



cutting through complexity

Perspectivas económicas en el sector cerámico

kpmg.es



Contenido

Escenario	3
Principales conclusiones	5
Perspectivas económicas	6
Perspectivas empresariales	10
Impacto de la nueva tasa del gas	14

Escenario

Perspectivas Económicas Sector Cerámico es un análisis realizado por KPMG para recoger la opinión de los directivos de la región sobre la situación económica actual y sus perspectivas a corto y medio plazo en el sector cerámico. Este informe complementa la información del Estudio Sector del Azulejo y se han examinado distintos aspectos de la gestión empresarial y el marco regulatorio en función de la coyuntura del mercado y la economía.

En esta primera edición se analizan las opiniones de directivos y empresarios sobre el entorno económico tanto a nivel regional como estatal. Además, se incluye la valoración que hacen de las distintas medidas de ajuste fiscal como la Tasa del Gas. La encuesta ha sido realizada durante el último trimestre de 2012.

El informe refleja el empeoramiento de la coyuntura económica a lo largo del año pasado. Todas las previsiones de los organismos internacionales y centros de análisis privados españoles dibujan un panorama de caídas de actividad y empleo que podrían extenderse hasta finales de este año.

Al impacto que han tenido sobre el producto interior bruto los ajustes fiscales y las dificultades de financiación se ha unido recientemente la ralentización del sector exterior, coherente con las menores tasas de crecimiento de la zona euro, el principal mercado para el país y la región.



Principales conclusiones



La situación económica de España se encuentra lejos de su mejor momento, y así la perciben los directivos del sector cerámico: prácticamente todos los encuestados para su elaboración coinciden en valorar como malo o muy malo el entorno económico nacional, y también son amplia mayoría los pesimistas respecto a la situación concreta de la Comunidad Valenciana y del sector cerámico.

El informe revela unas expectativas de estabilización del entorno económico a un año vista, y solo se vislumbran signos de recuperación a partir de 2014 (en el caso de España) o incluso más tarde (para el de la Comunidad Valenciana). De forma análoga, los directivos encuestados encuentran que el sector seguirá pasando por dificultades a corto plazo, con mejoras graduales en las expectativas a medida que avance el año.

Prácticamente un tercio de las empresas han visto reducida su facturación en el año recién concluido, en el que una amplia mayoría (77%) ha realizado ajustes, en especial vinculados a costes y tamaño de plantilla. En el reverso positivo de la moneda, la crisis está incentivando la innovación en las empresas del sector; dos tercios de los encuestados explican que sus firmas se encuentran inmersas en estrategias de innovación de procesos, productos o mercados y casi el 69% están apostando por la expansión internacional.

Dos de cada tres directivos creen que la reforma energética de la Tasa del Gas se traduce en un menor margen, reduciendo la competitividad empresarial.

Perspectivas económicas

La práctica unanimidad de los empresarios y directivos del sector observa con preocupación el entorno en el que se desenvuelve la economía española. Hasta un 38% califica la situación económica del país como muy mala, y otro 50% la tilda de mala. Las expectativas a muy corto plazo son igualmente negativas, de modo que solo a un año vista se empieza a observar un tímido sesgo optimista en las valoraciones [Gráfico 1](#)

Los participantes en la encuesta son ligeramente más pesimistas respecto a la valoración específica de la economía de la Comunidad Valenciana. Así, aunque un 25% observa la situación actual como buena o regular, el porcentaje de los que la califican de muy mala es del 44%, 6 puntos peor que respecto al conjunto del Estado.

Tanto en España como en el caso específico de La Comunidad Valenciana se observa una gradual reducción del pesimismo, de forma que son mayoría los que esperan una estabilización en el próximo semestre, mientras que aumentan las perspectivas de mejora dentro de un año. [Gráfico 2](#)

Respecto del sector cerámico, una amplia mayoría de los empresarios y directivos, el 81% opina que la situación es mala o regular, y no se espera una situación de mejoría en el corto plazo. [Gráfico 3](#)

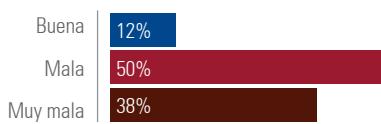
La mayoría califica la situación económica de España y La Comunidad Valenciana como mala o muy mala, aunque la valoración para la comunidad autónoma es ligeramente más pesimista



