

# INDICADOR DE confianza Empresarial

El Índice de Confianza Empresarial se mantiene estable en el primer trimestre de 2018 respecto al cuarto trimestre de 2017 (-0,1%)

## ICE CANARIAS-NACIONAL

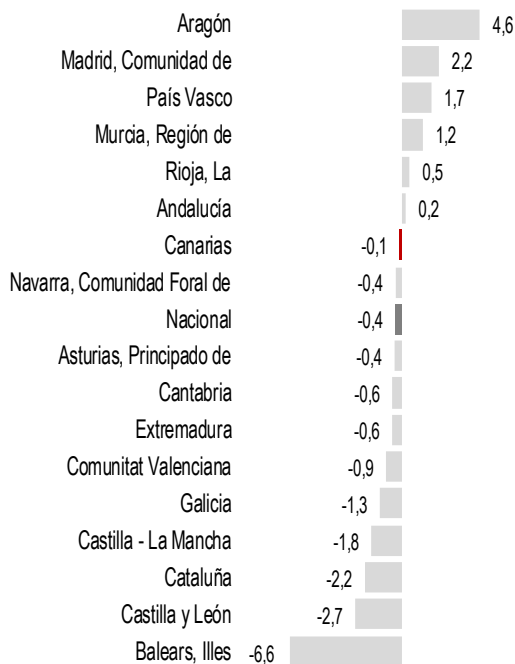
### Indicador de Confianza Empresarial

El Índice de Confianza Empresarial de los empresarios canarios se mantuvo estable en la encuesta de enero respecto a la de octubre, al registrar tan solo un leve retroceso del -0,1%, frente al crecimiento del 1,5% experimentado en enero de 2017, debido fundamentalmente al fuerte impulso que experimentó el ICE canario en la anterior encuesta de octubre (3,1%).

Pérdida de confianza menor que la del conjunto de empresarios españoles, dado que esta se situó en el -0,4% para el mismo periodo.

Las Comunidades Autónomas con mayores avances en su ICE fueron Aragón, Comunidad de Madrid y País Vasco, mientras que Baleares fue la que experimentó el mayor retroceso (-6,6%), debido a cambio de estacionalidad propio en esta época del año.

ICE I trimestre 2018 nacional y por CC.AA.



Canarias es la CCAA con mejor índice de situación en el cuarto trimestre del 2017 y la segunda con mejores expectativas para el primer trimestre de 2018

### SUMARIOS...

Un 25% de empresarios canarios estima mejorar sus resultados en el primer trimestre de 2018, frente al 19,6% nacional

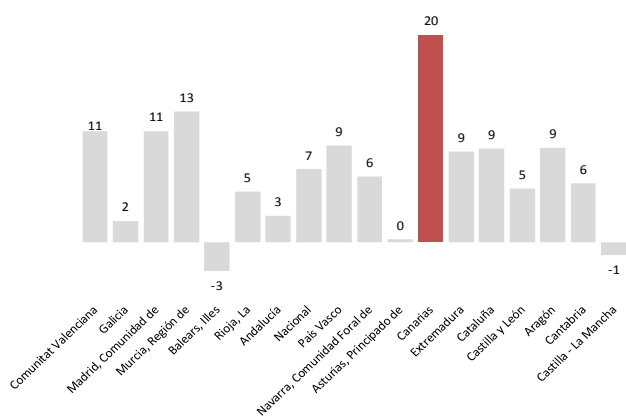
El 84% de los comercios canarios mantuvo estable o mejoró su actividad durante la última campaña navideña

Los empresarios canarios son más optimistas en el arranque del 2018 que la media de empresarios españoles

La Gomera, Gran Canaria y Tenerife mejoran su confianza empresarial en el primer trimestre del año

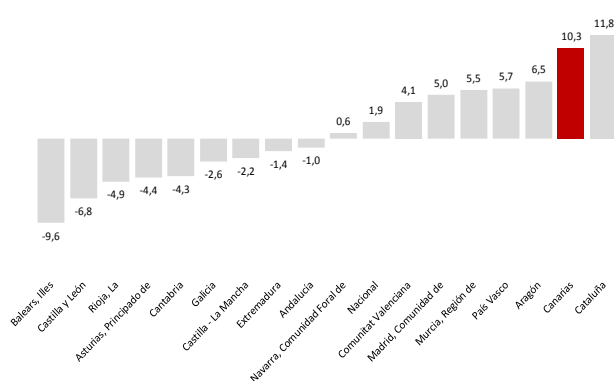
El aumento de la competencia se posiciona como el principal factor "limitador" de la actividad empresarial canaria

Balance de Situación IV trimestre 2017



Bal. de situación: diferencia entre respuestas favorables y desfavorables en el trimestre que ha finalizado.

