

# INDICADOR DE confianza Empresarial

## SUMARIOS...

Los empresarios canarios son un 10,8% menos pesimistas que hace un año.

El 37,6% de los empresarios de transportes y hostelería afirmó haber mejorado sus resultados empresariales respecto al segundo trimestre

Todas las islas consiguen mejorar su indicador de confianza destacando los avances de La Gomera y La Palma con una variación trimestral del 8% y 6,7% respectivamente

Canarias registra el mayor crecimiento de confianza empresarial del conjunto de regiones españolas con un avance en su ICE del 4,4%

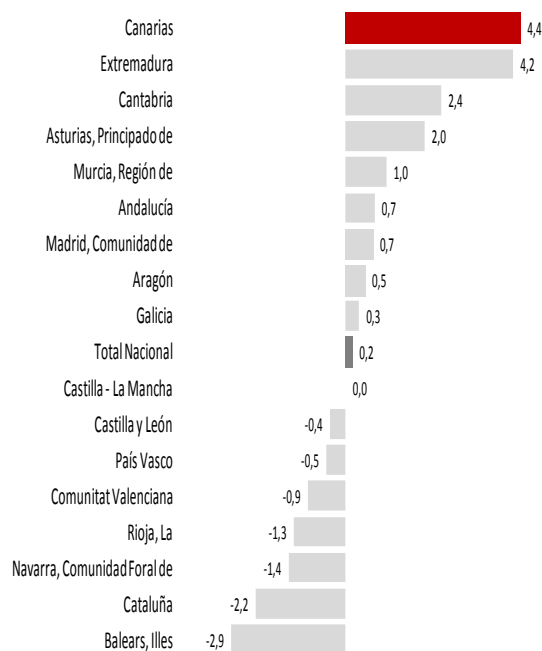
## ICE CANARIAS-NACIONAL

### Indicador de Confianza Empresarial

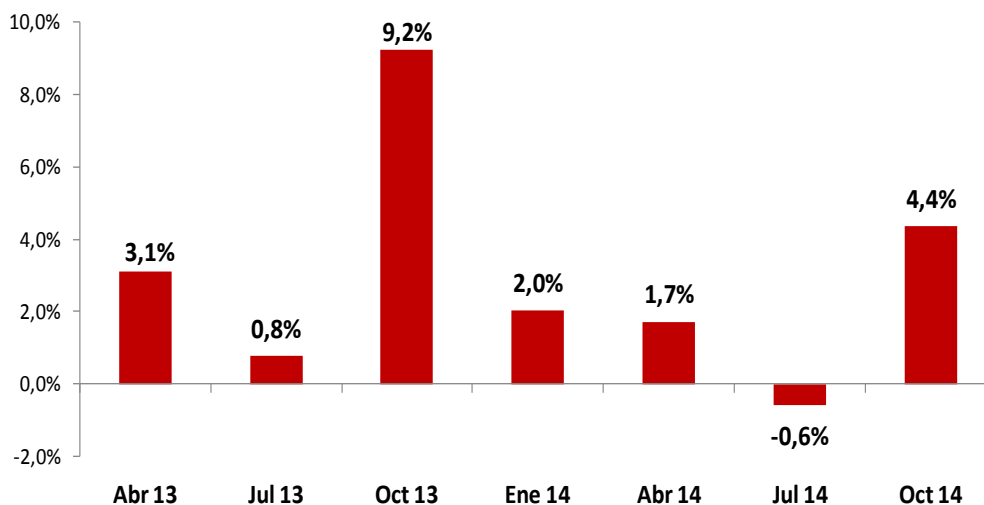
En la encuesta realizada en el mes de octubre a los empresarios canarios estos manifestaron una evolución favorable que se tradujo en un crecimiento de la confianza empresarial del 4,4%, el mayor del conjunto de comunidades españolas. De esta manera el ICE canario alcanza los 122 puntos, recuperando terreno respecto a la media nacional que se situó en los 123 puntos.

