

# INDICADOR DE **confianza** Empresarial

## SUMARIOS...

La confianza en el segundo trimestre, aumenta el doble respecto al primero, con un avance del ICE del 2,5%, ocho décimas por encima del experimentado en el mismo período de 2014.

**El 80% de los empresarios canarios confía en mantener o mejorar su actividad a lo largo del segundo trimestre del año 2015.**

**El pesimismo empresarial se reduce un 26,5% en los dos últimos años. Si en abril de 2013 el 45,7% de las empresas manifestaba previsiones de descenso de actividad, dos años después estas son solo el 19,5% del tejido productivo.**

El saldo de expectativas empresariales (diferencia entre respuestas favorables y desfavorables para el trimestre que comienza) arroja un valor positivo.

## ICE CANARIAS-NACIONAL

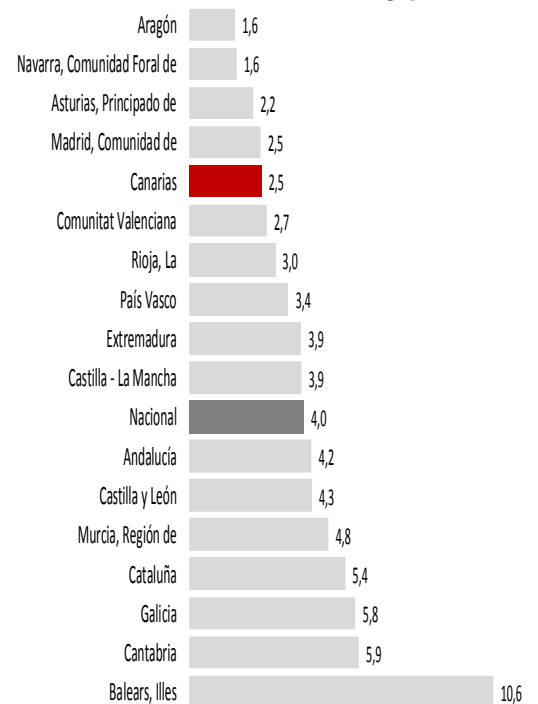
### Indicador de Confianza Empresarial

Canarias mantiene su tono de recuperación de la confianza empresarial con un aumento del 2,5% en el segundo trimestre de 2015 respecto al primero que duplica el crecimiento experimentado en la encuesta de enero y supera en ocho décimas el registrado en el mismo período de 2014 (1,7%).

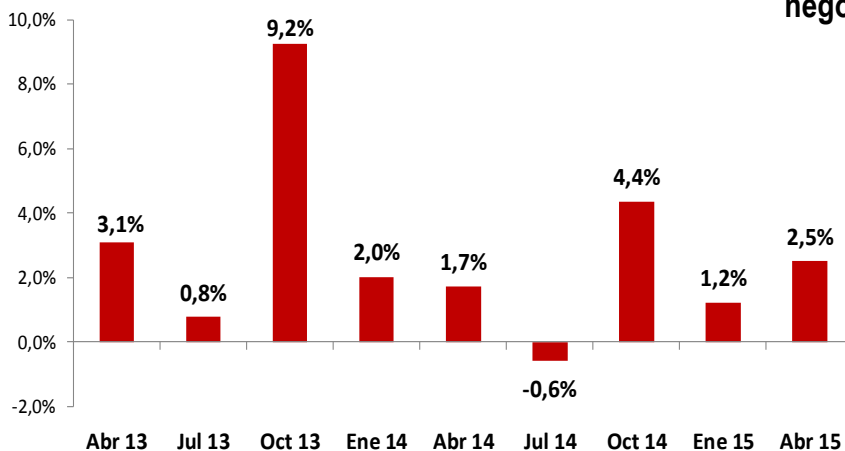
Todas las comunidades autónomas experimentaron crecimientos en su nivel de confianza empresarial durante el segundo trimestre del año. El aumento de la confianza de los empresarios canarios es inferior al de la media de empresarios españoles, que aumentó un 4%.

Canarias se posiciona, junto con la Comunidad de Madrid, como la tercera comunidad autónoma con menor avance del ICE, una circunstancia que estaría ligada al comportamiento estacional de una menor dinámica de la actividad turística durante el segundo trimestre del año, contrariamente a lo previsto por el otro archipiélago nacional, Baleares, que comienza a prepararse para la campaña estival, liderando el ranking de crecimiento el ICE del segundo trimestre de 2015 con un aumento del 10,6%.

