



FVEN

Coyuntura Económica

Enero 2022



Índice

1. Introducción y datos generales	3
2. Clasificación de la muestra	4
2.1 Por subsector de actividad	4
2.2 Por sector destino	4
2.3. Por tamaño de empresa	5
3. Datos obtenidos	6
3.1 Nivel de actividad en el 2º semestre 2021	6
3.2 Evolución de la situación de mercado (interior + exterior) de las empresas	8
3.3 Evolución de nivel de pedidos en cartera	10
3.4 Previsión de nivel de actividad para 1º trimestre de 2022	11
3.5 Grado de utilización de la capacidad productiva el 4º trimestre del año	12
3.6 Facturación-Ventas totales respecto a 2019	13
3.7 Facturación-Ventas totales respecto a 2020	13
3.8 Margen de explotación / rentabilidad de las ventas de las empresas	14
3.9 Nivel de beneficios antes de impuestos	15
3.10 Evolución de los beneficios respecto al año anterior	15
3.11 Plazo esperado para la recuperación de la actividad	16
3.12 Inversiones en relación al año anterior	17
3.13 Inversiones en I+D+i en relación al año anterior	18
3.14 Consideración del nivel de plantilla actual	18
3.15 Evolución de plantilla	19
3.16 Grado de impacto en la empresa de los siguientes factores	21
3.17 Factores económicos que más preocupan en la actualidad	21
4. Empleo y cualificaciones	23
4.1 Contratos por categorías que se prevén aumentar/realizar o reducir/finalizar	23
4.2 Contratos para nuevos puestos previstos para 2022 según estudios	23
4.3 Contratos previstos para 2022 por áreas funcionales de la empresa	24
4.4 Contratos previstos para 2022 en cada categoría de ocupación:	24
4.5 Tipología de los nuevos contratos de empleo:	25
4.6 Empresas que se encuentran con dificultades para contratar	25
5. Conclusiones	26

1. Introducción y datos generales

La información recogida en este estudio se ha elaborado en base a dos encuestas realizadas entre las empresas del sector metal de Bizkaia. El grueso del estudio, sobre la situación coyuntural de la industria, se corresponde con los datos obtenidos de **198 empresas**, que representan a **10.100 trabajadores/as**, habiéndose realizado en diciembre de 2021.

En esta ocasión, también ofrecemos datos sobre **Empleo y Cualificaciones**, elaborados en base a una encuesta realizada durante el mes de noviembre de 2021, con la participación de 104 empresas.

Nota aclaratoria sobre ejemplos de la nomenclatura utilizada:

4T2021: cuarto trimestre de 2021

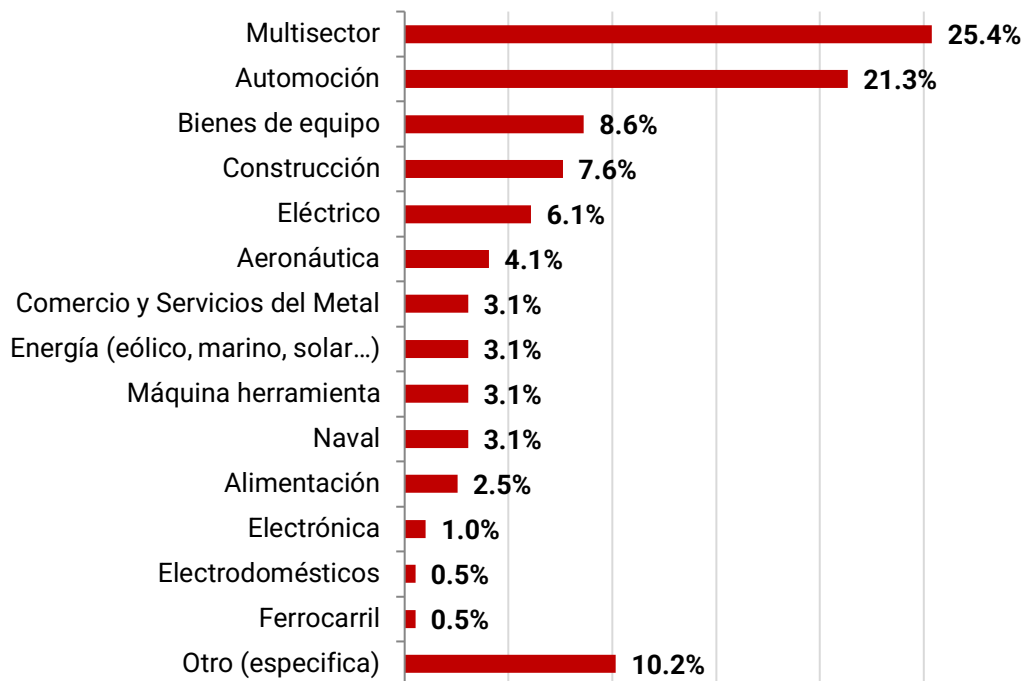
1S2022: primer semestre de 2022

2. Clasificación de la muestra

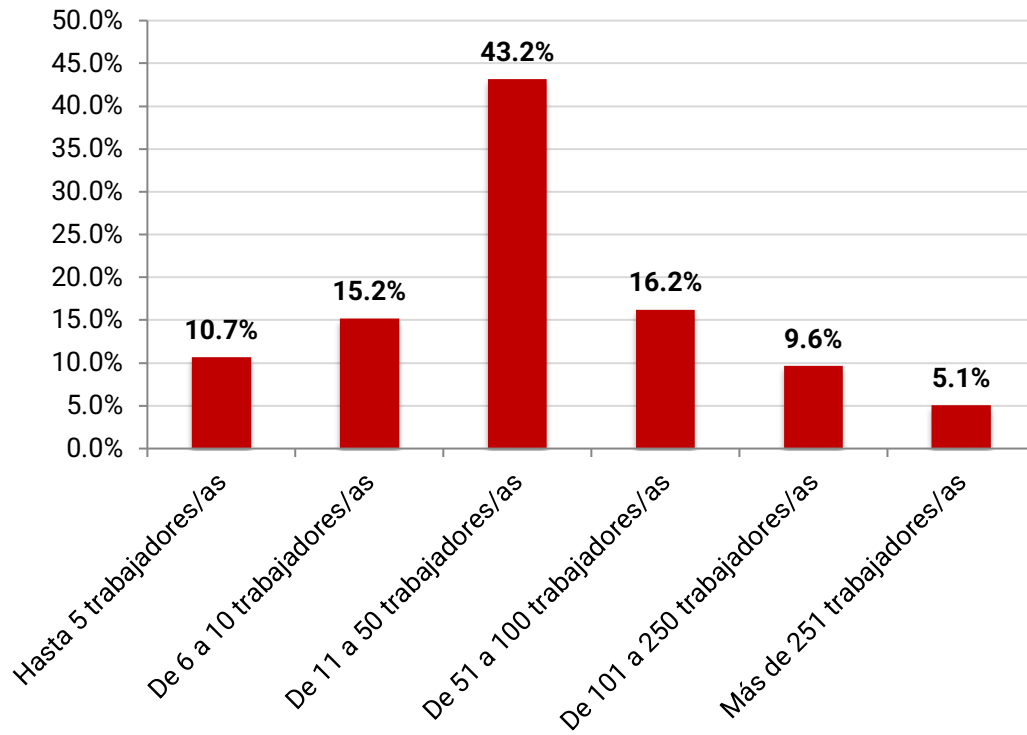
2.1 Por subsector de actividad

Fabricación de Productos Metálicos	46,4%
Comercio y Servicios del Metal	16,3%
Industrias Básicas Siderúrgicas	8,7%
Fabricación de Maquinaria	8,7%
Instalaciones y montajes	7,1%
Fabricación Material Eléctrico y Electrónico	5,6%
Matricería - Troquelería	4,6%
Fabricación de Material de Transporte	2,6%

2.2 Por sector destino

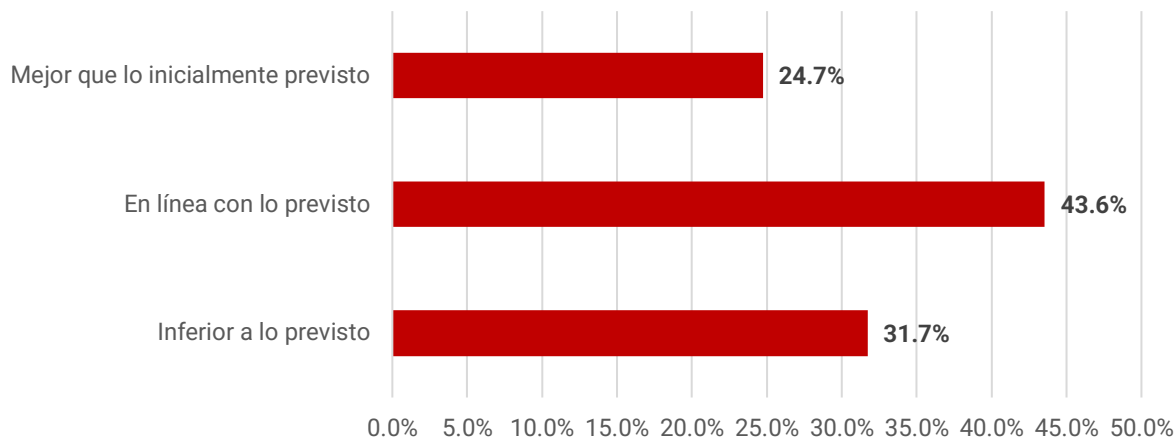


2.3. Por tamaño de empresa



3. Datos obtenidos

3.1 Nivel de actividad en el 2º semestre 2021



Las empresas, en el final de 2021, trasladan un nivel de actividad que confirma la tendencia de **ralentización en la recuperación**, alcanzando el 31,7% del conjunto las que dicen que han tenido una actividad inferior a lo previsto, casi 10 puntos más que en el 2T2021. Crece cerca de 5 puntos, hasta el 24,7%, las que dicen que han tenido un nivel de actividad mejor del previsto, aunque aún queda camino para alcanzar las cifras de junio (31,9%). Vuelve a bajar por debajo del 50% las empresas que dicen estar en línea con sus previsiones de actividad.

Los datos anteriores nos llevan a concluir que las circunstancias que han concurrido el último semestre relacionadas con las materias primas, el coste de la energía... han impactado en el nivel de actividad, generando de nuevo mayor incertidumbre en el sector y haciendo que la recuperación de los niveles previos a la pandemia esté todavía lejos de alcanzarse.

Las conclusiones anteriores son más evidentes entre el colectivo de empresas proveedoras del sector de **automoción**. Así, son más del 53% las que han tenido niveles de actividad por debajo de sus previsiones en el 2S2021, manteniéndose la tendencia negativa desde junio (30%) y setiembre (46%). Mejora de manera muy leve la cantidad de empresas que dicen estar mejor que sus previsiones, pasando estas de un 10% a un 12,9%. Con estos datos, solo cabe concluir que el sector de automoción ha tenido un segundo semestre muy complicado, con niveles de actividad muy bajos en relación con lo que se consideran "años normales".