Junto con Canarias las comunidades con mayor avance trimestral fueron las de Extremadura (4,2%) y Cantabria (2,4%), mientras que las de Baleares y Cataluña fueron las de mayor retroceso con un descenso en su nivel de confianza del 2,9% y 2,2% respectivamente. A pesar de ello, Baleares junto a la Comunidad de Cantabria, continúa liderando el avance de la confianza desde que se viene haciendo el Indicador en enero de 2013 (referencia base, índice igual a 100) con un ICE de 129 puntos.

### ICE IV trimestre 2014 nacional y por CC.AA.



### Variación del ICE en CANARIAS



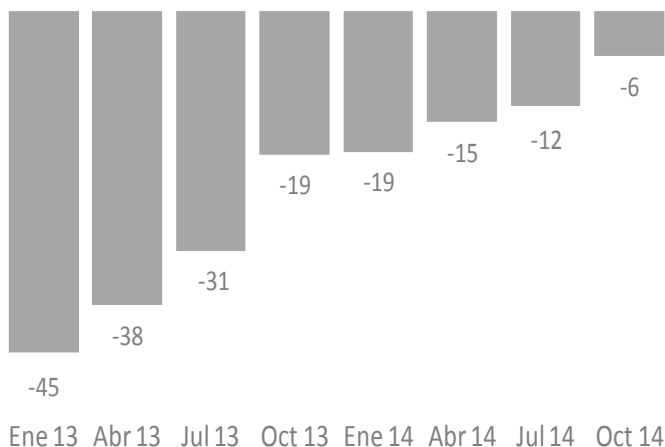
## INDICADOR DE EXPECTATIVAS-CANARIAS

### Opiniones de los empresarios respecto al trimestre que comienza (IV TRIMESTRE DE 2014)

Aunque con algo menos de fuerza que el indicador de situación, el de expectativas también recorta negatividad (6,5 puntos) describiendo una tendencia positiva que arroja un saldo de -6 puntos en octubre, 12,8 puntos menos negativo que el de hace un año. De esta manera y dejando al margen a los empresarios que estiman mantener su actividad a lo largo de los próximos meses, cada vez son menos los empresarios que esperan ver menguada su situación empresarial, frente a un aumento progresivo de los que confían en mejorarla.

Un aumento en el optimismo empresarial derivado de una disminución progresiva en las respuestas desfavorables que, en este trimestre, representaron el 25,1% frente al 31,1% del trimestre anterior.

Evolución Saldo de Expectativas - Canarias



**Cerca del 75% de los empresarios canarios confía en mantener (55,7%) o mejorar (19,2%) sus resultados empresariales durante los meses de octubre, noviembre y diciembre.**

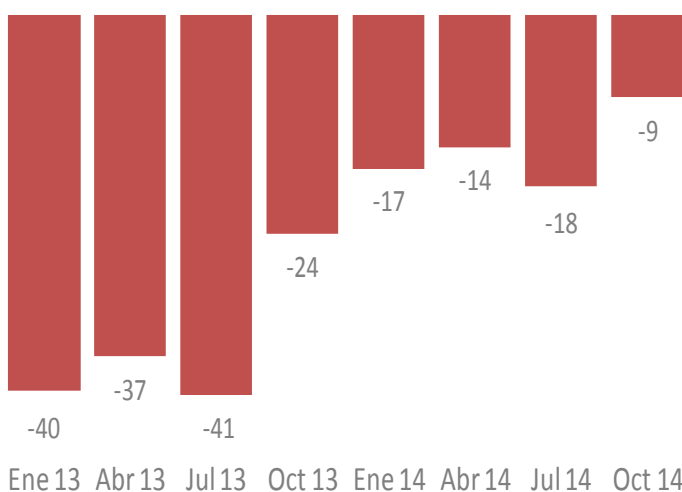
## INDICADOR DE SITUACIÓN-CANARIAS

### Opiniones de los empresarios respecto al trimestre que finaliza (III TRIMESTRE 2014)

La actividad de los empresarios canarios durante el periodo estival continuó mostrando un saldo negativo entre las respuestas de los que afirmaron que sus negocios habían mejorado en el corto plazo y los que trasladaron una caída de la actividad. Sin embargo, este saldo continuó reduciéndose respecto a trimestres anteriores situándose el indicador de situación (resultados) en los -8,9 puntos, casi la mitad del registrado un trimestre antes (-18,4 puntos) y 14,6 puntos menos negativo que el de octubre de 2013.