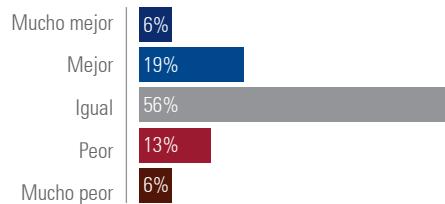
Gráfico 1
Situación actual y esperada de la economía española



Actualmente



En 6 meses



En 1 año

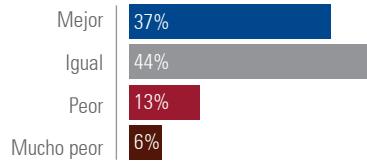
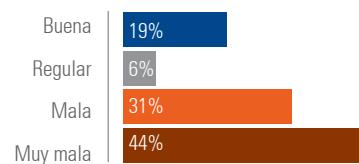


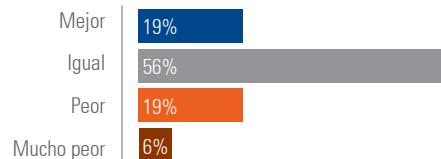
Gráfico 2
Situación actual y esperada de la economía valenciana



Actualmente



En 6 meses



En 1 año

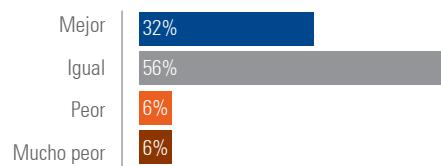
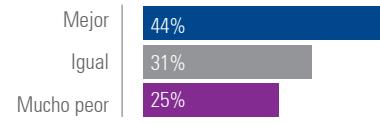


Gráfico 3
Situación actual y esperada del sector cerámico

Actualmente



En 1 año



En 6 meses



Esta negativa visión del entorno económico es consistente con el hecho de que los directivos y empresarios todavía no vean la luz al final del túnel de la crisis. El 86% de los encuestados cree que la recuperación no se producirá en España hasta pasado 2014 [Gráfico 4](#), siendo el 14% los que creen que habrá signos de recuperación en 2013.

De nuevo, la percepción es algo más negativa cuando se pregunta por la situación concreta de la Comunidad Valenciana, territorio para el que no se sitúa la expectativa de mejora antes de 2014. [Gráfico 5](#)

Prácticamente la mitad de los empresarios piensa que la recuperación llegará a su comunidad en 2014

Gráfico 4
Perspectivas de recuperación de la situación económica de España

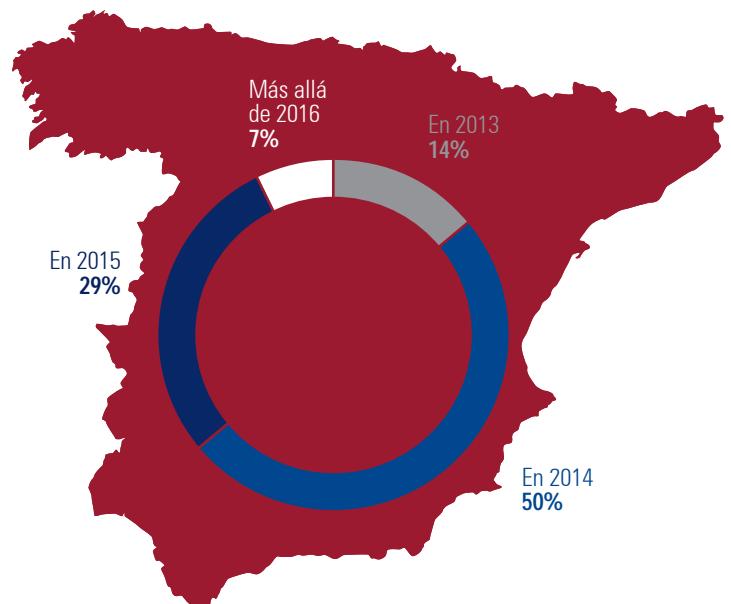
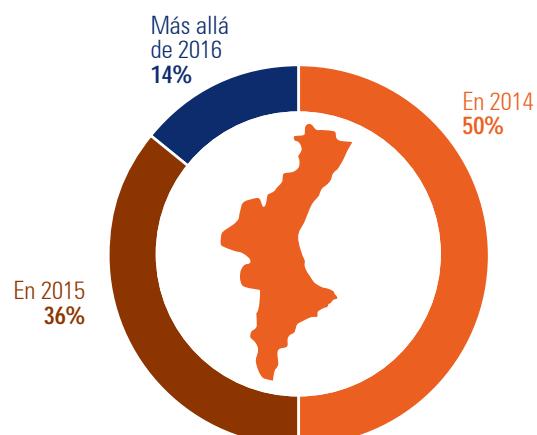