Las empresas de **bienes de equipo** recuperan parte de la fuerte caída de actividad del 3T2021. Han tenido una actividad mejor de lo previsto 1 de cada 3, cuando en setiembre solo eran el 7%. Pasa lo mismo con las que consideran su actividad peor de lo previsto (17,7%), recuperando parte de la actividad perdida, aunque lejos de los datos de hace 6 meses.

Las empresas del **sector eléctrico** siguen manteniendo una situación mejor que las de automoción o las de bienes de equipo. Así, el 82% manifiesta que, en el 2S2021, su actividad ha estado de acuerdo con sus previsiones o por encima de estas.

En cuanto a los subsectores del metal, las empresas **fabricantes de productos metálicos** siguen trasladando situaciones diversas, peores que a mediados de 2021 aunque algo

mejores que hace 3 meses, al igual que todo el sector. Así, el 30% manifiesta actividad por debajo de lo previsto, mismo dato que las que lo han hecho mejor de lo previsto.

Las **empresas siderúrgicas** siguen también una tendencia similar al sector en su conjunto. El colectivo de las que han estado por debajo de previsiones pasa de un 24% en 3T2021 a un 37,5%. Se mantienen las empresas (19%) con actividad mejor que la prevista.

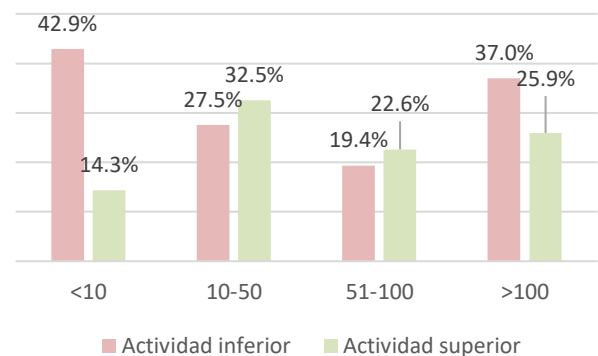
Los **fabricantes de maquinaria**, que trabajan para sectores tan diversos como automoción, alimentación, máquina herramienta o naval, tienen un escenario mejor que la media, con 3 de cada 4 empresas con niveles de actividad igual o mejor de lo previsto.

Las empresas de **instalaciones y montajes** mantienen la tendencia negativa del 3T2021. Así, son el 50% las que consideran que la parte final del año ha sido peor de lo esperado (20% en 2T2021), mientras que son solo el 7,1% las que la consideran mejor.

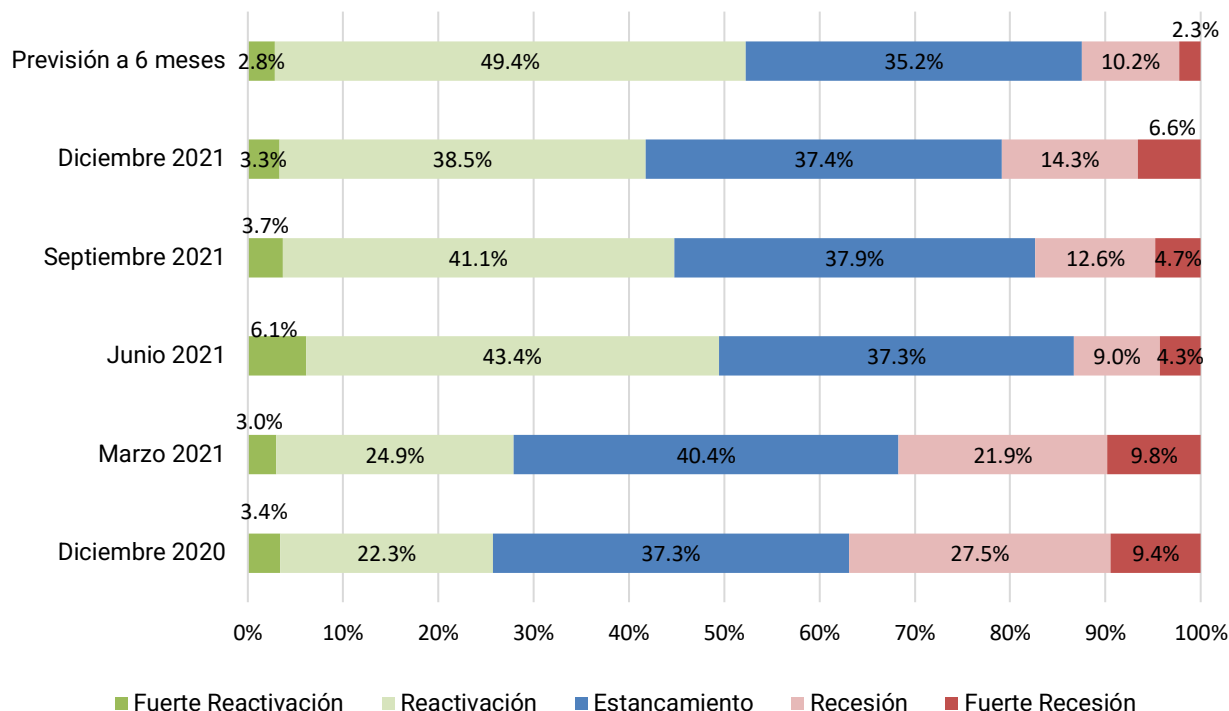
Con respecto al **tamaño de las empresas** y su relación con el nivel de actividad, el gráfico adjunto recoge el porcentaje de empresas cuya actividad es inferior y superior a lo previsto.

Todos los indicadores de este gráfico empeoran respecto a la mitad de 2021. De nuevo podemos concluir que la recuperación no está manteniendo la intensidad esperada en el conjunto de empresas del metal de Bizkaia, independientemente de su tamaño.

El colectivo de empresas de menos de 10 personas son de nuevo las que han tenido peores niveles de actividad en 2S2021, mientras que las de entre 11 y 50 son las que mejores datos ofrecen (1 de cada 3 está mejor de lo previsto y el 40% ha cumplido previsiones).



3.2 Evolución de la situación de mercado (interior + exterior) de las empresas



El **retroceso en la percepción** que las empresas tenían **sobre la situación de sus mercados** que se dio en setiembre por primera vez desde el inicio de la pandemia, se ha confirmado al final del ejercicio. Así, las empresas que consideran que sus mercados están en fase de recesión han crecido 3,6 puntos, cifra similar a la que baja el colectivo de empresas que han percibido que sus mercados están reactivándose.

En cuanto a las **perspectivas del mercado para los próximos 6 meses**, se retoma la previsión de recuperación que se ha frenado en el 2S2021, con una mejora respecto a los datos del cierre del ejercicio, lo que supone que más del 52% espera estar en clave de recuperación y que caiga hasta el 12,5% las que esperan continuar en fase de recesión. Los datos serían muy similares a las expectativas al fin del 3T2021 y que finalmente no se han materializado.

Por el contrario, la situación de los mercados para los proveedores de **automoción** es de involución hacia posiciones complicadas, siendo los datos sensiblemente peores que en cualquier otro momento de 2021. De esta forma, el 56,4% de las empresas dicen estar en recesión, mientras que solo el 15,4% dicen estar en reactivación (42% en 4T2020). Por tanto, la valoración de este colectivo pasa a ser muy compleja de forma mayoritaria, lo que implica un inicio de 2022 incierto. No obstante, para los próximos 6 meses, las previsiones sobre la situación del mercado mejoran de manera importante, reduciéndose hasta el 26,3% las que creen que estarán en recesión y llegando al 42% las que piensan que estarán en reactivación.

Para el sector de **bienes de equipo**, sigue la tendencia de mejora de la situación del mercado, reduciéndose hasta un 6,7% las empresas en situación de recesión y aumentando de manera muy importante, hasta un 59%, las que visibilizan un mercado en reactivación.

Para los próximos 6 meses, las empresas anticipan de nuevo una nueva mejora de la situación del mercado del sector, siendo ya 2 de cada 3 las que esperan estar en fase de reactivación y no existiendo empresas que contemplen estar en recesión.

En el **sector eléctrico**, desaparecen las empresas que en 3T2021 tenían mercados en recesión (8%). Por el contrario, se recupera parte del descenso de setiembre en la cantidad de empresas con sus mercados en reactivación (71% en junio, 41% en setiembre y 64% en diciembre).

La previsión para los próximos meses mejora sustancialmente otras previsiones anteriores, de manera coherente con la realidad de los mercados, desapareciendo posibles empresas en recesión y llegando al 70% las que esperan estar en reactivación.

Las **empresas siderúrgicas** mantienen el frenazo en la fase de recuperación de sus mercados. Así, el 40% del colectivo dice continuar con una mala situación de sus mercados, frente a un 52% en setiembre (19% en junio). Caen más de la mitad las que dicen estar en reactivación (19%), aunque de cara a 1S2022, las expectativas llevan a un escenario en el que más de la mitad (53%) de las empresas estarán en dinámicas de reactivación de sus mercados.

Los **fabricantes de productos metálicos** mantienen una distribución similar a la de trimestres anteriores con un 42,5% de empresas en reactivación por un 17,2% en recesión. Esta distribución se acentuará en 1S2022 hacia mayores cotas de reactivación (54%).

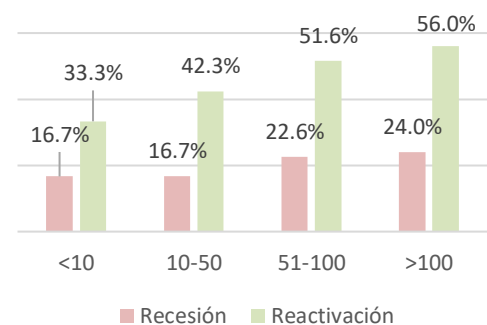
Entre las empresas de **instalaciones y montajes**, 1 de cada 2 dicen que sus mercados están en estancamiento. Disminuyen de manera importante (hasta 1 de cada 3) las que dicen tener mercados en reactivación (en junio, 60%). En los próximos 6 meses, se esperan escenarios claros de reactivación.

Entre los **fabricantes de maquinaria**, casi 2 de cada 3 se encuentran en momento de reactivación de mercados, dato este que se reduce en los próximos 6 meses. No obstante, también se reduce a la mitad las que dicen estar ahora en recesión (12,5%).