El 20% de los gestores de negocios canarios afirmaron haber mejorado sus resultados empresariales, un 5,4% más que en el trimestre anterior y un 51,1% consiguió mantenerlos. El 28,9% restante aún puso de manifiesto pérdidas pero, por primera vez desde enero de 2013 este porcentaje se posiciona por debajo del 30%.

Evolución Saldo de Situación - Canarias



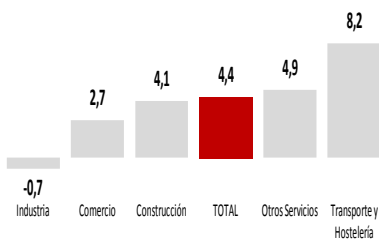
**A pesar de la negatividad del indicador de situación, este registra una buena evolución con un recorte significativo durante el tercer trimestre de este año.**

# COMPOSICIÓN DEL ICE POR SECTORES-CANARIAS

La diferencia entre el sector con mayor avance en su confianza y el de menor es de 10 puntos

Solamente el sector industrial experimenta un retroceso en su nivel de confianza con una leve variación trimestral a la baja del -0,7%. Los empresarios del resto de actividades se muestran más optimistas que en la encuesta de julio destacando los pertenecientes al sector del transporte y la hostelería con un avance del 8,2%.

Tasas de variación trimestral - Sectores

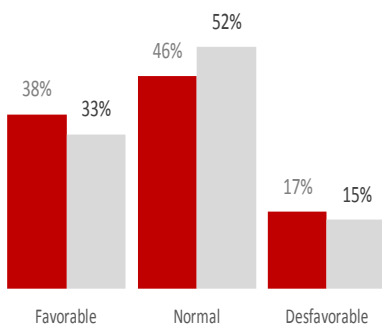


## TRANSPORTE Y HOSTELERÍA

El sector computa un año completo de saldos positivos en sus resultados empresariales

El 37,6% de los empresarios afirmó haber mejorado sus resultados empresariales respecto al segundo trimestre del año, un porcentaje de respuestas que supera en un 9,8% a las de hace un año. El 45,8% mantuvo su actividad y tan solo el 16,6% apuntó pérdidas.

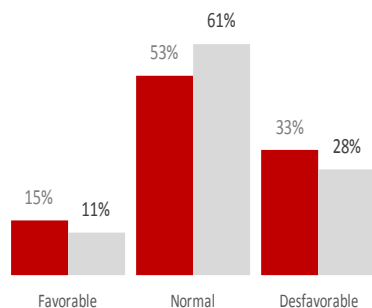
Las expectativas continúan siendo positivas con un 33,2% de empresas que confía en mejorar sus negocios y un 52% en mantenerlos. El porcentaje de respuestas negativas se reduce hasta el 14,8% del tejido productivo, aminorando el pesimismo en un 8,9% respecto al trimestre anterior y en un 12,6% si se tienen en cuenta las respuestas negativas de hace un año (27,4%).



## INDUSTRIA

La confianza entre los empresarios industriales retrocede un 0,7%

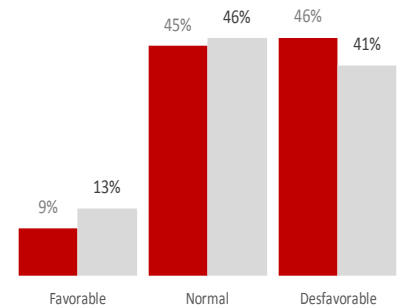
El 32,9% de los empresarios afirmó haber experimentado retrocesos de actividad durante el verano frente a un 52,5% que la mantuvo estable y un 14,6% que consiguió mejorarla. De cara a las expectativas para los próximos meses es la estabilidad la opción que gana peso con un 60% de respuestas.