Gráfico 5
Perspectivas de recuperación de la situación económica en la Comunidad Valenciana





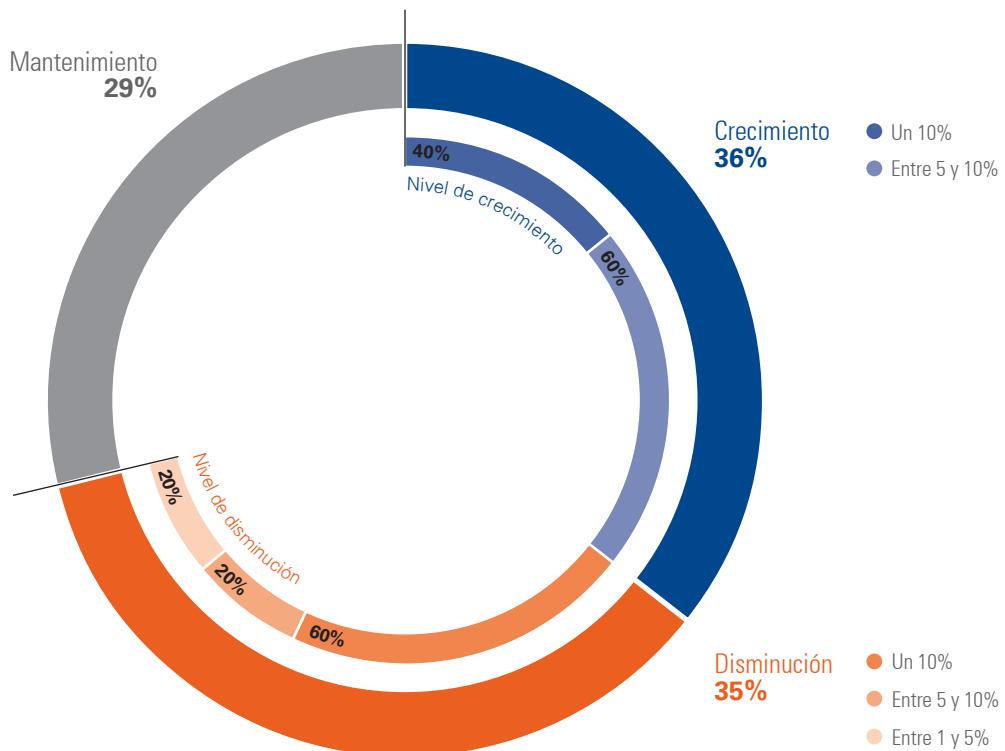
Perspectivas empresariales



Coherente con la valoración de la situación actual es la descripción de la evolución de las ventas de las empresas del sector a cierre de 2012. Así, prácticamente un tercio vaticinaba una reducción de los mismos, aunque casi un tercio esperaba que su facturación se incrementase. [Gráfico 6](#)

Llama la atención, en todo caso, que prácticamente cuatro de cada cinco encuestados que esperaban reducción de ventas señalaban que esta sería de un volumen notable, con caídas superiores al 10% respecto al ejercicio anterior.