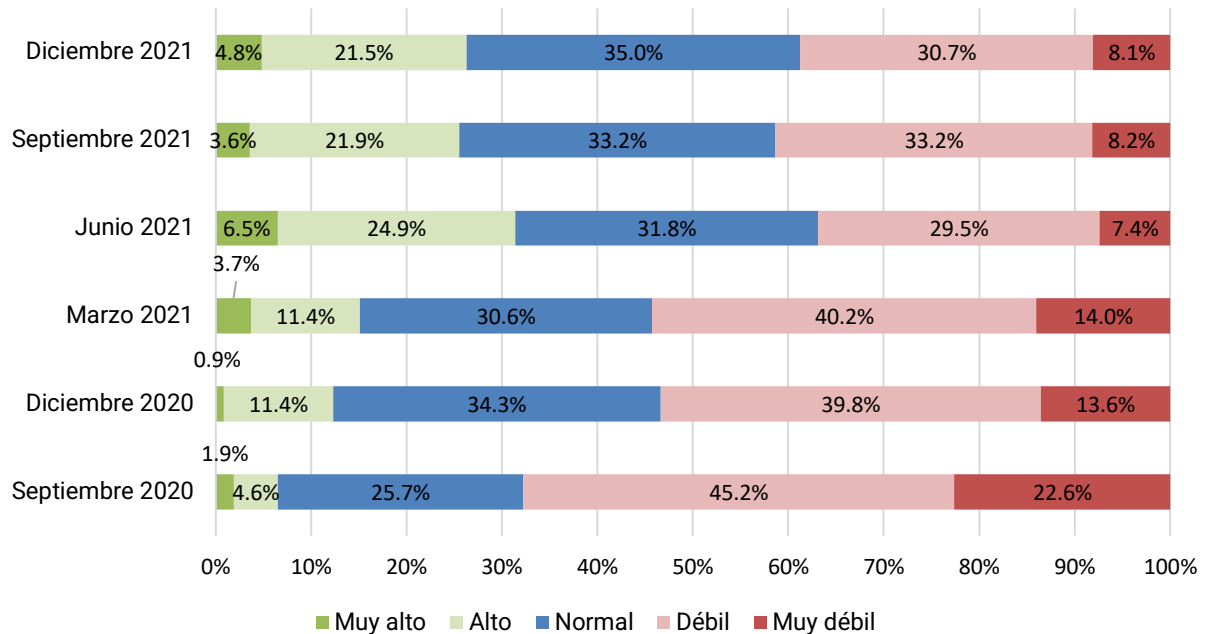
Por **tamaño de empresas**, a lo largo de 2021, había sido el colectivo de empresas de entre 51 y 100 personas las que habían tenido de manera sostenida un mayor nivel de reactivación, pero en esta última encuesta del año, los mercados de estas empresas pierden fuerza, hasta cifras de reactivación de un 51,7% frente al 60% en 3T y al 70% en 2T. Así, ahora las empresas que mejor visión tienen del mercado son las de más de 100 personas (56% en reactivación).

En cuanto a empresas con mercados en recesión respecto a 1S, excepto las más pequeñas, todas tienen ahora más empresas en esta situación, destacando las de 11 a 50, que pasan de un 6% a más de un 22%.

Para el 1S2022, a mayor tamaño de empresa, mejor percepción del mercado; así, el 38% de las de menos de 10 personas y el 76% de las de más de 100 perciben mercados en reactivación en los próximos 6 meses, aunque estos datos son peores que en 1S2021 (54% para las pequeñas y 83% para las grandes).



3.3 Evolución de nivel de pedidos en cartera



Los datos a fin de 2021 suponen una **leve mejoría de las carteras de pedidos respecto a setiembre**, disminuyendo 3 puntos las que tienen carteras débiles y aumentando un punto las empresas con pedidos altos.

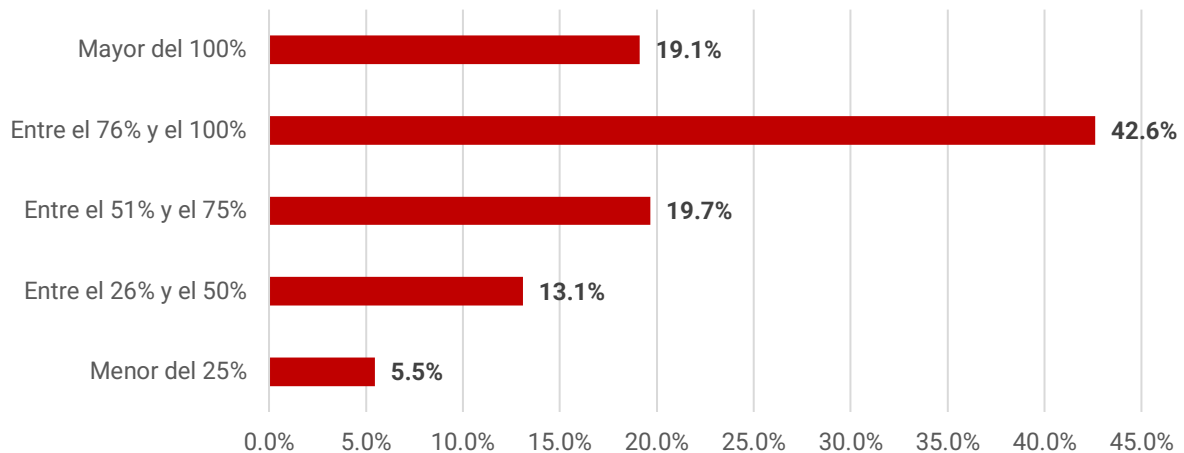
En cuanto a los **subsectores del metal**, los 3 subsectores analizados tienen niveles muy similares, entorno al 40% de carteras débiles. Por el contrario, el sector siderúrgico es el que dice tener más empresas con carteras fuertes (35,5%) que Instalaciones y montajes (21,3%) o Fabricación de productos metálicos (27,6%). La situación de las carteras de este último se mantienen respecto a 3T2021, pero el escenario para los otros dos subsectores empeora.

La tendencia en el 3T2021 fue de incremento general en el número de empresas con carteras débiles. En la parte final del año, **bienes de equipo e instalaciones y montajes** han conseguido mantener los niveles de carteras débiles de setiembre, pero se han reducido las empresas de estos sectores con carteras fuertes. En el caso de empresas de **automoción**, los niveles de carteras fuertes se reducen casi a la mitad (del 24% al 12,8%) desde junio, aumentando de manera importante (de 46% a 65%) las que dicen tener niveles de pedidos bajos.

En relación con el **tamaño de las empresas**, cambian las conclusiones respecto a los 2 trimestres anteriores, en los que, a menor tamaño, la situación de la cartera de pedidos era débil o muy débil para más empresas, y cuanto mayor era la empresa, mejor era el nivel de la cartera. A fin de 2021, las empresas que peores niveles de pedidos tienen son las pequeñas y las que en mejor situación se encuentran son las más grandes.

Vuelve a destacar que más de 1 de cada 2 empresas menores de 10 personas tienen carteras débiles o muy débiles, y solo un 12% dice que tiene carteras de pedidos fuertes.

3.4 Previsión de nivel de actividad para 1º trimestre de 2022



De cara al inicio de 2022, **las empresas perciben cierta recuperación** en la actividad, aunque lejos de lo que sería una situación de normalidad. El indicador FVEM de nivel de actividad media de las empresas alcanza 77,46 puntos (76,58 en setiembre y 75,60 en junio), es decir, una leve mejoría que se sustenta en que pasamos de un 14,3% a un 19,1% de empresas que esperan tener actividad por encima de un año normal. No obstante, aumenta más de 3 puntos el número de empresas con perspectivas de actividad por debajo del 50%.

El **sector siderúrgico** es un sector polarizado, en el que destaca que un 29,4% de las empresas, esperan niveles de actividad por encima de los de un año normal, pero a la vez hay un 17,6% que esperan niveles de actividad por debajo del 25%.

Las empresas de **instalaciones y montajes** son las que esperan mayor actividad por encima del 75% (71,4%), no habiendo ninguna que espere menos del 25%.

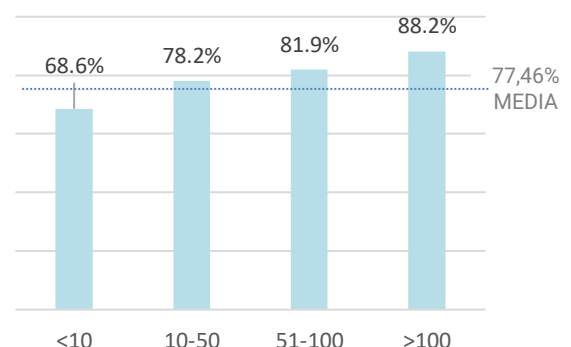
Entre los sectores cliente, son las empresas de **automoción** las que tienen peores perspectivas de actividad para 1T2022, con un 55,3% por encima del 75% de lo que sería un año normal (3 meses antes, 41%). Este dato alcanza el 70% (60% en 3T) para las empresas del **sector eléctrico**, entre las que además solo hay un 10% con previsiones por debajo del 50%. Las empresas de **bienes de equipo** tienen también buenas perspectivas con un 25% del conjunto por encima de lo que sería un año normal y solo un 31% por debajo del 75%.

Para los **tamaños de empresa**, son las de más de 100 personas las que esperan un mejor panorama para 1T2022 con niveles de actividad por encima del 75% para el 80,8% del colectivo, duplicándose (12%) las que están por debajo del 50%.

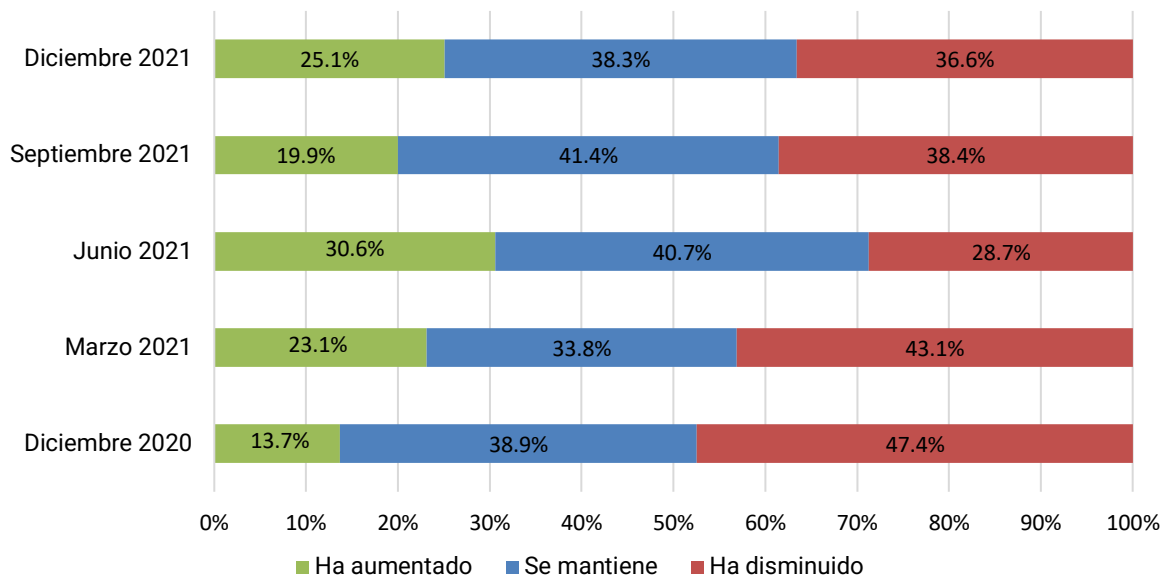
Las empresas más pequeñas confirman datos preocupantes, manteniendo por encima del 50% las que están por debajo de un 75% de actividad esperada y solo el 8% estarán por encima del 100%.