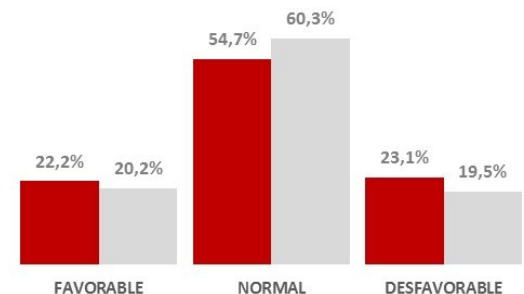
#### ICE II trimestre 2015 nacional y por CC.AA.



#### Variación del ICE - Canarias



**Por primera vez desde 2013 son más los empresarios optimistas sobre la marcha de su negocio (20,2%) que los pesimistas (19,5%).**



## INDICADOR DE EXPECTATIVAS-CANARIAS

Opiniones de los empresarios respecto al trimestre que comienza (II TRIMESTRE DE 2015)

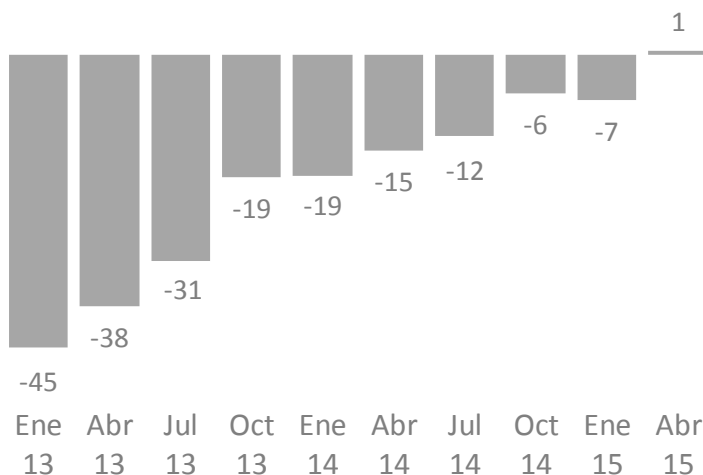
**Por primera vez desde el año 2013 los empresarios optimistas superan a los pesimistas.**

Un 20,2% de los gestores de establecimientos empresariales considera que la marcha de su negocio será favorable en el segundo trimestre de 2015, mientras que el 19,5% opina que empeorará. El balance de expectativas o diferencia entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables, es positivo con un saldo de 1, frente al -7 del trimestre anterior.

La situación de normalidad se mantiene en las expectativas, al aumentar levemente de un porcentaje de respuestas del 58,9% en la encuesta de enero, al 60,3% en la actual.

**El 80,5% de los empresarios canarios mantendrá su actividad o mejorará sus resultados en el segundo trimestre de 2015.**

Evolución Saldo de Expectativas - Canarias



## INDICADOR DE SITUACIÓN-CANARIAS

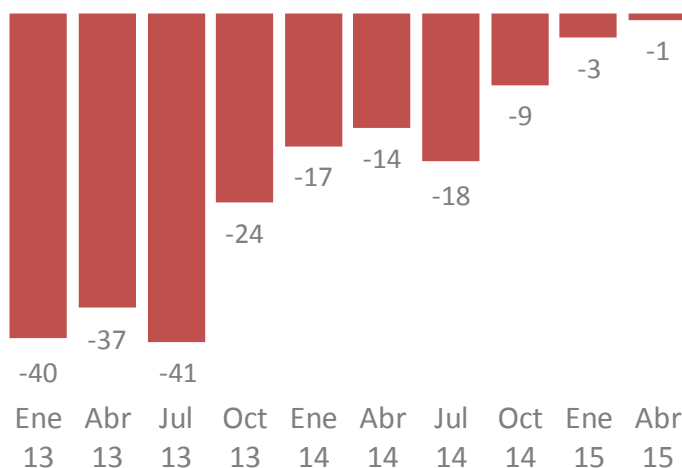
Opiniones de los empresarios respecto al trimestre que finaliza (I TRIMESTRE 2015)

Los resultados de las empresas canarias durante el primer trimestre del año mejoraron las expectativas iniciales. El indicador de situación del primer trimestre o diferencia entre las respuestas favorables y las desfavorables se situó en -1, cuando la previsión era de -3.

