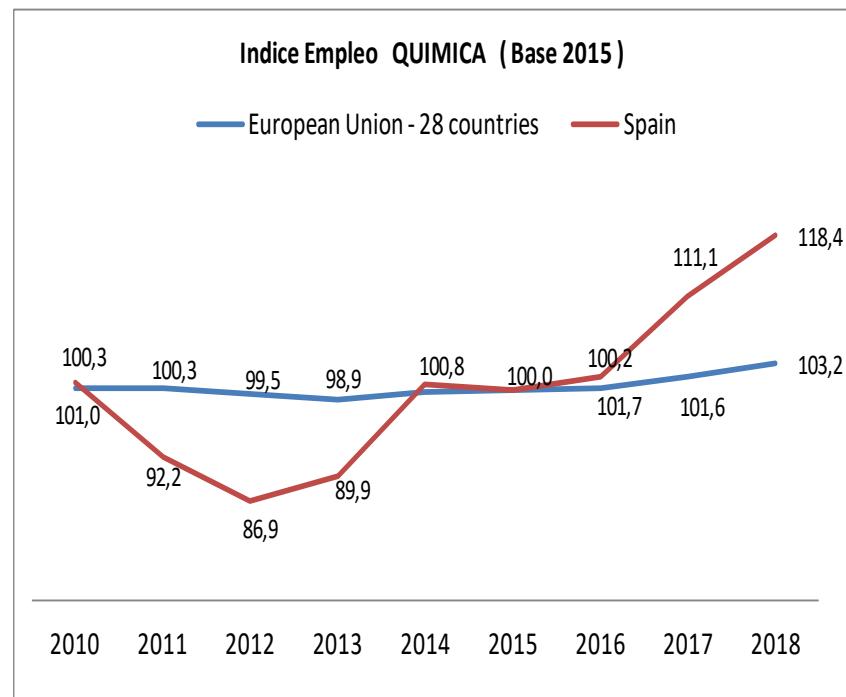
La evolución de la producción de la industria química nacional, aunque sigue la tendencia de la UE, refleja cambios más acusados tanto en los momentos de descenso (2011-2013) como en los de ascenso (2014-2018), siendo nuestro IPI 2018, 8 puntos porcentuales superior al 2010, frente a los 4,5 que únicamente consigue la Unión.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

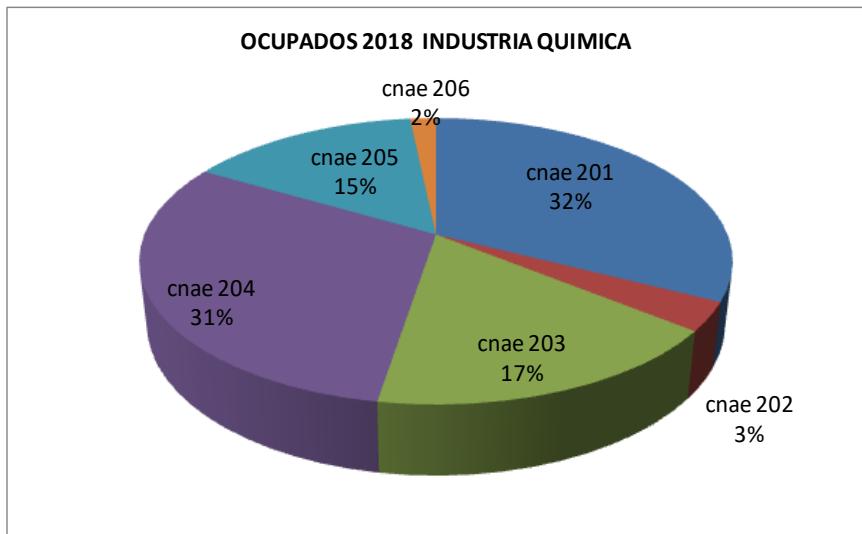
La evolución en el empleo sigue la tendencia de la producción, pero con variaciones más acusadas, siendo la recuperación en 2018 importante con un índice superior en 17,4 pp con respecto al 2010.

La UE, mantiene una tendencia en los últimos ocho años más estable, sin grandes variaciones y con un índice 2018 únicamente 2 pp superior al 2010.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

La industria química se desglosa en seis subsectores, aunque el reparto de la ocupación se acumula en cuarto

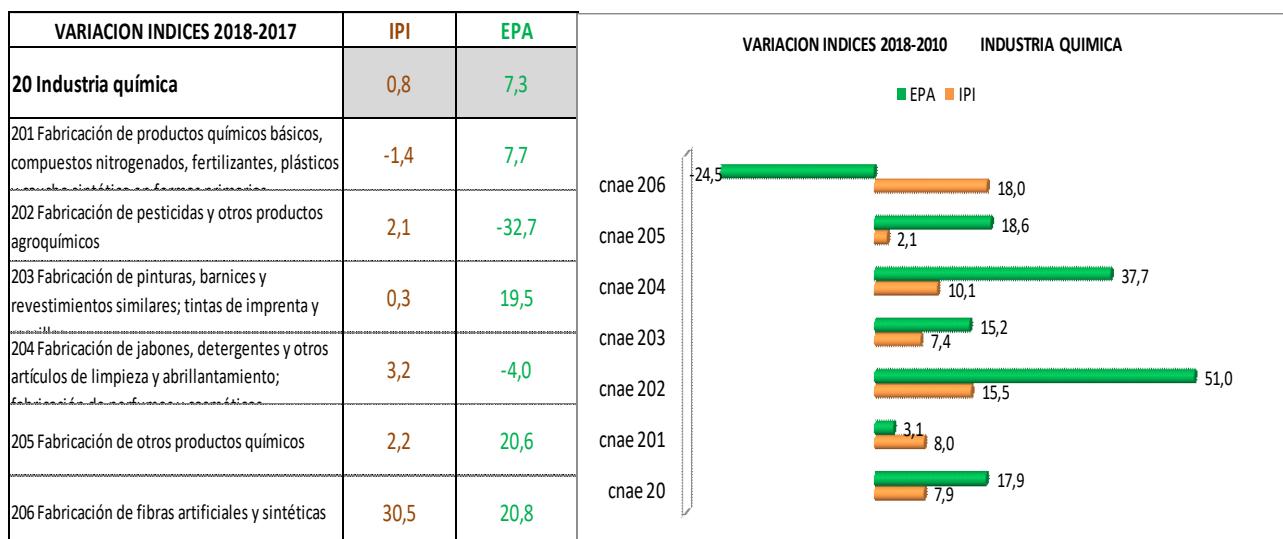


Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de productos químicos básicos (CNAE 201).** Con una cuota de empleo en 2018 del 32% de los ocupados. Una evolución a corto plazo del empleo que crece de forma importante, mientras que la producción desciende (+7,7 pp frente a -1,4 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan en el mismo sentido, siendo inferior el incremento del empleo que la producción (+3,1 pp frente a +8 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de jabones, detergentes y otros artículos de limpieza (CNAE 204).** Con una cuota del 31 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo del empleo que desciende, a pesar de que la producción aumenta (-4,0 pp frente a +3,2 pp). Lo que implica incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan en el mismo sentido, aunque el ritmo del empleo es mucho mayor que la producción (+37,7 pp frente a +10 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de pinturas, barnices y revestimientos similares (CNAE 203).** Con una cuota empleo del 17% de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que el empleo crece de forma considerable, frente a un estancamiento de la producción (+19,5 pp frente a +0,3 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan en el mismo sentido, aunque el ritmo del empleo es el doble que la producción +15,2 pp empleo frente a +7,4 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de otros productos químicos (CNAE 205).** Con una cuota de empleo del 15 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que el empleo crece de forma considerable, frente a la evolución de la producción (+20,6 pp frente a +2,2 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan en el mismo sentido, aunque el ritmo del

empleo es mucho mayor que la producción (+18,6 pp frente a +2,1 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.

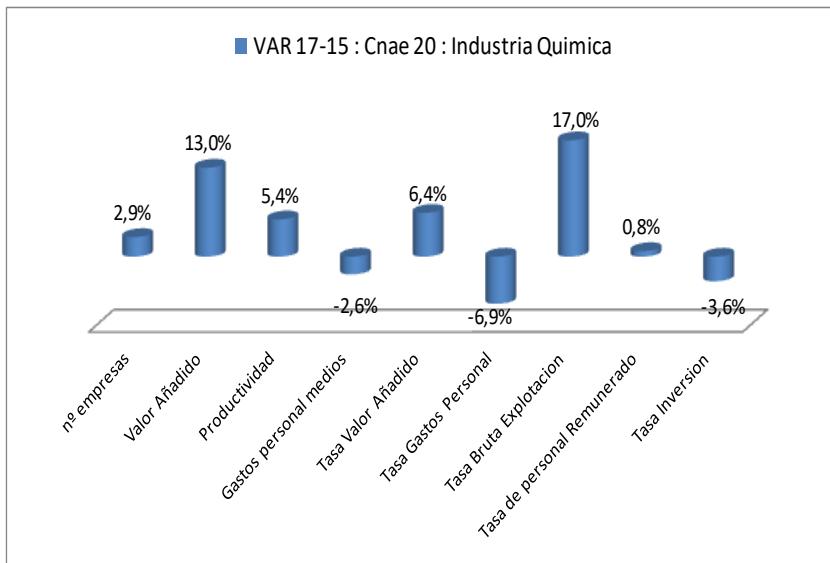
- **Fabricación de pesticidas y otros productos agroquímicos (CNAE 202).** Con una cuota del 3% de los ocupados. Una evolución a corto plazo: cuyo empleo desciende de forma considerable, frente a la evolución de la producción (-32,7 pp frente a +2,1 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan en el mismo sentido, aunque el ritmo del empleo es mucho mayor que la producción (+51 pp frente a +15,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de fibras artificiales y sintéticas (CNAE 206).** Con una cuota de empleo del 2% de los ocupados. Una evolución a corto plazo del empleo y la producción que se incrementan a un ritmo importante, siendo superior el primero (+20,8 pp frente a +30,5 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan de forma opuesta con importante descenso del empleo, a pesar del incremento de la producción (-24,5 pp frente a +18 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado.



Fuente: INE (EPA. e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 evolucionan positivamente desde el punto de vista empresarial, incrementándose el número de empresas un 3% y un 6% el valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido a una tasa muy superior un 13%, que ha sido generada con un 7% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por ocupado aumenta un 5,4%, generando cada uno de ellos un valor añadido de 99.559 euros.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 28% superior a la media de la industria manufacturera, disminuyendo un 3% en el periodo analizado debido al incremento del gasto total en personal (5%) a un ritmo inferior al personal asalariado (8%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de valor por unidad de producto o servicio y se incrementa un 6,4%, consecuencia del aumento de los ingresos de explotación a un ritmo superior a los gastos de explotación.

La tasa de gastos de personal (gastos personales/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio en el periodo 2015-2017 negativa, con un descenso del 7%.

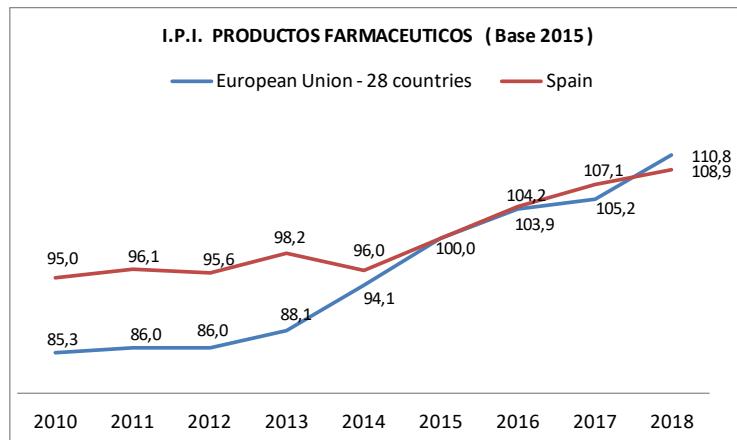
Tampoco se destina el valor generado a la inversión, disminuyendo también **la tasa de inversión** un -3,6%. Por lo tanto, el valor generado se revierte en mayor medida a los accionistas.

Variación 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 20	2,9%	13,0%	5,4%	-2,6%	6,4%	-6,9%	17,0%	0,8%	-3,6%
Cnae 201	7,3%	24,0%	13,4%	-2,6%	17,9%	-13,5%	34,8%	0,7%	6,9%
Cnae 202	-7,3%	14,0%	4,3%	-1,9%	6,7%	-5,4%	11,3%	0,4%	21,9%
Cnae 203	2,3%	8,8%	-1,5%	2,5%	-4,2%	4,7%	8,7%	0,6%	-26,6%
Cnae 204	4,8%	-1,8%	-5,9%	-6,2%	-2,2%	1,1%	-2,6%	1,3%	-2,8%
Cnae 205	-5,4%	6,1%	0,3%	-3,5%	-6,9%	-3,9%	0,0%	0,0%	-34,2%
Cnae 206	26,5%	-1,5%	0,9%	5,2%	-6,9%	4,3%	-14,1%	0,0%	-27,8%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

INDUSTRIA FARMACEUTICA (CNAE 21)

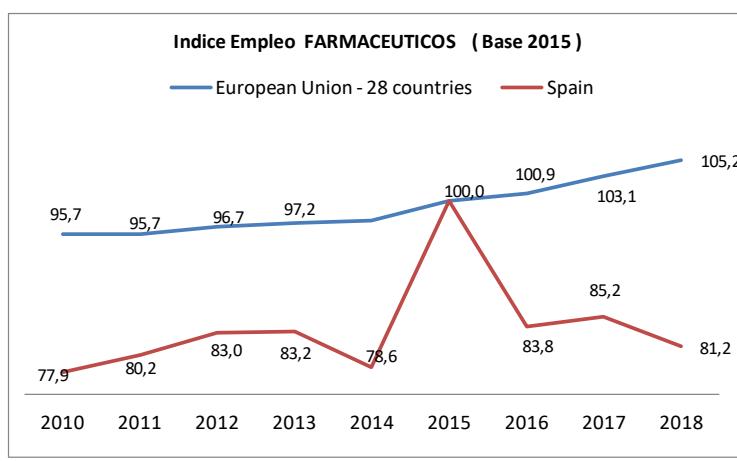
La industria farmacéutica refleja una tendencia en la producción más estable, con un paulatino crecimiento a partir del 2010, consiguiendo superar el IPI 2018 en 14 puntos porcentuales al del 2010. Más positiva es la valoración de la UE, con un aumento de la producción en 2018 con respecto al 2010 de 25,5 pp.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

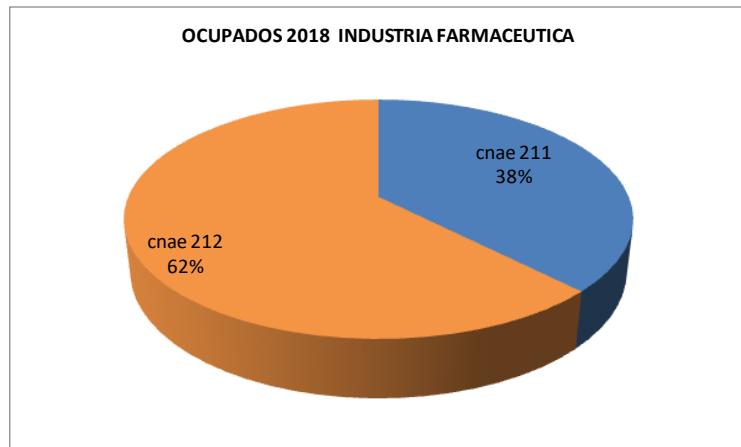
El análisis de la evolución del empleo ofrece datos más satisfactorios para el conjunto de la UE que en términos nacionales, tanto en estabilidad como en incremento, siendo el índice del 2018, 9,5 pp mayor que en el 2010, frente a los 3,3 pp de España

La evolución nacional en el periodo 2014-2016 es drástica, con intenso crecimiento en 2015, que se pierde casi en su totalidad en el siguiente periodo.



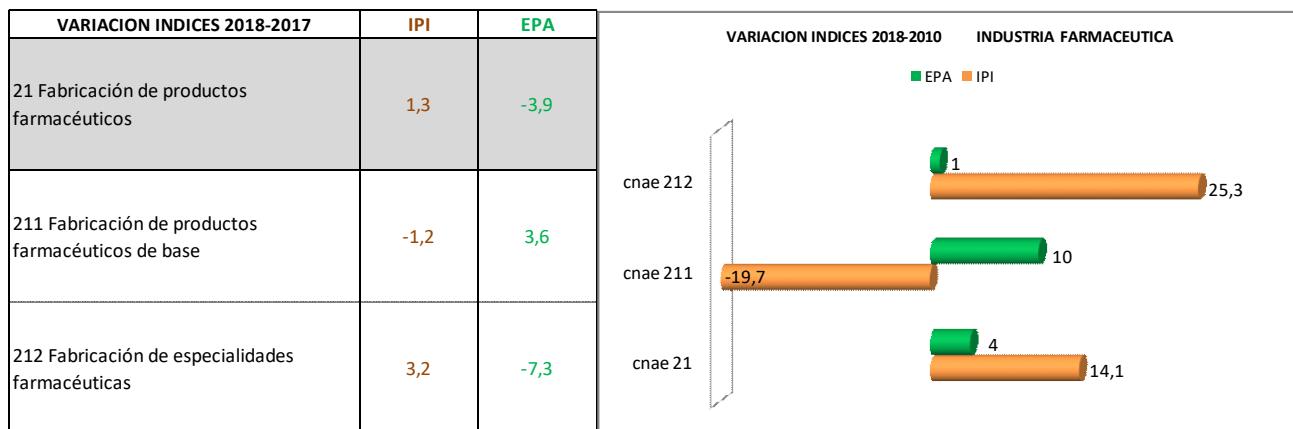
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La industria farmacéutica se desglosa únicamente en dos subsectores, siendo el principal en términos de empleo el CNAE 212, con un 62% de la ocupación del sector en 2018, frente al 38% del 211.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de especialidades farmacéuticas (CNAE 212).** Con una cuota de empleo del 62 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que el empleo desciende, a pesar del incremento de la producción (-7,3 pp frente a +3,2 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que la producción se incrementa, mientras que el empleo prácticamente no varía (+1,0 pp frente a +25,3 pp). Lo que implica el aumento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de productos farmacéuticos de base (CNAE 211).** Con una cuota del 38% de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que el empleo aumenta, a pesar del descenso de la producción (+3,6 pp frente a -1,2 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo del empleo que se incrementa, a pesar del descenso importante de la producción (+0,0 pp frente a -19,7 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.

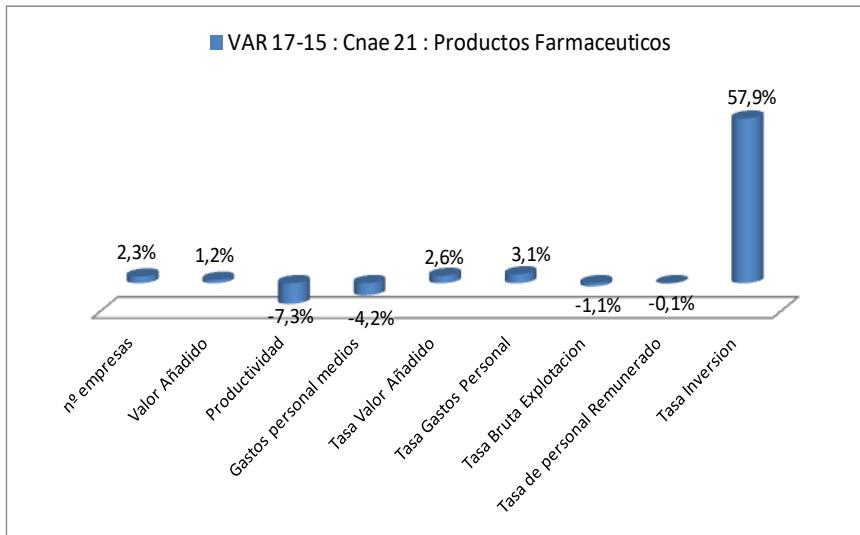


Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración Propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son negativos en cuanto a resultados de la empresa, pero positivos para el empleo y la inversión. Las empresas se incrementan un 2,3% en el periodo, pero el valor de la producción

disminuye en un -1%, compensándolo con los costes y consiguiendo generar un 1% más de valor añadido, que ha sido conseguido por un 9% más de personal ocupado. En consecuencia, la productividad por empleado disminuye un 7,3%, pero sigue siendo positiva y rentable generando cada uno 108.906 euros de valor añadido.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 47% superior a la media de la industria manufacturera, disminuyendo un 4% en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (4%) a un ritmo inferior al personal asalariado (9 %).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y se incrementa un 2,6%, derivado del descenso del coste de los aprovisionamientos (el principal en volumen).