En todos los tamaños, hay ya empresas que esperan niveles de actividad por encima del 100%.

El indicador de nivel de actividad media confirma que, a mayor tamaño, mejor previsión para el 1T2022, siendo solo las empresas más pequeñas las que están por debajo de la media.



3.5 Grado de utilización de la capacidad productiva el 4º trimestre del año en comparación a un ejercicio normal



El porcentaje total de utilización de la capacidad productiva de las instalaciones de las empresas que han respondido a la encuesta es del **75,8%**, frente a 74,7% en setiembre

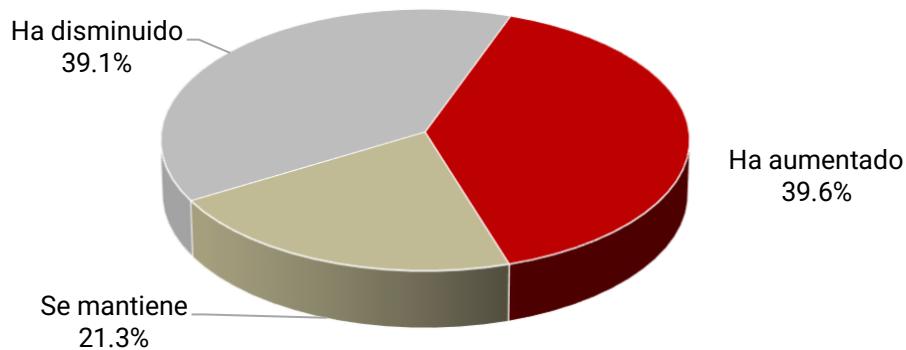
Comparando esta ratio respecto a un año normal, se observa una recuperación respecto al frenazo experimentado en setiembre. Así, pasan del 20% al 25% las empresas que aumentan el uso de su capacidad, mientras que caen levemente en las que se reduce este indicador.

En cuanto a **tamaños de empresa**, ha vuelto a disminuir esta ratio en todos los colectivos, excepto entre las empresas de mayor tamaño (2 de cada 3 mantienen o aumentan).

Por sectores destino, las empresas de **automoción** han tenido un 4T2021 bajo en utilización de la capacidad productiva, con solo un 7,7% del conjunto que han aumentado esta ratio en relación con un año normal y un 56,4% que lo han empeorado. En el otro extremo, el sector **eléctrico** tiene el doble (50%) de empresas que han aumentado este dato respecto a la media de todo el colectivo, y solo un 20% que la hayan disminuido.

Por **subsectores del metal**, las empresas siderúrgicas han aumentado el grado de utilización de su capacidad productiva en 2021 respecto a un año normal, mientras que los fabricantes de productos metálicos y las empresas de instalaciones y montajes la han reducido.

3.6 Facturación-Ventas totales respecto a 2019

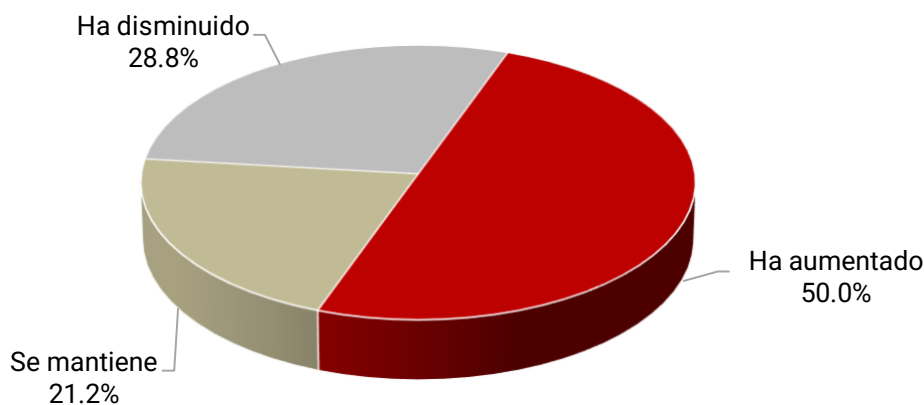


Las respuestas de las empresas en relación con su facturación 2021 comparada con 2019 nos dice que la diferencia en conjunto ha seguido reduciéndose en la parte final del año. Prácticamente, es el mismo número el de las empresas que aumentan ventas como las que disminuyen (39% del total) respecto a 2 años antes.

Analizando esta ratio según **tamaño de empresa**, las pequeñas siguen siendo el colectivo con mayor diferencia (-8,6%) respecto a su facturación de 2019. Por el contrario, las empresas de entre 11 y 100 personas trasladan que su facturación se ha recuperado respecto a ese año.

Las empresas de **automoción** indican que la facturación en 2021 supone un descenso del 42% de la de 2019, cantidad esta que de nuevo constata el fuerte impacto de la crisis derivada de la pandemia. Por el contrario, las **empresas eléctricas** (8%) y las de **bienes de equipo** (4,6%) han conseguido aumentar su facturación respecto a ese año.

3.7 Facturación-Ventas totales respecto a 2020

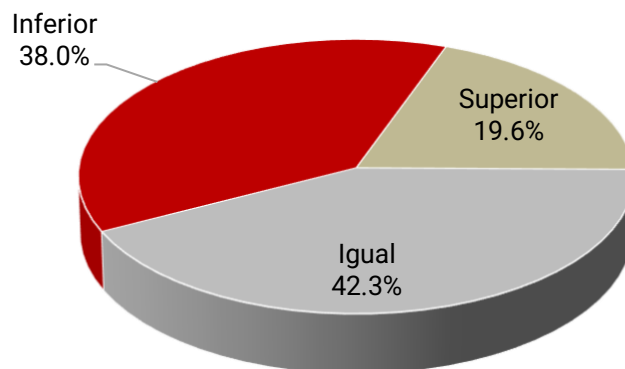


La relación de la facturación de 2021 respecto a la de 2020 se estima en un **incremento acumulado del 4%**, menor del 7,4% a mediados de 2021, manteniéndose en cifras algo superiores al 50% las empresas que han incrementado sus ventas respecto a 2020, pero quedando un 27% que dice que no lo ha logrado.

En cuanto al **tamaño**, todas las empresas, excepto las de 1 a 10 personas, el resto mejora sus resultados en relación con el ejercicio precedente entre un 6% y un 8%. Por el contrario, las de menos de 10 personas dicen haber facturado un 5,6% menos que en 2020.

Las empresas de **automoción** trasladan que 2021 ha sido un año peor que 2020, año de inicio de la pandemia, con un descenso del 13% de la facturación. El sector **eléctrico**, que tuvo un buen 2020 con un incremento destacado de ingresos, vuelve a crecer, aunque de manera más moderada. Los fabricantes de **bienes de equipo**, que habían aumentado sus ventas respecto a 2019 un 4,6%, vuelven a hacerlo de manera importante (10,3%).

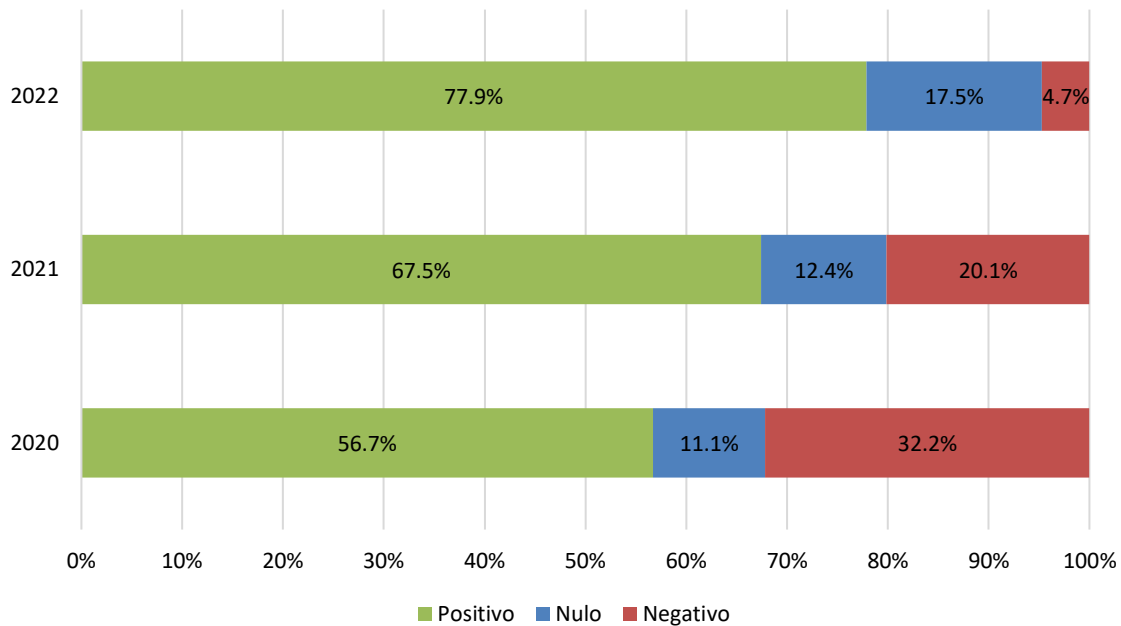
3.8 Margen de explotación / rentabilidad de las ventas de las empresas respecto a un año normal



Las empresas que han respondido que su rentabilidad es superior a la de un año normal, han indicado que lo es un 15% de media. Por el contrario, las empresas que dicen que el margen es inferior a un año normal, lo es en un 16%. Al haber un mayor número de empresas que han reducido márgenes, de manera agrupada, podemos decir que estos han caído de forma limitada (3%) respecto a un año normal.

Por **tamaño de empresas**, excepto las de entre 51 y 100 personas, el resto de colectivos ven reducida su rentabilidad respecto a ejercicios normales, destacando sobre todos, el de empresas de más de 100 personas, en el que la media supone una disminución de la rentabilidad de un 6,7%

3.9 Nivel de beneficios antes de impuestos

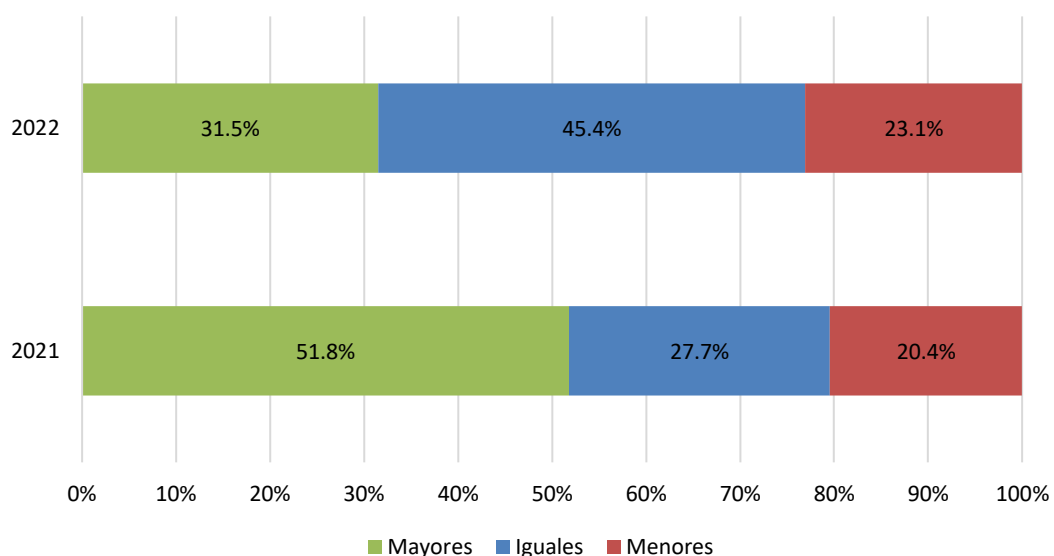


2021 cierra con 1 de cada 3 empresas sin beneficios en el ejercicio, empeorando este dato 10 puntos respecto a 2020. La estimación para 2022 es un 4,7% de las empresas en pérdidas y un 78% con beneficios.

