

Encuesta de coyuntura industrial-Indicador de clima industrial. Metodología.

La **Encuesta de coyuntura industrial (ECI)** elaborada por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, intenta captar la opinión de los gestores de las empresas industriales acerca de una serie de variables clave para el seguimiento de la situación industrial: cartera de pedidos, stocks de productos terminados, producción, precios de venta, empleo, entre otras variables. Dicha encuesta posibilita la obtención de una imagen fidedigna del momento que atraviesa el sector industrial debido a la facilidad de respuesta, basadas en opiniones, y a la celeridad con la que se realizan todas las fases de elaboración y de presentación de resultados a través de Internet.

Las variables analizadas tienen, en general, carácter cualitativo y no se recaban datos cuantitativos precisos.

La población objeto de estudio de esta estadística es el conjunto de empresas que, atendiendo a su actividad principal, han sido incluidas en la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009) en los códigos correspondientes a actividades industriales e industrias extractivas: es decir divisiones 05-33, ambos inclusive.

Se entiende por actividad principal de la empresa aquélla que genera el mayor valor añadido.

La finalidad es recabar información sobre la situación actual de las empresas industriales y sobre sus planes y expectativas para el futuro cercano para posteriormente agregarla, y así construir los indicadores de confianza sectoriales.

Actualmente, la muestra para España se encuentra en torno a los 1.800 establecimientos. Los niveles medios de respuesta se sitúan alrededor del 60%, lo que puede considerarse satisfactorio si se tiene en cuenta la frecuencia temporal de dicha operación estadística. Las empresas encuestadas en Aragón representan alrededor del 82% del total de empleo. La muestra tiene una parte fija que recoge la práctica totalidad de las denominadas grandes empresas (las que tienen empleo superior a 500 trabajadores); ésta se actualiza periódicamente en función de los movimientos poblacionales del DIRCE. Para empresas que no llegan a la dimensión empresarial citada, pequeñas y medianas, se ha utilizado la técnica de muestreo aleatorio estratificado por ramas industriales de la CNAE-2009 y dimensión empresarial.

A los gestores de las empresas se les pregunta acerca del nivel actual y de sus expectativas de evolución futura.

Encuesta de coyuntura industrial-Indicador de clima industrial. Metodología.

Cada tres meses, se envía un cuestionario ampliado. En dicho cuestionario, además de las preguntas de la encuesta mensual, se pregunta también por los factores que pueden limitar la producción, la utilización de los equipos productivos y la competitividad de los productos de la empresa en los mercados.

Los meses en los que se envía el cuestionario trimestral son, desde enero de 2002: enero, abril, julio y octubre, el resto de los meses se envía el cuestionario mensual.

El bloque principal de las variables analizadas es de carácter cualitativo y se basa en las opiniones de los empresarios sobre las alternativas ofrecidas como respuesta a cada consulta.

En el cuestionario se habla de:

Nivel: saldo de una variable en la posición actual.

Tendencia: saldo de una variable en los últimos tres meses.

Expectativas: saldo de una variable prevista para los próximos tres meses.

Las variables a las que los empresarios deben responder cada mes son: cartera de pedidos (total, interior y extranjera); existencias de productos terminados; producción, precios y empleo. Salvo en las preguntas en las que se admiten las denominadas alternativas nulas que son, en el caso de la cartera de pedidos extranjeros, la opción “no se exporta” y en los stocks de productos terminados, “nunca hay stocks”, todas las preguntas ofrecen tres opciones de respuesta.

Las alternativas a las preguntas de carácter cualitativo siempre giran en torno a las tricotomías: elevada-normal-débil, excesivo-adecuado-insuficiente en el caso de las que investigan el nivel actual; aumento-estabilidad-descenso para las que estudian la tendencia; y aumentar-mantenerse-disminuir para las que investigan las expectativas sobre la evolución futura.

Una vez ponderadas adecuadamente las respuestas de las empresas que comprenden un subsector o subsectores que forman un sector industrial debe cumplirse la siguiente condición: la suma del valor adjudicado a cada una de las opciones de respuesta a una variable o pregunta cualitativa- elevada, normal y débil en el caso, por ejemplo, de la cartera de pedidos- debe ser 100. Las dos únicas excepciones a esta regla se dan en las dos preguntas que admiten las respuestas nulas, como ya se ha indicado previamente. En ambas, el valor 100 se alcanza al sumar a las tres opciones convencionales, el valor ponderado de las respuestas nulas.

El saldo ofrecido como indicador que sintetiza la situación de dicha variable se calcula como la diferencia entre la posición optimista y la pesimista (porcentajes de estados de opinión de signo

Encuesta de coyuntura industrial-Indicador de clima industrial. Metodología.

opuesto), y su signo indicará la opinión actual de los empresarios de ese sector o subsector. Así, el saldo obtenido puede oscilar entre +100 (situación totalmente optimista) y -100 (situación pesimista), aunque en indicadores agregados estas posiciones no suelen alcanzarse. En los indicadores (saldos) no se refleja, por tanto, la posición intermedia o neutra de los empresarios, aunque éste es un dato que se tiene en cuenta al efectuar los correspondientes análisis, sobre todo en periodos del ciclo en los que se pueden producir cambios de tendencia o puntos de inflexión, dado que es un dato clave para valorar el grado de incertidumbre respecto a una variable concreta.

El **Indicador de Clima Industrial (ICI)** es el principal indicador sintético que se obtiene en la ECI. Representa el mayor o menor optimismo de los empresarios del sector industrial respecto a la situación actual de la actividad industrial y sus perspectivas de evolución futura.

Resume la información proporcionada por las empresas entrevistadas acerca de tres cuestiones:

- la situación de su cartera de pedidos global en el mes de referencia
- la situación de los stocks de productos terminados en el mes de referencia
- las expectativas o perspectivas sobre la producción a tres meses

El ICI se obtiene como la media aritmética de los saldos netos obtenidos de las mencionadas variables corregidas todas ellas de variaciones estacionales y teniendo en cuenta que en el caso de la situación de los stocks de productos terminados se considera el saldo cambiado de signo. Es decir, si C=Nivel cartera pedidos, E=Nivel existencias y P=Expectativas de producción, entonces $ICI = (C - E + P) / 3$.

Este indicador puede tomar valores entre -100 y +100. Los valores positivos (negativos) indican una mejor (peor) percepción de la actividad industrial y/o de las previsiones de evolución futura por parte de las unidades informantes.

La desestacionalización de las variables se lleva a cabo mediante el software Jdemetra+ (versión 2.2.0), recomendado por Eurostat desde febrero de 2015 para realizar el ajuste estacional y de calendario en las estadísticas oficiales de la Unión Europea.

El ICI es el indicador coyuntural acerca del sector industrial de más rápida aparición en España, ya que está disponible en los últimos días del mes de referencia de los datos.

Encuesta de coyuntura industrial-Indicador de clima industrial. Metodología.

El ICI muestra una elevada correlación con el índice de Producción Industrial (IPI), lo que permite interpretarlo como un indicador adelantado de la producción industrial. El ICI explica o anticipa el comportamiento del IPI con más de un mes de adelanto.

Para saber más sobre la Encuesta de Coyuntura Industrial le remitimos a la metodología que pueden encontrar en la web del Ministerio: [Ministerio de Industria, Comercio y Turismo](#)