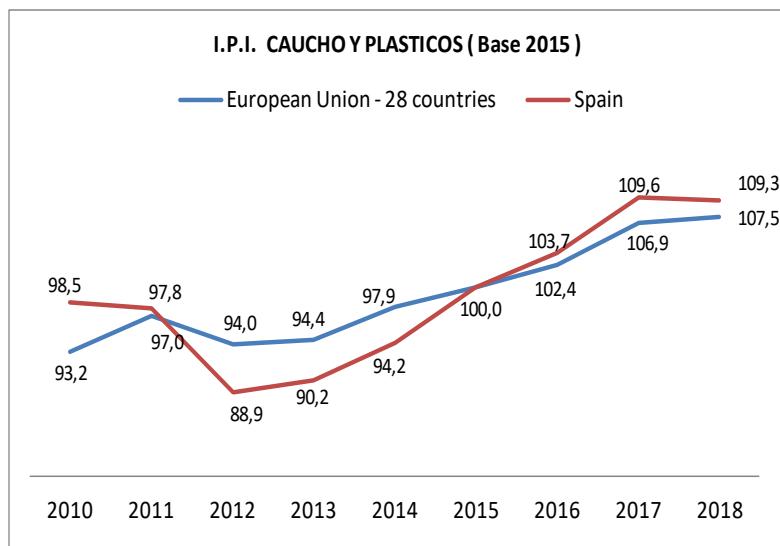
La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, incrementándose un 3%.

La inversión aumenta su participación significativamente en el reparto del valor añadido, destinando en 2017 un 58% más que en 2015.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 21	2,3%	1,2%	-7,3%	-4,2%	2,6%	3,1%	-1,1%	-0,1%	57,9%
Cnae 211	2,5%	-8,5%	-23,5%	-4,5%	-7,0%	24,4%	-20,0%	-0,3%	67,5%
Cnae 212	2,2%	5,6%	-0,8%	-3,9%	6,7%	-3,3%	12,3%	0,0%	52,9%

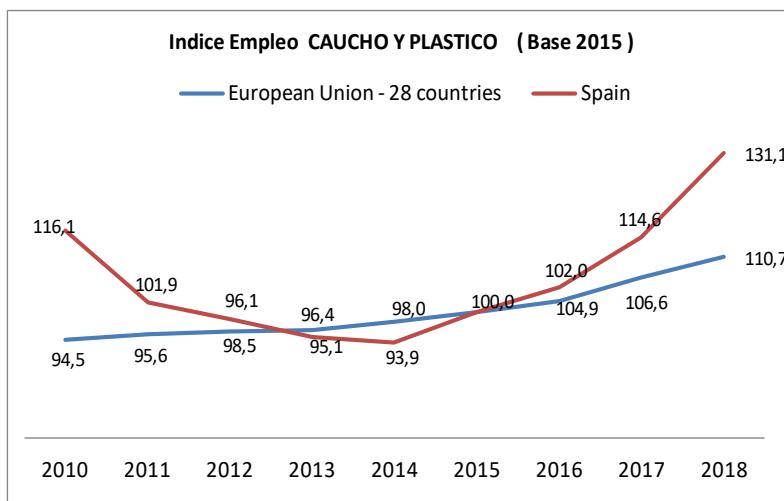
PRODUCTOS DE CAUCHO Y PLASTICOS (CNAE 22)

El sector de productos de caucho y plástico inicia la recuperación de la producción antes que la media de la economía nacional, comenzando en 2012 una senda ascendente, al igual que la UE, que consigue que nuestro IPI en 2018 supere en 11 puntos porcentuales al dato del 2010, siendo el incremento de la UE superior (14,3 pp).



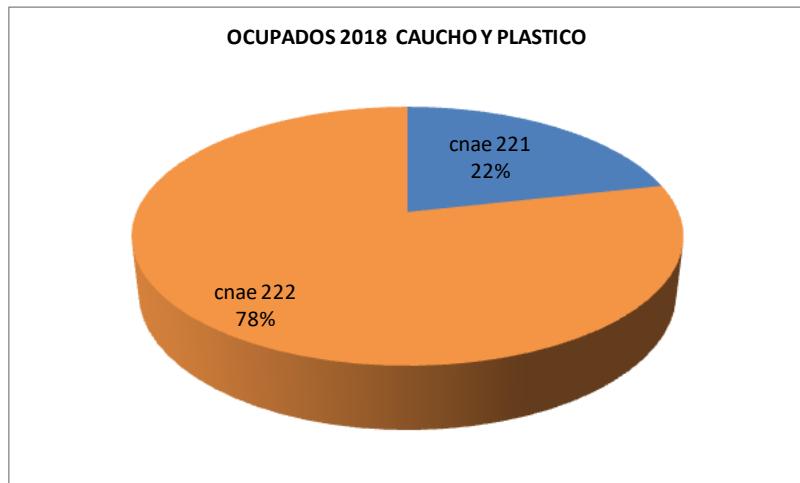
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La recuperación del empleo nacional en este sector se inicia más tarde que la producción siendo el punto de inflexión el año 2014, al igual que el resto de la economía, y a un ritmo mayor que en producción, logrando que el índice en 2018 supere los 15 pp al 2010, siendo en este aspecto similar a la evolución de España y la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

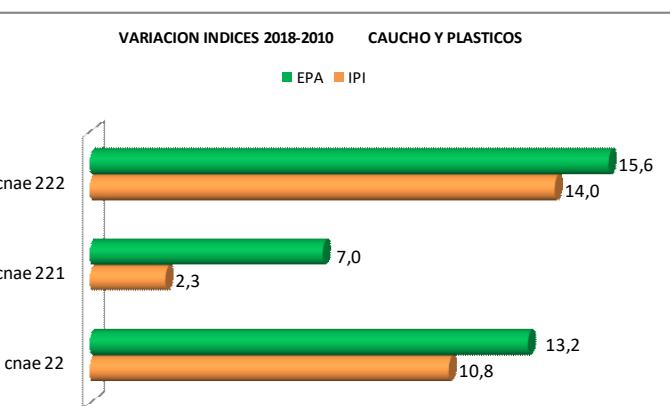
El sector de fabricación de caucho y plásticos se desglosa en dos subsectores, siendo el CNAE 222 el que mayor porcentaje de empleo acumula en 2018, con el 78% de los ocupados frente al 22% del 221.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de productos de plástico (CNAE 222).** Con una cuota de empleo en 2018 del 78 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) con un incremento del empleo ante una producción estancada (+12,9 pp del empleo, frente a -0,7 pp de la producción). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo donde ambas variables se incrementan a una tasa similar (+15,60 pp frente a +14,0 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de productos de caucho (CNAE 221).** Con una cuota del 22 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo que refleja un incremento del empleo ante una producción estancada (+25,5 pp del empleo, frente a -0,8 pp de la producción). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo donde ambas variables se incrementan, siendo superior el ritmo de crecimiento del empleo (+7,0 pp frente a +2,3 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
22 Fabricación de productos de caucho y plásticos	-0,3	16,4
221 Fabricación de productos de caucho	0,8	25,5
222 Fabricación de productos de plástico	-0,7	12,9



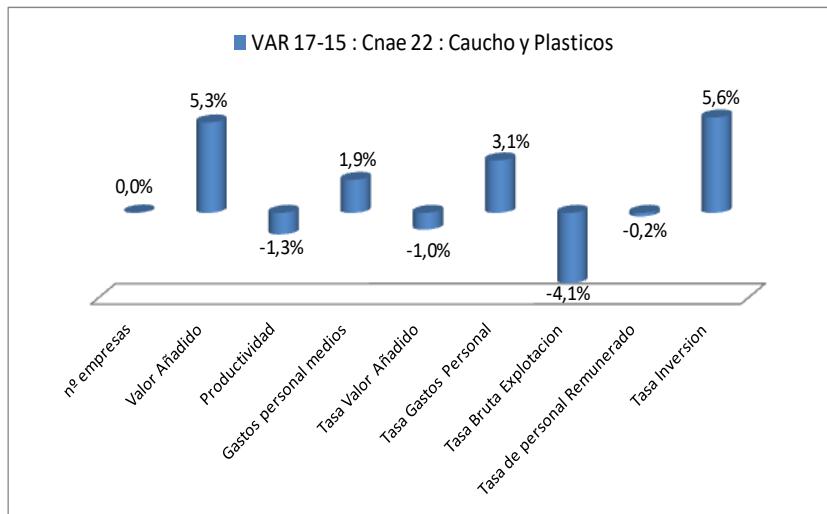
Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos, que con una variación neutra en el número de empresas consigue incrementar un 6% el valor

de la producción y un 5% el valor añadido, obtenido con un 7% más de personal ocupado. En consecuencia, la productividad por empleado disminuye un 1,3%, pero sigue siendo positiva y rentable, generando cada ocupado 62.519 euros de valor añadido.

El coste laboral medio de 2017 es un 3% superior a la media de la industria manufacturera, incrementándose un 2% en el periodo analizado, debido al aumento del gasto total en personal (9%) a un ritmo superior al personal asalariado (6%).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción), es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un 1% en el periodo al incrementarse los gastos de explotación (excepto el personal) a un ritmo superior a los ingresos.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución de la ratio positiva, aumentando un 3%.

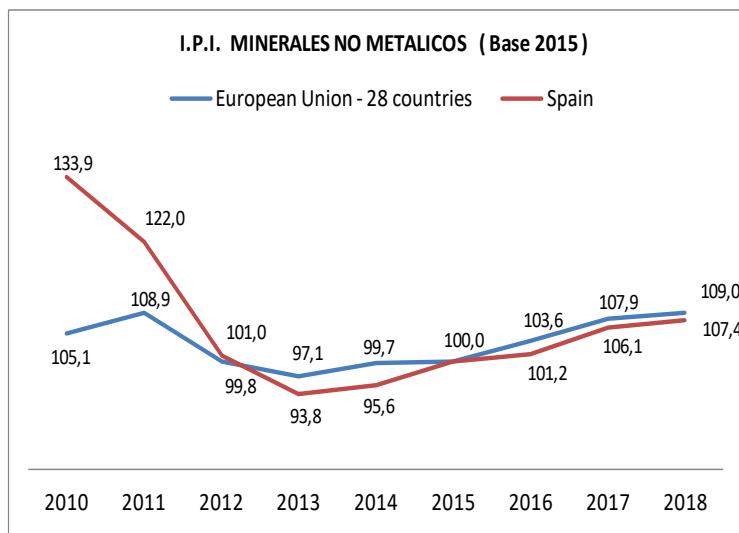
La inversión en este periodo adquiere más importancia al ser su participación en el reparto del valor añadido un 5,6 % superior.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotacion	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 22	0,0%	5,3%	-1,3%	1,9%	-1,0%	3,1%	-4,1%	-0,2%	5,6%
Cnae 221	3,4%	1,6%	-6,0%	1,8%	-3,0%	8,2%	-13,2%	-0,1%	8,3%
Cnae 222	-0,6%	6,8%	0,6%	1,9%	0,4%	1,0%	0,0%	-0,2%	4,8%

Fuente: INE – Encuesta Industrial Empresas – Elaboración Propia

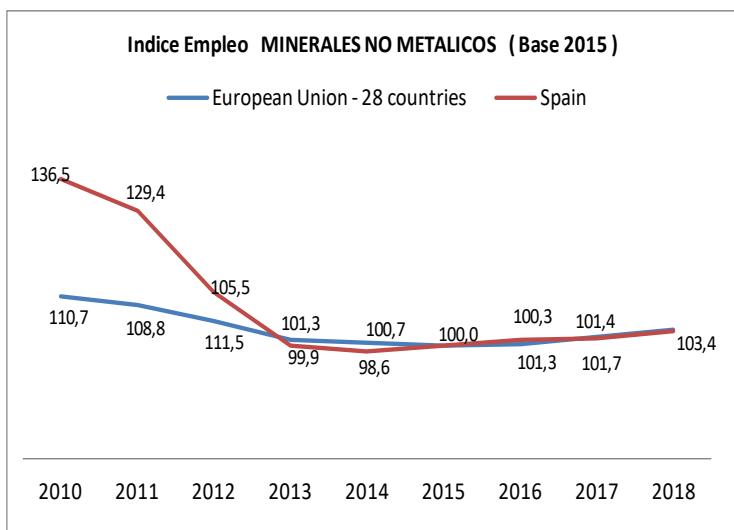
PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS (CNAE 23)

El sector de minerales no metálicos inicia la recuperación en su producción a partir del 2013, al igual que la media de la economía nacional. Sin embargo, el ritmo es lento, como el de la UE, sin conseguir en 2018 aun el nivel de producción del 2010, siendo 26,5 puntos porcentuales inferior, al contrario que ocurre en la Unión donde se supera en 4 pp.



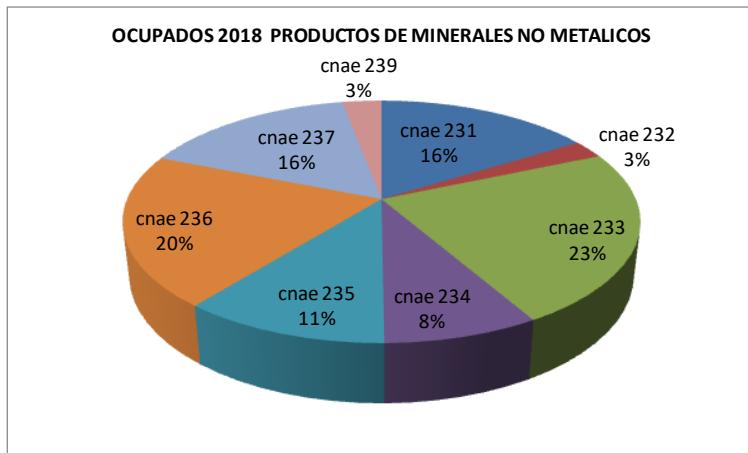
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La evolución del empleo nacional del sector es similar a la Unión, a partir del 2013. Sin embargo, el descenso del empleo registrado en España en el periodo 2010-2013 conlleva que la situación actual diste considerablemente de la del 2010, con un índice 2018, 33 pp inferior.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

El sector de minerales no metálicos se divide en ocho subsectores, siendo dos de ellos irrelevantes para la tendencia del conjunto del sector, debido a su escasa participación en la cuota de empleo.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de productos cerámicos para la construcción (CENAE 233).** Con una cuota empleo en 2018 del 23% de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que el empleo disminuye, a pesar de un estancamiento en la producción (-11,8 pp frente a -0,1 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo opuesta en el empleo y la producción, con descensos del primero e incrementos del segundo (-21,2 pp frente a +19,7 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de elementos de hormigón cemento y yeso (CNAE 236).** Con una cuota empleo del 20 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo en la que se incrementan empleo y producción, aunque a un ritmo superior la segunda (+8,0 pp frente a +14,7 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo donde ambas variables reflejan drásticas caídas, siendo superiores en producción (-50,8 pp frente a -70,6 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de vidrio y productos de vidrio (CNAE 231).** Una cuota de empleo del 16 % de los ocupados: Una evolución a corto plazo que refleja un importante descenso del empleo frente a un estancamiento de la producción (-26,2 pp frente a -0,7 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo de ambas con un importante descenso del empleo frente al mínimo de producción (-45,4 pp frente a -1,7 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
- **Corte, tallado y acabado a la piedra (CNAE 237).** Con una cuota empleo del 16 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un descenso del empleo, aunque a un ritmo inferior a la producción (-2,7 pp frente a -8,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un importante descenso del empleo, reflejando caídas en producción, aunque en menor medida (-59 pp frente a -18,6 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.

- **Fabricación de cemento, cal y yeso (CNAE 235).** Con una cuota de empleo del 11 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo que refleja un importante aumento del empleo, a un ritmo muy superior a la producción (+3,5 pp frente a +4,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un importante descenso de ambas variables, siendo superior la caída del empleo (-55,1 pp frente a -52,1 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
 - **Fabricación de otros productos cerámicos (CNAE 234).** Con una cuota de empleo del 8 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante aumento del empleo, a pesar del descenso de la producción (+40,6 pp frente a -6,4 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo que refleja un drástico descenso en la producción, pero con incremento en el empleo (+16,5 pp frente a -127,9 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.
 - **Fabricación de productos cerámicos refractarios (CNAE 232).** Con una cuota del 3 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo, ante una producción creciente, pero a un ritmo menor (+30,0 pp frente a +5,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo que refleja un incremento de la producción a un ritmo superior al empleo (+10,2 pp frente a +37,1 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
 - **Fabricación de productos abrasivos y productos de minerales no metálicos (CNAE 239).** Con una cuota empleo del 3% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo, ante una caída moderada de producción (+33,2 pp frente a -2,6 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un incremento del empleo, a un ritmo muy superior a la producción (+37,3 pp frente a +6,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
23 Otros productos de minerales no metalicos	1,3	1,9
231 Fabricación de vidrio y productos de vidrio	-0,7	-26,2
232 Fabricación de productos cerámicos refractarios	5,5	30,0
233 Fabricación de productos cerámicos para la construcción	-0,1	-11,8
234 Fabricación de otros productos cerámicos	-6,4	40,6
235 Fabricación de cemento, cal y yeso	4,5	33,5
236 Fabricación de elementos de hormigón, cemento y yeso	14,7	8,0
237 Corte, tallado y acabado de la piedra	-8,5	-2,7
239 Fabricación de productos abrasivos y productos minerales no metálicos ncop	-2,6	33,2

VARIACION INDICES 2018-2010 MINERALES NO METALICOS

CNAE	IPI (2018-2010)	EPA (2018-2010)
cnae 239	37,3	6,5
cnae 237	-18,6	-59,0
cnae 236	-50,8	-70,6
cnae 235	-52,1	-55,1
cnae 234	16,5	-127,9
cnae 233	19,7	-21,2
cnae 232	37,1	10,2
cnae 231	-1,7	-45,4
cnae 23	26,0	-34,6

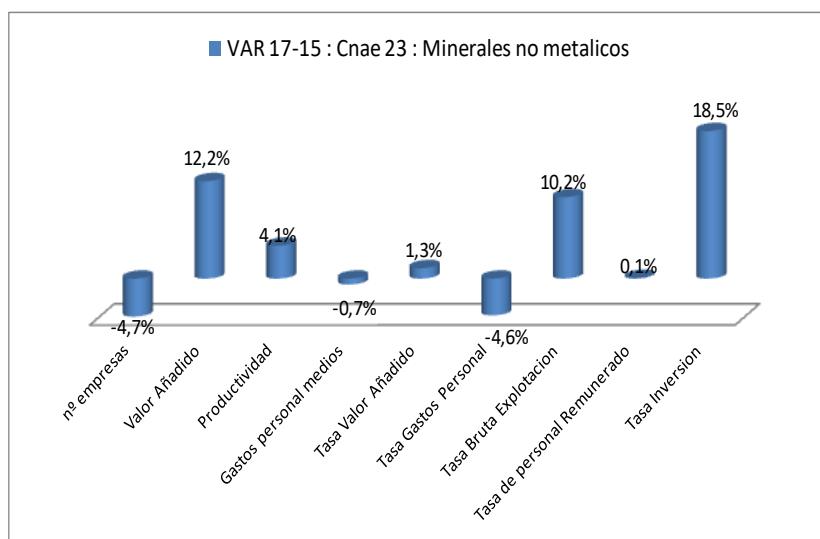
Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos desde el punto de vista de resultados e inversión. A pesar de que el número de empresas desciende un 4,7 % el valor de la producción se incrementa un 11%, consiguiendo una evolución positiva en sus resultados y creciendo el valor añadido un 12%, que ha sido generado por un 8% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado se incrementa un 4,9%, generando cada uno, en 2017, 59.183 euros de valor añadido.