Balance de Expectativas I trimestre 2018



Bal. de expectativas: diferencia entre respuestas favorables y desfavorables en el trimestre que comienza.

## INDICADOR DE EXPECTATIVAS-CANARIAS

### Opiniones de los empresarios respecto al trimestre que comienza (I TRIMESTRE DE 2018)

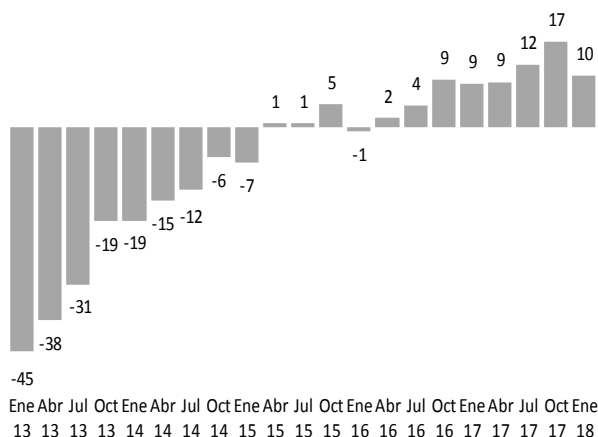
#### Las expectativas de los empresarios canarios se mantienen en positivo en el arranque de 2018

Un 25% de los empresarios de las islas estima mejorar su resultados en el primer trimestre de 2018, frente a un 14% que prevé una reducción en su actividad. La estabilidad sigue predominando con un 70% de respuestas.

La diferencia entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables, denominado *Balance de Expectativas* se sitúa en los 10 puntos en Canarias, frente a los 1,9 puntos para el total de España.

Las expectativas empresariales, se moderan respecto a las de la encuesta de octubre de 2017, pero siguen mostrando una gran fortaleza con un saldo positivo de 10 puntos, que cierra 8 trimestres consecutivos de expectativas positivas para el conjunto de empresas de Canarias, independientemente del sector y del tamaño de la empresa.

Evolución Saldo de Expectativas - Canarias



**El 25% de los empresarios canarios son optimistas sobre la marcha de su negocio. Un porcentaje que se reduce al 19,6% atendiendo al conjunto de empresarios españoles.**

## INDICADOR DE SITUACIÓN-CANARIAS

### Opiniones de los empresarios respecto al trimestre que finaliza (IV TRIMESTRE 2017)

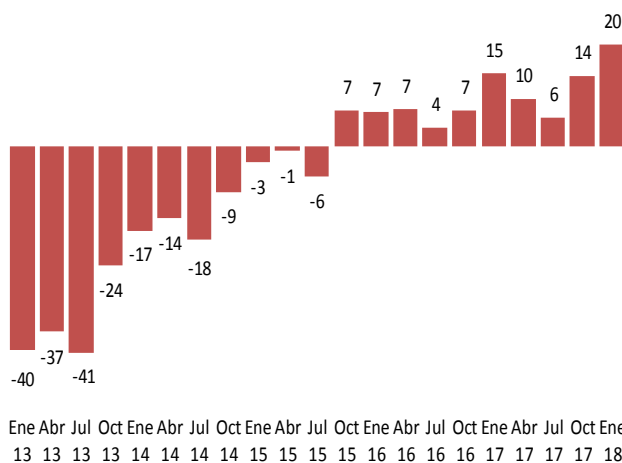
#### Los resultados de las empresas consolidan dos años y medio de crecimiento

El 33% de los gestores de establecimientos empresariales ha tenido una opinión favorable sobre la marcha de su negocio en el cuarto trimestre de 2017, superando en un 9% el porcentaje de respuestas positivas del conjunto de empresarios españoles para el mismo periodo (23,9%). Del mismo modo las respuestas desfavorables han sido menores en el territorio canario (13,2%) que en el nacional (16,8%).

