

# INDICADOR DE **confianza** Empresarial

## SUMARIOS...

El ICE canario crece un 1,2% en el primer trimestre de 2015 respecto al cuarto de 2014.

Todos los sectores económicos, salvo el de transporte y hostelería, consiguen mejoras en su nivel de confianza.

A pesar del retroceso trimestral, un 81% de las empresas de transporte y hostelería confía en mantener o mejorar sus resultados empresariales en el corto plazo

El aumento de la competencia y las mayores dificultades de encontrar personal cualificado, signos de una mayor dinámica empresarial

Canarias se mantiene dentro del grupo de Comunidades Autónomas que consiguen mejorar su nivel de confianza empresarial en el último trimestre

## ICE CANARIAS-NACIONAL

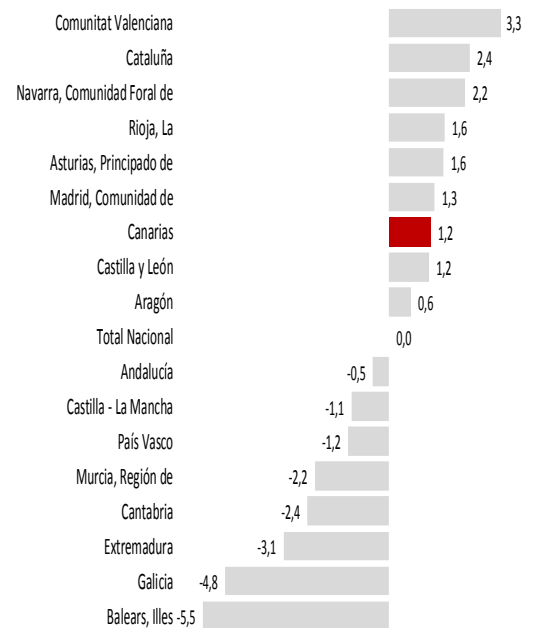
### Indicador de Confianza Empresarial

Al igual que sucediera hace un año la confianza empresarial se modera en enero respecto a la de la encuesta de octubre, aunque en esta ocasión la variación es algo inferior a la alcanzada en enero de 2014 (2%).

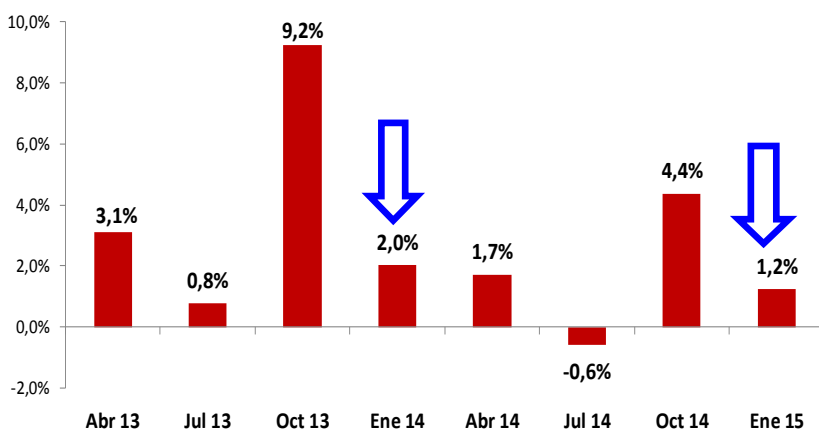
Con un crecimiento trimestral del 1,2% Canarias consigue mejorar su nivel de confianza en la encuesta de enero 2015 hasta un ICE de 124, levemente superior al registrado para el conjunto del país (123). Cataluña es la Comunidad Autónoma con mayor avance en la confianza empresarial desde enero 2013 con un ICE de 129.

Atendiendo a la comparativa autonómica de resultados y expectativas, Canarias fue la segunda región española con mejor saldo de situación (diferencia entre respuestas favorables y desfavorables respecto del trimestre que finaliza) con -3 puntos, tan solo por detrás de Cataluña en la que fue de -2 puntos. De cara a las expectativas para el primer trimestre de 2015, las islas también se sitúan en segundo lugar, junto con Madrid y tras la región catalana, con un saldo de expectativas (diferencia entre respuestas favorables y desfavorables respecto del trimestre que comienza) de -7 puntos.