El coste laboral medio de 2017 es similar a la media de la industria manufacturera, disminuyendo un 0,7% en el periodo analizado debido al aumento del gasto total en personal (7%) a un ritmo inferior al personal asalariado (8%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción), es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y se incrementa un 1,3% al aumentar los ingresos de explotación a una tasa superior a los gastos de explotación.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución negativa, descendiendo un 4,6%.

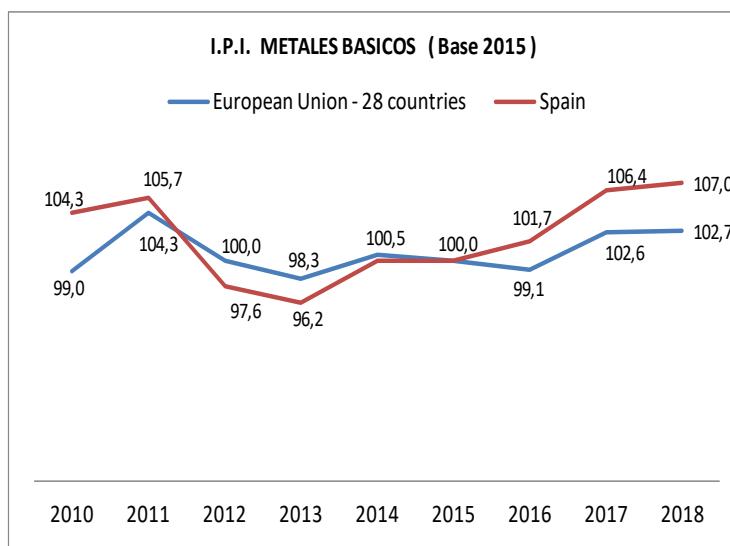
La inversión en este periodo adquiere más importancia al ser su participación en el reparto del valor añadido un 18,5 % superior.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotacion	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 23	-4,7%	12,2%	4,1%	-0,7%	1,3%	-4,6%	10,2%	0,1%	18,5%
Cnae 231	-5,9%	13,6%	8,8%	-1,4%	5,9%	-8,7%	22,9%	0,9%	1,3%
Cnae 232	23,1%	-1,4%	-6,2%	1,1%	-10,3%	8,1%	-22,0%	0,4%	-30,3%
Cnae 233	-4,9%	25,4%	12,9%	2,0%	3,2%	-9,9%	21,6%	-0,3%	47,8%
Cnae 234	-4,2%	-3,2%	-3,6%	0,6%	-0,9%	6,4%	-21,1%	2,0%	5,2%
Cnae 235	-4,8%	-0,6%	-3,1%	0,7%	-2,4%	4,1%	-8,8%	0,2%	-6,8%
Cnae 236	-3,0%	13,4%	3,4%	-3,4%	2,0%	-6,7%	35,7%	0,0%	11,3%
Cnae 237	-6,3%	8,5%	-0,9%	0,3%	-6,7%	-0,1%	-5,1%	-1,2%	60,4%
Cnae 239	-2,8%	11,3%	-0,3%	-3,3%	3,3%	-2,0%	3,5%	1,1%	2,6%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

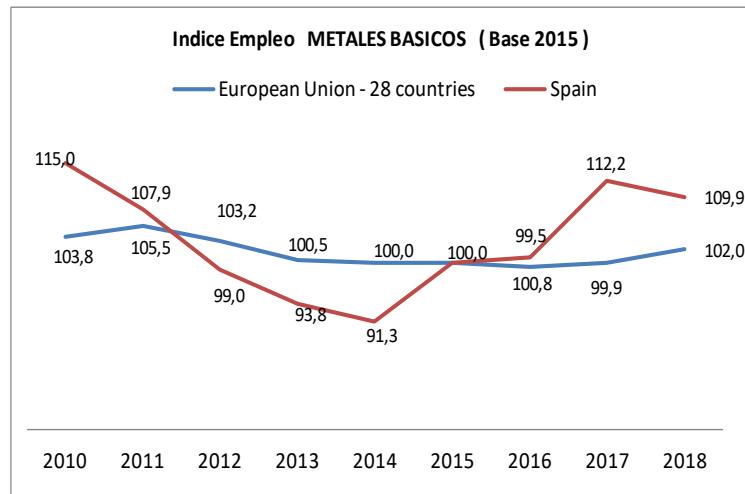
METALURGIA (CNAE 24)

La evolución de la producción en la industria metalúrgica es similar en España y en la UE, con un descenso más acusado en el caso nacional en el periodo 2010-2013, pero también, con una recuperación a partir de ese año que consigue un índice 2018 de 2,7 puntos porcentuales superior al 2010, siendo algo inferior al alcanzado en la UE (3,7 pp).



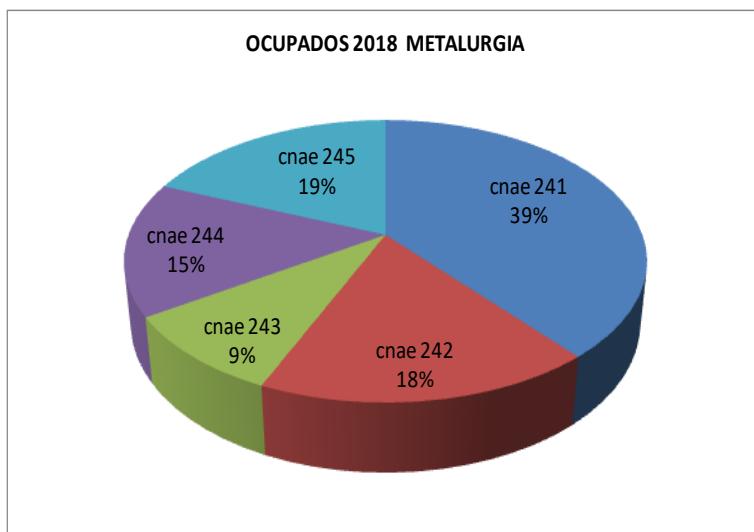
Fuente: Eurostat y elaboración propia

El descenso del empleo en la metalurgia se alargó un año más que en la producción (hasta el 2014) y, a pesar de incrementarse a partir de ese año a un ritmo superior al de la Unión, aun en 2018, el nivel es inferior al 2010, con una diferencia de 5 pp en sus índices mientras que la tendencia en la UE en estos últimos ocho años ha sido más estable.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

El sector de metales básicos se desglosa en cinco subsectores, todos con importancia relativa en la evolución conjunta al estar la cuota de empleo repartida.

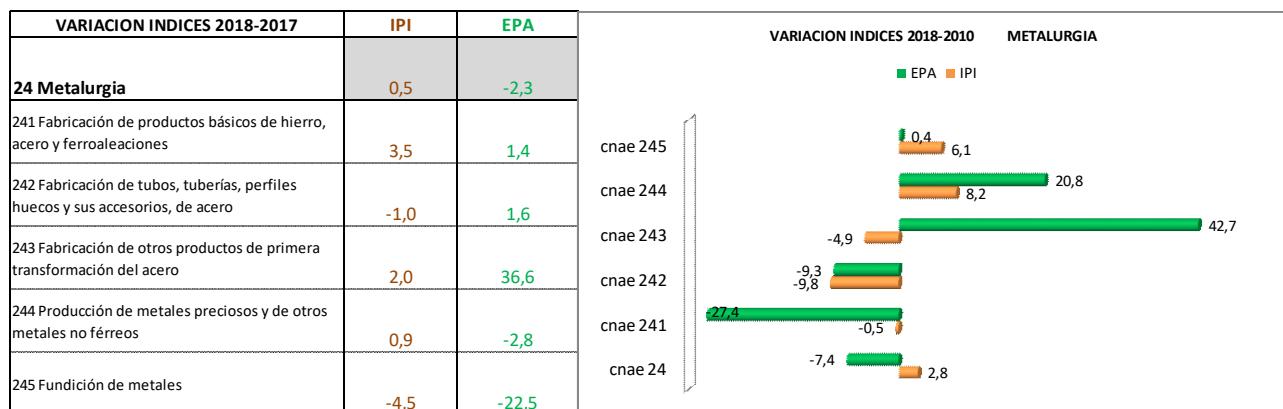


Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de productos a base de hierro, acero y ferroaleaciones (CNAE 241).** Con una cuota empleo del 39 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo que refleja un incremento del empleo a un ritmo inferior a la producción (+1,4 pp frente a -3,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un importante descenso del empleo, frente a un estancamiento de la producción (-27,4 pp frente a -0,5 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
- **Fundición de metales (CNAE 245).** Con una cuota de empleo en 2018 del 19% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante descenso del empleo, frente a una menor producción (-22,5 pp frente a -4,5 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un aumento de la producción, frente a

un mínimo incremento del empleo (+0,4 pp frente a -6,1 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado.

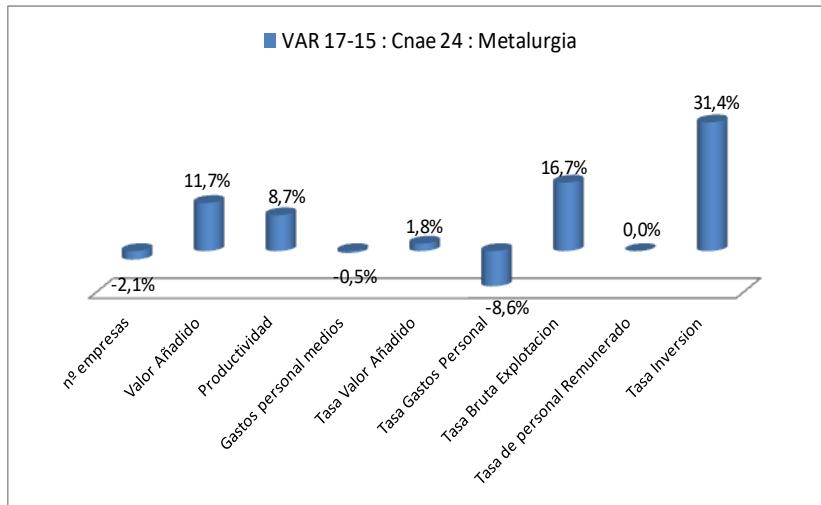
- **Fabricación de tubos, tuberías, perfiles huecos y sus accesorios de acero (CNAE 242).** Con una cuota del 18 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo contraria entre empleo y producción, y con similar intensidad (+1,6 pp frente a -1 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Una evolución a largo plazo descendente, en similar intensidad de ambas variables (-9,3 pp frente a -9,8 pp). Lo que implica una estabilidad de la producción por cada ocupado.
- **Producción de metales preciosos y de otros metales no ferreos (CNAE 244).** Una cuota de empleo del 15% de los ocupados. Una evolución a corto plazo en descenso del empleo, frente a un incremento moderado de producción (-2,8 pp frente a +0,9 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo que se incrementa en ambas variables, con más intensidad en términos de empleo (+20,8 pp frente a -8,2 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de otros productos de primera transformación del acero (CNAE 243).** Con una cuota de empleo del 9% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento de empleo, frente a la evolución moderada al alza de la producción (+36,6 pp frente a +2 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de las variables con repunte importante del empleo, frente a un descenso moderado de producción (+42,7 pp frente a -4,9 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.



Fuente: INE (EPA el Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 son positivos en cuanto a resultados e inversión. A pesar del descenso del número de empresas, en un 2%, el valor de la producción se incrementa un 9%, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido en un 12%, que ha sido generado únicamente con un 3% más de ocupados. En consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 8,7%, generando cada uno de ellos un valor añadido de 83.993 euros.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 26% superior a la media de la industria manufacturera, disminuyendo un -0,5% en el periodo analizado, debido al aumento del gasto total en personal (2%) a un ritmo inferior al personal asalariado (3%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y se incrementa un 1,8% al crecer los ingresos de explotación a un ritmo superior a los gastos de explotación.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución negativa con un descenso del 8,6%.

Por el contrario **la tasa de inversión** se incrementa considerablemente llevándose un 31% más del valor añadido generado en 2017, con respecto al 2015.

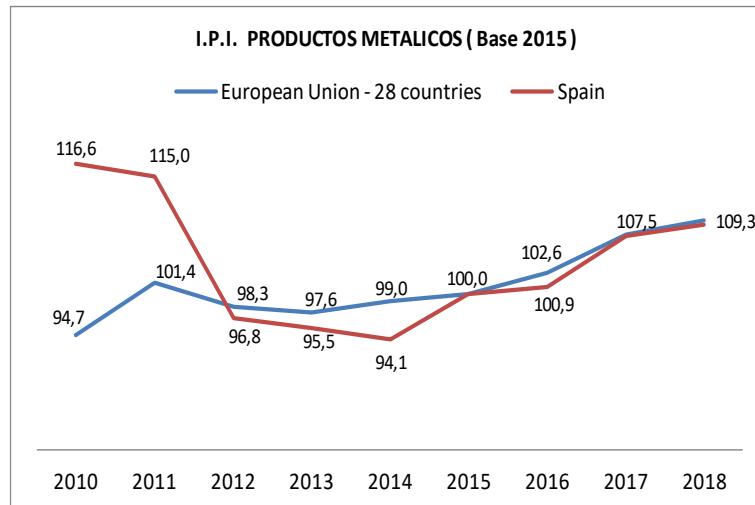
Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 24	-2,1%	11,7%	8,7%	-0,5%	1,8%	-8,6%	16,7%	0,0%	31,4%
Cnae 241	-3,7%	21,8%	18,0%	0,9%	6,1%	-14,5%	46,7%	-0,1%	38,1%
Cnae 242	-2,9%	7,0%	0,8%	-0,2%	-5,5%	-0,5%	0,0%	0,4%	21,0%
Cnae 243	5,4%	19,6%	7,6%	-2,7%	22,9%	-11,1%	48,9%	-1,7%	20,4%
Cnae 244	2,6%	14,1%	2,7%	-1,8%	3,7%	-4,2%	3,0%	0,2%	33,3%
Cnae 245	-5,8%	-8,1%	-1,0%	-2,5%	-2,8%	-1,3%	-1,1%	0,2%	22,8%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

PRODUCTOS METALICOS (CNAE 25)

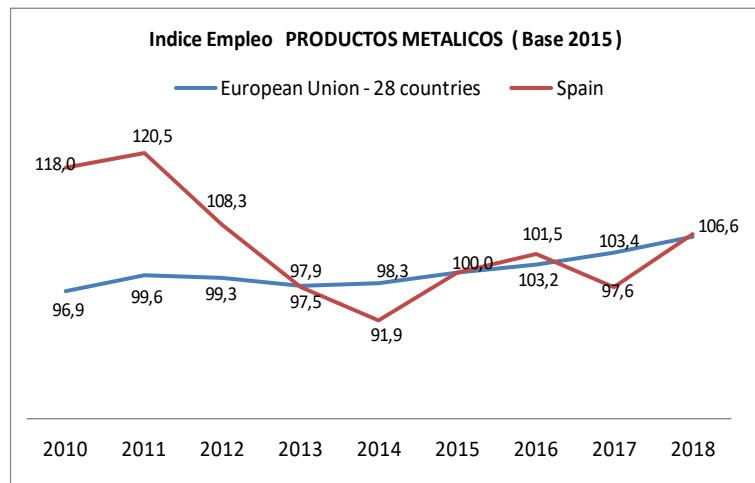
La evolución de la producción nacional de productos metálicos refleja fuerte descenso hasta el 2014, iniciándose a partir de este periodo una recuperación paulatina, pero con un ritmo inferior a la pérdida sufrida por lo que el IPI 2018 aun dista en 7,3 puntos porcentuales del 2010.

Al contrario ocurre en la UE, cuyos datos 2018 son satisfactorios con respecto al 2010 y una diferencia positiva de su IPI de 14,6 pp entre ambos periodos.



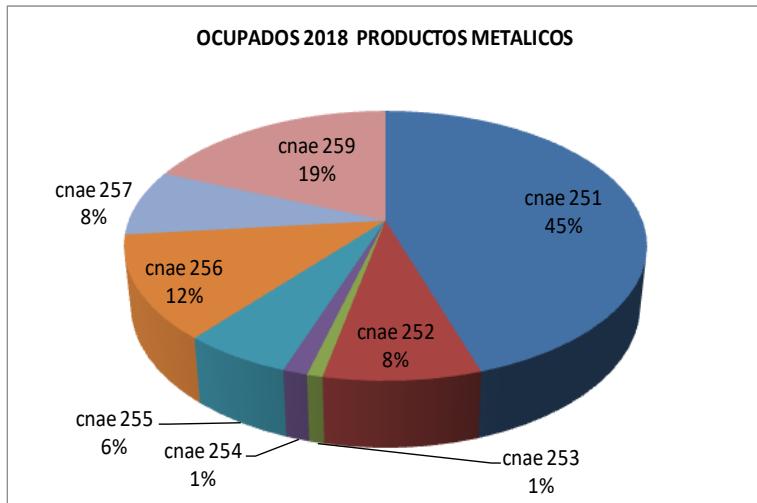
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La evolución del empleo nacional en el sector muestra mayor volatilidad que la UE, siendo similar a la de la producción, pero con una recuperación menor, distando el índice 2018 con respecto al de 2010 en 11,4 pp en España, frente al incremento de 9,7 pp en la UE.



Fuente: Eurostat, elaboración propia

El sector de fabricación de productos metálicos se divide en ocho subsectores, de los cuales seis son determinantes en la evolución del conjunto, principalmente el CNAE 251, que acumula el 45% de la ocupación del 2018, por lo que las variaciones en este subsector condicionarán la evolución de esta Industria.

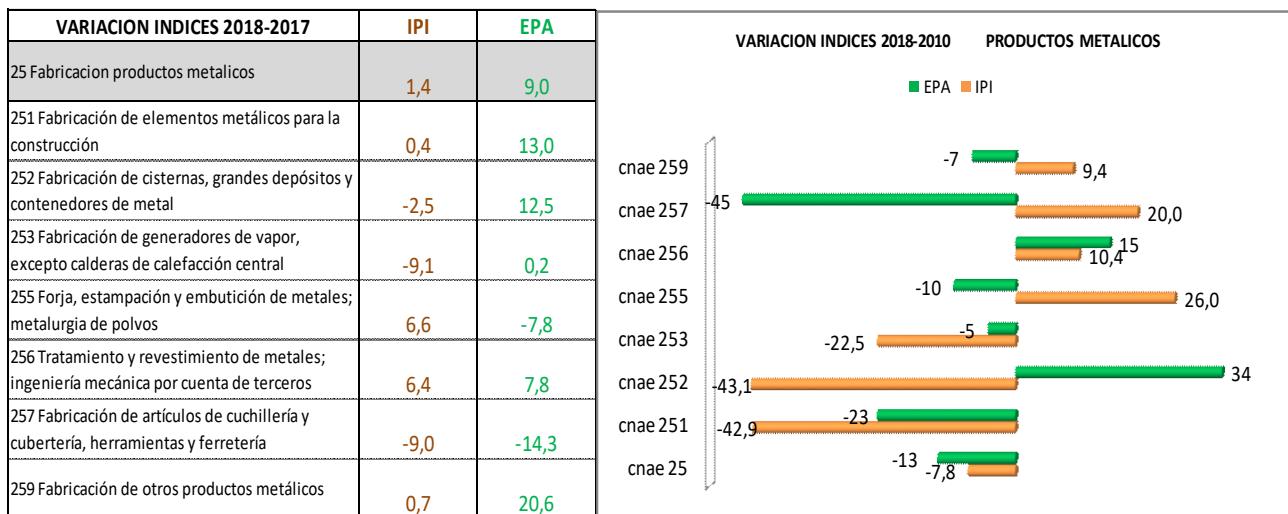


Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de elementos metálicos para la construcción (CNAE 251).** Con una cuota de empleo en 2018 del 45 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) que refleja un importante incremento del empleo, frente a un estancamiento de la producción (+13 pp del empleo, frente a +0,4 pp de la producción). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo (2010-2018) con ambas variables evolucionando en descenso, siendo la intensidad de la producción el doble que en el empleo (-23,0 pp del empleo, frente a -42,9 pp de la producción). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Fabricación otros productos metálicos (CNAE 259).** Una cuota de empleo del 19% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo, frente a un estancamiento de la producción (+20,6 pp frente a -0,7 pp). Lo que implica descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de ambas variables, con incrementos de producción frente a descensos en empleo (-7 pp frente a +9,4 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Tratamiento y revestimiento de metales (CNAE 256).** Con una cuota empleo del 12% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con una variación del empleo y de la producción creciente en similar intensidad, pero superior en la primera (+7,8 pp frente a +6,4 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un aumento de ambas variables, superando el empleo en intensidad a la producción (+15,0 pp frente a +10,4 pp). Lo que implica menor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de cisternas, grandes depósitos y contenedores de metal (CNAE 252).** Con una cuota de empleo del 8% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo, frente al descenso de la producción (+12,5 pp frente a +2,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa en ambas variables, con fuerte variación (+34 pp

frente a -43,1 pp). Lo que implica importante un descenso de la producción por cada ocupado.