La diferencia entre los porcentajes de respuestas favorables y las desfavorables referidas al trimestre finalizado, denominada *Balance de Situación*, se sitúa en los 20 puntos, a la cabeza del conjunto de Comunidades Autónomas y 19,9 puntos por encima del saldo medio nacional (7,1 puntos).

De esta manera, los resultados empresariales experimentan un fuerte impulso en el último cuatrimestre de 2017, aflorando el mejor valor desde que en octubre de 2015 los saldos de situación comenzaron a ser positivos.

Evolución Saldo de Situación - Canarias



**Los resultados alcanzados por los empresarios canarios en el cuarto trimestre de 2017 (20 puntos), mejoran las expectativas manifestadas previamente para este trimestre (17 puntos)**

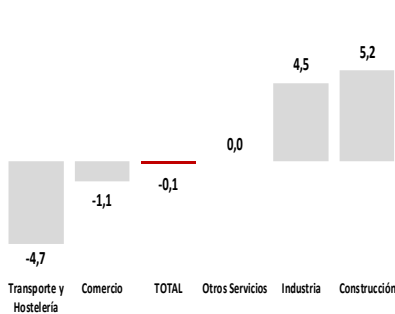
# COMPOSICIÓN DEL ICE POR SECTORES-CANARIAS

**Construcción lidera el crecimiento de confianza en enero, pero los empresarios de hostelería y transportes continúan siendo los más optimistas**

Dos de los cinco sectores analizados aumentan su confianza empresarial respecto al trimestre anterior.

Construcción registra el mayor aumento (5,2%), mientras que transporte y hostelería presenta el mayor retroceso (-4,7%). Una variación que no implica que los empresarios de la construcción sean más optimistas que los de hostelería tal y como muestran el 32% de repuestas favorables en sus resultados empresariales de los primeros frente a un 46% de los segundos.

Tasas de variación trimestral - Sectores

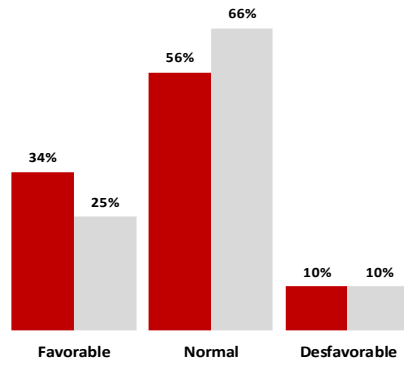


## INDUSTRIA

La industria afianza la estabilidad en su actividad económica

Un 34% de los industriales canarios afirmó haber mejorado sus resultados empresariales en el IV trimestre de 2017, frente a tan solo un 10% que experimentó retrocesos.

Las expectativas continúan siendo positivas (25% de respuestas positivas frente a un 10% de negativas) aunque se reducen las opiniones favorables a favor de la estabilidad (66%).

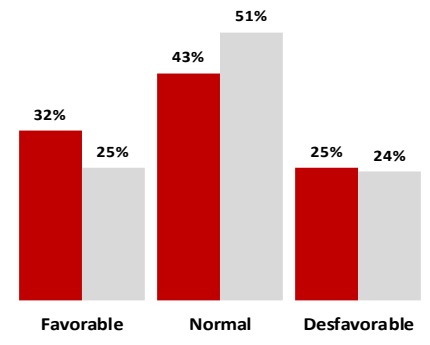


## CONSTRUCCIÓN

El 75% de los empresarios confía en mantener o mejora su actividad

A pesar de que un 25% de los empresarios de la construcción manifiesta una evolución pesimista en la marcha de sus negocios, se aprecia una mejora en el sector, con un 32% de los empresarios afirmando haber obtenido unos resultados favorables en el cuarto trimestre de 2017 respecto al tercero.

Las expectativas se muestran prudentes, tal y como refleja el aumento de la estabilidad (51%).