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



### Variación del ICE en CANARIAS



### El 59% de los empresarios espera mantener su actividad durante los primeros 3 meses de 2015



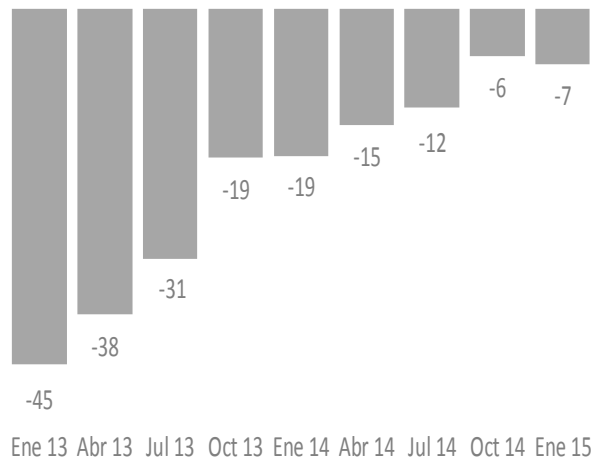
## INDICADOR DE EXPECTATIVAS-CANARIAS

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

La prudencia gana fuerza por lo que, a pesar de los mejores resultados que obtuvieron las empresas canarias durante el cuarto trimestre del año, las expectativas se mantienen estables con un saldo de -7 puntos, algo más bajo que el de un trimestre antes (-6 puntos).

De esta manera el 58,9% de los empresarios afirma que mantendrá sus resultados empresariales durante los primeros meses de 2015, el 17,1% cree que podría mejorarlos y el 24% restante opina que estos serán inferiores a los del cuarto trimestre de 2014, un 1,1% menos que en el trimestre anterior.

Evolución Saldo de Expectativas - Canarias



**El 76% de las empresas canarias mantendrá o mejorará sus resultados empresariales durante los primeros meses de 2015**

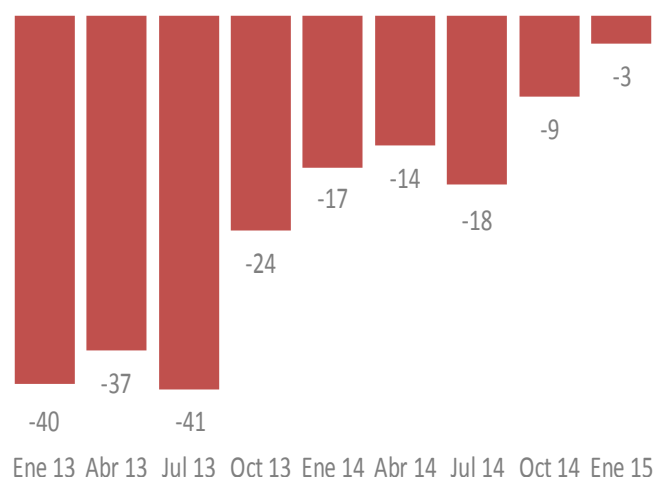
## INDICADOR DE SITUACIÓN-CANARIAS

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

Los resultados de las empresas canarias obtenidos durante los últimos tres meses del año 2014 fueron al alza para el 21,1% de las mismas, un 54,7% los mantuvo y el 24,2% los vio retroceder.

De esta manera el saldo de situación o diferencia entre las respuestas afirmativas y negativas se situó en -3 puntos, seis menos negativo que un trimestre antes. Un buen registro que consolida la tendencia hacia resultados cada vez menos adversos, aunque de cara a las expectativas es la estabilidad la respuesta que mayor peso gana en este trimestre.