## CONSTRUCCIÓN

Los empresarios consiguen recuperar un 4,1% en su nivel de confianza

A pesar de este buen resultado, un 46% de los empresarios puso de manifiesto una evolución desfavorable en sus negocios durante el verano. Porcentaje similar al de las respuestas que indicaban estabilidad (44,6%) y muy superior a los que apuntaron mejoras (9,2%). Las expectativas continúan marcado una tendencia positiva con un incremento de las respuestas favorables hasta el 13,1% y un descenso de las desfavorables hasta el 40,8%.



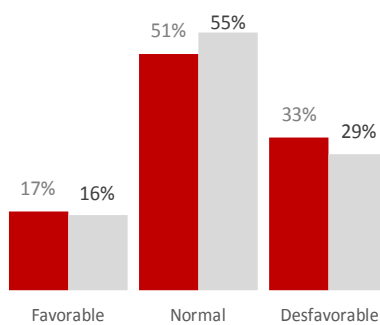
■ SITUACIÓN ■ EXPECTATIVAS

## COMERCIO

Mejora la confianza y muestra prudencia de cara a la campaña navideña

Lentamente el sector comercial de las islas va notando una mejoría en la demanda y, por tanto, en sus resultados empresariales tal y como ponen de manifiesto el 16,8% de respuestas favorables sobre la evolución de sus negocios frente al 12,8% del trimestre anterior.

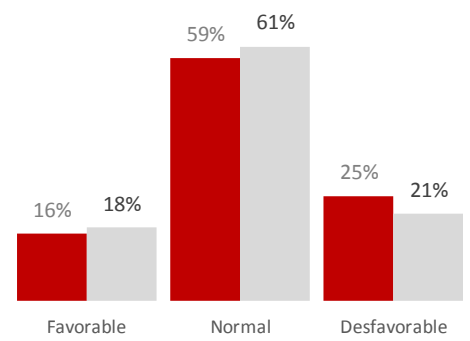
Las previsiones para el cierre de año continúan reduciendo el pesimismo que pasa de 32,4% al 29,1%.



## OTROS SERVICIOS

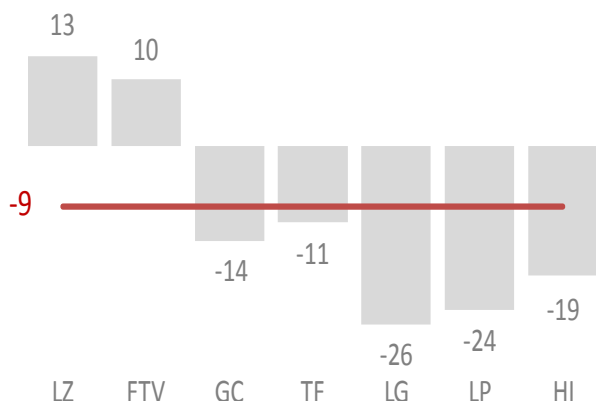
El 61,3% de los empresarios estima mantener su nivel de negocio

Se trata del conjunto de actividades con mejor registro después de las englobadas en transporte y hostelería. Actividades de servicios personales, servicios a empresas, etc. que poco a poco van acercando su ICE de situación y de expectativas hacia saldos positivos. De hecho el ICE de situación se sitúa ya en los -9,2 puntos con un 16,1% de respuestas positivas y un 25,3% negativas y, el de expectativas en los -3,5 puntos con una reducción de las respuestas negativas hasta el 21,1% y un aumento de las positivas (17,6%).



# INDICADORES DE SITUACIÓN Y EXPECTATIVAS ISLAS

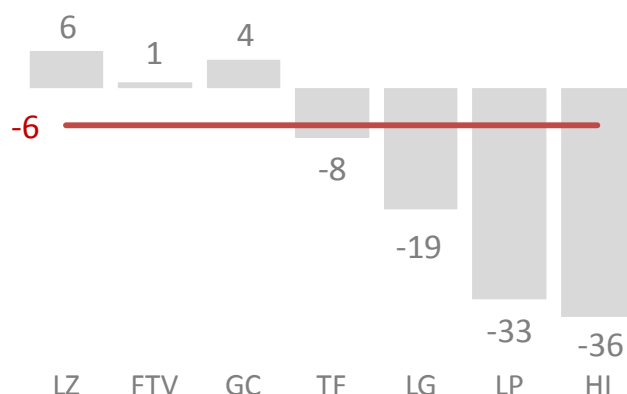
Evolución Saldo de Situación III Trimestre 2014