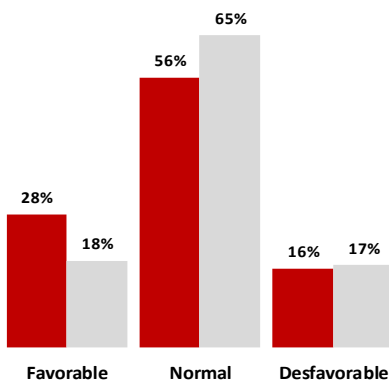


SITUACIÓN EXPECTATIVAS

## COMERCIO

La campaña navideña fue positiva para el sector con un porcentaje de repuestas favorables del 28%

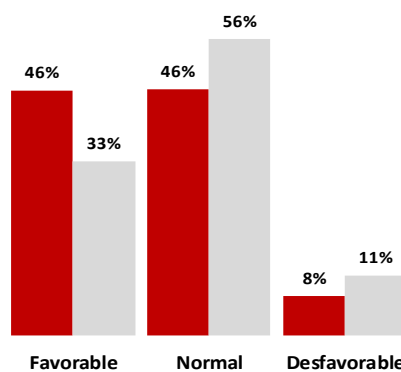
El 84% de los comercios de canarios mantuvo estables o mejoró su actividad durante la última campaña navideña. Un buen resultado que se mantiene de cara a las previsiones para la campaña de rebajas, aunque con un menor porcentaje de respuestas al alza (18%) y un aumento de la estabilidad (65%). Los empresarios del sector que estiman que su actividad retrocederá en el primer trimestre son el 17%.



## TRANSPORTE Y HOSTELERÍA

El 92% de los empresarios mantuvo o mejoró su actividad en el último trimestre del pasado año

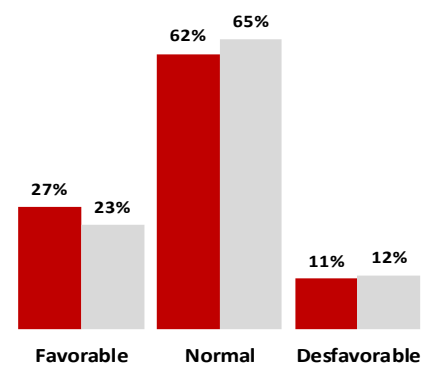
Las empresas de transporte y hostelería continúan poniendo de manifiesto incrementos de actividad. Un 46% manifestó haber mejorada sus resultados empresariales en el último trimestre respecto a los meses de verano, porcentaje similar al de las empresas que mantuvieron su actividad. El arranque de año continúa siendo positivo, aunque apuntando más hacia la estabilidad.



## OTROS SERVICIOS

Las empresas de servicios continúan afianzando su recuperación tal y como muestra el aumento en su confianza

La estabilidad marca el paso de las actividades englobadas dentro de otros servicios y tanto el saldo de situación, como el de expectativas son positivos. El 27% de las empresas de otros servicios mejoró su actividad en el cuarto trimestre del año y un 23% confía en que la misma también avanzará en los primeros meses de 2018. El porcentaje de empresarios pesimistas se sitúa en el 12%, un 2,6% menos que hace un año.

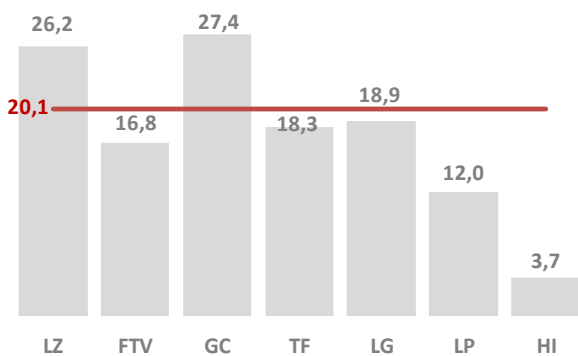


# INDICADORES DE SITUACIÓN Y EXPECTATIVAS ISLAS

## Gran Canaria y Lanzarote registran los mejores saldos de situación y expectativas

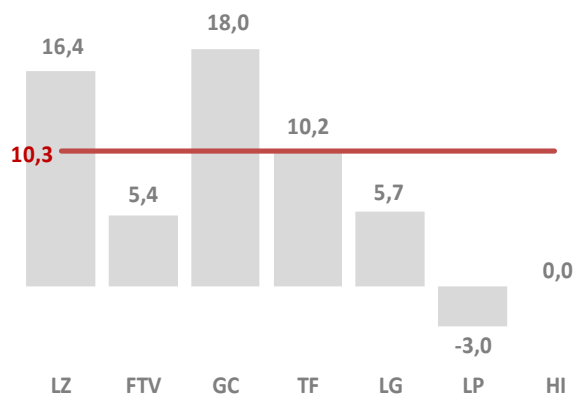
### Evolución Saldo de Situación IV Trimestre 2017