Por **tamaños de empresa**, la conclusión es que, a menor tamaño, menor nivel de beneficio.

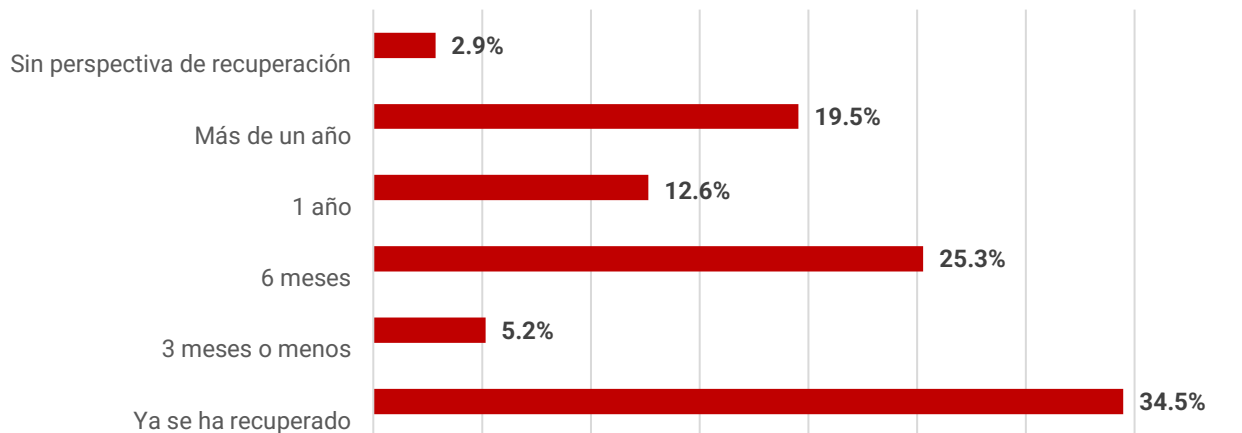
Teniendo en cuenta los datos anuales por tamaños de empresa, todos piensan mejorar su nivel de beneficio en el periodo 2020-2022.

3.10 Evolución de los beneficios respecto al año anterior



Entre las empresas con beneficios en 2021, estos han sido mayores respecto a 2020 para un 51,8%. De cara a 2022, las empresas que esperan mejorar resultados se reducen a 1 de cada 3, manteniendo los mismos el 45%.

3.11 Plazo esperado para la recuperación de la actividad



Tras la fuerte reducción de los plazos para la recuperación de la actividad en el 2T2021, en 4T2021 se mantienen los mismos datos que entonces, aunque pasados 6 meses, es decir, la recuperación se alarga en el tiempo. Así, se mantiene en torno al 35% las empresas que dicen haber recuperado sus niveles habituales de actividad, mientras que se reduce levemente hasta el 35% las que ven su recuperación a un año o más o no tienen perspectiva de conseguirlo.

Con estos datos, de nuevo hay que decir que la recuperación está siendo compleja y va a seguir en esta línea, ya que han ido apareciendo nuevos obstáculos que hacen que alcanzar la "normalidad" sea un camino arduo al que aún le quedan unas cuantas etapas por delante.

En cuanto al **tamaño de las empresas**, solo mejora la percepción de plazos de recuperación de la actividad las empresas de menos de 10, aunque son las que peores datos tienen de todo el colectivo. Así, aunque crece en 7 puntos, hasta el 36%, las que han recuperado su actividad o lo harán en este 1T2022, también crece las que ven la recuperación a más de un año.

Las empresas de entre 51 y 100 personas son las que mejores perspectivas de recuperación tienen, incluso mejor que las más grandes, sobre todo porque aumenta de manera intensa, hasta el 40%, las que esperan recuperar la actividad en 6 meses, lo cual hace que, en este 1S2022, el 83% de estas empresas recuperaran sus niveles habituales de actividad.

Entre los **sectores destino** de nuestros productos, en el sector eléctrico crecen desde el 54% hasta el 66,7% las empresas que han recuperado su actividad habitual, siendo el 100% las que esperan hacerlo a lo largo de 2022. Entre los fabricantes de bienes de equipo, también se acortan los plazos de recuperación, pero en menor medida que en el sector eléctrico; así, el 7% aun dice tener que esperar a 2023 para lograrlo.

El sector de automoción es el que ofrece un panorama más complicado, con diferencia. Solo el 16% dice haber recuperado su actividad habitual y más de 1 de cada 3 lo harán en plazos de un año o más. Estos datos suponen un impacto importante en las perspectivas del sector del metal por el peso específico que supone automoción en el mismo.

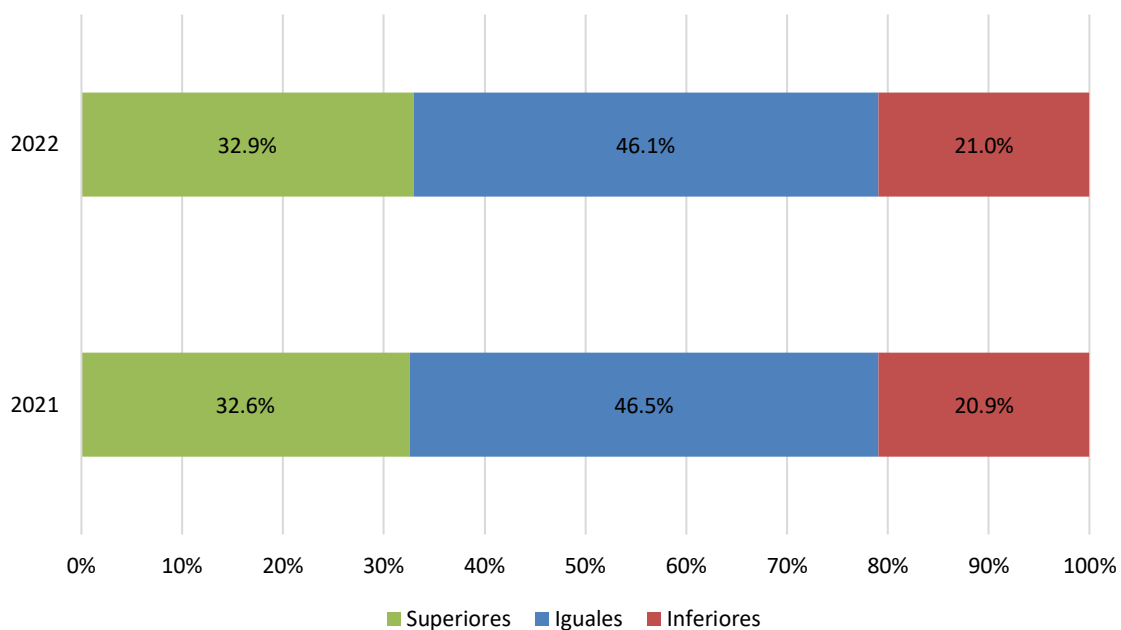
Entre los diferentes **subsectores**, las empresas de instalaciones y montajes reducen los plazos de recuperación de manera importante, al pasar del 47% al 15,4% las que tardarán un año o más en alcanzar la recuperación, aunque también se reducen hasta el 15,4% las que ya

se han recuperado (en 1S2021, 28,6%). La concentración se produce en este caso en las que manifiestan que la recuperación será en 6 meses (2 de cada 3).

Las empresas fabricantes de productos metálicos son, entre los subsectores analizados, las que tienen un mayor nivel de empresas que han recuperado completamente sus niveles de actividad (38%); por otro lado, también se ha reducido el número de empresas de este colectivo que ven la recuperación a un año o más (de 40,7% a 28,5%).

Las siderúrgicas empeoran levemente su percepción sobre la recuperación de su actividad.

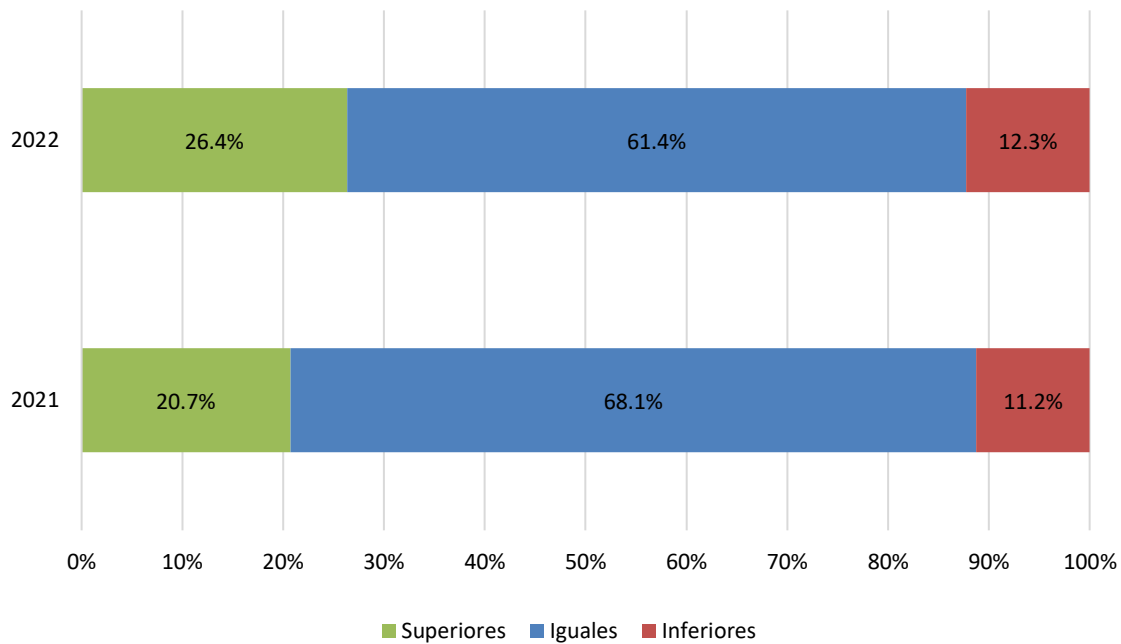
3.12 Inversiones en relación al año anterior



El sector del metal sigue siendo un sector con un alto nivel de inversión. En 2021, tras haber pasado un complejo 2020, 1 de cada 3 empresas ha incrementado sus inversiones, y un 46,5% las han mantenido. De cara a 2022, estas ratios se esperan mantener.