Gráfico 6
[Crecimiento anual esperado a cierre de 2012](#)



Las difíciles condiciones de demanda y de acceso a la financiación han llevado a la gran mayoría de las empresas del sector (77% de los encuestados) a realizar ajustes durante el ejercicio recién concluido. Un 31% de ellos se concretaron en recortes de costes, mientras que un 28% fueron reducciones de plantilla. [Gráfico 7](#)



Gráfico 7
Realización de ajustes en la empresa durante 2012

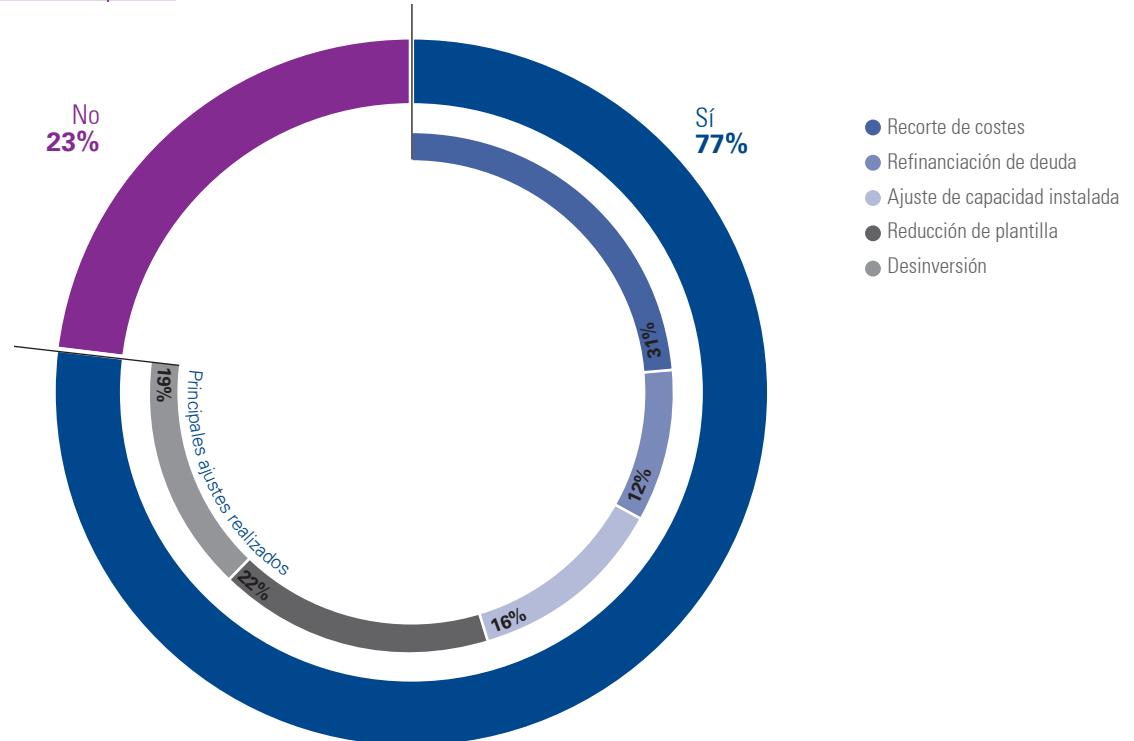
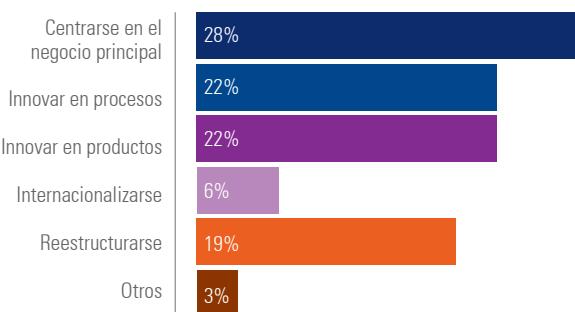