Nuevamente las islas con mayor predominio turístico son las que mejores resultados empresariales arrojan y, por tanto, en las que los empresarios se muestran más optimistas. En Lanzarote y Gran Canaria los saldos de situación se situaron por encima de los 20,1 puntos de media regional. La isla con la menor diferencia entre repuestas favorables y desfavorables fue la de El Hierro con 3,7 puntos, aunque hay que destacar la positividad del dato frente al resultado negativo de hace un año.



### Evolución Saldo de Expectativas I Trimestre 2018

Las expectativas continúan siendo positivas, aunque más prudentes que los resultados para la gran mayoría de las islas con la única excepción de El Hierro, con un saldo de expectativas de cero al ser igual el porcentaje de respuestas favorables que el de desfavorables, y La Palma, cuyo saldo es de -3 puntos. Gran Canaria es la isla con mejores expectativas de cara al arranque de año y, junto con Lanzarote, son las que se sitúan por encima del saldo medio canario (10,3 puntos).



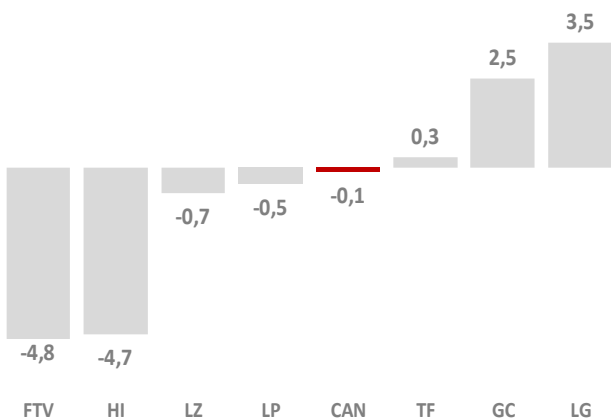
## ICE CANARIAS – ISLAS

### ICE I trimestre 2018, por islas

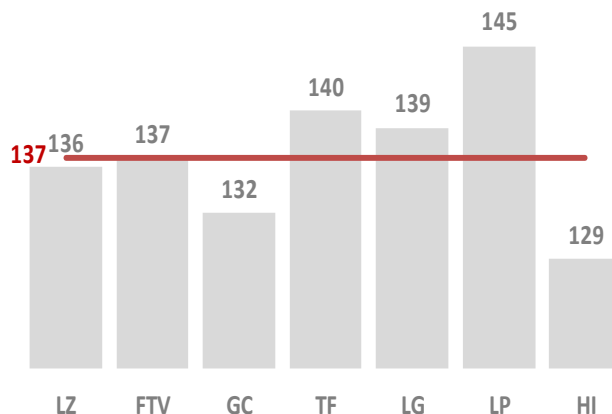
La confianza empresarial aumenta en el primer trimestre de 2018 respecto al trimestre anterior en tres islas y desciende en las otras cuatro. La Gomera (3,5%) en la isla que registra el mayor aumento, seguida de Gran Canaria (2,5%) y Tenerife (0,3%). En sentido opuesto están Fuerteventura (-4,8%) y El Hierro (-4,7%), a bastante distancia de Lanzarote (-0,7%) y La Palma (-0,5%) cuya confianza empresarial se mantiene prácticamente estable.

Tomando como referencia de base 100 el primer trimestre de 2013, se observa como la isla con mayor crecimiento en su nivel de confianza empresarial ha sido la de La Palma con un ICE que se sitúa en enero de 2018 en los 145 puntos, seguida de Tenerife que ha experimentado un avance en los últimos cuatro años de 40 puntos. El Hierro es la que menor crecimiento ha experimentado, con un crecimiento de 29 puntos en el mismo período. Todas las islas salvo Gran Canaria y El Hierro a crecido más que la media regional cuyo ICE es de 137 puntos.