Los empresarios de Lanzarote y Fuerteventura muestran la mejor cara de los **resultados empresariales** tras el verano, al ser mayor el porcentaje de los que apuntan haber aumentado su actividad frente a los que afirman que esta se ha reducido. En el resto de las islas siguen siendo algo más los empresarios que han visto reducir su actividad frente a los que la han visto crecer, aunque trimestre a trimestre su número se va reduciendo a favor de mejoras o estabilidad en los resultados.

**Todas las islas superan los resultados respecto a las expectativas de actividad que tenían para el tercer trimestre del año.**

Evolución Saldo de Expectativas IV Trimestre 2014



**El Hierro, la única isla que no espera mejorar su saldo de expectativas en los próximos meses.**

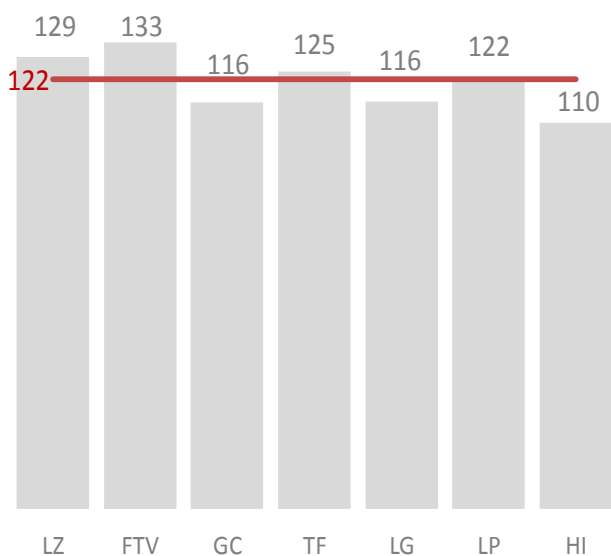
Las buenas previsiones turísticas para la temporada de invierno también continúan marcando la diferencia entre islas. Lanzarote, Fuerteventura y Gran Canaria se posicionan con saldos de **expectativas** positivos frente al conjunto de islas de la provincia occidental que afloran saldos negativos que van desde el -8 de Tenerife al -36 de la isla de El Hierro, la única que experimenta una caída en las expectativas respecto al trimestre anterior (pasa de unas expectativas de -26,7 para el tercer trimestre del año a unas de -35,7 para el cuarto).

Todas las islas consiguen mejorar su indicador de confianza destacando en este trimestre los avances de La Gomera y La Palma con una variación del 8% y 6,7% respectivamente. La isla con un incremento menor es la de Tenerife con un 2,8%, aunque sensiblemente superior al registrado un trimestre antes (0,5%).

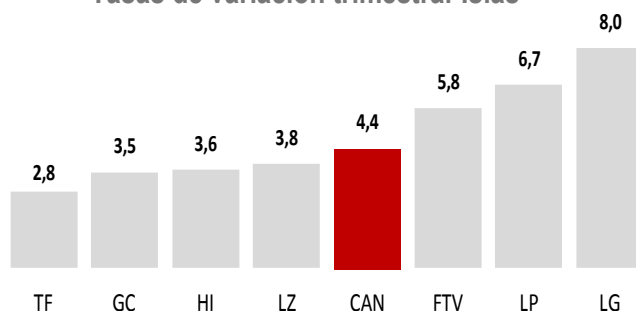
Un comportamiento trimestral que continúa posicionando a Fuerteventura (ICE de 133) y Lanzarote (ICE de 129) como las de mayor incremento desde que se viene elaborando el indicador en enero de 2013, seguidas por Tenerife con un ICE de 125. Islas en las que el sector turístico marca la diferencia frente al resto.