Evolución Saldo de Situación - Canarias



**El ejercicio 2014 se cierra con un saldo de situación 14 puntos menos negativo que un año antes.**

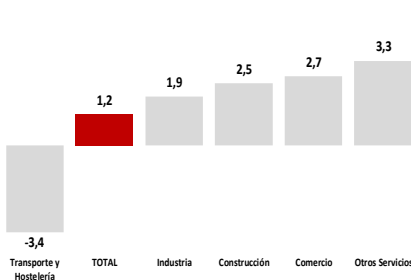
# COMPOSICIÓN DEL ICE POR SECTORES-CANARIAS

La confianza entre empresas de transporte y hostería se frena, aunque siguen siendo las más optimistas

Contrariamente a lo sucedido en trimestres anteriores, solamente el sector de transportes y hostelería es el que ha visto retroceder su nivel de confianza en la encuesta de enero 2015, al pasar de 129 a 125 puntos. El resto de los sectores experimentaron ascensos en su ICE, destacando el de "otros servicios" con una tasa de variación trimestral del 3,3%.

Respecto a enero de 2013, todos los sectores han mejorado su nivel de confianza. La industria es la menos que ha avanzado (ICE de 122 en enero 2015), mientras que los transportes y la hostería, además de la construcción, son los sectores que más han visto crecer sus ICE hasta los 125 puntos en enero 2015, en ambos casos.

Tasas de variación trimestral - Sectores

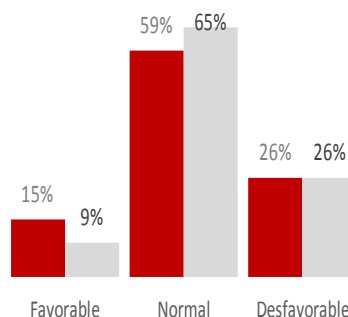


## INDUSTRIA

La industria vuelve a terreno positivo con un avance del 1,9%.

El 59% de los industriales cerró el último trimestre del año con resultados empresariales similares a los alcanzados en verano, un 15% consiguió mejorarlos y el 25,9% aún experimentó empeoramientos de actividad, aunque estos fueron un 7% menos que un trimestre antes.

De cara a las expectativas aumenta la estabilidad (65,1%), frente a un retroceso de las respuestas favorables (9%).

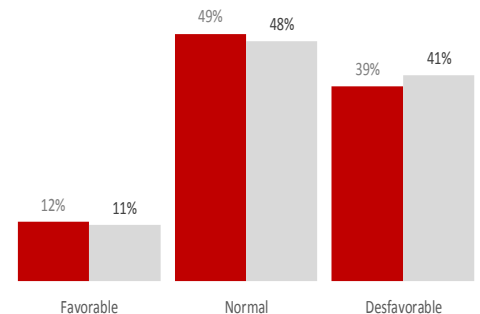


## CONSTRUCCIÓN

La construcción consigue una mejora trimestral del 2,5%.

Aunque sigue siendo el sector con mayor porcentaje de respuestas desfavorables, sorprende que el 11,9% de las empresas afirme haber mejorado sus resultados empresariales durante el último trimestre de 2014 y que un 11,2% confíe en seguirlos aumentando durante los primeros meses de 2015.

Buenos porcentajes de respuestas favorables que habrá que seguir estimulando ya que aún el 38,8% del tejido productivo acusó pérdidas y un 41% estima que tampoco conseguirá mantener o mejorar resultados a corto plazo.



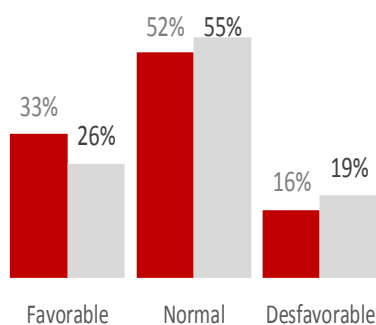
■ SITUACIÓN ■ EXPECTATIVAS

## TRANSPORTE Y HOSTELERÍA

Experimenta un retroceso en su nivel de confianza (-3,4%).

Frente al impulso experimentado en la encuesta de octubre, tres meses después las empresas del sector se muestran más prudentes con un aumento de las respuestas que indican estabilidad y de las desfavorables.