- **Fabricación de artículos de cuchillería y cubertería, herramienta y ferretería (CNAE 257).** Una cuota del 8% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante descenso del empleo y de la producción, con mayor intensidad en el primero (-14,3 pp frente a -9,00 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de ambas variables, con fuerte variación negativa en el empleo (-45,0 pp frente a +20 pp). Lo que implica un importante aumento de la producción por cada ocupado.
- **Forja, estampación y embutición de metales (CNAE 255).** Con una cuota del 6% de los ocupados. Una evolución a corto plazo inversa de ambas variables, perjudicando al empleo ante el incremento de producción (-7,8 pp frente a +6,6 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de ambas variables, con descenso en el empleo frente al incremento de producción (-10,0 pp frente a +26 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado.



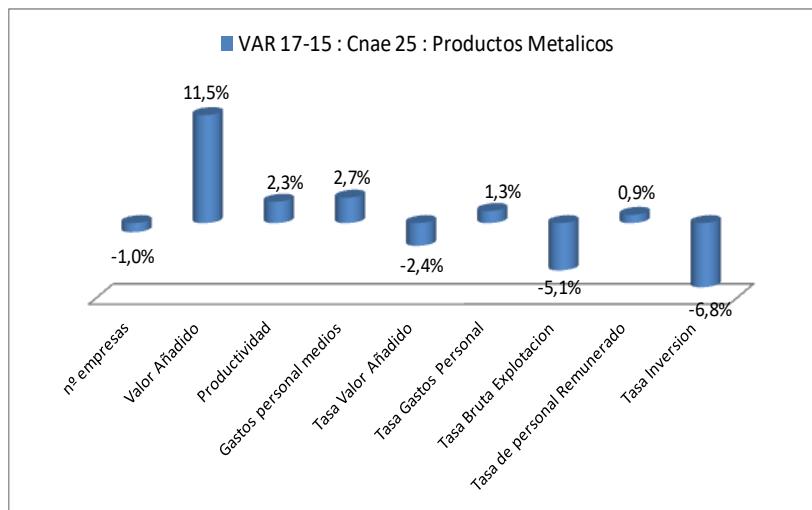
Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un descenso del número de empresas del 1%, pero con un 15% más de valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido un 11,5%, el cual ha sido generado con un 9% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 2,3%, generando cada uno, en 2017, 45.722 euros de valor añadido.

El coste laboral medio en 2017 es un 5% inferior a la media de la industria manufacturera, incrementándose un 2,7% en el periodo analizado, debido al aumento del gasto total en personal (13%) a un ritmo superior al personal asalariado (10%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un -2,4% en el periodo 2015-2017 al crecer los ingresos de explotación a un ritmo inferior al coste de aprovisionamientos (principal coste de explotación).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución positiva, aumentando un 1,3%.

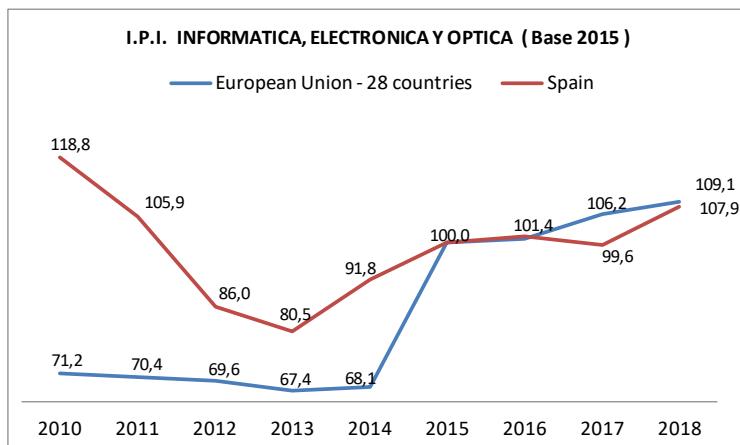
Por el contrario, **la tasa de inversión** desciende un 6,8% ya que el incremento en valor absoluto de la inversión (+4%) es muy inferior al ritmo de crecimiento del valor añadido (+12%).

Variación 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 25	-1,0%	11,5%	2,3%	2,7%	-2,4%	1,3%	-5,1%	0,9%	-6,8%
Cnae 251	1,0%	20,2%	4,1%	3,9%	-1,8%	2,3%	-8,0%	2,5%	-1,9%
Cnae 252	-7,2%	-11,8%	-5,9%	2,4%	-11,1%	8,2%	-35,4%	-0,6%	-35,9%
Cnae 253	-17,5%	-16,1%	-11,6%	0,2%	-8,3%	13,2%	-46,4%	-0,1%	14,6%
Cnae 254	7,1%	8,2%	-0,6%	-0,7%	-8,3%	-0,7%	-12,5%	-0,5%	-41,6%
Cnae 255	-4,5%	18,5%	4,8%	4,8%	-3,7%	-0,2%	-5,1%	-0,1%	-37,6%
Cnae 256	1,5%	17,6%	7,4%	4,1%	0,5%	-1,8%	5,0%	1,2%	17,6%
Cnae 257	-12,8%	3,6%	2,9%	2,6%	-1,8%	-0,3%	4,4%	0,0%	-22,5%
Cnae 259	-3,9%	-1,8%	-2,3%	0,9%	-3,2%	2,9%	-6,3%	-0,4%	12,9%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

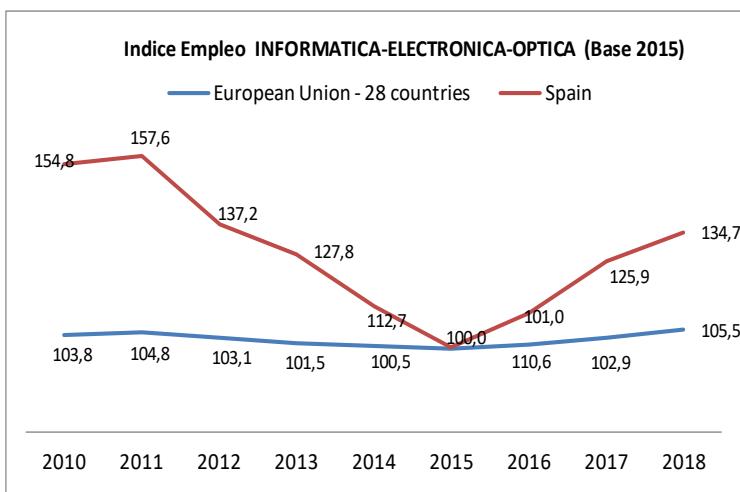
PRODUCTOS INFORMATICOS, ELECTRONICOS Y OPTICOS (CNAE 26)

La evolución de la producción nacional de productos informáticos, electrónicos y ópticos dista considerablemente de la UE, al ser, hasta el 2014, negativa en España, frente a un estancamiento en la Unión, lo que conlleva que, a pesar de incrementarse a una tasa similar en ambos territorios a partir de 2015, las conclusiones a largo plazo sean opuestas. Mientras que el IPI 2018 nacional es aun 11 puntos porcentuales inferior al dato de 2010, cuando la UE lo supera en 38 pp.



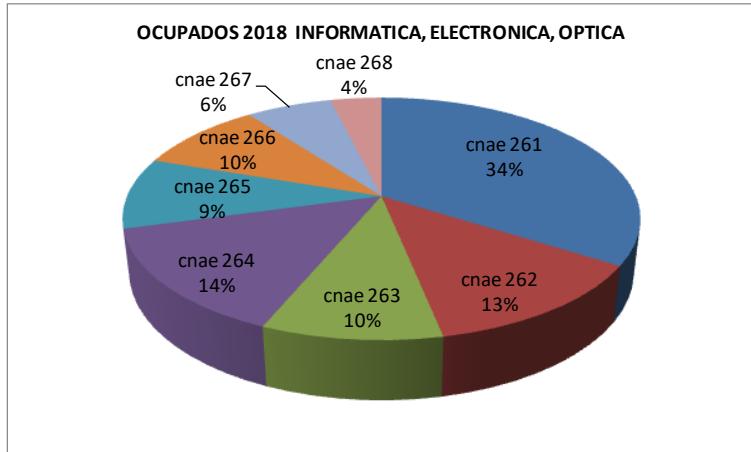
Fuente: Eurostat y elaboración propia

El análisis del empleo nacional en el sector es negativo en una perspectiva a largo plazo, ya que la recuperación iniciada a partir del 2015, aunque en intensidad importante, no ha sido suficiente para paliar el descenso del periodo 2010-2015. En consecuencia, nuestro índice 2018 aun es 20 pp inferior al 2010, al contrario de lo que ocurre en la UE, donde existe mayor estabilidad.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

El sector de Informática, Electrónica y Óptica se desglosa en ocho CNAES, siendo el principal por cuota de ocupación el 261, por lo tanto, su evolución condicionara a la general en mayor medida.

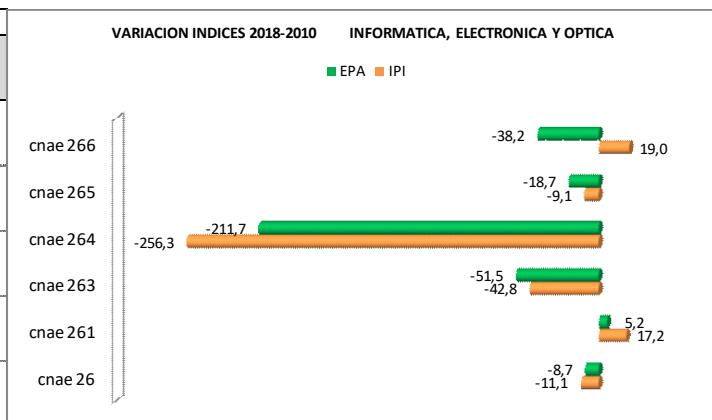


Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de componentes electrónicos y circuitos impresos ensamblados (CNAE 261).** Una cuota de empleo del 34% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento del empleo, frente a un menor aumento de la producción (+22,2 pp frente a +9,6 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un incremento de ambas variables, siendo más intensa en la producción (+5,2 pp frente a +17,2 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de productos electrónicos de consumo (CNAE 264).** Con una cuota del 14% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con una importante evolución ascendente del empleo, frente a un moderado aumento de la producción (+81,4 pp frente a +4,2 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con drásticos descensos de la producción y del empleo, siendo más notorios en el primero (-211,7 pp frente a -256,3 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de equipos de telecomunicaciones (CNAE 263).** Con una cuota del 10% de los ocupados. Una evolución a corto plazo ascendente de ambas variables, siendo más importante en empleo que en producción (+17,8 pp frente a +8 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con descensos importantes en ambas variables, con mayor intensidad en el empleo (-51,5 pp frente a -42,8 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de equipos de radiación, electromédico y terapéuticos (CNAE 266).** Con una cuota del 10 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante repunte del empleo, frente al estancamiento de la producción (+44,4 pp frente a +1,3 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de ambas variables, con descenso de empleo ante incrementos de producción (-38,2 pp frente a +19 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.

- **Fabricación de instrumentos y aparatos a medida, verificación y navegación (CNAE 265).** Con una cuota del 9% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un drástico descenso del empleo, frente una evolución moderada al alza de la producción (-71,3 pp frente a +6,8 pp). Lo que implica un importante incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo de descenso de ambas variables en similar intensidad (-18,7 pp frente a -19,7 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
26 Productos informaticos, electronicos y opticos	7,7	24,8
261 Fabricación de componentes electrónicos y circuitos impresos ensamblados	9,6	22,2
263 Fabricación de equipos de telecomunicaciones	8,8	17,8
264 Fabricación de productos electrónicos de consumo	4,2	81,4
265 Fabricación de instrumentos y aparatos de medida, verificación y navegación; fabricación de relojes	6,8	-71,3
266 Fabricación de equipos de radiación, electromédicos y electroterapéuticos	1,3	44,4

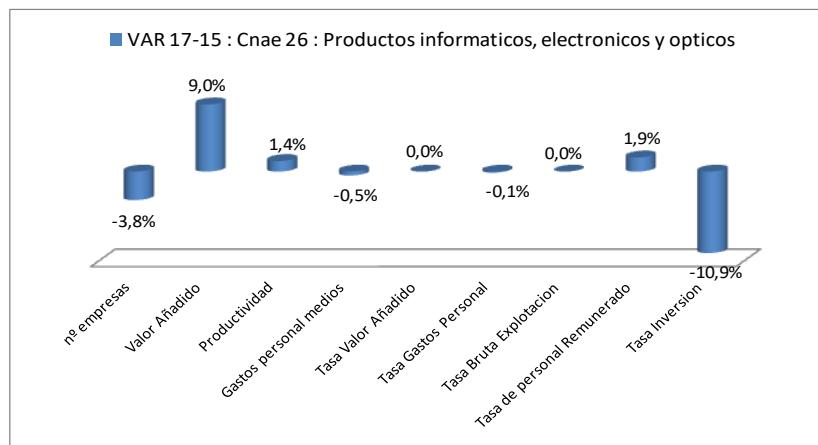


Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un descenso del número de empresas del 3,8%, pero con un 9% más de valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido a la misma tasa, que ha sido generado con un 7% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 1,4%, generando cada uno en 2017, 55.435 euros de valor añadido.

El coste laboral medio en 2017 es un 8,5% superior a la media de la industria manufacturera y desciende un 0,5% en el periodo, debido al incremento del gasto total en personal (9%) a un ritmo inferior al personal asalariado (10%).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio, sin variación en el periodo 2015-2017 al crecer los ingresos de explotación y el conjunto de gastos de explotación a un ritmo similar.

La evolución neutra muestra también **la tasa de gastos de personal** (gastos de personal/valor añadido) que mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector.

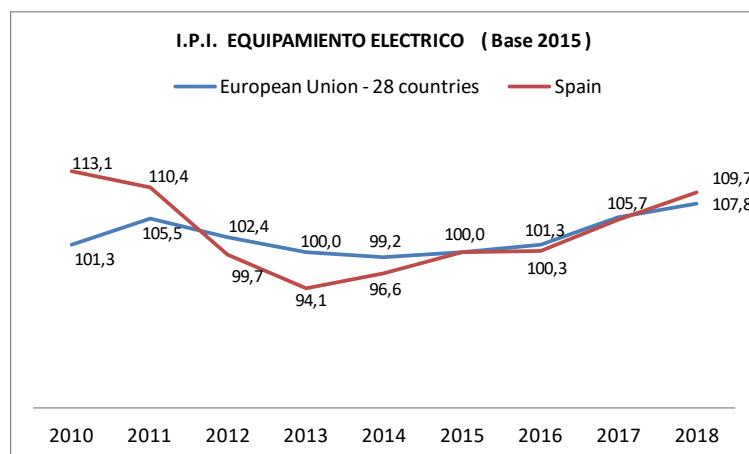
Al contrario, evoluciona **la tasa de inversión**, que disminuye un 11%, participando en menor medida en el reparto del valor añadido generado por la empresa.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotacion	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 26	-3,8%	9,0%	1,4%	-0,5%	0,0%	-0,1%	0,0%	1,9%	-10,9%
Cnae 261	6,2%	16,1%	-2,0%	-3,9%	1,5%	-1,4%	5,6%	0,5%	-6,0%
Cnae 262	-16,6%	-39,0%	-11,2%	-13,7%	42,2%	4,4%	34,3%	7,3%	2,4%
Cnae 263	4,5%	-2,1%	-0,1%	4,9%	-1,1%	5,1%	-16,0%	0,2%	-37,3%
Cnae 26	11,1%	32,6%	3,8%	-9,2%	-32,8%	-10,2%	-13,3%	2,7%	-54,4%
Cnae 265	-6,5%	13,2%	5,1%	1,5%	-3,1%	-1,4%	-2,3%	1,9%	8,9%
Cnae 266	9,2%	11,3%	-7,3%	0,5%	-0,5%	9,2%	-21,8%	0,8%	41,3%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

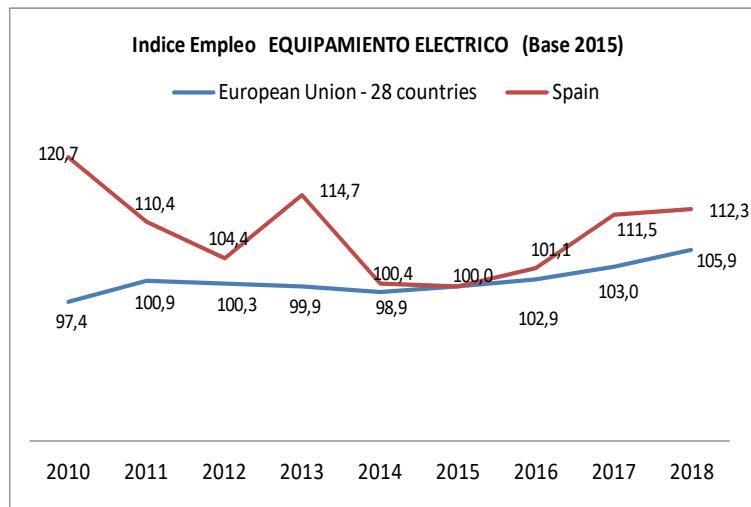
MATERIAL Y EQUIPO ELECTRICO (CNAE 27)

La evolución de la producción nacional en el sector de fabricación de material y equipamiento eléctrico muestra mayor volatilidad que la UE y, a pesar de que nuestra recuperación a partir del 2013 haya sido a un ritmo superior a la UE, no ha sido suficiente para compensar la pérdida del 2010-2013. En consecuencia, nuestro IPI 2018 aun dista 3,3 puntos porcentuales del 2010, mientras que la UE lo supera en 6,5 pp



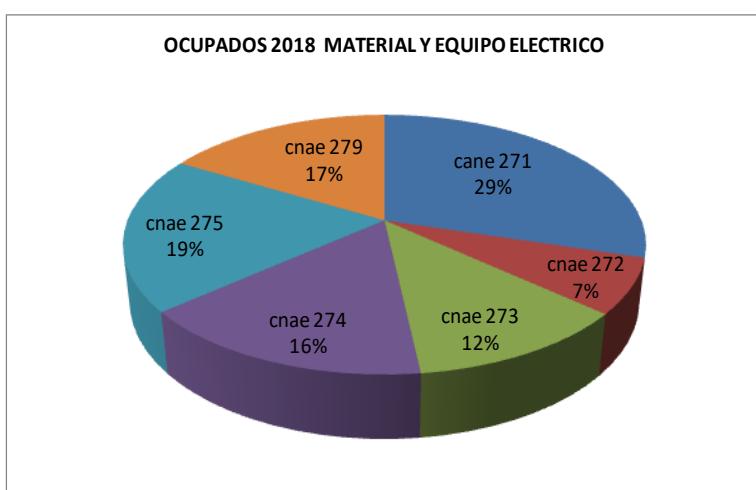
Fuente: Eurostat y elaboración propia

El descenso del empleo nacional es superior a la UE, alejándose el nivel de empleo en 2018 del de 2010 (8,4 pp), a pesar del aumento desde el 2014. Por el contrario, la situación en la UE si es favorable en el largo plazo, con una diferencia positiva en el índice entre 2018-2010 de 8,5 pp.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

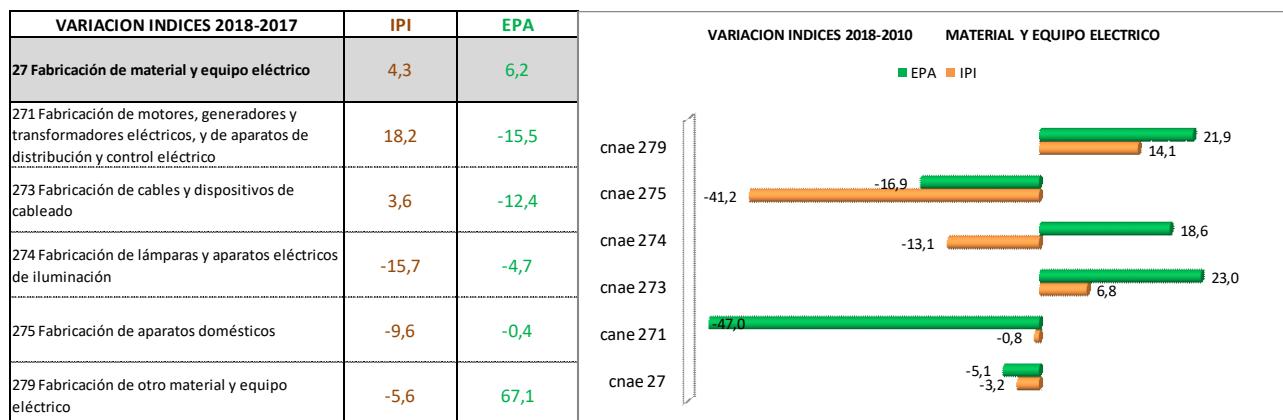
El sector de Material y Equipo Eléctrico se desglosa en seis subsectores, todos ellos con cuota de representación en el empleo relativa, siendo el CNAE 271 el que mayor proporción de ocupados tiene en 2018 (29%), aunque si continua el ritmo de descenso de sus índices irá perdiendo representación.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos (CNAE 271).** Con una cuota de empleo del 29% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante descenso del empleo y evolución contraria en similar intensidad en la producción (-15,5 pp frente a +18,2 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con drástico descenso del empleo, frente a un estancamiento en la producción (-47 pp frente a -0,8 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado.

