



MINISTERIO
DE INDUSTRIA, COMERCIO
Y TURISMO

SUBSECRETARÍA DE INDUSTRIA,
COMERCIO Y TURISMO
SECRETARÍA GENERAL TÉCNICA
Subdirección General de Estudios,
Análisis y Planes de Actuación

ENCUESTA DE COYUNTURA DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN

INFORME MENSUAL

Co-funded by
the European Union



MARZO DE 2020

I. INDICADOR DE CLIMA DE LA CONSTRUCCIÓN (ICC)¹

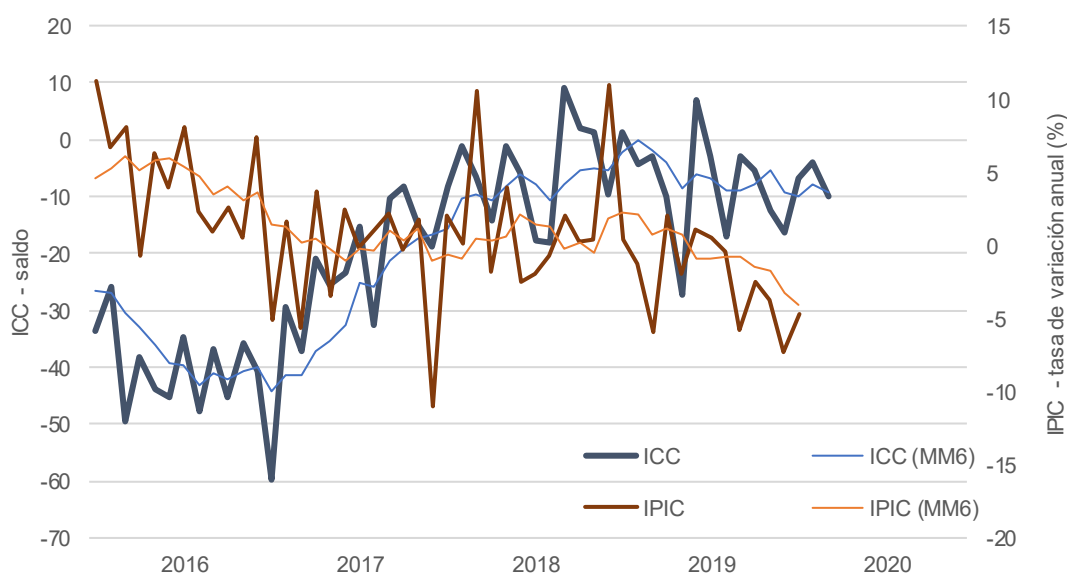
I.1. Análisis general

En marzo 2020, el saldo del Indicador del Clima de la Construcción (ICC) se ha situado en un nivel de -10,1 puntos para España.

Este valor supone un descenso de 6,0 puntos respecto al pasado mes de febrero, y de 7,2 puntos respecto al ICC de marzo de 2019.

Gráfico I.1. ICC e IPIC (índice de Producción de la Construcción)

Saldo ICC y tasa interanual del Índice de Producción de la Industria Constructora, corregida de variaciones estacionales. (Base 100 = enero 2015)



Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR) y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

¹ Tal y como se señala en el Anexo Metodológico, el ICC es el principal indicador sintético que se obtiene en la Encuesta de Coyuntura del sector de la construcción.