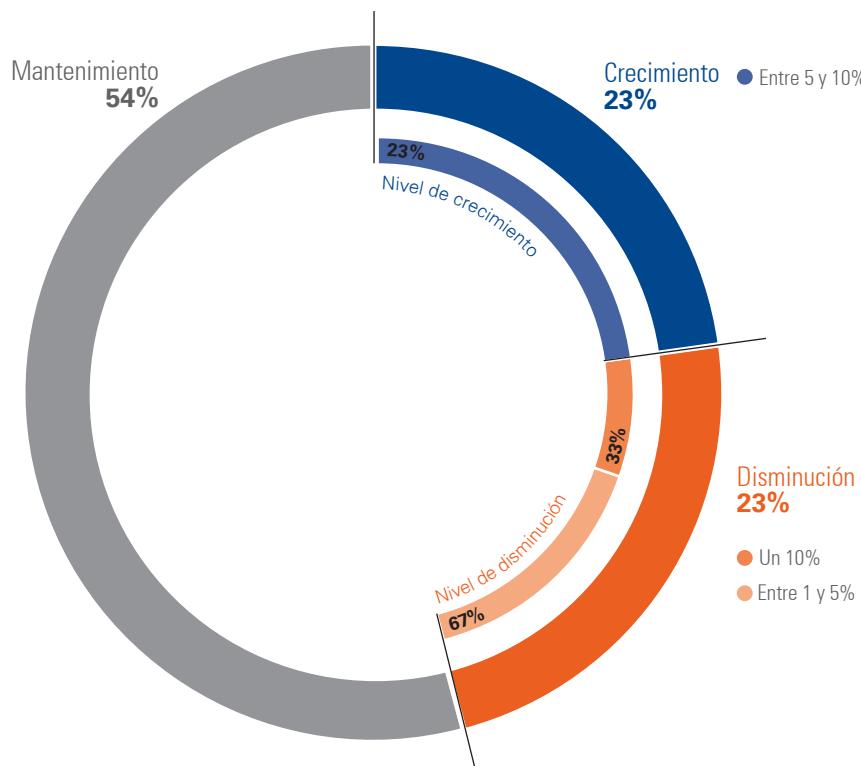
Gráfico 8
Estrategia seguida en la actualidad por la empresa



Pero esas mismas dificultades están sirviendo para estimular la capacidad innovadora del empresariado. Así, dos de cada tres encuestados explican que su empresa está inmersa en una estrategia innovadora, sea de procesos y productos (44%), o centrarse en el negocio principal (28%). [Gráfico 8](#)



Gráfico 9
Comportamiento esperado de la inversión en su empresa a cierre de 2012

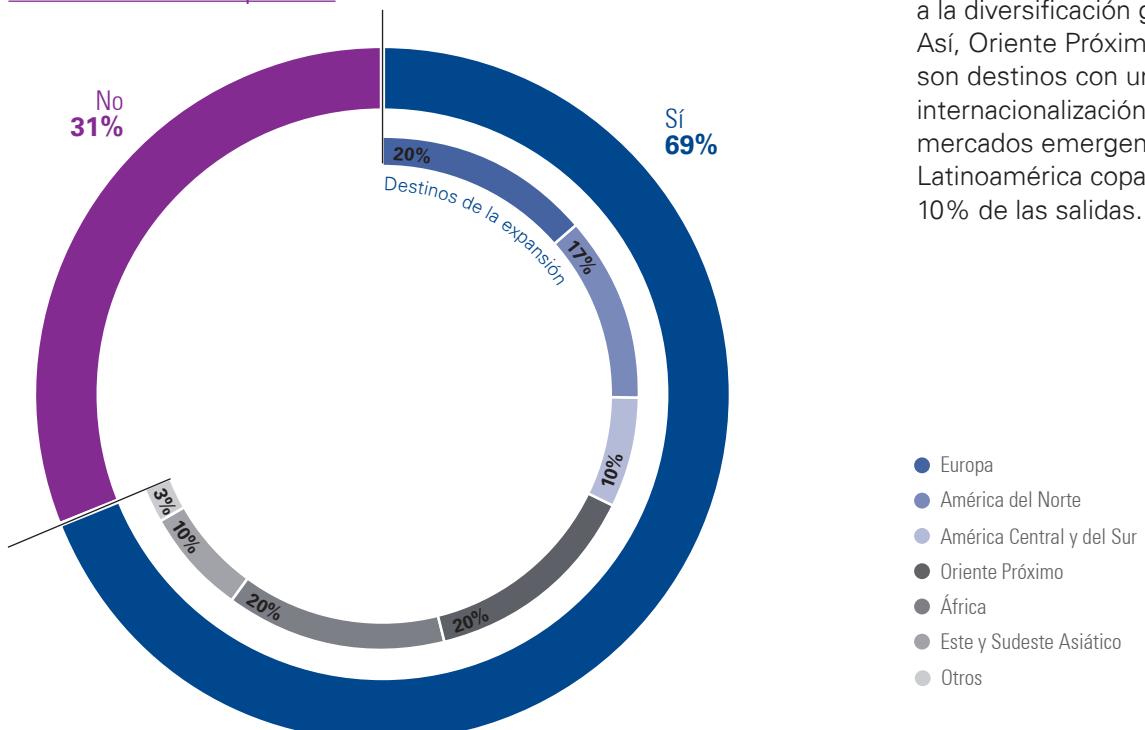


También la inversión esperada a cierre de 2012 se encontraba condicionada por las dificultades económicas. El 77% de los directivos encuestados sostiene que se han mantenido o disminuido, y algo menos de la cuarta parte habla de incrementos.