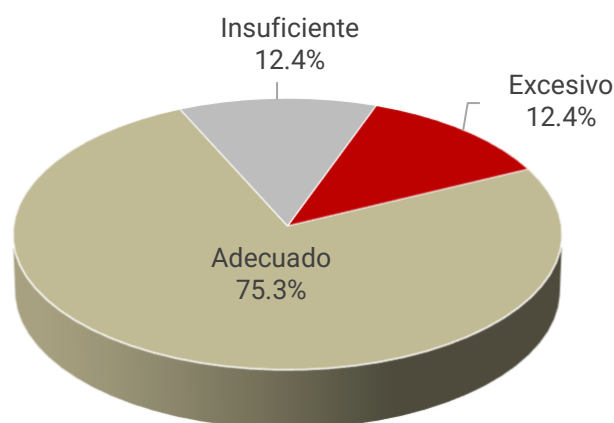
Los datos anteriores confirman una vez más, la apuesta del metal por el futuro del sector en un entorno global.

3.13 Inversiones en I+D+i en relación al año anterior



En cuanto a la inversión en I+D+i, únicamente el 11,2% dice haberlas disminuido en 2021 y un 12,3% que lo hará en 2022. Por el contrario, se espera para este ejercicio que un 26,4% de las empresas incrementen esta partida.

3.14 Consideración del nivel de plantilla actual



La consideración por parte de las empresas de sus niveles de plantilla confirman los datos de empleo que se han hecho públicos recientemente, es decir, que la recuperación del empleo va por delante de la de la actividad.

Así, pasa de un 9% en 3T2021 a un 12,3% las empresas que dicen tener una plantilla insuficiente, mejor dato de los registrados desde 4T2019, y desciende de un 19% a un 12,3% las que la consideran excesiva, cifra esta que recupera datos de 1S2021.

En cualquier de los **tamaños de empresa**, entre el 70% y el 80% consideran sus plantillas adecuadas, siendo en este momento de la serie analizada, cuando este dato es más homogéneo entre los diferentes tamaños de empresa.

De los diferentes **subsectores del metal** analizados, solo entre los fabricantes de productos metálicos crecen las empresas con plantillas adecuadas hasta un 81%, repartiéndose a partes iguales las “insuficientes” y las “excesivas”, por lo que entendemos que ha sido un colectivo estable en términos de empleo en la parte final del año.

Las empresas siderúrgicas, aunque reducen las que tienen plantillas adecuadas hasta un 73%, también mantienen proporciones iguales entre “insuficientes” y “excesivas”, por lo que podemos concluir lo mismo que en el caso anterior.

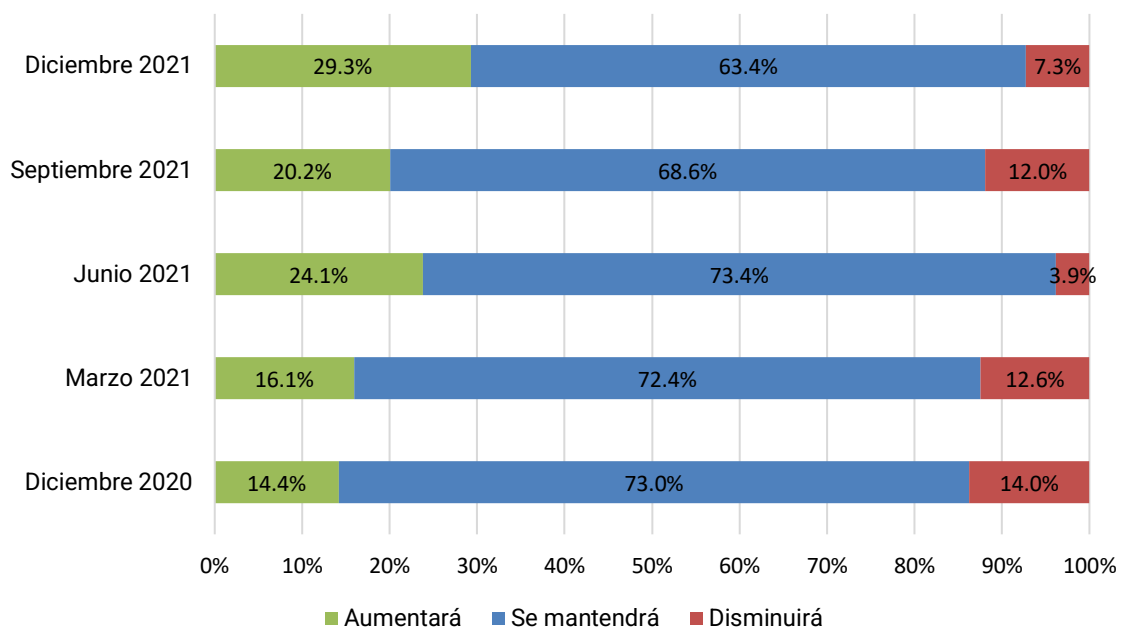
Por parte de las empresas de instalaciones y montajes, se acelera la reducción de empresas con plantillas adecuadas, cayendo 25 puntos hasta el 53,8%. El principal cambio producido es que en 6 meses las que dicen que tienen plantillas excesivas han pasado de un 3,5% a un 23%.

Por **sectores destino**, en 3T2021 destacábamos los proveedores de automoción al pasar del 18% al 47% las que tenían plantillas excesivas y solo un 3% que las consideran insuficientes. En este caso, se ha moderado hasta 24% las primeras, pero no mejora el dato de las segundas.

En el sector eléctrico, han aparecido de nuevo empresas que consideran insuficientes sus plantillas (11%), mientras que el resto las han considerado adecuadas.

Los fabricantes de bienes de equipo cambian tendencia, apareciendo un colectivo importante (15,4%) que dicen que tienen plantillas insuficientes, pero creciendo 3 puntos (23%) las que las consideran excesivas. Así, desciende casi 20 puntos las que las consideran adecuadas.

3.15 Evolución de plantilla



En cuanto a las expectativas de evolución de plantillas en el 1S2022, el dato obtenido (29,3%) supone el mejor en cuanto a número de empresas que esperan incorporar plantilla, por encima

del 2T2021 (24%). Por el otro lado, el número de empresas que piensan reducir su plantilla suponen un 7,3% del total, cifra mayor que la de hace 6 meses (3,9%).

Las empresas que dicen que aumentarán la plantilla lo harán un 8,3% de media, mientras que las que afirman que la disminuirán, lo harán de media un 18%.

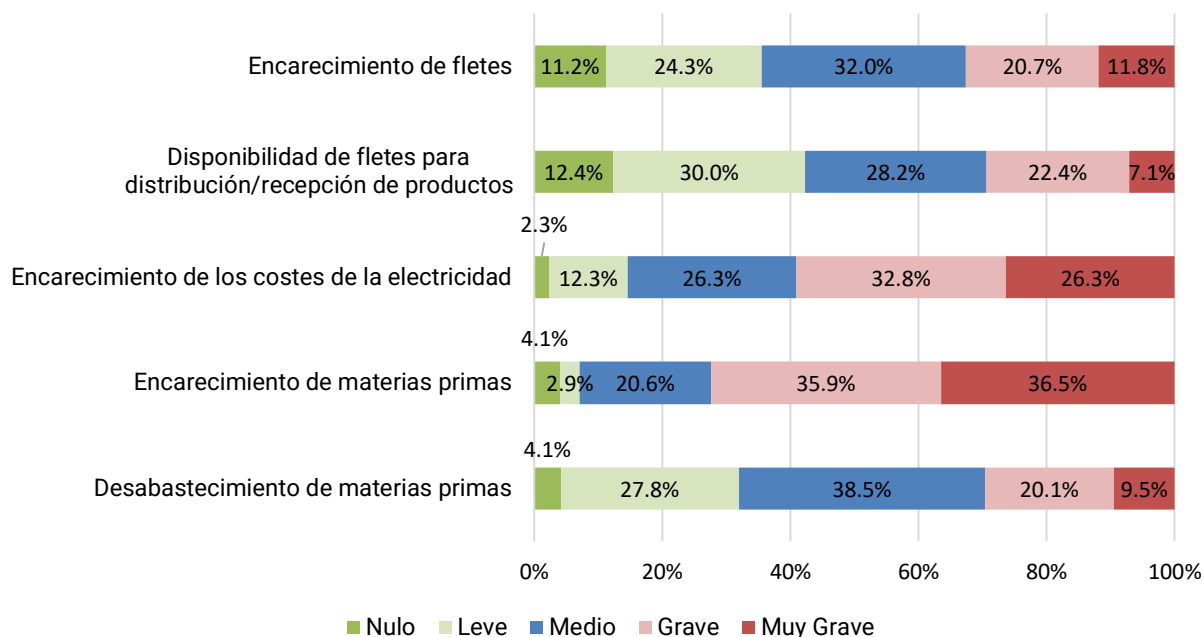
Así, con los datos obtenidos de las empresas, se puede estimar que a lo largo de 2022 **se crearán unos 1.000 puestos de trabajo en el sector del Metal de Bizkaia.**

Llama la atención entre los **subsectores**, el de instalaciones y montajes en el que se reducen a la mitad las empresas que mantendrán plantilla, con un indicador no visto antes: solo el 30%. Así, pasa del 40% al 60% las que aumentarán. Estos datos colocan a este subsector como el que mejor evolución en términos de plantilla tendrá en los próximos 6 meses. El sector siderúrgico tendrá una leve disminución en términos acumulados de plantilla, mientras que el de fabricación de productos metálicos mejorará levemente sus niveles de plantilla.

En cuanto a los **sectores destino** de nuestros productos, destacan los fabricantes de bienes de equipo, entre los que no hay expectativas de disminuir plantillas y el 50% espera aumentarlas. Los proveedores del sector eléctrico también van a mejorar plantillas, desapareciendo empresas que piensan reducirlas y aumentando las que crearán empleo hasta un 22%. Por el contrario, el colectivo de automoción empeora de manera destacada sus expectativas, siendo 1 de cada 4 las que creen que reducirán plantilla.

Llama la atención, analizando las conclusiones por **tamaño de empresa**, el fuerte cambio en la situación de las empresas de menos de 10 personas respecto al fin de año, momento en el cual decían no tener intención de reducir plantilla en ninguna medida, mientras que ahora dejan de ser un colectivo generador de empleo. Por el contrario, el resto de tamaños de empresas generarán empleo, siendo las líderes en este punto, las empresas mayores de 100 personas, que generarán casi la mitad del empleo total.