- **Fabricación de aparatos domésticos (CNAE 275).** Con una cuota de empleo del 19% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un mínimo descenso del empleo, ante la fuerte la caída de producción (-0,4 pp frente a -9,6 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que la producción desciende a una tasa más del doble que el empleo (-41,2 pp frente a -16,9 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado.
- **Fabricación de otro material y equipo eléctrico (CNAE 279).** Una cuota empleo del 17% de los ocupados. Una evolución a corto plazo de intenso incremento en el empleo, ante un descenso moderado de producción (+67,1 pp frente a -5,6 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo ascendente de ambas variables, superando el empleo a la producción (+21,9 pp frente a +14,1 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de lámparas y aparatos eléctricos de iluminación (CNAE 274).** Con una cuota del 16% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con descenso del empleo, en menor medida que la producción (-4,74 pp frente a -15,7 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de ambas variables, con aumentos de empleo ante descensos de producción (+18,6 pp frente a -13,1 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de cables y dispositivos de cableado (CNAE 273).** Con una cuota del 12% de los ocupados. Una evolución a corto plazo de descenso del empleo, ante un moderado incremento de la producción (-12,4 pp frente a +3,6 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con incrementos en ambas variables, siendo más significativos en el empleo (+23 pp frente a +6,8 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.

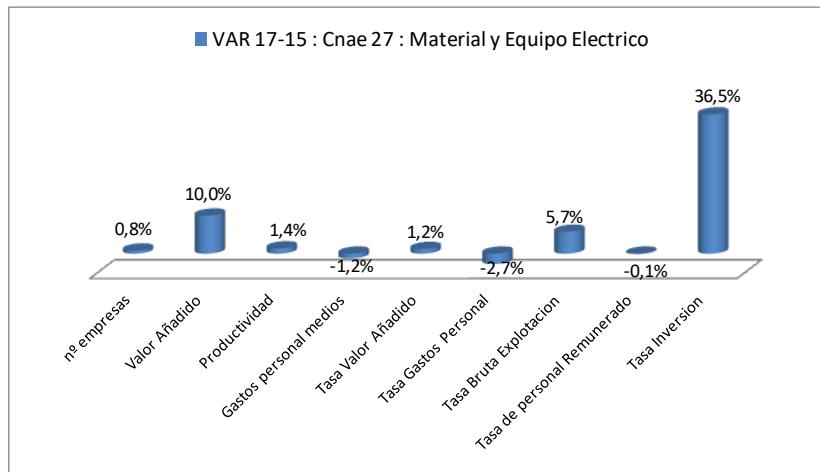


Fuente: INE (EPA el Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un mínimo incremento en el número de empresas del 0,8% y un 9% el valor de la

producción, consiguiendo evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido a un ritmo similar (10%), el cual ha sido generado con un 8% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado aumenta un 1,4%, generando cada uno, en 2017, 60.423 euros de valor añadido.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 13% superior a la media de la industria manufacturera y desciende un 1% en el periodo, debido al incremento del gasto total en personal (7%) a un ritmo inferior al personal asalariado (8%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio, con un incremento del 1,2% en el periodo 2015-2017, al crecer los ingresos de explotación a un ritmo superior al conjunto de gastos de explotación.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución negativa con un descenso del 2,7%.

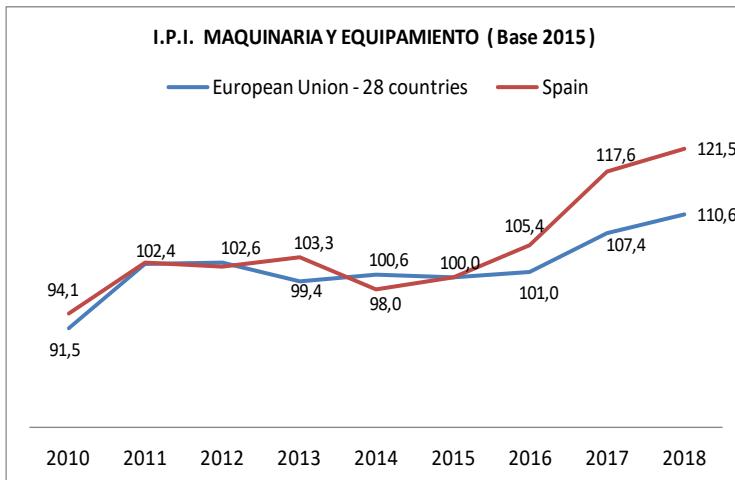
Por el contrario, las empresas en el periodo deciden mantener una activa política de inversión, siendo **la tasa de inversión** en 2017 un 36,5% superior al 2015.

Variacion 2017-2015									
	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 27	0,8%	10,0%	1,4%	-1,2%	1,2%	-2,7%	5,7%	-0,1%	36,5%
Cnae 271	0,7%	13,7%	7,4%	-0,3%	7,2%	-7,5%	29,8%	-0,2%	53,6%
Cnae 272	4,8%	14,4%	4,4%	-11,1%	-4,9%	-15,1%	21,7%	-0,3%	53,6%
Cnae 273	5,9%	2,2%	2,0%	-8,6%	1,8%	-10,6%	37,8%	-0,2%	-26,8%
Cnae 274	3,3%	16,2%	-4,1%	3,7%	-8,6%	8,0%	-19,8%	-0,1%	64,3%
Cnae 275	-6,4%	-4,2%	-10,2%	-1,0%	-2,3%	9,8%	-21,3%	-0,4%	-7,6%
Cnae 279	0,0%	12,5%	1,6%	3,3%	-7,7%	2,3%	-13,1%	0,8%	18,3%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

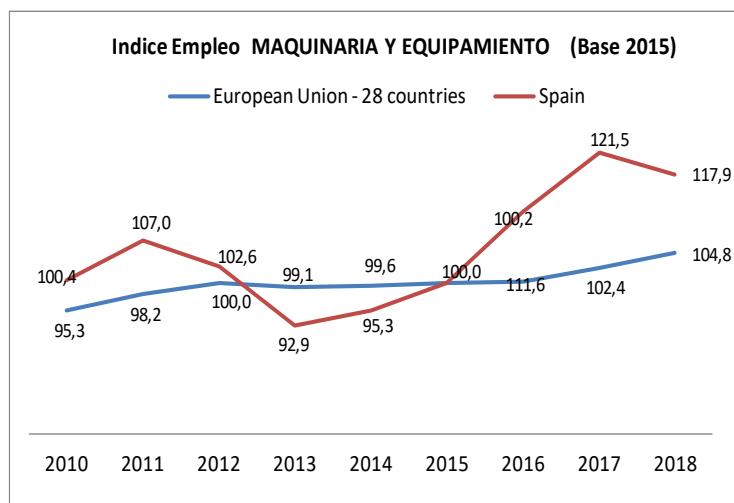
MAQUINARIA Y EQUIPAMIENTO (CNAE 28)

La evolución de la producción en el sector de maquinaria y equipamiento es positiva, con datos en ascenso desde el 2010 y acorde a la UE hasta el 2015, y con un ritmo de crecimiento superior a partir de ese año, que posiciona al IPI 2018 a una distancia de 27,4 puntos porcentuales con respecto al 2010, superando en este caso España a la evolución de la UE.



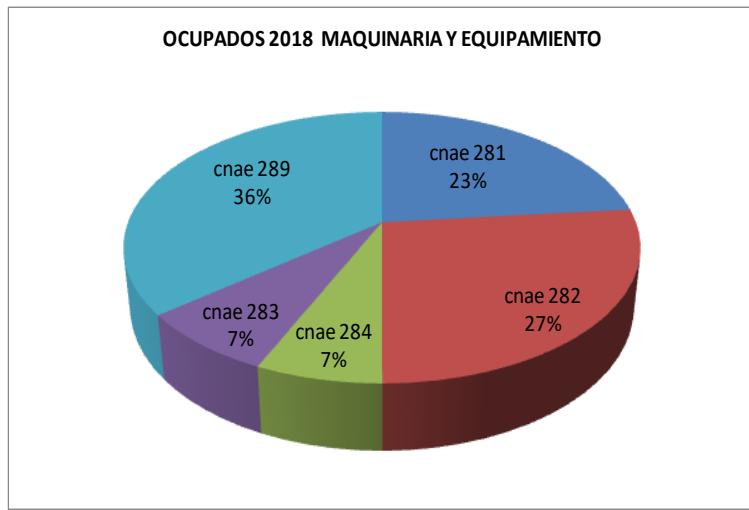
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La conclusión en la evolución del empleo también es positiva, aunque en este aspecto el descenso se prolongó hasta el 2013, a pesar de que la producción ya había cambiado la tendencia. A partir de ese periodo, el ritmo de crecimiento nacional es superior al de la UE y, pese a que el último periodo 2017-2018 ha habido un retroceso, el índice del 2018 consigue ser 17,5 pp superior al 2010, mejorando al dato conseguido por la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

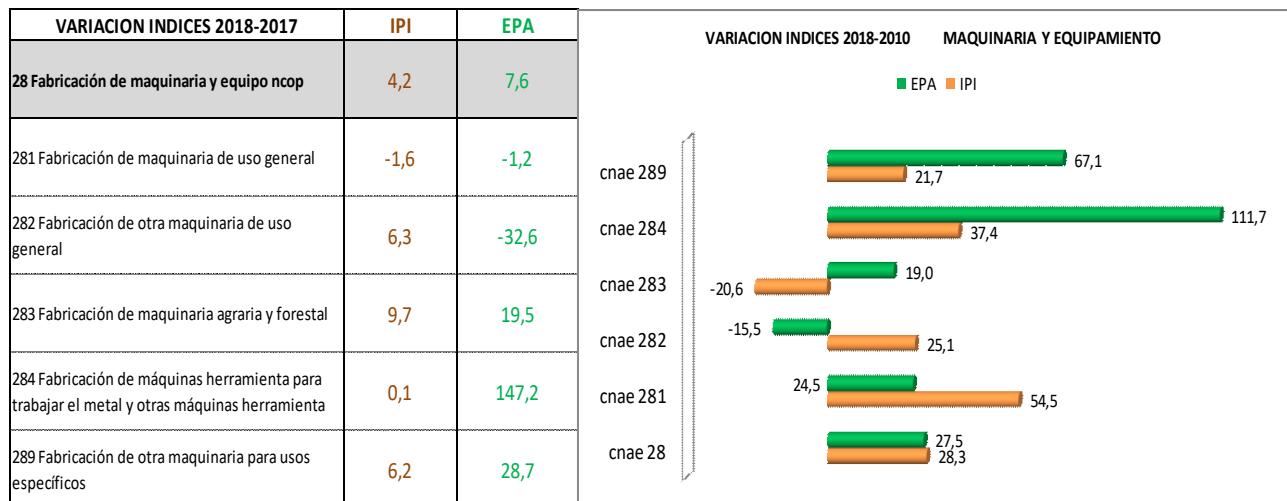
El sector de Maquinaria y Equipamiento se desglosa en cinco CNAES, siendo tres de ellos lo más representativos.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de otra maquinaria para usos específicos (CNAE 289).** Con una cuota de empleo del 36% de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) con un importante incremento del empleo, frente a un repunte moderado en producción (+28,7 pp frente a +6,2 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo: (2010-2018) con incrementos en ambas variables, siendo más significativos en el empleo (+67,1 pp frente a +21,7 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de otra maquinaria de uso general (CNAE 282).** Con una cuota del 27% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante descenso del empleo, frente a un repunte moderado en la producción (-32,6 pp frente a +6,3 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables evolucionan de forma inversa, con incrementos en la producción y descenso en el empleo (-15,5 pp frente a +25,1 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de maquinaria de uso general (CNAE 281).** Con una cuota de empleo del 23% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un descenso moderado de empleo y producción en similar intensidad (-1,2 pp frente a -1,6 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con incrementos en ambas variables, siendo el ritmo de la producción el doble que en empleo (+24,5 pp frente a +54,5 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de máquina-herramienta para trabajar el metal (CNAE 284).** Con una cuota del 7% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un extraordinario repunte del empleo frente a un estancamiento de la producción (+147,2 pp frente a +0,1 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo en la que ambas variables se incrementan, siendo espectacular la evolución del empleo (+111,7 pp frente a +37,4 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.

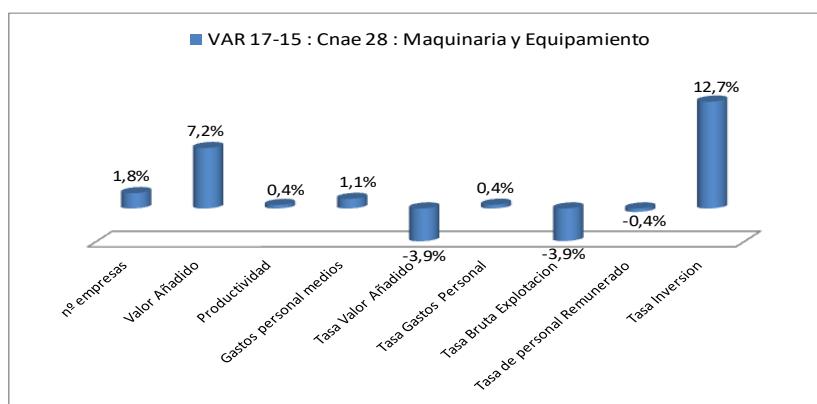
- **Fabricación de maquinaria agraria y forestal (CNAE 283).** Con una cuota del 7% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un incremento de empleo al doble de ritmo que la producción (+19,5 pp frente a +9,7 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución inversa a largo plazo de ambas variables, con incremento del empleo a pesar del descenso de producción (+19,0 pp frente a -20,6 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.



Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un incremento en el número de empresas del 1,8% y un 12% del valor de la producción, consiguiendo una evolución positiva de sus resultados y aumentando el valor añadido a un ritmo inferior, pero positivo (7%), que ha sido generado con el mismo incremento de empleo (ocupados). En consecuencia, se mantiene la productividad por empleado, generando cada uno en 2017, 60.332 euros de valor añadido.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 14% superior a la media de la industria manufacturera y aumenta un 1% en el periodo, debido al incremento del gasto total en personal (8%), a un ritmo superior al personal asalariado (6%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un 3,9% al ser el incremento de los costes de explotación (salvo en personal) superior a los ingresos de explotación (+12%). Los gastos por aprovisionamiento aumentan en 2 pp por encima de los ingresos, perjudicando el margen comercial.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución prácticamente neutra con un mínimo incremento de 4 décimas.

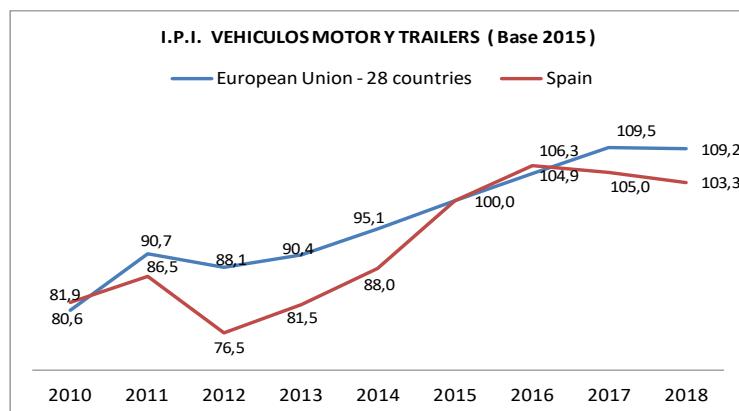
Por el contrario, las empresas en el periodo deciden mantener una activa política de inversión, siendo la parte del valor añadido dedicado a la inversión (**tasa de inversión**) en 2017 un 12,7% superior al 2015.

Variación 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 28	1,8%	7,2%	0,4%	1,1%	-3,9%	0,4%	-3,9%	-0,4%	12,7%
Cnae 281	-2,7%	-7,7%	-3,5%	-0,7%	-7,5%	2,6%	-12,4%	-0,3%	27,7%
Cnae 282	1,9%	10,6%	2,5%	1,8%	-4,0%	-0,4%	-1,8%	0,2%	24,1%
Cnae 283	1,1%	15,1%	3,8%	-1,5%	7,0%	-5,2%	18,5%	-0,1%	-10,6%
Cnae 284	12,3%	3,9%	-5,6%	1,9%	-8,6%	7,6%	-21,3%	-0,4%	133,8%
Cnae 289	1,0%	11,5%	1,7%	2,3%	-5,1%	-0,7%	-3,0%	-1,4%	-22,2%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

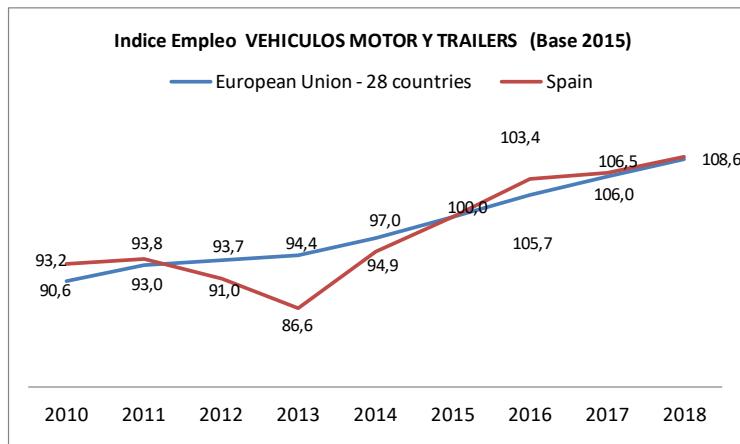
VEHICULOS A MOTOR Y TRAILERS (CNAE 29)

El sector de fabricación de vehículos a motor es clave en la economía española. Su evolución es positiva, con respecto a la media nacional, iniciando la recuperación en el año 2012 y creciendo a un ritmo importante hasta el 2015. Sin embargo, a partir de ese año, el ritmo frena y la producción desciende, pero consigue un IPI 2018 de 22,7 puntos porcentuales por encima al de 2010, siendo superior al de la UE.