El 54,7% de los empresarios afirmó haber mantenido estables sus resultados empresariales en los primeros tres meses de 2015, un 22,2% los mejoró respecto del cuarto trimestre de 2014, mientras que el 23,1% aún afirmó haber tenido pérdidas.

**A tenor de las expectativas empresariales, en la encuesta del mes de julio se podría obtener el primer indicador de situación positivo.**

Evolución Saldo de Situación - Canarias



**El 22,2% de los gestores de establecimientos empresariales en Canarias ha tenido una opinión favorable sobre la marcha de su negocio en el primer trimestre de 2015.**

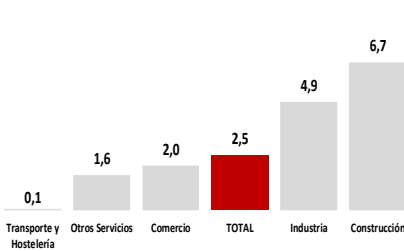
# COMPOSICIÓN DEL ICE POR SECTORES-CANARIAS

Todos los sectores económicos presentan una mejora de la confianza respecto al trimestre anterior

Las actividades del sector secundario son las que crecen por encima de la media de sectores con la construcción a la cabeza (6,7%), seguida de la industria (4,9%). Las empresas de servicios también avanzan, pero con menos intensidad al registrarse aumentos de confianza del 2% en comercio, del 1,6% en otros servicios y del 0,1% entre las actividades de transporte y hostelería.

En el sector de transporte y hostelería y en las actividades de otros servicios son más las empresas que se mostraron optimistas frente a las pesimistas en el primer trimestre del año 2015. De cara a las perspectivas a corto plazo también el saldo entre las empresas comerciales es positivo.

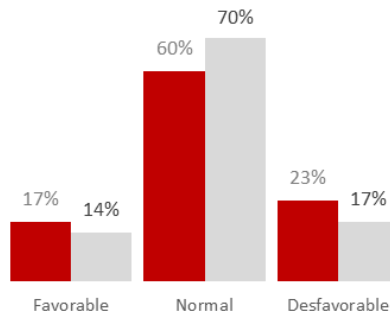
Tasas de variación trimestral - Sectores



## INDUSTRIA

Consolida la recuperación con un aumento del ICE del 4,9%

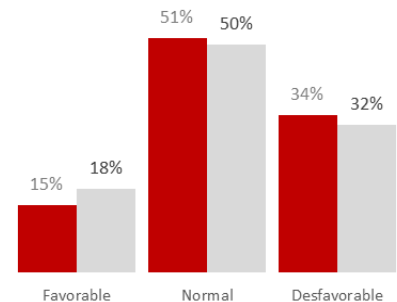
La estabilidad empresarial predomina entre las empresas industriales con un porcentaje de respuestas del 60% si atendemos a los resultados del primer trimestre de 2015 y del 70% de cara a las previsiones para el segundo. Una prudencia lógica en la incipiente recuperación del sector que, poco a poco, va reduciendo su pesimismo. Si durante el primer trimestre de 2015 el 23% de los industriales se mostraba pesimista, en el corto plazo esta cifra se reduce seis puntos hasta el 17%.



## CONSTRUCCIÓN

El sector que más avanza en su nivel de confianza (6,7%).

Las empresas de la construcción son las que se siguen mostrando más pesimistas con un 34% de los empresarios del sector afirmando que aún no consiguen mejorar sus resultados empresariales. Sin embargo, poco a poco el pesimismo se va reduciendo a favor de la estabilidad y el optimismo. El 18% de las empresas cree que podría mejorar su actividad en los próximos meses y un 50% afirma que la mantendrá.

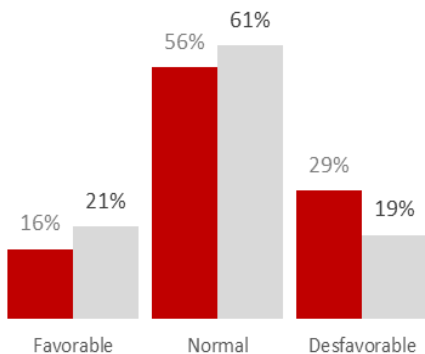


■ SITUACIÓN ■ EXPECTATIVAS

## COMERCIO

Los empresarios son un 16% menos pesimistas que hace un año.