A pesar de ello, el saldo de expectativas sigue siendo positivo con un 26,2% de empresarios que confía en mejorar resultados frente a un 18,9% que estima que estos podrían empeorar (saldo de expectativas de 7,2 puntos). El 81,1% de las empresas cree que mantendrá o mejorará resultados en los próximos meses.

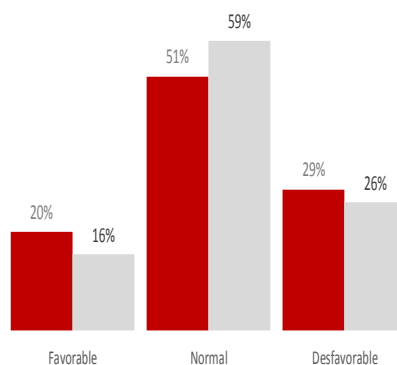


## COMERCIO

El ICE comercial avanza un 2,7% hasta situarse en los 124 puntos

El 20% de los comerciantes canarios afirmó haber mejorado sus resultados empresariales durante la campaña navideña, un 51,4% los mantuvo estables y el 28,6% experimentó retrocesos. Un porcentaje de respuestas a la baja inferior al de la temporada estival (32,7%), con expectativas de ir mejorando durante el primer trimestre de 2015 (25,9%).

La estabilidad es la respuesta que más aumenta en el corto plazo (59%)

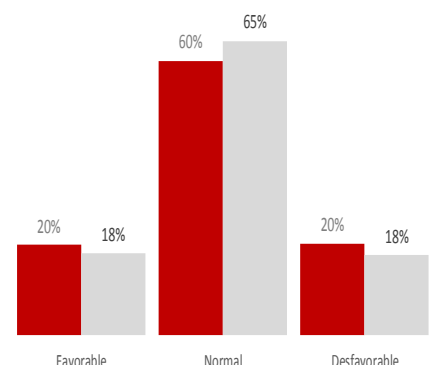


## OTROS SERVICIOS

Registra el primer saldo positivo de expectativas (0,3) desde enero 2013.

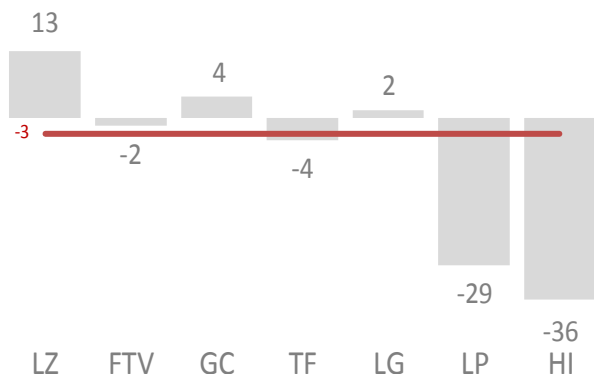
Aunque con una pequeña diferencia, el porcentaje de respuestas favorables (17,9%) frente a las desfavorables (17,6%) arroja un saldo positivo de cara al comportamiento empresarial del primer trimestre de 2015. El 64,5% restante confía en mantener sus resultados empresariales.

Las empresas agrupadas en este sector son las que más avanzan en su nivel de confianza con un incremento trimestral del 3,3% que sitúa el ICE del sector en los 124 puntos.