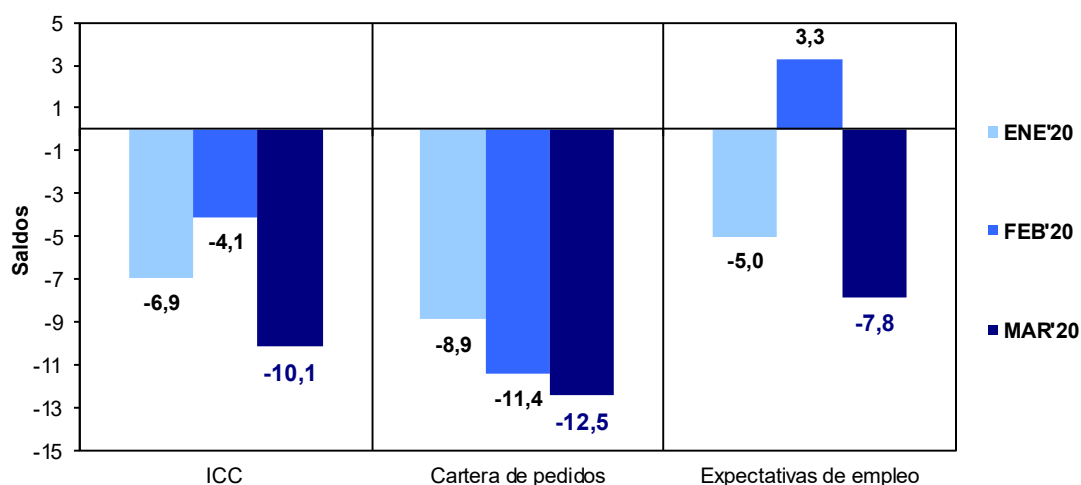
Este indicador se construye como el promedio del saldo de respuestas de las empresas de la muestra acerca de la situación actual de su cartera de pedidos y de las perspectivas de empleo. En el caso de la esta encuesta, las series no se corrigen de variaciones estacionales, dado que presentan una estacionalidad prácticamente nula.

I.2. Análisis por componentes

El nivel mensual del ICC de -10,1 puntos es consecuencia de los valores negativos registrados tanto en la cartera de pedidos (-12,5 puntos) como en las expectativas de empleo en el sector, que contabilizan un saldo de -7,8 puntos.

Gráfico I.2. ICC: índice general y componentes

Saldos, corregidos de variaciones estacionales en los últimos tres meses



Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

La evolución mensual del ICC en el mes de marzo viene marcada por el importante retroceso en el indicador de las expectativas de empleo, que pierde 11,1 puntos respecto del pasado mes de febrero. Por su parte, la cartera de pedidos cede 1,0 puntos, para promediar en conjunto el descenso ya señalado de 6,0 puntos en el indicador general respecto al mes anterior.

Cuadro I.2. ICC (indicador de clima de la construcción): general y componentes

Saldos corregidos de variaciones estacionales, variación mensual y anual

	Variación mensual			Variación anual		
	ENE'20	FEB'20	MAR'20	ENE'20	FEB'20	MAR'20
ICC	9,2	2,9	-6,0	-8,2	0,2	-7,3
Cartera de Pedidos	4,3	-2,5	-1,0	10,2	2,1	0,1
Expectativas de Empleo	14,2	8,3	-11,1	-26,6	-1,7	-14,6

Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

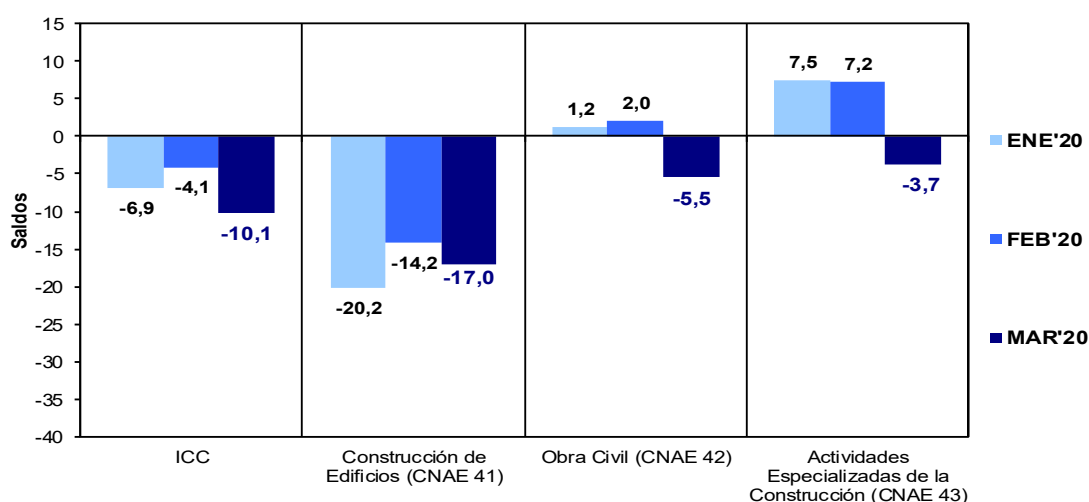
En cuanto a su evolución anual, el ICC registra un retroceso de 7,3 puntos. En este caso, esta evolución es consecuencia igualmente del significativo empeoramiento en las expectativas de empleo (descenso de 14,6 puntos), mientras que el indicador de la cartera de pedidos apenas varía respecto a marzo de 2019 (ganancia de una décima).