### Tasas de variación trimestral-Islands



### Índice de Confianza Empresarial por islas

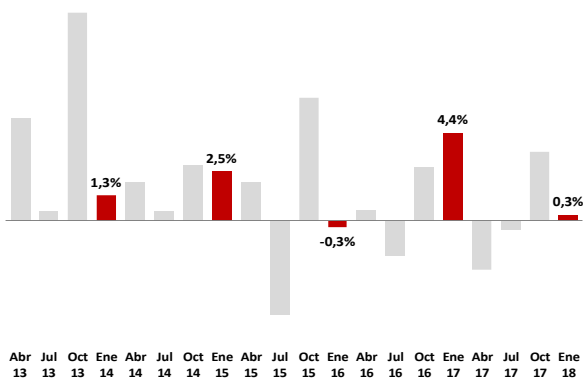


MEDIA CANARIA

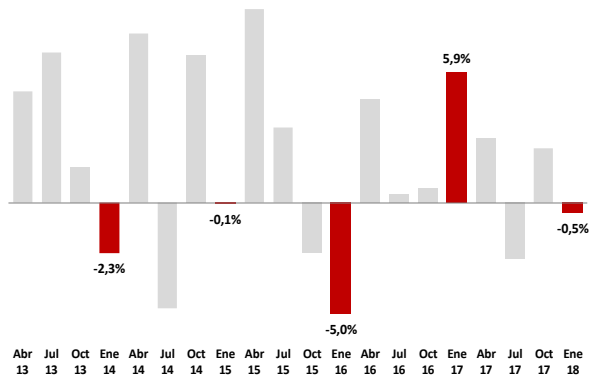
# EVOLUCIÓN DEL ICE POR ISLAS

LA ISLA DE LA GOMERA REGISTRA EL MAYOR CRECIMIENTO DE CONFIANZA EMPRESARIAL EN ENERO 2018

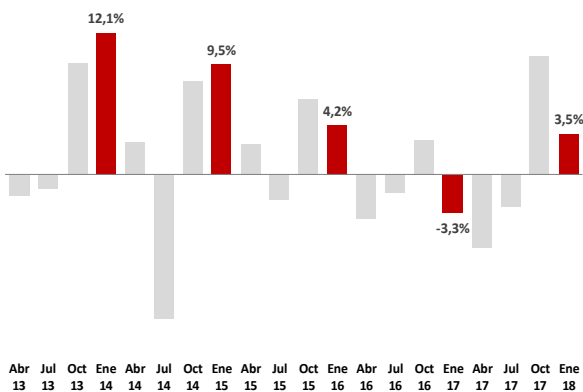
Variación del ICE - Tenerife



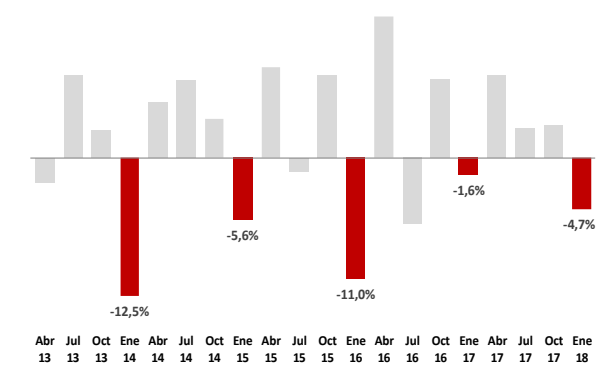
Variación del ICE - La Palma



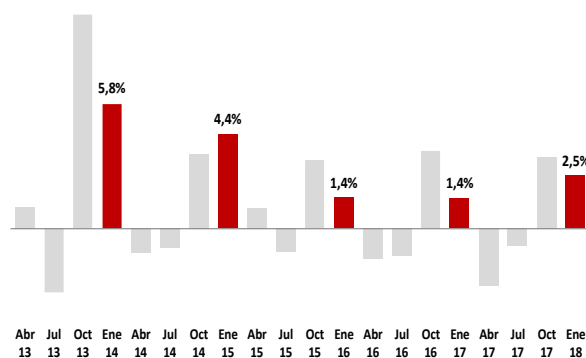
Variación del ICE - La Gomera



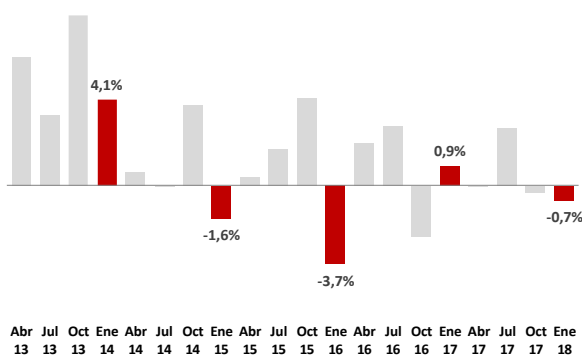
Variación del ICE - El Hierro



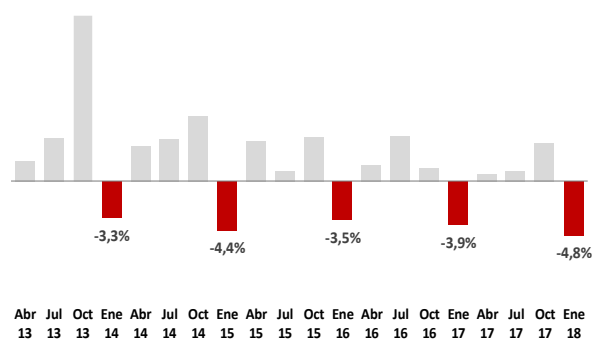
Variación del ICE - Gran Canaria

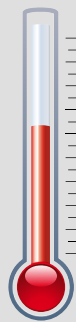


Variación del ICE - Lanzarote



Variación del ICE - Fuerteventura





## ICE 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:** 1.024 establecimientos canarios pertenecientes a cinco sectores económicos, de diferente dimensión.

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

**Periodicidad:** trimestral

**Fuente:** ISTAC

Por primera vez desde que se viene realizando el ICE, no es la debilidad de la demanda la principal limitación de la actividad empresarial

## FACTORES QUE LIMITAN LA ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS

El comportamiento, favorable o no, de la demanda de bienes y servicios ha sido históricamente el principal limitador de la actividad económica canaria y, por tanto, del devenir de nuestra economía y empleo.