[Gráfico 9](#)

Gráfico 10

Expectativa de expansión internacional comparada con el año anterior y principales destinos de dicha expansión

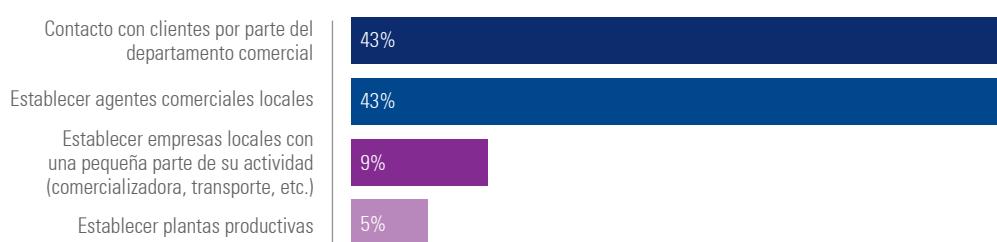


El 37% de las firmas todavía elige los destinos maduros de Europa y Estados Unidos, el estudio constata una notable tendencia a la diversificación geográfica. Así, Oriente Próximo y África son destinos con un 20% de la internacionalización, mientras otros mercados emergentes de África, Latinoamérica copan cada uno un 10% de las salidas. [Gráfico 10](#)

Gráfico 11

Formas de internacionalización

La mayor parte de los encuestados sostienen que adoptarán formas iniciales de internacionalización, con contactos desde el departamento comercial y agentes locales 86%. La deslocalización de la producción es una opción apenas considerada por el 5%.” [Gráfico 11](#)



Impacto de la nueva tasa del gas

Durante todo el año pasado, el Gobierno ha aprobado un conjunto de reformas económicas y ajustes fiscales con el objetivo de sentar las bases para dejar atrás una crisis que dura ya un lustro. La subida de los impuestos sobre la producción energética y el uso del gas natural con fines industriales, que entró en vigor con la Ley 15/2012 del 27 de diciembre de "Medidas fiscales para la sostenibilidad energética", está teniendo un impacto negativo para la un 46% de las empresas. En cuanto al resto, un 15% sostiene que su empresa ha asumido íntegramente la subida del gas, frente a un 8% que estima repercutirá el incremento.

Gráfico 12

Para el próximo año, dos tercios de los encuestados afirman que su empresa mantendrá los precios, dividiéndose el resto equitativamente entre los que los alzarán y los reducirán. [Gráfico 13](#)

Gráfico 12

Impacto de la tasa del gas

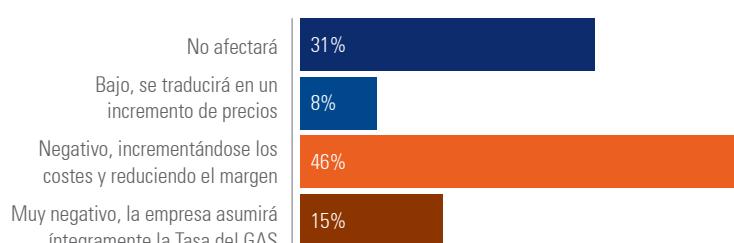


Gráfico 13

Política de precios





Contacto

Juan Latorre Saez
Responsable de las
oficinas de KPMG en
Valencia y Alicante
E: jlatorre@kpmg.es
T: +34 96 353 40 92

Bernardo Vargas Gómez
Socio del área de Auditoría
de KPMG en España
E: bvargas@kpmg.es
T: +34 96 353 40 92

© 2013 KPMG, S.A., sociedad anónima española, es una filial de KPMG Europe LLP y miembro de la red KPMG de firmas independientes, miembros de la red KPMG, afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), sociedad suiza. Todos los derechos reservados. KPMG, el logotipo de KPMG y "cutting through complexity" son marcas registradas o comerciales de KPMG International.

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.