I.3. Análisis por sectores de actividad

En marzo de 2020, los tres subsectores del sector de la construcción muestran valores negativos en sus indicadores. Tanto la *Obra Civil* (-5,5 puntos) como las *Actividades Especializadas de la Construcción* (-3,7 puntos) abandonan el terreno positivo en el que se encontraban en los últimos meses. Por su parte, el ICC en la *Construcción de Edificios* desciende hasta los -17,0 puntos.

Gráfico I.3. ICC: índice general y por sector de actividad constructora

Saldos, corregidos de variaciones estacionales en los últimos tres meses



Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

En términos intermensuales, el principal retroceso corresponde al subsector de *Actividades Especializadas de la Construcción*, que pierde un total de 10,5 puntos. Le sigue la *Obra Civil*, que cede 7,5 puntos, siendo más moderado es el descenso en el subsector de *Construcción de Edificios* (caída de 2,8 puntos).

En términos interanuales, el ICC mejora en 5,4 puntos para la *Construcción de Edificios*. Por el contrario, el indicador muestra notables descensos tanto en *Obra Civil* como en *Actividades Especializadas de la Construcción*, con pérdidas respectivas de 11,7 puntos y 28,4 puntos respecto a los valores de marzo de 2019.



Cuadro I.3. ICC: índice general y por sectores de actividad

Saldos corregidos de variaciones estacionales, variación mensual y anual

	Variación mensual			Variación anual		
	ENE'20	FEB'20	MAR'20	ENE'20	FEB'20	MAR'20
ICC	9,2	2,9	-6,0	-8,2	0,2	-7,3
Construcción de Edificios (CNAE 41)	11,4	6,1	-2,8	-12,1	-8,2	5,4
Obra Civil (CNAE 42)	4,9	0,8	-7,5	-0,6	5,2	-11,7
Actividades Especializadas de la Construcción (CNAE 43)	13,4	-0,4	-10,5	-15,7	9,4	-28,4

Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

II. OTRAS VARIABLES DE LA ENCUESTA²

II.1. Precios de venta

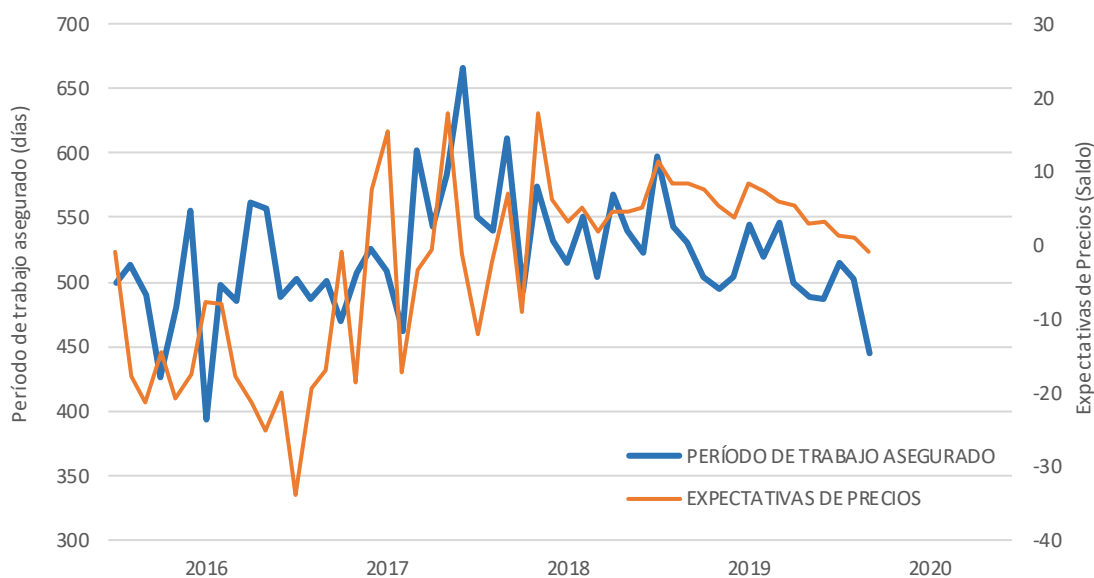
En marzo 2020, el indicador de expectativas de los precios de venta se ha situado en un nivel de -0,9 puntos, con retrocesos de 1,9 puntos respecto al mes anterior y de 9,2 puntos en relación a los valores de marzo de 2019.