3.16 Grado de impacto en la empresa de los siguientes factores



Las principales conclusiones en cada uno de los aspectos preguntados son las siguientes:

- El encarecimiento del coste de las materias primas es el factor que mayor impacto tiene en el sector, llegando a un 72,5% las empresas que lo consideran grave o muy grave. Solo hay un 7% de las empresas que consideran este impacto nulo o leve.
- El desabastecimiento de materias primas y la disponibilidad de fletes son los factores menos graves para las empresas.
- El impacto de la subida de los costes eléctricos es grave para un 60% del sector y solo un 15% lo considera leve o nulo.

3.17 Factores económicos que más preocupan en la actualidad, por orden de importancia

Materias primas (abastecimiento / incremento precios)
Elevados Costes laborales/Incrementos salariales
Debilidad de la economía española
Descenso en la rentabilidad de las ventas
Dificultad para la contratación de trabajadores/personal cualificado
Debilidad de la economía internacional
Clima sindical (dificultada de acuerdos en la empresa)
Morosidad de los clientes
Fiscalidad empresarial
Incremento competencia de países con bajos costes
Financiación bancaria (dificultad/altos tipos de interés)
Otro
Tipo de cambio: fortaleza-debilidad del euro/inestabilidad

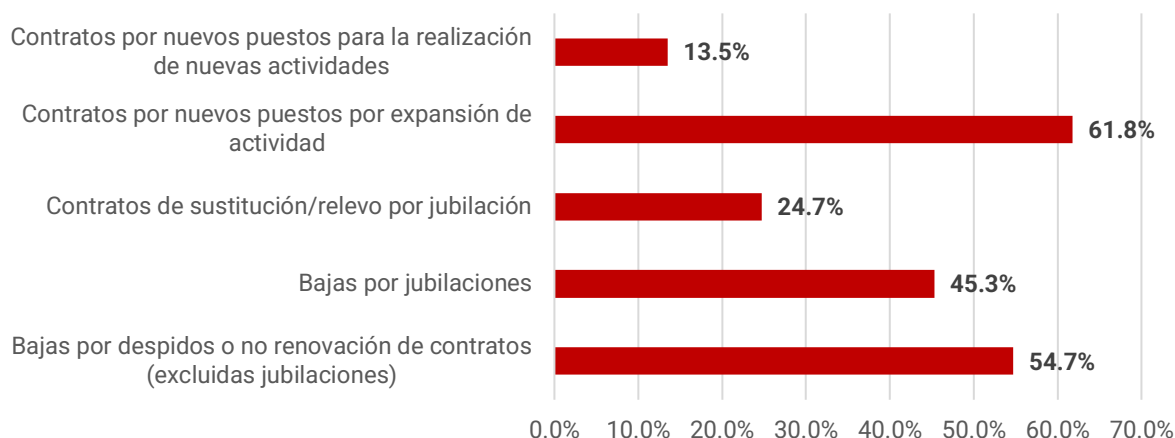
Se mantienen los 4 factores económicos de nuestro entorno que más preocupan a las empresas, siendo de nuevo, por tercer trimestre consecutivo, el “abastecimiento/incremento de precios de materias primas” el que mayor número de respuestas ha recibido (79% de las empresas lo han mencionado entre los 3 que más les preocupan).

Destaca que el segundo factor más mencionado es el de “elevados costes laborales/incrementos salariales”, mencionado por un 48% de las empresas, cuando hace 6 meses, solamente lo hacían el 26,5% y hace un año, un 37%. Este aspecto tiene relación con el importante incremento del IPC esperado para cierre de 2021.

El “descenso en la rentabilidad de las ventas” y la debilidad de la economía española” están valorados por igual (37% de las empresas) en tercer lugar de este ranking.

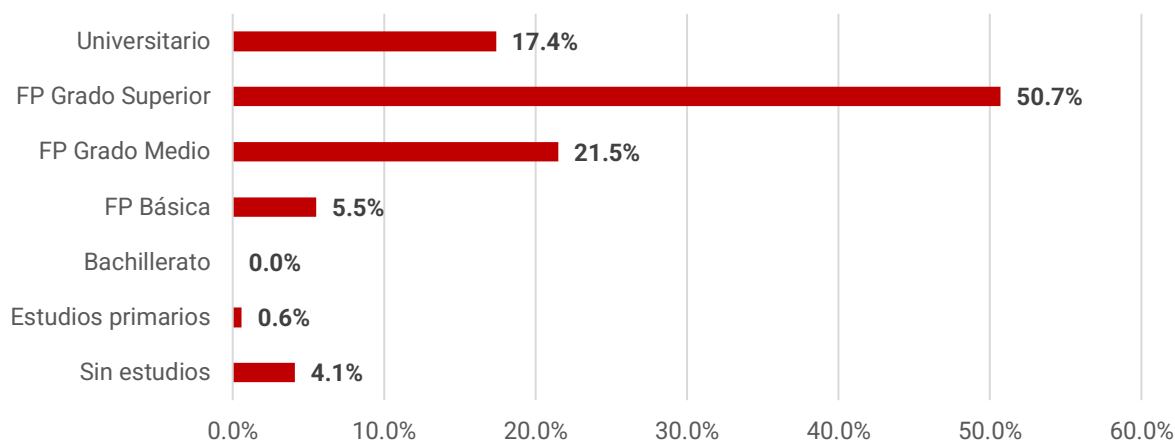
4. Empleo y cualificaciones

4.1 Contratos por categorías que se prevén aumentar/realizar o reducir/finalizar en 2022



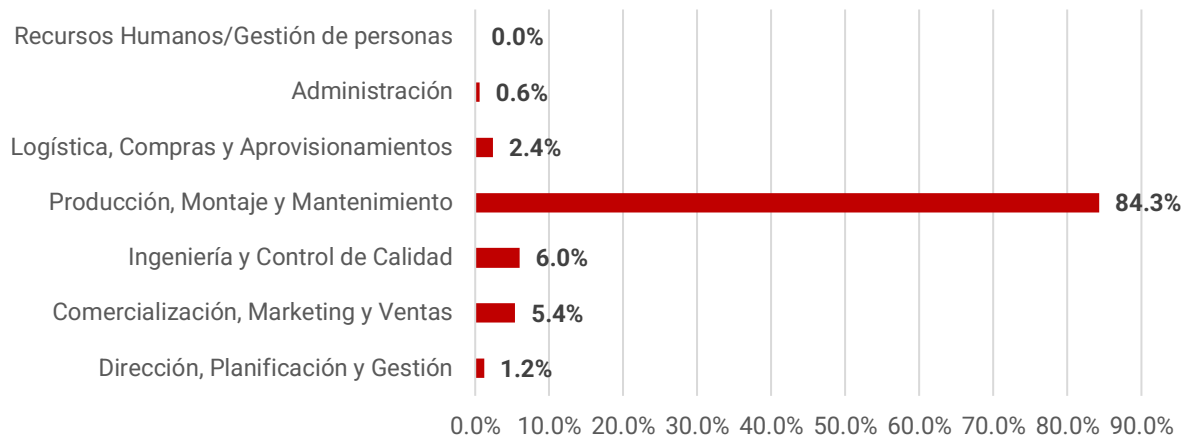
Para este año se prevé un **aumento neto del empleo** del sector de unos 1000 nuevos puestos de trabajo, la mayoría de ellos por expansión de la actividad. Como dato a destacar, 1 de cada 4 de los nuevos contratos, corresponden a sustituciones/relevo por jubilación. Estos puestos de trabajo serán sobre todo en áreas de producción, montaje y mantenimiento, donde se concentran aproximadamente el 85% de las nuevas contrataciones.

4.2 Contratos para nuevos puestos previstos para 2022 según estudios

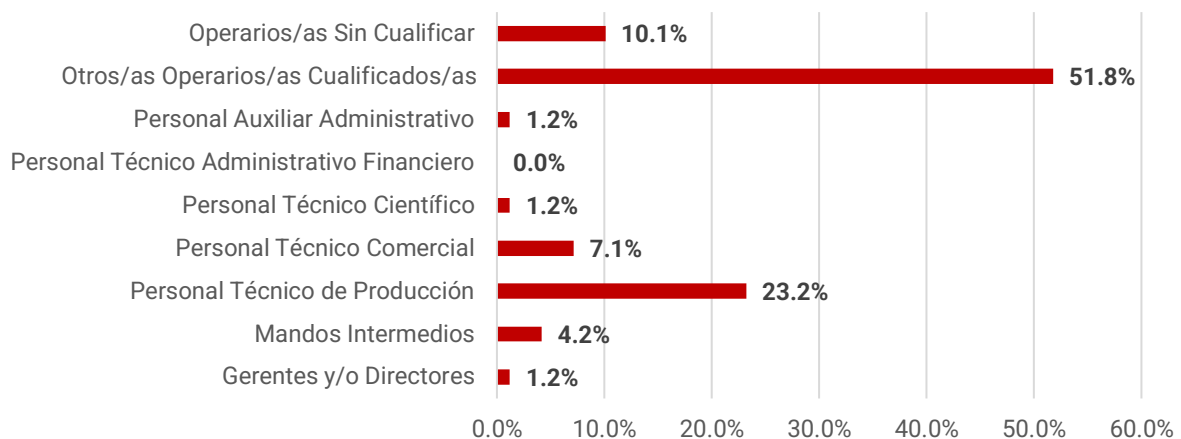


Como ha sido siempre en nuestro sector, alrededor de 3 de cada 4 contratos se llevarán a cabo serán con perfiles de FP, alcanzado el 17,4% los perfiles universitarios que se demandarán.

4.3 Contratos previstos para 2022 por áreas funcionales de la empresa

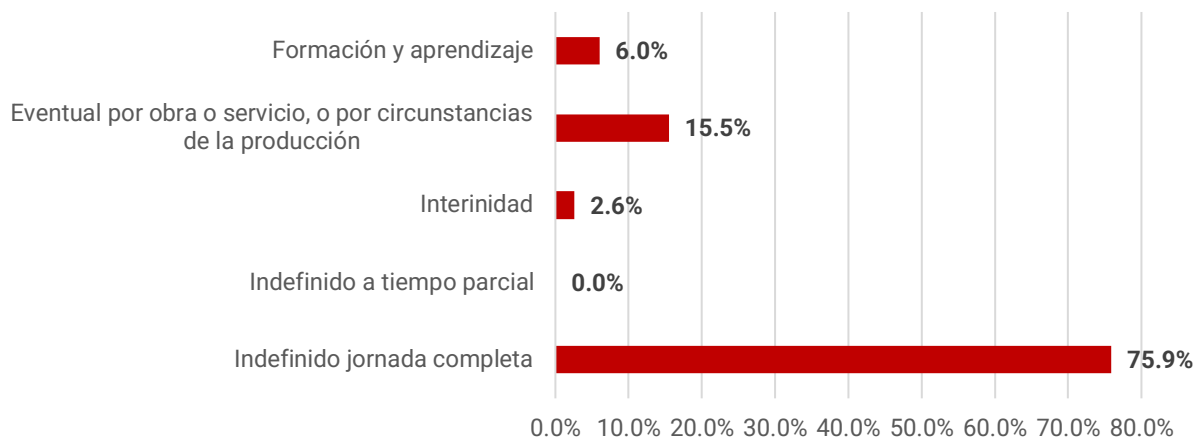


4.4 Contratos previstos para 2022 en cada categoría de ocupación:



Por categorías, serán personas operarias cualificadas (52%) y perfiles técnicos de producción (23%) las que ocupan la mayor parte de las nuevas contrataciones previstas en los próximos meses.