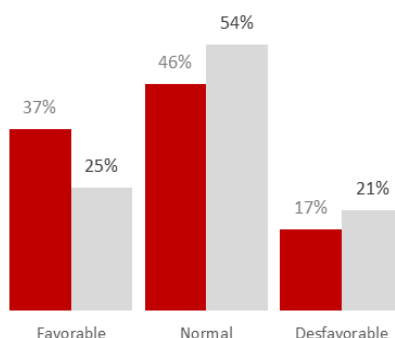
La recuperación progresiva de la confianza y del consumo de las familias canarias está incidiendo en una mejora continua en los resultados de las empresas comerciales. De hecho, el optimismo empresarial se prevé que crezca un 5% al pasar las respuestas favorables de un 16% en el primer trimestre a un 21% de cara a las previsiones para el segundo. La estabilidad también aumenta hasta un 61% en detrimento de las respuestas desfavorables.



## TRANSPORTE Y HOSTELERÍA

Los empresarios más optimistas. El 37% mejoró sus resultados

El escaso crecimiento del Indicador de Confianza del sector en el segundo trimestre (0,1%) es debido a que el margen de avance es cada vez menor, pues parte de mejores posiciones que el resto, además de que los meses de **marzo a junio** son los más bajos para el turismo canario. A pesar de ello el 54% de las empresas mantendrá su actividad y el 25% la aumentará respecto al primer trimestre de 2015.

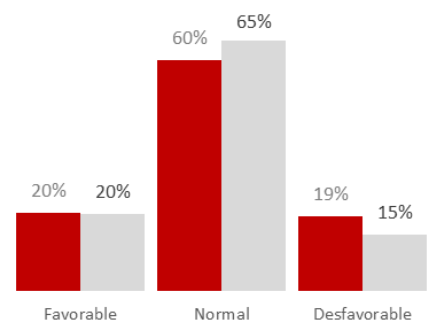


## OTROS SERVICIOS

El 65% de empresas que mantendrán su actividad y un 20% estima que mejorará

El agregado de actividades englobadas en otros servicios también mejora por el tirón de la demanda, con un 65% en situación de normalidad y un 20% con previsiones de mejora.

En el corto plazo el optimismo se mantiene en el 20%, mientras que el pesimismo sobre la evolución del negocio retrocede cuatro puntos, hasta un 15%, a favor de una situación de normalidad que alcanza al 65% de los empresarios del sector encuestados.

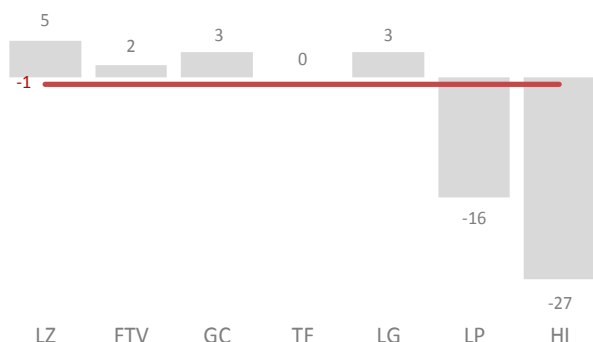


# INDICADORES DE SITUACIÓN Y EXPECTATIVAS ISLAS

## Evolución Saldo de Situación I Trimestre 2015

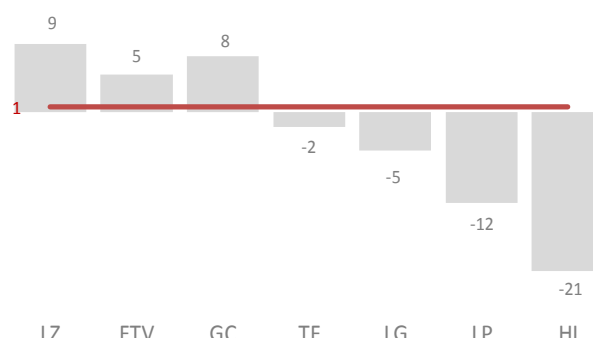
Solamente las islas de La Palma y El Hierro mantienen saldos de **situación** negativos, es decir, fueron más los empresarios que pusieron de manifiesto descensos de actividad en el primer trimestre que los que comenzaron a experimentar aumentos. En el resto de las islas son ya más los empresarios optimistas frente a los pesimistas. La isla donde se aprecia un mayor optimismo empresarial es la de Lanzarote.