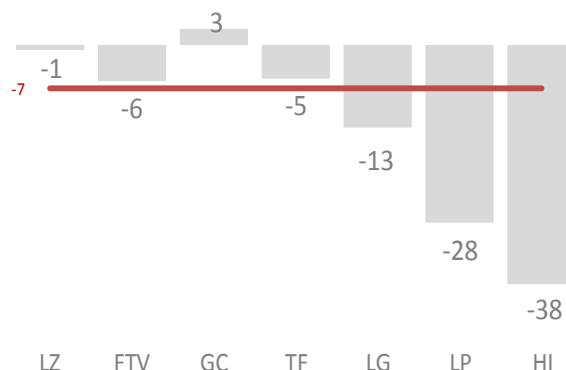


# INDICADORES DE SITUACIÓN Y EXPECTATIVAS ISLAS

Evolución Saldo de Situación IV Trimestre 2014



Evolución Saldo de Expectativas I Trimestre 2015



Las islas con mejores **resultados** durante el último trimestre de 2014 fueron las de Lanzarote, Gran Canaria y La Gomera. Todas ellas con un mayor número de empresas afirmando que sus negocios habían mejorado, frente a las que apuntaron descensos. La isla de Tenerife y la de Fuerteventura mostraron aún saldos de situación negativos aunque bajos (-2 Fuerteventura y -4 Tenerife), desmarcándose las islas de La Palma y El Hierro con porcentajes superiores en el número de empresas que afirmaron haber obtenido peores resultados (el saldo de situación fue de -29 en La Palma y -36 en El Hierro).

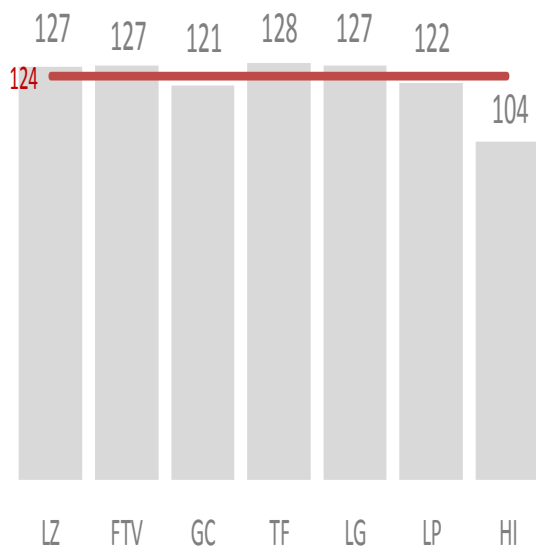
**Gran Canaria consigue un saldo de expectativas positivo para el primer trimestre de 2015**

**La Palma y El Hierro las islas con peores resultados al cierre en el cierre de 2014**

Los empresarios de todas las islas se muestran más prudentes a cara a las **expectativas** para comienzos de año. El saldo de expectativas es más bajo que el de situación en todas ellas, siendo tan solo positivo en la isla de Gran Canaria con 3 puntos. Para el resto la diferencia entre las respuestas favorables y desfavorables es negativa, manteniéndose como las islas más pesimistas las de La Palma y El Hierro.

## ICE CANARIAS – ISLAS

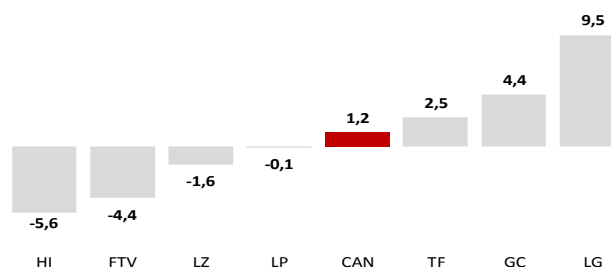
ICE I trimestre 2015, por islas



Atendiendo al Indicador de Confianza el mayor incremento trimestral lo registra La Gomera con un 9,5%, seguido por los registrados en las islas de Gran Canaria (4,4%) y Tenerife (2,5%). El resto experimentó retrocesos, destacando el -5,6% de El Hierro y el -4,4% de Fuerteventura.

Tras esta evolución nos entramos que la isla con mayor avance de su ICE desde enero de 2013 (ICE base 100) es la de Tenerife con 128, seguida de las islas de Lanzarote, Fuerteventura y La Gomera, todas ellas con un ICE de 127 en la encuesta de enero 2015. La isla con menor incremento es la de El Hierro, con un ICE de 104.