## ICE CANARIAS – ISLAS

ICE IV trimestre 2014, por islas



Tasas de variación trimestral-Islands

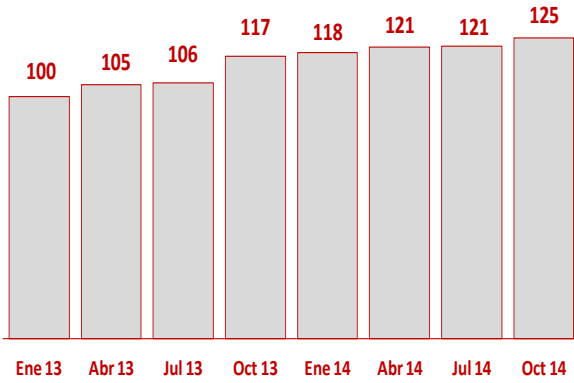


— MEDIA CANARIA

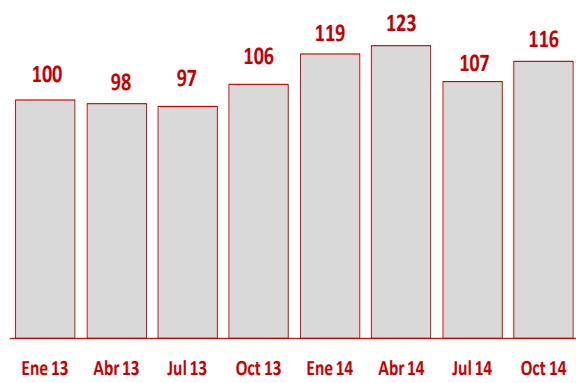
# EVOLUCIÓN DEL ICE POR ISLAS

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

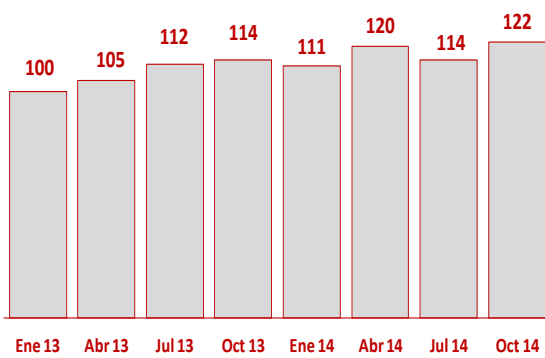
ICE - Tenerife



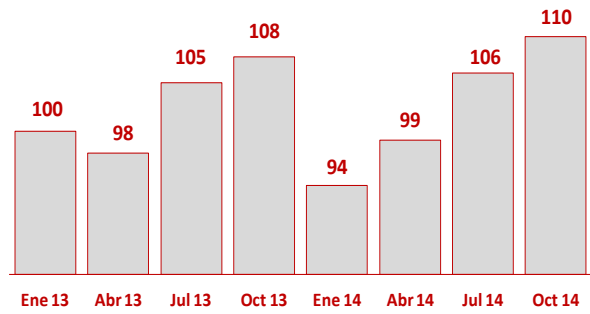
ICE - La Gomera



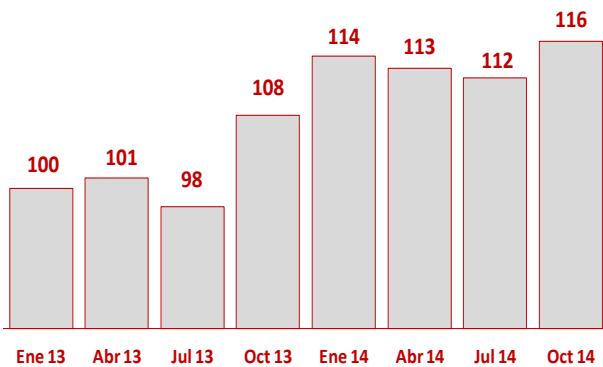
ICE - La Palma



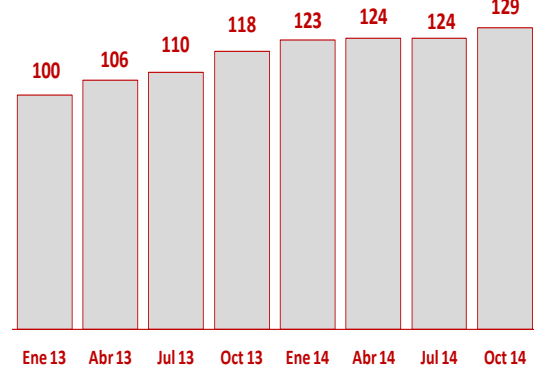
ICE - El Hierro



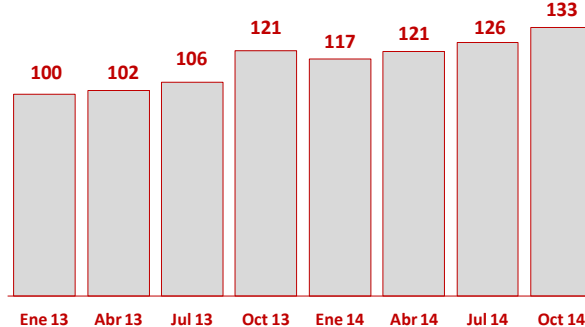
ICE - Gran Canaria



ICE - Lanzarote



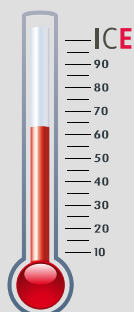
ICE - Fuerteventura



## 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

Atendiendo al empleo, los precios y las exportaciones como factores indicativos de la actividad empresarial se puede apreciar como es la estabilidad la que se va apoderando de las respuestas empresariales, mostrando una normalización de la actividad económica en las islas.

De hecho el 71,5% de los empresarios confía en mantener el empleo durante los próximos meses, casi el 80% cree que no subirá ni bajará los precios de sus bienes y servicios y el 65% de las empresas que exportan lo seguirán haciendo en los mismos volúmenes que un trimestre antes.

En materia de empleo, quizás la variable más significativa, aún no se aprecia un incremento significativo de los puestos de trabajo (tan solo un 8,7% del empresariado cree que aumentará sus plantillas), aunque es importante destacar el mantenimiento de los empleos existentes y el descenso progresivo en el número de empresarios que estima reducir sus plantillas.