**Tan solo en as islas de El Hierro y La Palma los empresarios pesimistas superan a los optimistas**



## Evolución Saldo de Expectativas II Trimestre 2015

De cara a las **expectativas** para los próximos meses los empresarios de la provincia occidental se muestran más prudentes que los de la oriental ya que el balance de expectativas tan solo es positivo en las islas de Lanzarote, Fuerteventura y Gran Canaria. Los empresarios de El Hierro y La Palma siguen siendo los más pesimistas, aunque recortan negatividad respecto al primer trimestre del año. Las compañías de La Gomera y Tenerife se muestran algo más prudentes con saldos de expectativas de -5 y -2 respectivamente.



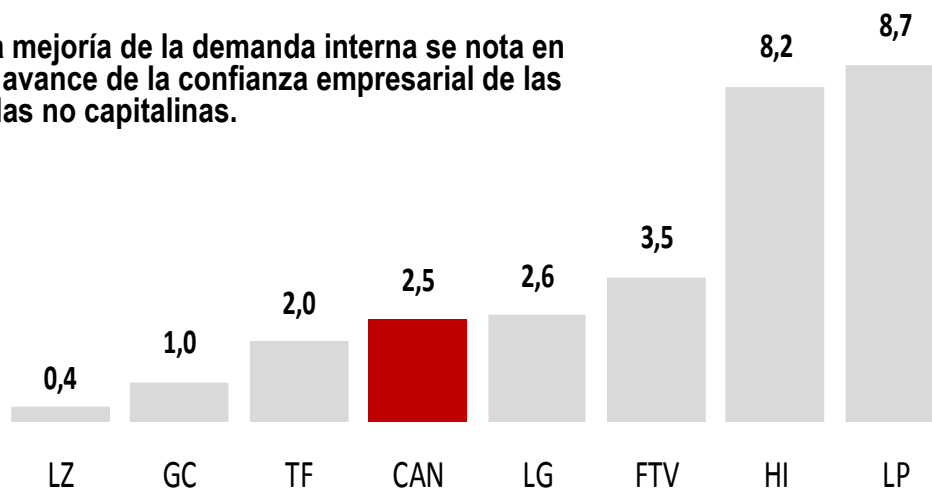
## ICE CANARIAS – ISLAS

### ICE II trimestre 2015, por islas

Que ya se comienza a sentir una recuperación de la demanda interna es un síntoma que pone de manifiesto la evolución de la confianza empresarial en las islas menos turísticas. De hecho, en las que más aumenta son las de La Palma (8,7%) y El Hierro (8,2%). Por el contrario las islas más turísticas, que partían con una situación más positiva en trimestres anteriores, registran aumentos más moderados, como es el caso de Lanzarote cuyo ICE aumenta un 0,4%.

### Tasas de variación trimestral-Islands

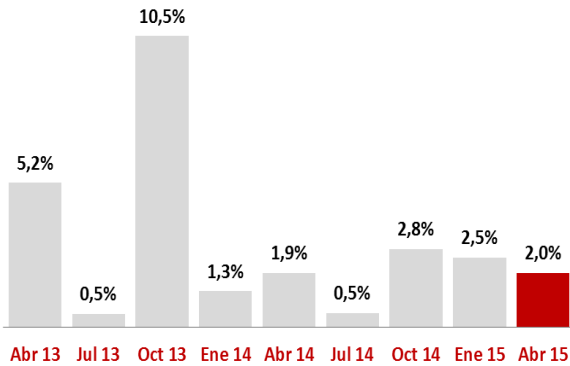
La mejoría de la demanda interna se nota en el avance de la confianza empresarial de las islas no capitalinas.