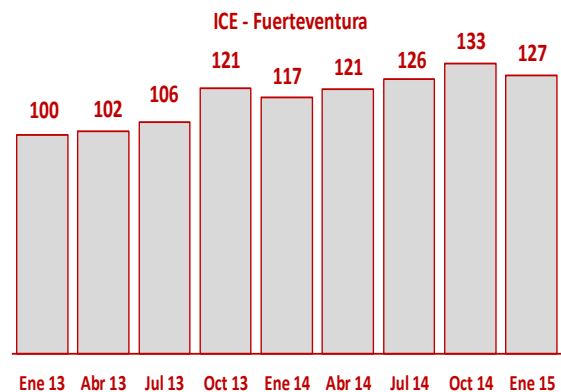
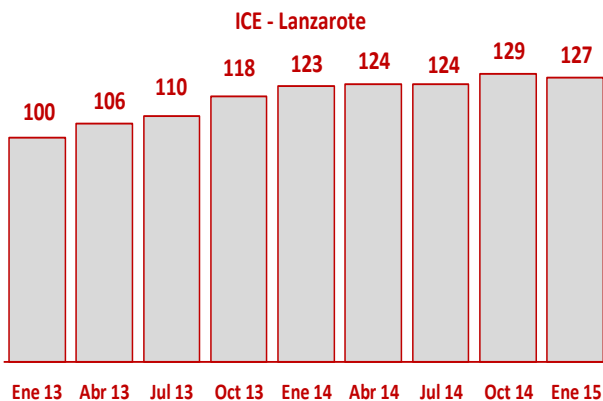
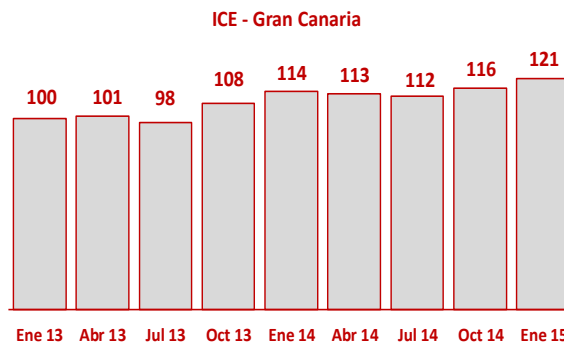
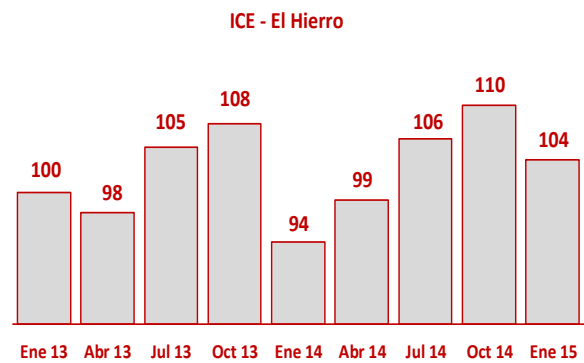
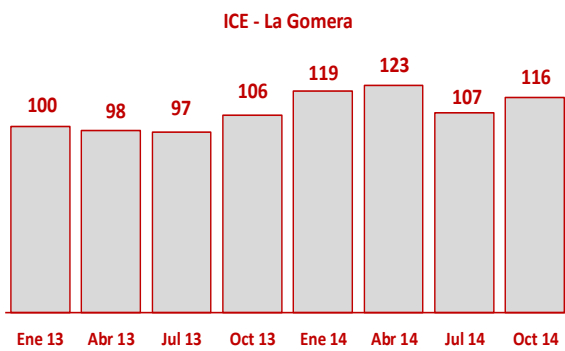
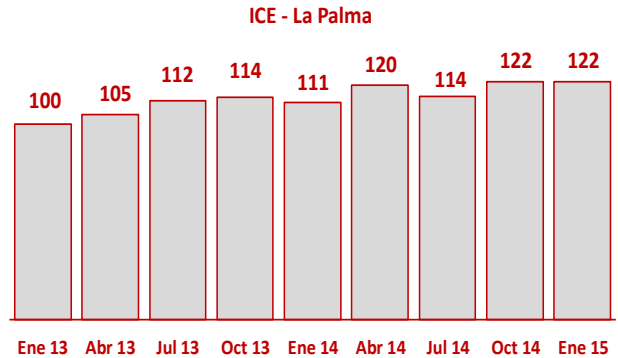
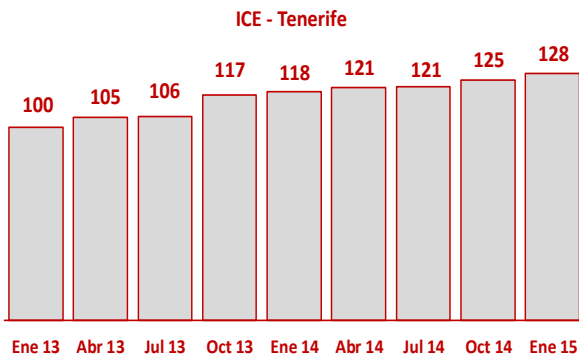
Tasas de variación trimestral-Islands