II.2. Período de trabajo asegurado

El período de trabajo asegurado desciende hasta los 445,0 días, lo que supone una caída de 58,0 días respecto al pasado mes de febrero. Respecto a marzo del año anterior, el retroceso alcanza los 84,8 días.

Gráfico II.1. Período de trabajo asegurado. Total de la Construcción (ECC)

Días de trabajo asegurado



Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

² En este Apartado, se comentan los resultados obtenidos respecto a otras dos de las preguntas incluidas en la Encuesta de Coyuntura Industrial: el empleo (aumento/disminución en los últimos tres meses y previsión para el próximo trimestre) y los precios de venta (previsión para los próximos tres meses).



ANEXO. METODOLOGÍA³

La Encuesta de Coyuntura del sector de la Construcción (ECC) es una operación estadística de tipo cualitativo realizada por la Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Esta estadística se incluye en el Plan Estadístico Nacional 2013-2016, con el código de operación 08033. Ello garantiza su realización, siguiendo los máximos estándares de calidad estadística y lo señalado por la Ley 12/1989, de 9 de mayo, de la Función Estadística Pública. Adicionalmente, esta operación estadística se enmarca en el Programa Armonizado Común de Encuestas de Coyuntura de la Unión Europea.

El **Indicador de Clima de la Construcción** (ICC) es el principal indicador sintético que se obtiene en la Encuesta de Coyuntura del sector de la Construcción. El ICC resume la información proporcionada por las empresas entrevistadas acerca de dos cuestiones:

- la situación de su cartera de pedidos global en el mes de referencia
- las expectativas sobre el empleo a tres meses

El ICC se obtiene como media aritmética de los saldos netos de las mencionadas variables.

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

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

Las ponderaciones sectoriales se corresponden con el peso en el Valor Añadido Bruto Industrial (VAB) de cada sector. En concreto, las actuales ponderaciones que se aplican para obtener los resultados agregados de la ECC son las siguientes:

- Construcción de edificios: 43,1%
- Obra civil: 39,2%
- Actividades especializadas de la construcción: 17,7%

³ Se puede consultar la metodología completa de la Encuesta de Coyuntura Industrial en el siguiente enlace:

<http://www.MINCOTUR.gob.es/es-ES/IndicadoresyEstadisticas/Industria/EncuestaCoyuntura/Documents/metodologiaeci.pdf>



FICHA TÉCNICA

- **Ámbito:** Nacional
- **Universo:** Empresas constructoras.
- **Muestra:** 285 empresas.
- **Tipo de muestreo:** estratificado; las variables de estratificación son el sector principal de actividad y el tamaño de la empresa; el estrato de empresas con más de 500 empleados es exhaustivo
- **Afijación muestral:** mixta (proporcional al número de empresas y al valor del VAB por estrato)
- **Selección de la muestra:** aleatoria sin reposición del número de unidades (establecimientos) requeridas en cada estrato
- **Informantes:** responsables de obra de las empresas seleccionadas
- **Recogida de información:** correo postal, e-mail, online, fax, teléfono
- **Trabajo de campo:** del 1 al 22 (aprox.) del mes de referencia