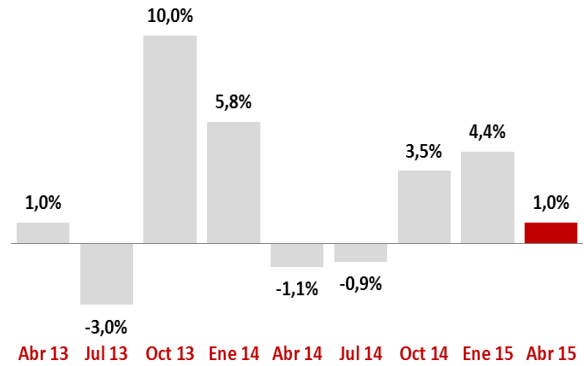
# EVOLUCIÓN DEL ICE POR ISLAS

FUERTEVENTURA Y LANZAROTE SON LAS ISLAS QUE MÁS AVANZAN DESDE ENERO DE 2013

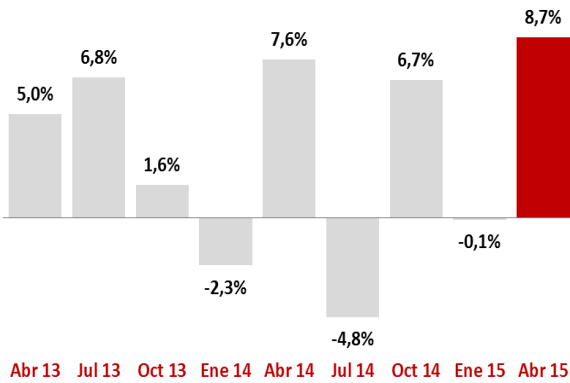
Variación del ICE - Tenerife



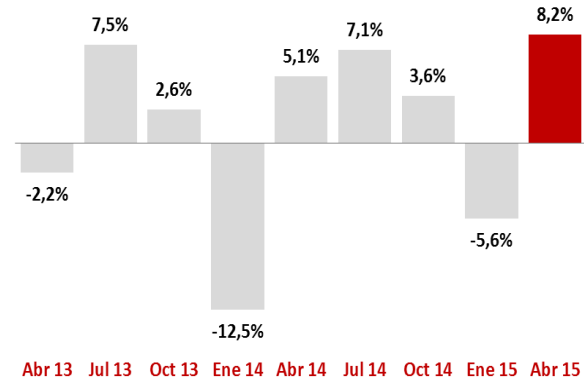
Variación del ICE - La Gomera



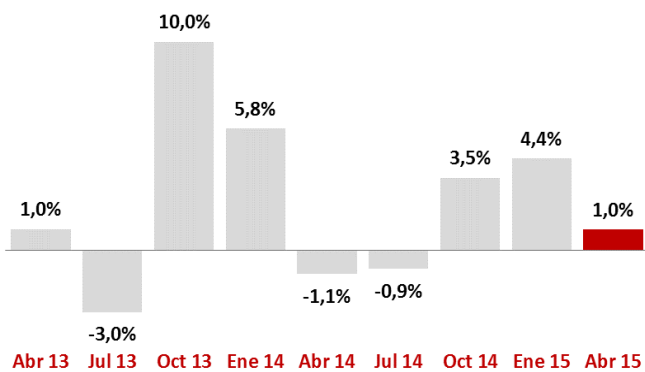
Variación del ICE - La Palma



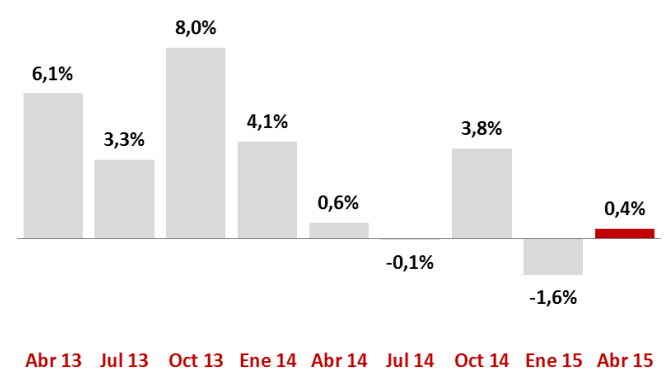
Variación del ICE - El Hierro



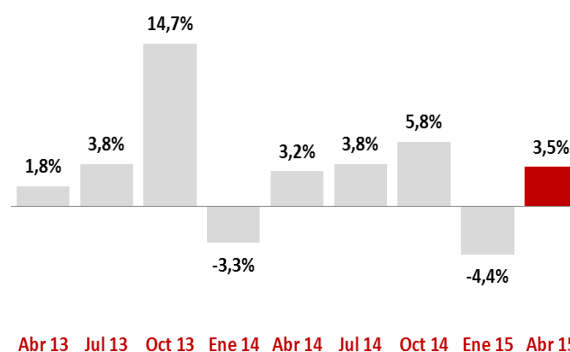
Variación del ICE - Gran Canaria



Variación del ICE - Lanzarote



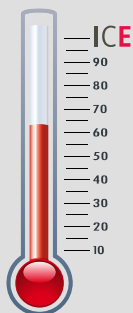
Variación del ICE - Fuerteventura



## FACTORES INDICATIVOS DEL CLIMA EMPRESARIAL

## CLIMA EMPRESARIAL POR SECTORES

### QUÉ ES EL ICE Y CÓMO SE ELABORA



#### Nos permite tomar la "temperatura" del estado de ánimo de los empresarios canarios

El Indicador de Confianza Empresarial (ICE) se basa en un sondeo de opinión a una muestra representativa de establecimientos canarios, en función de los resultados empresariales (Indicador de situación) del trimestre que acaba de finalizar, así como de sus perspectivas para el trimestre entrante (Indicador de expectativas).

El ICE armonizado se construye a partir del de situación y el de expectativas.

#### Metodología

**Muestra:** 998 establecimientos canarios pertenecientes a cinco sectores económicos, de diferente dimensión.

**Saldos:** diferencia entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables.

**Periodicidad:** trimestral

Fuente: ISTAC

Poco a poco se va normalizando el clima empresarial en las islas, tal y como apunta el comportamiento de algunas variables como el empleo.

De hecho el 71,7% de los empresarios mantuvo sus plantillas durante los primeros tres meses de 2015 y casi un 77% confía en que estas no se alteren durante el segundo.

Dejando al margen a las empresas que no van a sufrir alteraciones en sus puestos de trabajo se aprecia como un 7,8% cree que aumentará sus plantillas y un 15,3% estima que podría reducirlas en el corto plazo. Un saldo aún negativo de -7,5 puntos pero que se reduce en 6,2 respecto a la encuesta de enero 2015 y en 8,5 puntos comparativamente con las respuestas de hace una año.