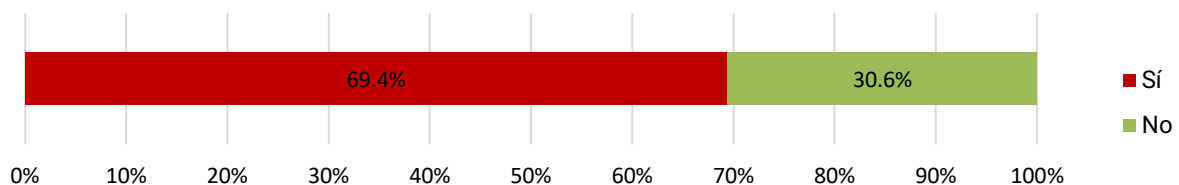
4.5 Tipología de los nuevos contratos de empleo:



Destaca notablemente los indefinidos a jornada completa que supondrán 3 de cada 4 nuevos contratos. La segunda opción – apenas el 15%– son los eventuales por obra o servicio.

En relación a la **eventualidad** de los puestos de trabajo, casi tres de cada cuatro empresas afirman tener en sus plantillas menos del 10% de trabajadores eventuales, y un 32,5% del total declaran no tener profesionales en situación eventual.

4.6 Empresas que se encuentran con dificultades para contratar los perfiles que necesitan



De acuerdo con el gráfico, casi el 70% de las empresas tienen dificultades para encontrar los profesionales que necesitan. Estas dificultades tienen especial relevancia en perfiles específicos como pueden ser soldadores, electricistas, caldereros ...

En cuanto a los métodos de selección, tras las contrataciones directas a través de contactos, las empresas manifiestan recurrir al Área de Empleo FVEM como segunda opción, por delante de otros recursos como empresas de selección, servicios de empleo públicos, ETT, etc.

5. Conclusiones

Coyuntura

Las empresas del sector metal de Bizkaia trasladan, a finales de 2021, un **nivel de actividad** que confirma la tendencia de ralentización en la recuperación, alcanzando el 31,7% del conjunto las que dicen que han tenido una actividad inferior a lo previsto, casi 10 puntos más que en el 2T2021. Crece 5 puntos, hasta el 24,7%, las que han tenido un nivel de actividad mejor del previsto, aunque aún quedan lejos las cifras de junio (31,9%). Así, vuelve a bajar por debajo del 50% las empresas que dicen estar en línea con sus previsiones de actividad.

Estos datos nos llevan a concluir que las circunstancias del último semestre relacionadas con las materias primas, coste de la energía... han impactado en el nivel de actividad, generando de nuevo mayor incertidumbre en el sector y haciendo que la recuperación de los niveles previos a la pandemia esté todavía lejos de alcanzarse.

Sobre **la situación del mercado**, hay un retroceso en la percepción de las empresas, habiendo crecido 3,6 puntos las que consideran que sus mercados están en recesión, cifra similar a la disminución de empresas que han percibido que sus mercados están reactivándose.

En cuanto a las **perspectivas del mercado para los próximos 6 meses**, la información que intuyen las empresas retomarí­a la tendencia de recuperación que se ha frenado en 2S2021, con más del 52% de las empresas que esperan estar en clave de recuperación y solo el 12,5% las que esperan continuar en recesión. Los datos serían muy similares a las expectativas que había al fin del 3T2021 y que finalmente no se han materializado.

Por otro lado, los datos a fin de 2021 suponen una **leve mejoría de las carteras de pedidos** respecto a setiembre, disminuyendo 3 puntos las que tienen carteras débiles y aumentando un punto las empresas con pedidos altos.

De cara al inicio de 2022, **las empresas perciben cierta recuperación** en la actividad, aunque lejos de lo que sería una situación de normalidad. El indicador FVEM de nivel de actividad media de las empresas alcanza 77,46 puntos (76,58 en setiembre y 75,60 en junio), es decir, una leve mejoría basada en que pasa de un 14,3% a un 19,1% las empresas que esperan tener una actividad por encima de lo que puede considerarse un año normal. No obstante, aumenta más de 3 puntos el número de empresas con perspectivas de actividad por debajo del 50%.

El grado de **utilización de la capacidad productiva** de las empresas es del 75,8%, frente a 74,7% en setiembre. Comparando con un año normal, se observa una recuperación respecto al frenazo experimentado en setiembre. Así, pasan del 20% al 25% las empresas que aumentan el uso de sus capacidades mientras que cae levemente en las que se reduce este indicador.

En relación con la **facturación** 2021 comparada con 2019, la diferencia ha seguido reduciéndose en la parte final del año. Prácticamente, es el mismo número el de las empresas que aumentan ventas como las que disminuyen (39% del total).

La relación de la facturación de 2021 respecto a la de 2020 supone un aumento acumulado del 4%, menor del 7,4% acumulado a mediados de 2021, manteniéndose en cifras algo superiores al 50% las empresas que han incrementado sus ventas respecto al ejercicio precedente, pero quedando un 27% que dice que no lo ha logrado.

Las empresas que han respondido que su **rentabilidad** es superior a un año normal, lo es en un 15% de media. Por el contrario, para las empresas con márgenes inferiores a un año normal, lo son en un 16%. Al haber más empresas que han reducido márgenes, de manera agrupada, podemos decir que estos han caído de manera limitada (3%) respecto a un año normal.

En cuanto a los **beneficios**, 2021 ha cerrado con 1 de cada 3 empresas en situación de no haberlos obtenido, empeorando este dato 10 puntos respecto a 2020. La estimación para 2022 es de reducción del indicador 10 puntos, aunque solo un 4,7% de las empresas espera estar en pérdidas. Entre las empresas con beneficios en 2021, estos han sido mayores respecto a 2020 para un 51,8%. De cara a 2022, las empresas que esperan mejorar resultados se reducen a 1 de cada 3, manteniendo los mismos el 45,4% del total.

Tras la fuerte reducción de los **plazos para la recuperación de la actividad** en el 2T2021, en el 4T2021 se mantienen los mismos datos, aunque al haber pasado 6 meses, los plazos de recuperación se van alargando en el tiempo. En este caso, se mantiene en el 35% las empresas que han recuperado ya sus niveles habituales de actividad, mientras que se reduce hasta el 35% las que ven su recuperación a un año o más o no tienen perspectiva de conseguirlo.

Con estos datos, una vez más, hay que decir que la recuperación está siendo compleja y va a seguir en esta línea, ya que, han ido apareciendo nuevos obstáculos que hacen que alcanzar la tan esperada normalidad sea un camino arduo.

El sector del metal sigue siendo un sector con un alto nivel de **inversión**. En 2021, tras haber pasado un complejo 2020, una de cada 3 empresas ha incrementado sus inversiones, y un 46,5% las han mantenido. De cara a 2022, estas ratios se esperan mantener. Se confirma una vez más, la apuesta del metal por el futuro del sector en un entorno global.

En cuanto a la **inversión en I+D+i**, solo el 11,2% la ha disminuido en 2021 y un 12,3% lo hará en 2022. Se espera para este ejercicio que un 26,4% de las empresas incremente esta partida.

La consideración por parte de las empresas de sus **niveles de plantilla** no hace sino confirmar los datos de empleo que se han hecho públicos recientemente, es decir, que la recuperación del empleo va por delante de la de la actividad. Así, pasa de un 9% en 3T2021 a un 12,3% las empresas que dicen tener plantilla insuficiente, mejor dato desde 4T2019, y desciende de un 19% a un 12,3% las que la consideran excesiva, cifra esta que recupera datos de 1S2021.

En cuanto a las expectativas para la **evolución de las plantillas** en 1S2022, el dato obtenido (29,3%) supone el mejor en cuanto a empresas que esperan incorporar plantilla, por encima del 2T2021 (24%). Las empresas que piensan reducir su plantilla suponen un 7,3%, cifra mayor que la de hace 6 meses (3,9%). Las empresas que dicen que aumentarán la plantilla lo harán un 8,3% de media, mientras que las que afirman que la disminuirán, lo harán de media un 18%. Así, con los datos obtenidos de las empresas, se puede estimar que a lo largo de 2022 **se crearán unos 1.000 puestos de trabajo en el sector del Metal de Bizkaia**.

En cuanto a los **factores que están impactando en las empresas**, está en primer lugar el coste de las materias primas, con un 72,5% las empresas que lo consideran grave o muy grave. Solo un 7% de las empresas consideran este impacto nulo o leve. El impacto de la subida de los costes eléctricos es grave para un 60% del sector y solo un 15% lo considera leve o nulo.

Así mismo, se mantienen los **4 factores económicos de nuestro entorno que más preocupan** a las empresas, siendo de nuevo, por tercer trimestre consecutivo, el “abastecimiento/incremento de precios de materias primas” el que mayor número de respuestas ha recibido (79% lo han mencionado entre los 3 que más les preocupan). Destaca que el segundo factor más mencionado (48%) es el de “elevados costes laborales/incrementos salariales”. Este aspecto tiene relación con el importante incremento del IPC esperado para cierre de 2021.

Empleo y cualificaciones

Para 2022 se prevé un **aumento neto del empleo** del sector de unos 1000 nuevos puestos de trabajo, sobre todo en áreas de producción, montaje y mantenimiento donde se concentran aproximadamente el 85% de las nuevas contrataciones.

Por **categorías**, serán personas operarias cualificadas (52%) y perfiles técnicos de producción (23%) las que ocupan la mayor parte de las contrataciones previstas en los próximos meses.

Atendiendo a la **tipología de los contratos**, destaca notablemente los indefinidos a jornada completa que supondrán 3 de cada 4 nuevos contratos. La segunda opción – apenas el 15%– los eventuales por obra o servicio. En cuanto al nivel de estudios, el 75% de los contratos requerirán una titulación de FP grado medio o superior.

Como **métodos de selección** preferidos para buscar talento, las empresas asociadas a FVEM recurren en primer lugar a las contrataciones directas a través de contactos, y como segunda opción está el Área de Empleo de FVEM por delante de otros recursos como Lanbide, las ETTs o empresas de selección.

En la selección de personal, se prioriza la actitud, la experiencia y la formación. Y las habilidades más valoradas son la actitud proactiva y positiva hacia el trabajo, la autonomía en el trabajo y la responsabilidad.

Es interesante reseñar que el 70% de las empresas han manifestado encontrar **dificultades para la contratación**, siendo estas las principales causas: falta de formación/especialización, falta de actitud y falta de experiencia.