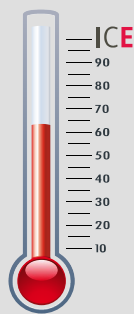


**MEDIA CANARIA**

# EVOLUCIÓN DEL ICE POR ISLAS

TENERIFE ES LA ISLA QUE MÁS AVANZA DESDE ENERO DE 2013 CON UN ICE DE 128 PUNTOS





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

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

**Periodicidad:** trimestral

La debilidad de la demanda sigue siendo el principal hándicap para la recuperación.

## FACTORES QUE LIMITAN LA ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS

La debilidad de la demanda continúa siendo el principal factor limitador para el desarrollo de la actividad empresarial en Canarias, aunque afecta a casi un 5% menos de empresarios que en enero de 2014. En segundo lugar se posiciona el aumento de la competencia, indicando una mayor dinámica empresarial que hace un año. El 48,7% de los empresarios canarios apunta esta limitación frente al 43% del año anterior.

Por el contrario, las dificultades de financiación van perdiendo intensidad al afectar a un 40,8% de empresarios en enero de 2015, un 10,4% menos que en enero de 2014 y un -16,5% si la comparativa se hace con enero de 2013. También pierde peso en el porcentaje de respuestas la insuficiencia de capacidad instalada, frente a las dificultades de encontrar personal cualificado, que aumenta levemente afectando al 10,6% de los empresarios encuestados.

Todos los **sectores económicos** han acusado una menor presión de la debilidad de la demanda como factor limitador de su actividad empresarial. El sector de otros servicios es en el que más retrocede, con un 6,7% menos de respuestas respecto a enero de 2014 y el que menos la industria, con un -2,2%, afectando al 80% de los industriales canarios. En el caso de la

construcción, aunque también se ve menos impactada por la debilidad de la demanda (-5,4% en un año), se trata de la actividad en la que más pesa esta limitación, alcanzado al 82,3% de su tejido productivo.

Con un 15,6% de respuestas las empresas de transporte y hostelería son las que más dificultades encuentran para encontrar mano de obra adecuada para los puestos que ofertan. Por su parte la construcción es el sector económico con mayores dificultades financieras, afectando al 60,4% de las empresas, un 19,3% menos que hace dos años.

Aunque en todas las **islas** ha habido cierta recuperación de la demanda durante el último año, son las de El Hierro y La Palma las que más acusan esta debilidad afectando a cerca del 90% del empresariado en el caso de la primera y al 80% en la segunda. La isla en la que más ha retrocedido este factor desde enero 2014 ha sido Lanzarote con un -8,5% de respuestas.

Por otra parte, las islas en las que más se ha acrecentado el aumento de la competencia han sido las de Tenerife y El Hierro (levemente por encima del 11%), aunque los porcentajes de respuesta son del 50,8% para la primera y del 30,9% para la segunda.

**En el último año, el aumento de la competencia y las dificultades de encontrar personal cualificado aumentan su importancia como factores limitadores de la actividad empresarial en las islas.**