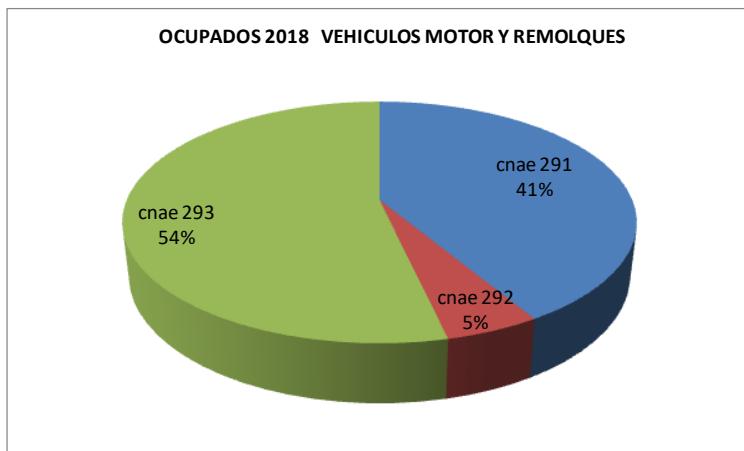
Fuente: Eurostat y elaboración propia

El análisis del empleo del sector, aunque aporta datos satisfactorios en una perspectiva a largo plazo, lo hace a un ritmo inferior que la producción, siendo en esta ocasión la diferencia entre 2018 y 2010 de 15,4 pp, igualando la tendencia desde el 2015 con la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

El sector de fabricación de vehículos a motor y remolques se divide en tres subsectores, aunque solo dos son determinantes en la evolución conjunta debido a su importante cuota de empleo.

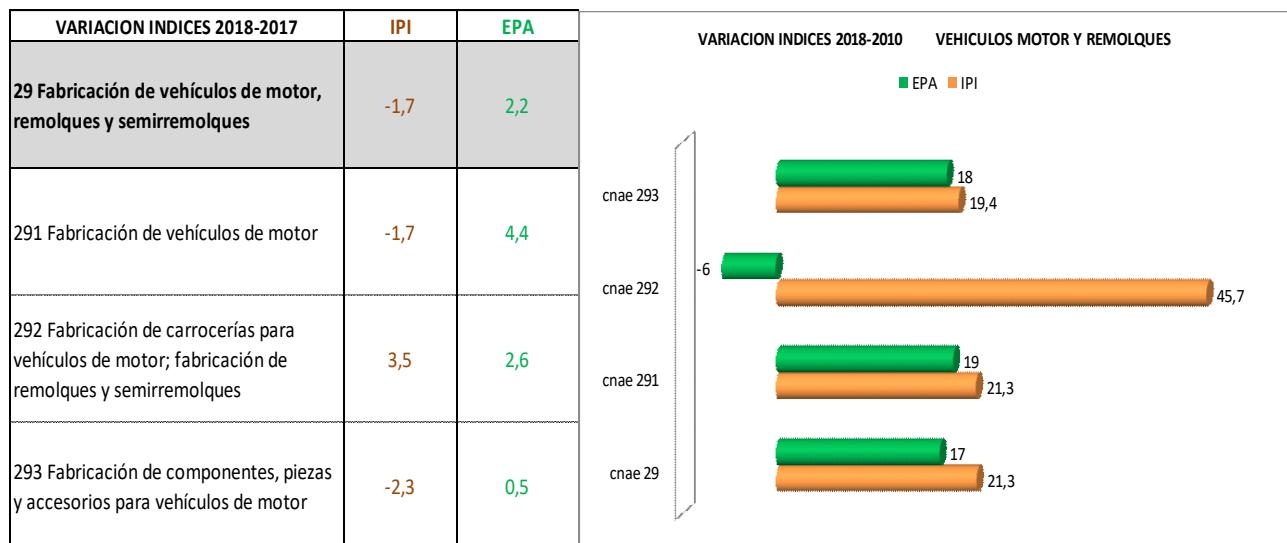


Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de componentes, piezas y accesorios para vehículos motor (CNAE 293).** Con una cuota de empleo en 2018 del 54% de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) con un mínimo incremento del empleo ante descensos en la producción (+0,5 pp frente a -2,3 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo (2010-2018), con ambas variables incrementando a un ritmo similar (+18 pp frente a +19,4 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de vehículos a motor (CNAE 29).** Con una cuota de empleo del 41% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un incremento moderado en el empleo antes descensos en producción (+4,4 pp frente a

-1,7 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo que, en ambas variables, se incrementan a un ritmo similar (+19,0 pp frente a +21,3 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.

- **Fabricación de carrocerías para vehículos de motor (CNAE 292).** Con una cuota empleo del 5% de los ocupados. Una evolución a corto plazo de ambas variables que se incrementa, siendo el del empleo inferior a producción (+2,6 pp frente a +3,5 pp). Lo que implica un incremento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo donde, a pesar del importante incremento en la producción, el empleo desciende (-6,0 pp frente a +45,7 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.



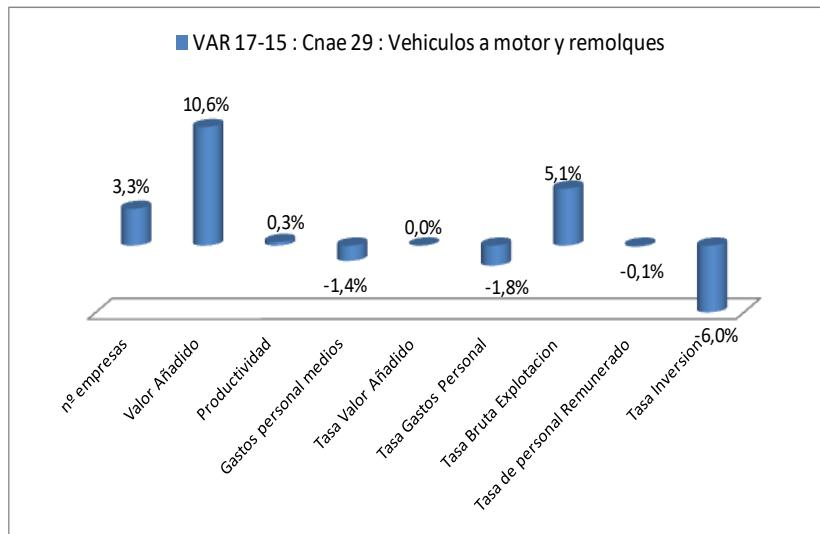
Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un incremento en el número de empresas del 3,3% y un 8% el valor de la producción. Consiguen una evolución positiva de sus resultados y creciendo el valor añadido un 11%, que ha sido generado con un 10% más de empleo (ocupados). En consecuencia, se incrementa mínimamente la productividad por empleado (0,3%), generando cada uno, en 2017, 71.439 euros de valor añadido.

El coste laboral medio en 2017 es un 16,5% superior a la media de la industria manufacturera y desciende un 1% en el periodo, debido al incremento del gasto total en personal (9%) a un ritmo inferior al personal asalariado (10 %).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y se mantiene constante al presentar el conjunto de costes de explotación una evolución similar a los ingresos de explotación.



Fuente: INE – Encuesta Industrial Empresas – Elaboración Propia

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución negativa con un descenso del 1,8%.

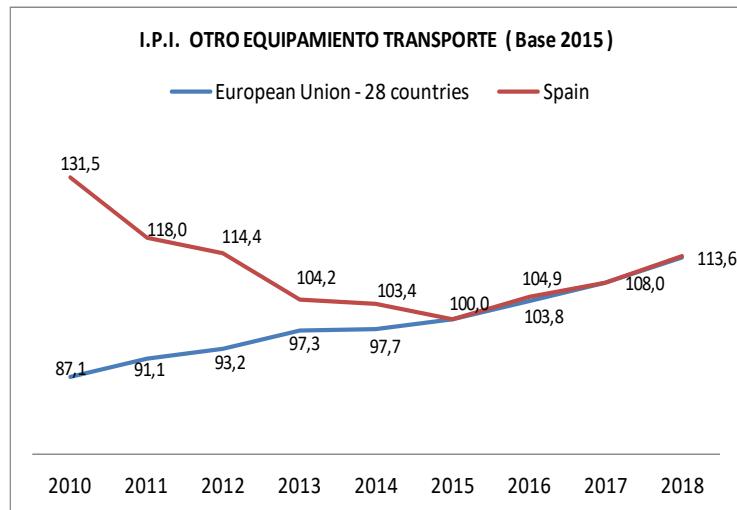
La tasa de inversión muestra un descenso del 6%, minorando, por tanto, su porcentaje de participación en el reparto del valor añadido generado. Por lo tanto, si desciende tanto el porcentaje de participación del personal y de la inversión, los accionistas incrementan su tasa de reparto, quizás motivado por el momento de incertidumbre del sector.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 29	3,3%	10,6%	0,3%	-1,4%	0,0%	-1,8%	5,1%	-0,1%	-6,0%
Cnae 291	-12,0%	6,9%	2,1%	1,9%	0,0%	-0,4%	0,0%	0,0%	-13,7%
Cnae 292	6,4%	26,6%	15,1%	2,2%	0,0%	-11,9%	36,4%	-0,8%	-4,7%
Cnae 293	3,2%	14,3%	-1,5%	-4,6%	0,0%	-3,2%	9,7%	0,0%	36,5%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

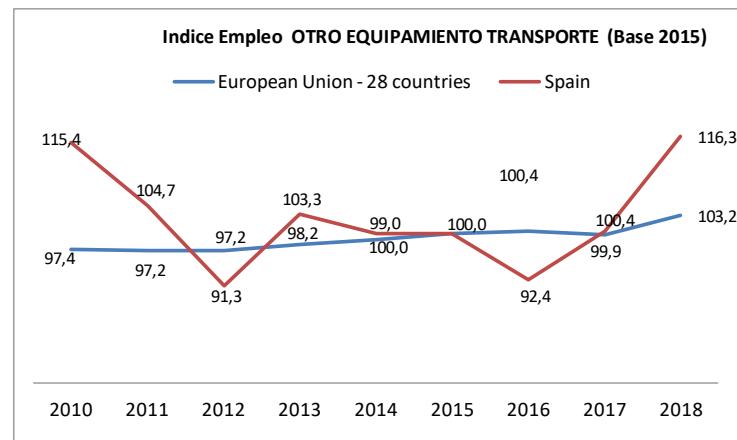
OTRO MATERIAL DE TRANSPORTE (CNAE 30)

En el caso del sector relacionado con otro material de transporte, la evolución es contraria al de vehículos de motor, alargándose en esta ocasión el descenso de la producción hasta el 2015, recuperándose a partir de ese momento a un ritmo similar a la UE, pero con un dato en 2018 aun con 18 puntos porcentuales inferior al 2010.



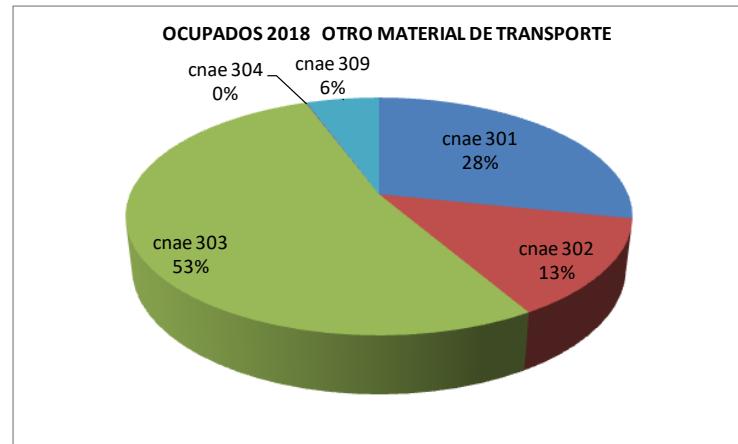
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La volatilidad en la evolución del empleo nacional en el sector es acusada, frente a una tendencia más estable y creciente en la UE. Sin embargo, a partir del 2016 se invierte la tendencia de descenso y a un importante ritmo, que consigue en 2018 superar mínimamente el índice del 2010.



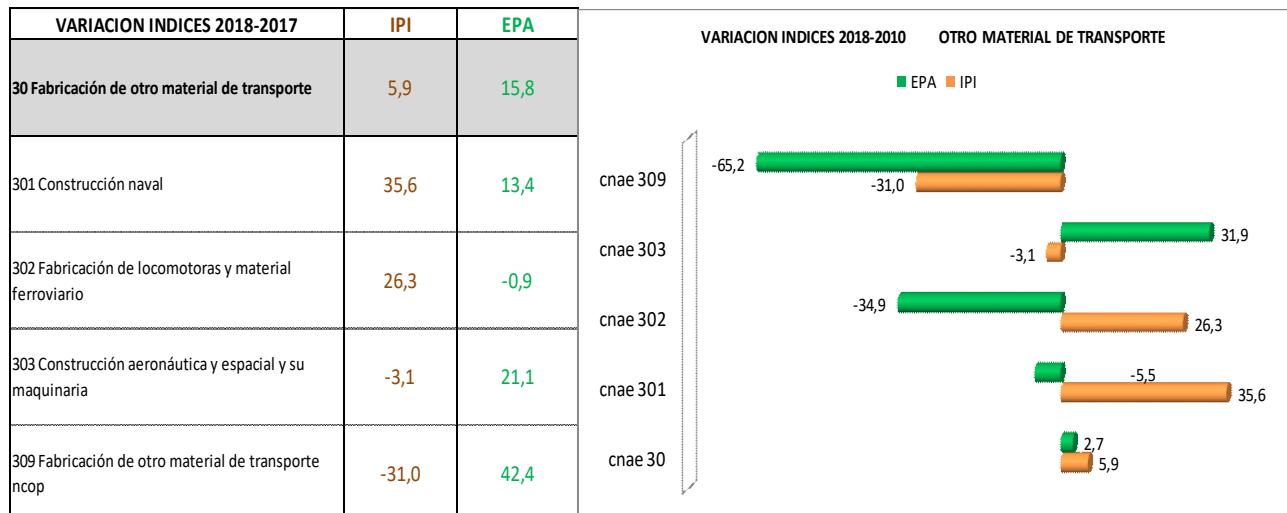
Fuente: Eurostat y elaboración propia

Se incluyen cinco subsectores en la Industria de “Otro Material de Transporte”.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Construcción aeronáutica y especial y su maquinaria (CNAE 303).** Una cuota de empleo del 53 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante incremento en el empleo, a pesar del descenso de la producción (+21,1 pp frente a -3,1 pp). Lo que implica una disminución de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo similar a la del corto (+31,9 pp frente a -3,1 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Construcción naval (CNAE 301).** Con una cuota de empleo del 28% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con incrementos en producción y empleo, siendo el ritmo del primero el doble (+13,4 pp frente a +35,6 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un importante aumento de la producción sin consecuencia en el empleo, que desciende (-5,5 pp frente a +35,6 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de locomotoras y material ferroviario (CNAE 302).** Con una cuota empleo del 13% de los ocupados. Una evolución a corto plazo que refleja un descenso del empleo ante un moderado incremento de la producción (-0,9 pp frente a +26,3 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo inversa de ambas variables, con incrementos en producción y descensos importantes en empleo (-34,9 pp frente a +26,3 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de otro material de transporte (CNAE 309).** Con una cuota empleo 2018 = 6 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante aumento del empleo, ante una caída de la producción de la misma intensidad (+42,4 pp frente a -31,0 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un descenso de ambas variables, siendo el del empleo el doble que en producción (-65,2 pp frente a -31 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.



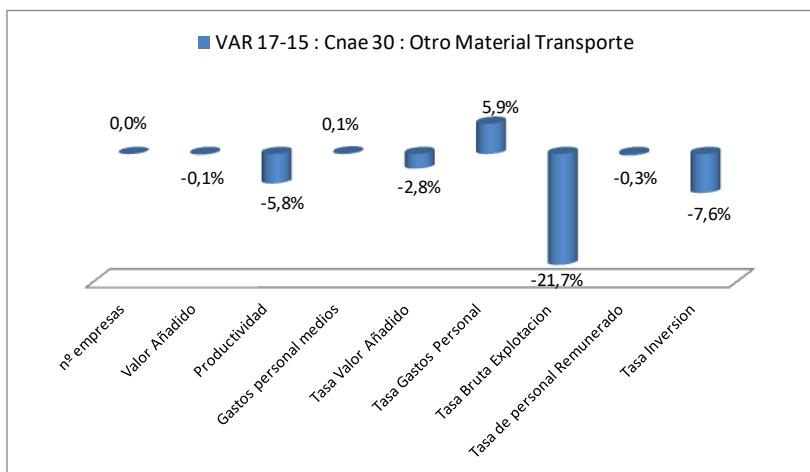
Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un estancamiento en el número de empresas, pero con un incremento del 3% del valor de la producción que no se traslada a resultados, obteniendo una variación nula del valor añadido, que ha sido generado con un 6% más de empleo (ocupados). En consecuencia, disminuye la productividad por empleado (5,8%), pero generando cada uno, en 2017, 76.220 euros de valor añadido, valor superior a la media manufacturera.

El coste laboral medio en 2017 es un 52% superior a la media de la industria manufacturera, sin variación en el periodo analizado y debido al incremento del gasto total en personal (6%) a un ritmo similar al personal asalariado (6%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/ valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un 2,8% en el periodo al incrementarse los costes de explotación a un ritmo superior a los ingresos.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la evolución positiva con un incremento del 5,9%.

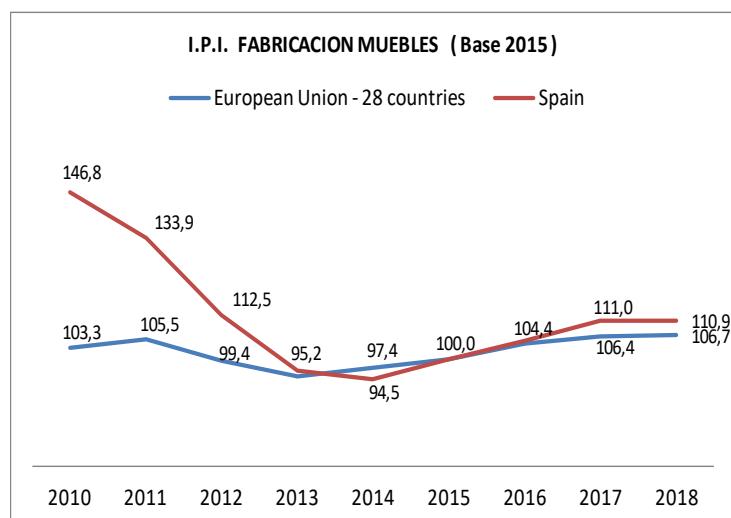
Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 30	0,0%	-0,1%	-5,8%	0,1%	-2,8%	5,9%	-21,7%	-0,3%	-7,6%
Cnae 301	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cnae 302	5,7%	9,9%	2,5%	1,7%	15,0%	1,0%	11,1%	-0,1%	-31,1%
Cnae 303	-9,9%	0,8%	-4,8%	-0,6%	-2,9%	4,3%	-18,1%	0,0%	-7,1%
Cnae 304	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cnae 309	-1,0%	-4,1%	-5,2%	4,2%	-20,9%	5,8%	-35,5%	-3,8%	-12,6%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de inversión, sin embargo, desciende un 7,6%, dedicando menor porcentaje del valor generado a la inversión que en 2015.