APÉNDICE ESTADÍSTICO

Cuadro 1. Encuesta de coyuntura Construcción (ECC)

Análisis por componentes

ENCUESTA DE COYUNTURA EN LA CONSTRUCCIÓN										
Salidos (1)										
	Componentes del ICC			ICC			Otras variables			
	Total Construcción			Por tipo de obra			Tendencia	Expectativas		
	ICC	Cartera de pedidos	Expectativas de empleo	Construcción de edificios (CNAE 41)	Obra Civil (CNAE 42)	Actividades Especializadas de la Construcción (CNAE 43)	Producción	Cartera de pedidos	Producción	Precios
2014	-41,6	-51,4	-31,8	-51,9	-37,7	-24,8	-16,0	-25,4	-22,8	-20,7
2015	-27,0	-36,5	-17,5	-30,9	-26,6	-18,5	-5,4	-10,3	-13,5	-14,4
2016	-39,8	-47,6	-31,9	-43,0	-39,6	-32,2	-20,2	-30,0	-22,2	-16,1
2017	-24,7	-39,8	-9,5	-22,6	-24,6	-30,0	-5,4	-14,1	-8,7	-5,9
2018	-5,8	-22,3	10,7	-5,3	-14,4	12,1	-0,7	3,8	7,2	2,7
2019	-7,7	-13,2	-2,1	-18,6	-3,3	9,3	2,1	-0,9	-0,9	6,5
2019	-2,0	-15,1	11,2	-12,2	1,6	15,2	0,1	-4,5	13,1	9,4
2020	-7,1	-10,9	-3,2	-17,1	-0,8	3,7	-2,8	-7,1	1,2	0,5
2019 I	-2,0	-15,1	11,2	-12,2	1,6	15,2	0,1	-4,5	13,1	9,4
II	-10,0	-11,7	-8,2	-12,9	-18,5	16,3	7,6	-0,3	-21,7	5,6
III	-7,5	-15,1	0,1	-23,2	4,2	4,8	0,6	3,0	6,6	7,3
IV	-11,3	-10,9	-11,6	-26,2	-0,4	1,0	0,0	-2,0	-1,9	3,8
2020 I	-7,1	-10,9	-3,2	-17,1	-0,8	3,7	-2,8	-7,1	1,2	0,5
2019 MAR	-2,9	-12,6	6,8	-22,4	6,2	24,6	2,2	-12,8	13,2	8,3
ABR	-9,8	-7,8	-11,9	-7,1	-28,0	23,9	6,8	-0,1	-16,3	7,4
MAY	-27,1	-15,8	-38,4	-32,4	-32,0	-3,2	5,0	-3,1	-22,5	5,5
JUN	7,1	-11,5	25,7	0,8	4,5	28,2	10,9	2,4	-26,3	3,8
JUL	-2,8	-10,4	4,9	-23,7	13,2	13,0	-0,1	13,5	13,5	8,4
AGO	-17,0	-25,6	-8,3	-26,4	-4,9	-20,9	3,2	-0,3	2,6	7,3
SEP	-2,9	-9,3	3,6	-19,5	4,2	22,3	-1,2	-4,1	3,8	6,1
OCT	-5,4	-8,9	-1,8	-21,1	4,0	12,3	4,7	-3,2	0,3	5,4
NOV	-12,3	-10,7	-13,9	-25,7	-1,5	-3,5	1,3	-4,4	0,6	2,9
DIC	-16,2	-13,2	-19,2	-31,7	-3,8	-5,8	-6,1	1,6	-6,5	3,2
2020 ENE	-6,9	-8,9	-5,0	-20,2	1,2	7,5	-0,7	0,0	6,3	1,4
FEB	-4,1	-11,4	3,3	-14,2	2,0	7,2	-6,3	-13,7	3,5	1,0
MAR	-10,1	-12,5	-7,8	-17,0	-5,5	-3,7	-1,5	-7,8	-6,3	-0,9

Fuente: ECI. Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

(1) Los saldos son la diferencia entre los porcentajes de estados de opinión de signo opuesto

(2) Período disponible