Atendiendo al comportamiento de los precios la tendencia es que estos permanezcan en un entorno de moderación ya que el 78% de los empresarios cree que los mantendrá y tan solo un 3,7% los podría aumentar en los próximos meses.

#### Industria

El 83% de los empresarios industriales mantendrá sus plantillas y un 5,6% cree que las aumentarán. El 12,5% de las industrias que exportan estiman que estas podría aumentar frente a un 25% que opina que las reducirá.

#### Construcción

A pesar de que el 27,7% de los empresarios de sector cree que podría reducir su personal en el segundo trimestre de 2015, un 72,3% estima que no cambiará (57%) e incluso que lo podría aumentar (15,3%). El sector mantendrá mayoritariamente los precios (73,7%), con una cierta tendencia a la baja (23,4% de respuestas)

#### Transportes y hostelería

Aunque la diferencia entre las respuestas de previsión de nuevas contrataciones y la de descenso de personal sigue siendo negativa con un saldo de -7 puntos, este recupera terreno en su nivel de deterioro respecto al registrado hace un año (-17,7 puntos). El 82,6% de los empresarios mantendrá o aumentará su plantilla en el segundo trimestre del año, a pesar de ser el menos favorable para el turismo.

#### Comercio

El sector comercial de las islas va consolidando su recuperación con unas previsiones de mantenimiento de la plantilla del 83,2%. Los precios también se mantendrán, tal y como indican el 79,1% de los empresarios.

#### Otros servicios

Cerca de un 7% de las empresas espera aumentar sus plantillas en el corto plazo y un 82% las mantendrá.

### El 11,6% de los empresarios canarios afirmó haber aumentado su plantilla durante el primer trimestre de 2015



	Aumentado		Sigue Igual		Disminuido		Saldo	
	Situación	Expectativas	Situación	Expectativas	Situación	Expectativas	Situación	Expectativas
Empleo (personal contratado)	11,6	7,8	71,7	76,9	16,7	15,3	-5,1	-7,5
Nivel de precios	8,5	3,7	75,1	78,0	16,4	18,3	-7,9	-14,6
Exportaciones	12,1	14,8	68,5	70,4	19,4	14,8	-7,3	0,0