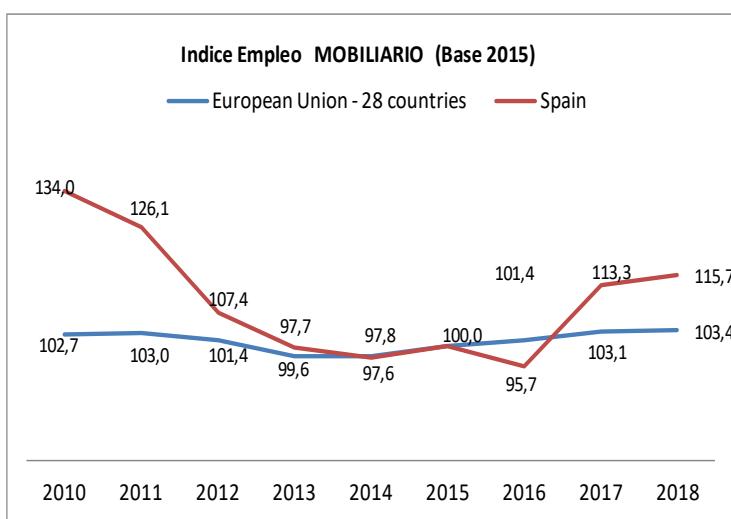
FABRICACION DE MUEBLES (CNAE 31)

El sector de fabricación de muebles nacional sufre un drástico descenso en la producción del periodo 2010-2014, perdiendo su índice 52,3 puntos porcentuales. Una drástica caída que, a pesar de la recuperación a partir del 2014, acumula una perdida a largo plazo de 35,9 pp, al contrario que la UE, cuyo IPI 2018 supera al de 2010 en 3,4 pp.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

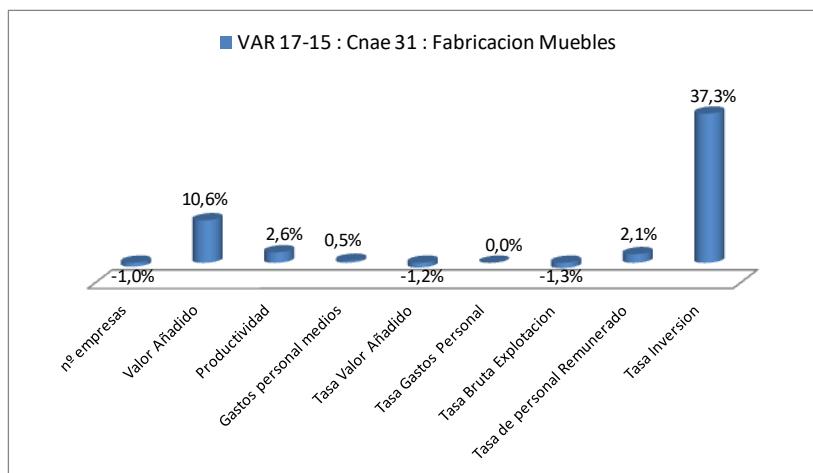
La evolución en el empleo del sector es similar a la producción, pero con caídas menos intensas en los primeros años de análisis (2010-2014) y con recuperación más acelerada a partir del 2015, lo que consigue que, a pesar de ser la distancia entre Índices 2018 y 2010 elevada, es menor que en producción con una perdida aun de 18,3 pp, mientras que la UE supera mínimamente el empleo del 2010.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran descenso del 1% en el número de empresas, pero con un incremento del 12% en el valor de la producción, trasladado, en menor medida, a resultados y obteniendo un incremento del valor añadido del 11%, que ha sido generado con un 8% más de empleo (ocupados). En consecuencia, aumenta la productividad por empleado un 2,6%, generando cada uno, en 2017, 30.018 euros de valor añadido.



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 27,5 % inferior a la media de la industria manufacturera, con un incremento del 1% en el periodo analizado, debido al aumento del gasto total en personal (11%) a un ritmo superior al personal asalariado (10%).

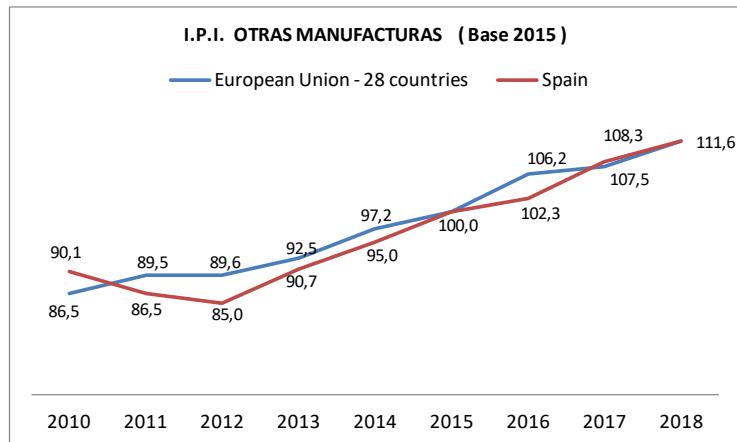
La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un 1,2% en el periodo, al incrementarse los costes de explotación a un ritmo superior a los ingresos.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, manteniéndose constante en el periodo al evolucionar al alza ambas variables en la misma intensidad.

La tasa de inversión es la que destaca positivamente en su evolución, dedicando del valor añadido generado un 37% más en 2017 que en 2015.

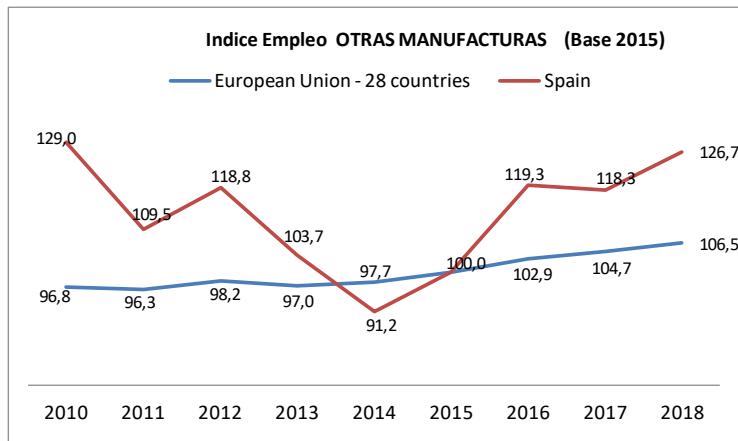
OTRAS MANUFACTURAS (CNAE 32)

El sector de otras manufacturas muestra una recuperación en la producción más temprana que la media de la economía, iniciando a partir del 2012 una tendencia creciente que consigue un IPI-2018 con 21,5 puntos porcentuales superior al 2010, siendo mayor en la UE, pero coincidiendo el ritmo de crecimiento de ambos territorios a partir de 2015.



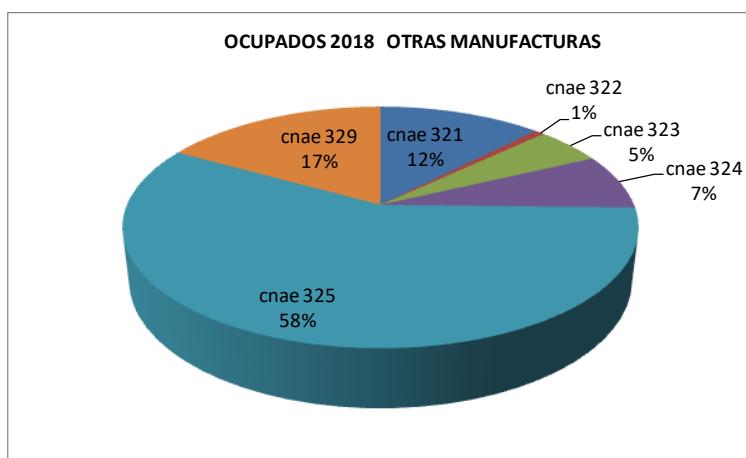
Fuente: Eurostat y elaboración propia

El empleo nacional en el sector, sin embargo, refleja una evolución más inestable con descensos hasta el 2014 y aunque a partir de ese año el ritmo de crecimiento nacional ha sido muy superior a la UE, nuestra situación en 2018 aun no alcanza el nivel del 2010, al contrario que la UE que lo supera en 9,7 pp.



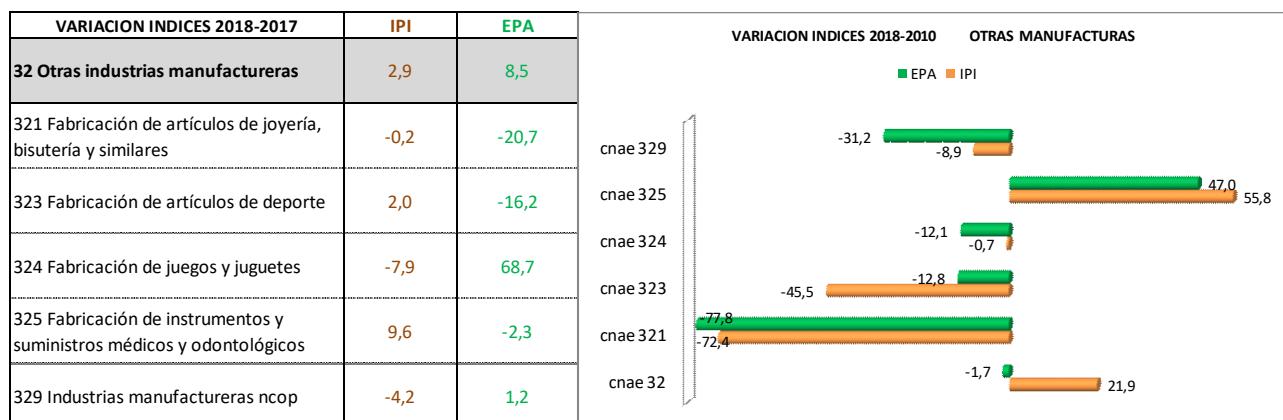
Fuente: Eurostat y elaboración propia

La industria de “Otras Manufacturas” se divide en seis subsectores, de los cuales tres determinan la evolución conjunta del sector por su mayor cuota de ocupados.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Fabricación de instrumentos y suministros médicos y odontológicos (CNAE 325).** Con una cuota de empleo del 58% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con descenso del empleo, a pesar del incremento de producción (-2,3 pp frente a +9,6 pp). Lo que implica aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo favorable de ambas variables, siendo algo superior el ritmo de la producción (+47,0 pp frente a +55,8 pp). Lo que implica una mayor producción por ocupado.
- **Industrias manufactureras (CNAE 329).** Con una cuota del 17% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un mínimo repunte del empleo, frente a descensos de producción (+1,2 pp frente a -4,2 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con descenso de ambas variables, siendo la del empleo a un ritmo muy superior a la producción (-31,2 pp frente a -8,9 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de artículos de joyería y bisutería (CNAE 321).** Con una cuota del 12% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante descenso del empleo. ante una producción estancada (-20,7 pp frente a -0,2 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo negativa de ambas variables, con drásticos descensos de similar intensidad (-77,8 pp frente a -72,4 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de juegos y juguetes (CNAE 324).** Una cuota de empleo del 7% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un importante repunte del empleo, ante descensos moderados de producción (+68,7 pp frente a -7,9 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con descensos en ambas variables, siendo más intensos en empleo (-12,1 pp frente a -0,7 pp). Lo que implica una mayor producción por cada ocupado.
- **Fabricación de artículos de deporte (CNAE 323).** Una cuota de empleo del 5 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo que modera el descenso del empleo, ante una producción creciente (-16,2 pp frente a +2,0 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un descenso de la producción a un ritmo muy superior al del empleo (-12,8 pp frente a -45,5 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.

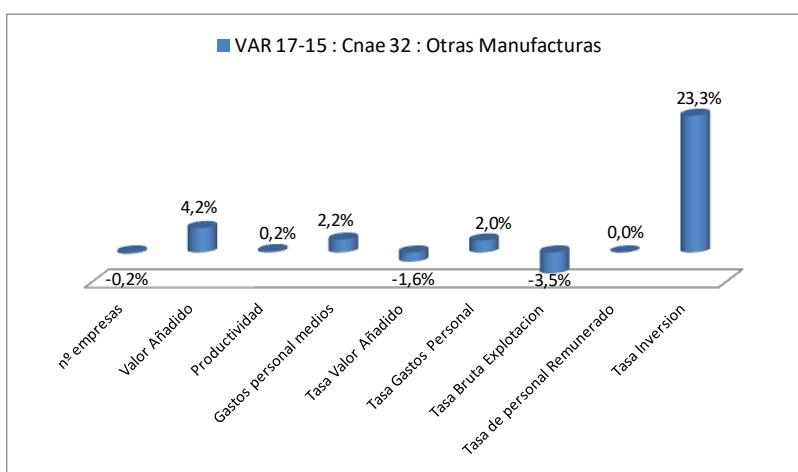


Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran estancamiento en el número de empresas, pero con un incremento del 6% en el valor de la producción, trasladado en menor medida a resultados y obteniendo un incremento del valor añadido del 4%, que ha sido generado con un empleo (ocupados) que se incrementa al mismo ritmo. En consecuencia, se mantiene la productividad por empleado, generando cada uno, en 2017, 35.285 euros de valor añadido.

El coste laboral medio en 2017 es un 18% inferior a la media de la industria manufacturera, con incremento del 2% en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (6%) a un ritmo superior al personal asalariado (4%).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende un -1,6% en el periodo, al incrementarse los costes de explotación a un ritmo superior a los ingresos.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la participación del 2017 un 2% superior al 2015.

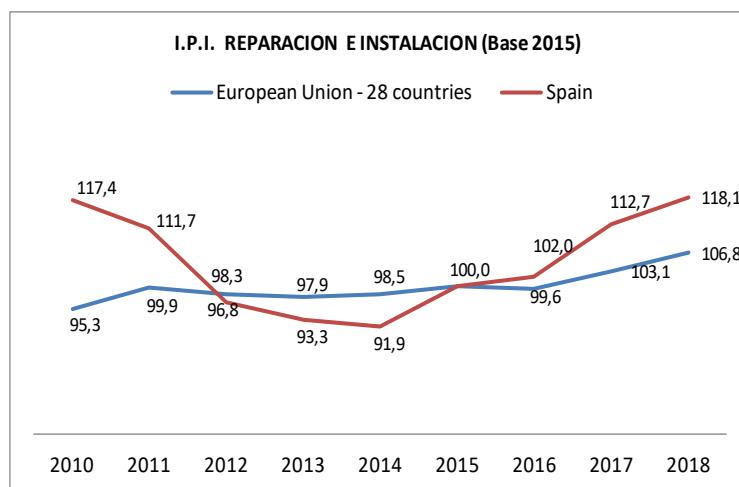
Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotación	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversión
Cnae 32	-0,2%	4,2%	0,2%	2,2%	-1,6%	2,0%	-3,5%	0,0%	23,3%
Cnae 321	-5,2%	3,3%	3,3%	6,6%	-1,0%	-3,8%	10,3%	-6,8%	-23,7%
Cnae 322	6,7%	-17,6%	-12,7%	5,9%	-8,9%	16,9%	-81,8%	-3,6%	-8,9%
Cnae 323	27,5%	6,5%	2,3%	4,3%	-8,4%	0,6%	-8,0%	-1,3%	24,2%
Cnae 324	17,3%	19,4%	11,1%	-3,2%	23,3%	-13,0%	81,8%	-0,2%	-28,6%
Cnae 325	-1,0%	5,7%	-3,0%	0,7%	-4,2%	6,8%	-13,2%	2,9%	53,6%
Cnae 329	2,5%	-6,5%	-0,8%	3,2%	-8,0%	3,3%	-16,1%	-0,7%	11,1%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de inversión es la que destaca positivamente en su evolución, dedicando del valor añadido generado un 23% más en 2017 que en 2015.

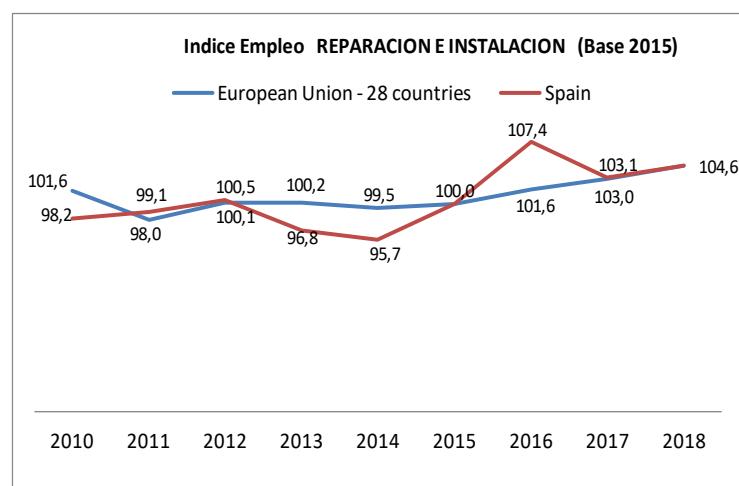
REPARACION E INSTALACION DE MAQUINARIA (CNAE 33)

El sector de reparación e instalación de maquinaria muestra una tendencia en su IPI similar a la media de la economía, con descensos más acusados que en la UE en el primer periodo 2010-2014 e incrementos a un ritmo superior a partir del 2014, consiguiendo en 2018 un IPI mínimamente superior al 2010 (0,7 puntos porcentuales), siendo el análisis de la producción de la UE más satisfactorio, superando su IPI 2018 a 2010 en 11,5 pp.



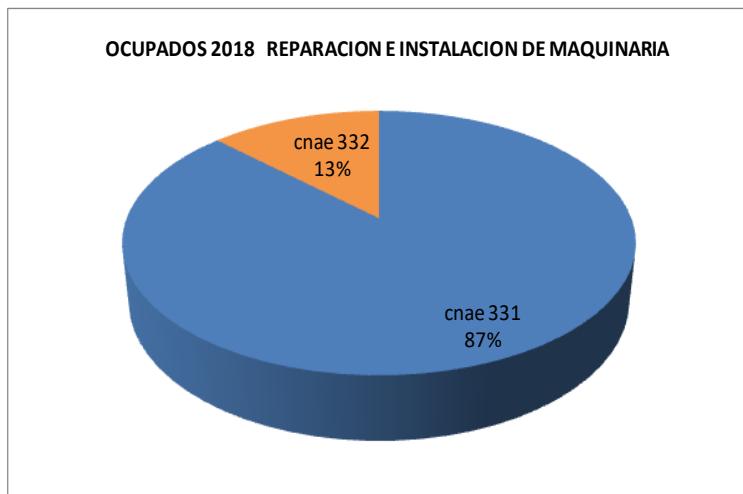
Fuente: Eurostat y elaboración propia

El empleo del sector refleja un menor descenso que la producción, en el periodo 2010-2014, y recuperación menos intensa a partir de ese año. Sin embargo, la conclusión a largo plazo es más satisfactoria que en la producción, siendo en este caso el índice 2018 un 6,4 pp superior, valor por encima al alcanzado por la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

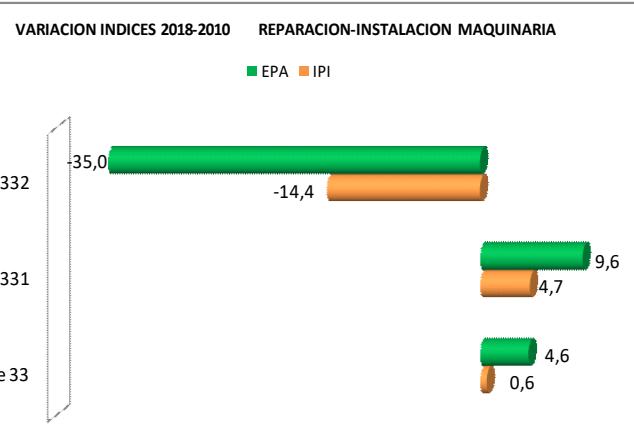
La industria de “Reparación e Instalación de Maquinaria” se desglosa en dos subsectores, siendo determinante el CNAE 331, por lo que marcará la tendencia del conjunto.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Reparación de productos metálicos, maquinaria y equipo (CNAE 331).** Con una cuota del 87% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un mínimo descenso del empleo, a pesar del repunte en producción (-1,0 pp frente a +5,5 pp). Lo que implica un aumento de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un incremento de ambas variables, siendo el ritmo del empleo el doble que la producción (+9,6 pp frente a +4,7 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Instalación de máquinas y equipos industriales (CNAE 332).** Con una cuota del 13% de los ocupados. Una evolución a corto plazo con un acusado incremento del empleo y una moderada producción (+21 pp frente a +7,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con una destrucción de empleo al doble de ritmo que la producción (-35 pp frente a -14,4 pp). Lo que implica mayor producción por cada ocupado.

VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
33 Reparación e instalación de maquinaria y equipo	5,7	1,6
331 Reparación de productos metálicos, maquinaria y equipo	5,5	-1,0
332 Instalación de máquinas y equipos industriales	7,5	21,0

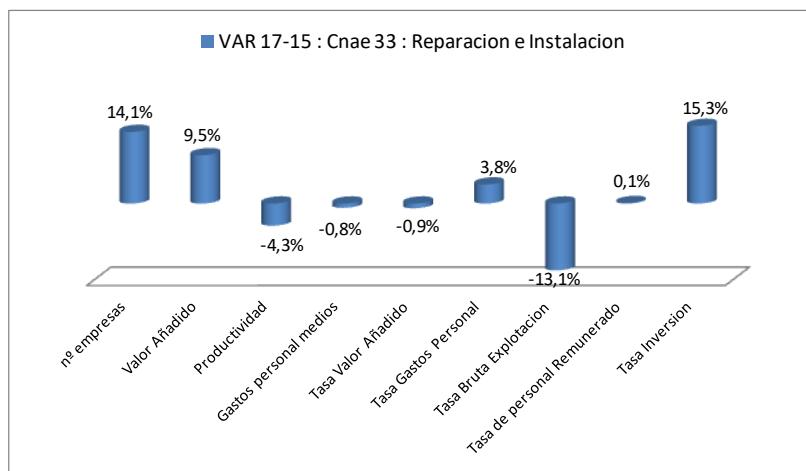


Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un importante crecimiento del número de empresas (+14%), con un incremento del 11% en el valor de la producción, trasladado en menor medida a resultados y obteniendo un aumento del valor añadido del 9%, que ha sido generado con un 8% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado disminuye un 4,3%, generando cada uno, en 2017, 42.486 euros de valor añadido.

El coste laboral medio en 2017 es similar a la media de la industria manufacturera (un 1,5% superior), con descenso del 1% en el periodo analizado, debido al incremento del gasto total en personal (14%) a un ritmo inferior al personal asalariado (15%).



Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y desciende casi un punto en el periodo (0,9%) al incrementarse los costes de explotación a un ritmo superior a los ingresos.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la participación del 2017 un 3,8% superior al 2015.

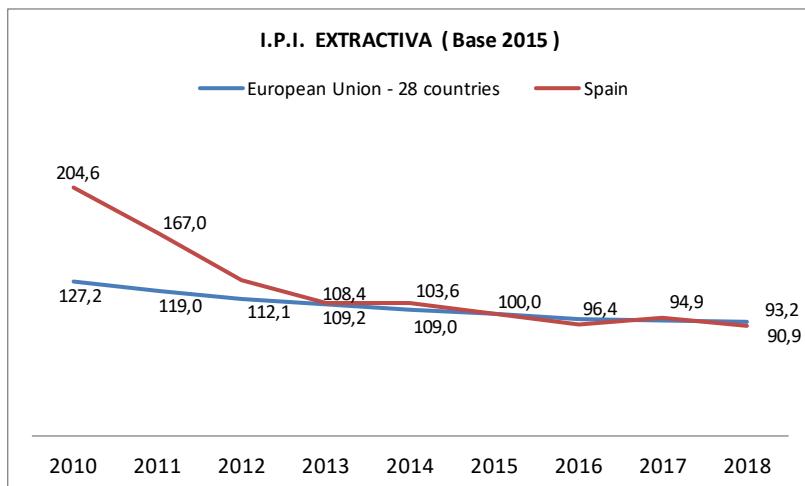
La tasa de inversión es la que destaca positivamente en su evolución, dedicando del valor añadido generado un 15% más en 2017 que en 2015.

Variacion 2017-2015	nº empresas	Valor Añadido	Productividad	Gastos personal medios	Tasa Valor Añadido	Tasa Gastos Personal	Tasa Bruta Explotacion	Tasa de personal Remunerado	Tasa Inversion
Cnae 33	14,1%	9,5%	-4,3%	-0,8%	-0,9%	3,8%	-13,1%	0,1%	15,3%
Cnae 331	13,0%	13,1%	-3,7%	0,7%	-2,7%	5,2%	-17,7%	0,6%	18,9%
Cnae 332	47,5%	-4,6%	-5,6%	-4,4%	4,7%	0,3%	0,0%	-0,8%	-8,1%

Fuente: INE. Encuesta Industrial Empresas y elaboración propia

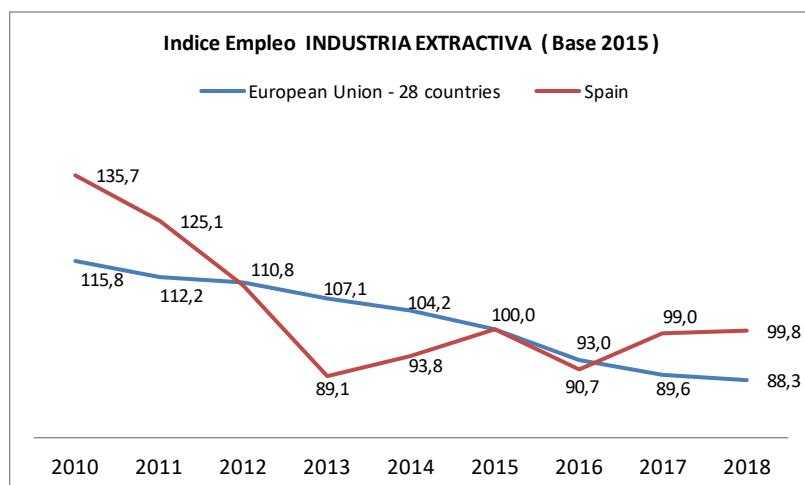
LA INDUSTRIA EXTRACTIVA

La tendencia descendente se prolonga desde el año 2010 en ambos ámbitos territoriales (UE-España), siendo mayor la diferencia de los índices en España, que acumula una caída del índice en 2018 de 113,7 puntos porcentuales, frente a los 34 pp de la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

El índice de empleo nacional de la industria extractiva refleja una mayor volatilidad y descenso que en la UE, situación que continua en la actualidad, siendo la distancia del índice nacional 2018 de 36 pp con respecto a 2010, frente a los 27 pp de la UE.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

El sector lo componen cinco CNAEs que siguen en su mayoría la tendencia descendente del sector salvo el 07 “extracción de minerales no metálicos” que, al contrario del grupo, aumenta su empleo un 16,8% en una perspectiva a largo plazo (2010-2018).

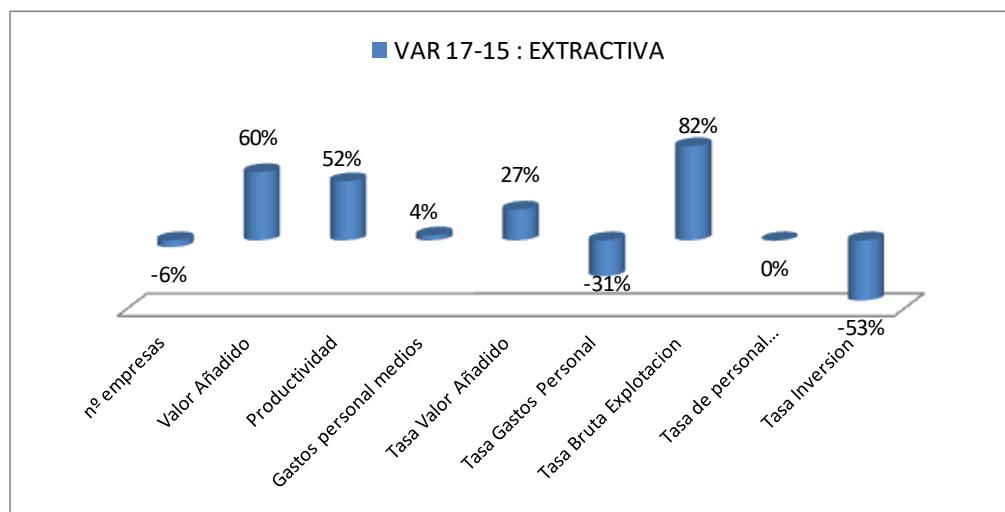
El más representativo es el 08 “otras industrias extractivas”, con el 65,7% de la ocupación del 2018, por lo que será el que determine la tendencia del conjunto.

Los CNAEs 05 y 06 descienden a un ritmo superior a la media, pero su baja representación en el empleo del sector hace que influya su tendencia sin condicionar al conjunto.

	Variacion EPA 2018-2010	Variacion EPA 2018-2010	Cuota empleo 2018
		-27,1%	100,0%
INDUSTRIA EXTRACTIVA			
05 Extraccion de antracita, hulla y lignito	-50,6%	9,8%	
06 Extraccion de crudo, petroleo y gas	-49,9%	7,2%	
07 Extraccion de minerales no metalicos	16,8%	12,5%	
08 Otras industrias extractivas	-23,5%	65,7%	
09 Actividades apoyo industria extractiva	-23,9%	4,8%	

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran un descenso del 6% en el número de empresas y un incremento del 26% del valor de la producción, lo que se traslada en mayor medida a los resultados del ejercicio, obteniendo un incremento del valor añadido del 60%, que ha sido generado con un 5% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado se incrementa un 52%, generando cada uno, en 2017, 104.143 euros de valor añadido (un 53% más que en 2015).



Fuente. EPA. Encuesta Industrial de Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 13,5% de la media de la industria, con una evolución ascendente, en el periodo 2015-2017, del 4% al incrementarse el gasto total de personal (10%) al doble de ritmo que el personal remunerado (5%).

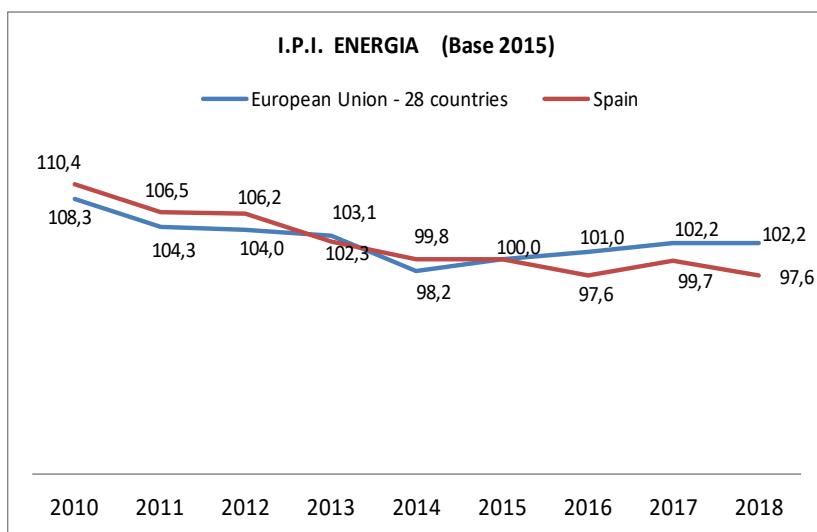
La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio, y se incrementa a un ritmo elevado (27%) al incrementarse los costes de explotación a un ritmo inferior a los ingresos, siendo consecuencia principalmente de las ayudas concedidas al sector.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la participación del 2017 un 31% inferior al 2015.

La tasa de inversión es en 2017 un 53% inferior a la de 2015, debido al ritmo inverso de ambas variables.

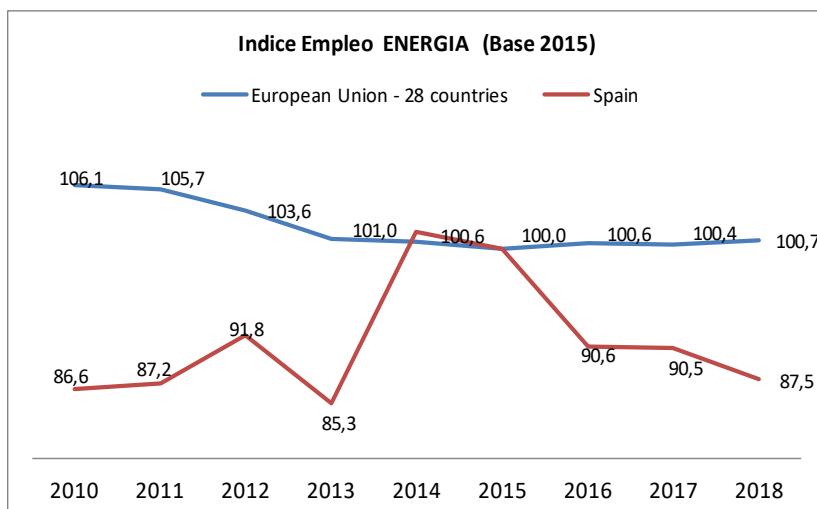
ANALISIS DE LA INDUSTRIA ENERGETICA

La tendencia nacional es acorde con la de la UE, con descensos en ambos territorios, siendo la caída en el nuestro del IPI mayor, acumulando un descenso desde el 2010 de 12,8 puntos porcentuales, frente a los 6 pp de la UE.



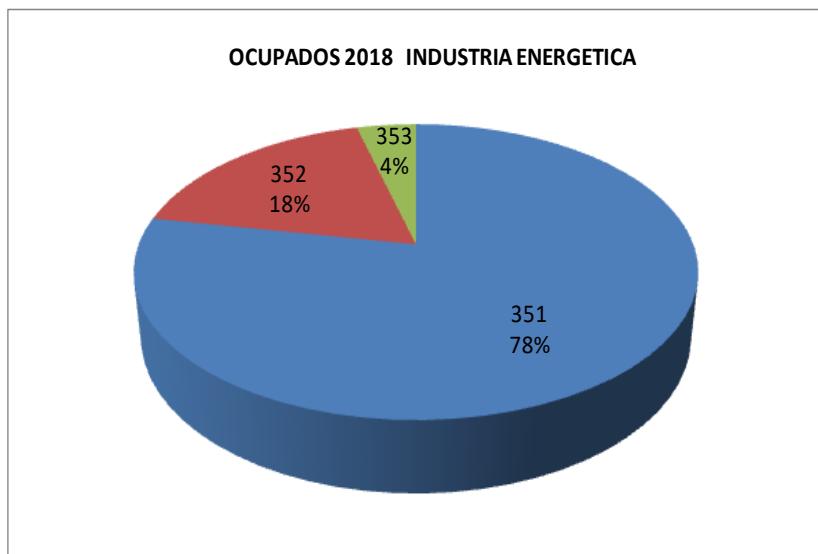
Fuente: Eurostat y elaboración propia

En el empleo, la evolución de ambos territorios es desigual. Mientras que el índice nacional refleja una fuerte volatilidad y mayor volumen en 2018 que en 2010 (1 pp) la evolución de la UE es contraria, ya que mantiene una suave tendencia descendente, siendo el dato 5,4 p.p. inferior al 2010.



Fuente: Eurostat y elaboración propia

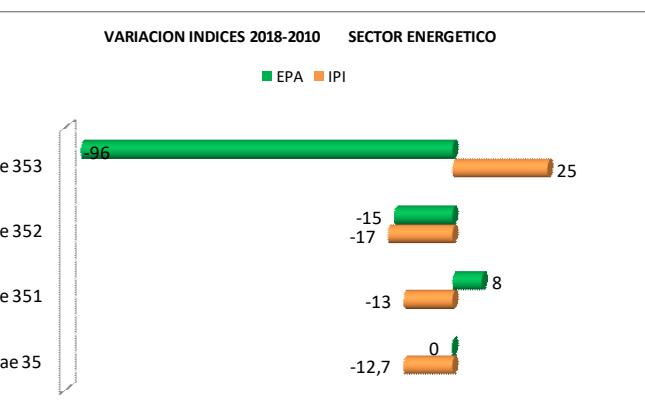
El sector energético se desglosa en tres CNAEs, siendo clave el de producción, transporte y distribución de energía eléctrica al condicionar su evolución la tendencia del conjunto del sector.



Fuente: INE-EPA y elaboración propia

- **Producción, transporte y distribución de energía eléctrica (CNAE 351).** Con una cuota de empleo en 2018 del 78% de los ocupados. Una evolución a corto plazo (2017-2018) con ambas variables que descienden, siendo superior el ritmo del empleo (-7,0 pp del empleo, frente a -2,4 pp de la producción). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo (2010-2018) que sufre una evolución inversa de ambas variables, con incrementos de empleo pese a la menor producción (+8,0 pp del empleo, frente a -13,0 pp de la producción). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Producción de gas (CNAE 352).** Con una cuota de empleo del 18 % de los ocupados. Una evolución a corto plazo que modera el incremento del empleo ante un tímido repunte de producción (+9,6 pp frente a +1,1 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo de ambas variables donde descienden a un ritmo similar (-15,0 pp frente a -17 pp). Lo que implica una menor producción por cada ocupado.
- **Suministro vapor y aire acondicionado (CNAE 353).** Una cuota de empleo del 4% de los ocupados. Una evolución a corto plazo que incrementa el empleo a un ritmo dos veces mayor que la producción (+10,4 pp frente a +4,5 pp). Lo que implica un descenso de la producción por cada ocupado. Y una evolución a largo plazo con un drástico descenso del empleo, frente a un moderado incremento de producción (-96 pp frente a +25 pp). Lo que implica una mayor producción por ocupado.

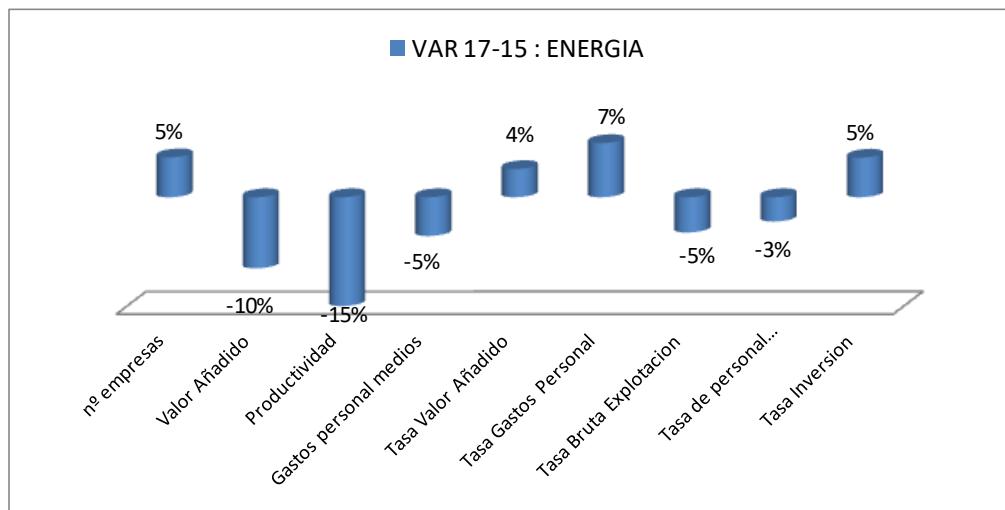
VARIACION INDICES 2018-2017	IPI	EPA
35 Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	-1,9	-3,0
351 Producción, transporte y distribución de energía eléctrica	-2,4	-7,0
352 Producción de gas	1,1	9,6
353 Suministro vapor y aire acondicionado	4,5	10,4



Fuente: INE (EPA e Índice Producción Industrial). Elaboración propia

Ratios de actividad y productividad de las empresas del sector

Las ratios del sector en la comparativa 2015-2017 muestran incremento del 5% en el número de empresas, pero con un descenso del 13% en el valor de la producción, consiguiendo un valor añadido un 10% inferior que ha sido generado con un 6% más de empleo (ocupados). En consecuencia, la productividad por empleado desciende un 15%, generando cada uno, en 2017, 442.054 euros de valor añadido (un 15% menos que en 2015). Aun así, sigue siendo el sector más productivo de la Industria.



Fuente. EPA. Encuesta Industrial de Empresas y elaboración propia

El coste laboral medio en 2017 es un 113,7% superior que la media de la industria con una evolución descendente en el periodo 2015-2017 del 5% al descender el gasto total de personal (3%), mientras que se incrementa el personal remunerado (3%).

La tasa de valor añadido (valor añadido/valor de la producción) es una medida de la capacidad de generación de renta por unidad de producto o servicio y se incrementa un 4%, al aumentar los costes de explotación a un ritmo inferior a los ingresos.

La tasa de gastos de personal (gastos de personal/valor añadido) mide la participación del empleo remunerado en el reparto de la renta generada en el sector, siendo la participación del 2017 un 7% superior al 2015.

La tasa de inversión es, en 2017, un 5% mayor al año 2015 al incrementarse la inversión en activo material a un ritmo superior a la generación de valor.