Sin embargo, durante los últimos 5 años la economía de canaria ha visto como la demanda iba mejorando de forma progresiva entrando en un círculo virtuoso de recuperación de la actividad, mejora del empleo y nuevamente mejora de la actividad. Una demanda que ha estado propiciada internamente por el incremento de la ocupación, por una favorables condiciones financieras para el consumo y por el incremento del gasto turístico que se ha generado no solo por el aumento de turistas, sino también por la recuperación de precios y el incremento de la rentabilidad en el sector con mayor capacidad de arrastre sobre el conjunto de la actividad económica y del empleo del archipiélago.

Un recuperación de la demanda que ha influido notablemente en un crecimiento de la confianza empresarial y que ha hecho que la debilidad de la demanda pasara de

afectar a un 85% del tejido productivo en el año 2013 como factor limitativo de su actividad, a un 50% cinco años después.

Un síntoma de mejora al que se le suman otros factores importantes para que se den las circunstancias favorables para la recuperación como, unas menores dificultades de financiación que han pasado de limitar al 57% de las empresas en enero de 2013 a un 26% en enero de 2018, mejorando con ello los flujos financieros de las empresas y su capacidad de inversión.

Pero la mayor actividad empresarial no solo se aprecia por una reducción de las los factores limitadores, también se aprecia en el aumento de otros como es el aumento de la competencia, que en los últimos años ha experimentado un crecimiento del 15% de media para el conjunto de sectores de la economía; la escasez de personal cualificado que ha pasado de ser un problema para el 18% de las empresas, frente al 8% de hace 5 años; o la insuficiencia de equipamiento del que adolece un 9% de las empresas canarias.

### FACTORES QUE LIMITAN LA ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS CANARIAS