#### Industria

El 78% de los empresarios industriales mantendrá sus plantillas y un 25% de los que exportan confía en aumentar las mismas. Los precios promedio se mantendrán inalterados en el 81% de las empresas y tan solo un 2,5% cree que los podría subir.

#### Construcción

La aún débil recuperación del sector de la construcción hace que el 41% de los empresarios del sector estime que podría reducir sus plantillas en los próximos meses frente a un 7,7% que espera aumentarla. Algo más del 50% mantendrá estable los puestos de trabajo y cerca de un 70% los precios.

#### Transportes y hostelería

Se trata del único sector que arroja un saldo positivo en sus expectativas de precios con una diferencia entre los que esperan aumentarlos y los que creen que los reducirán de 2,6 puntos. El 83,4% del empresariado mantendrá o aumentará sus plantillas.

#### Comercio

La diferencia entre los comerciantes que esperan subir sus precios y los que creen que los reducirán se muestra menos negativa apuntando con ello a una mayor estabilidad. La aún débil demanda hará que el 19,1% los reduzca.

#### Otros servicios

El saldo entre respuestas positivas y negativas referido al empleo aún siendo negativo mejora cinco puntos en este trimestre al pasar de -10,8 a -5,8.

**El 71,5% de los empresarios canarios confía en mantener el empleo durante los próximos meses**



	Aumentado		Sigue Igual		Disminuido		Saldo	
	Situación	Expectativas	Situación	Expectativas	Situación	Expectativas	Situación	Expectativas
Empleo (personal contratado)	13,6	8,7	68,4	71,5	18,0	19,8	-4,4	-11,1
Nivel de precios	7,1	6,2	73,1	77,9	19,8	15,9	-12,7	-9,7
Exportaciones	16,4	15,8	57,2	65,0	26,4	19,2	-10,0	-3,4