



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



AGOSTO DE 2020

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

I.1. Análisis general

En agosto de 2020, el Indicador del Clima de la Construcción (ICC) registra un nivel de -35,7 puntos. De esta manera, el ICC pierde 17,2 puntos respecto del saldo de julio, cuando el indicador se situó en -18,5 puntos.

En términos interanuales, el ICC pierde 18,7 puntos respecto del nivel de agosto de 2019.

Gráfico I.1. ICC – ICC mm6, serie 2010-2020

ICC (saldos), Media móvil de orden 6 del ICC (saldos), Media a largo plazo (saldo medio 2000-2019)



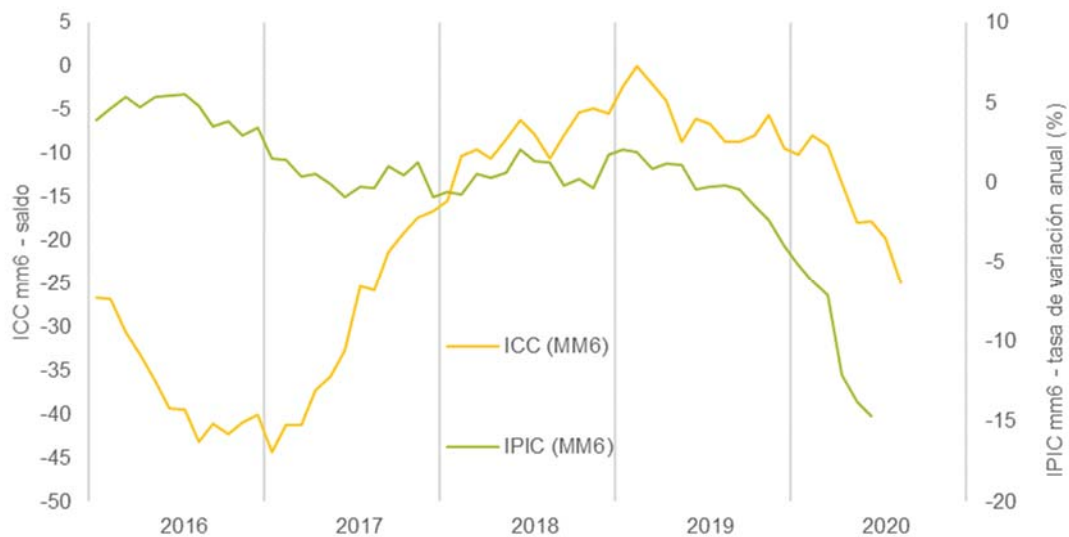
Fuente: Subdirección General de Estudios, Análisis y Planes de Actuación (MINCOTUR)

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.

Gráfico I.2. ICC e IPIC (Índice de Producción de la Construcción)

ICC media móvil orden 6 (saldos), IPIC cvec media móvil orden 6 (tasas anuales, base 100=enero 2015)



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

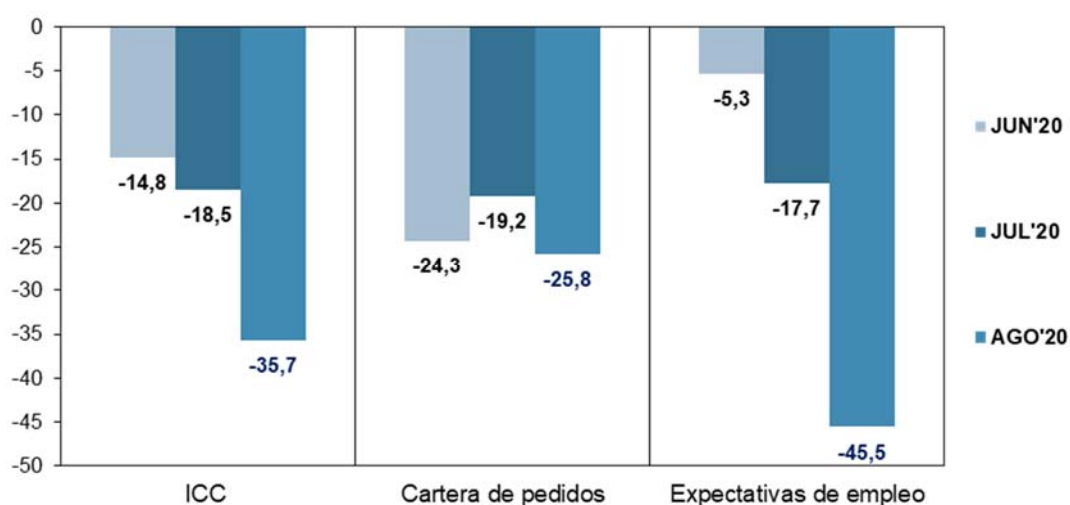
Como se aprecia en el gráfico anterior, el ICC mantiene una estrecha relación con el IPIC, de manera que el primero puede servir como indicador adelantado del segundo (con mayor o menor precisión en función del escenario económico).

I.2. Análisis por componentes

El valor negativo del ICC de -35,7 puntos de este mes de agosto es consecuencia de los valores asimismo claramente negativos en sus dos componentes: el indicador de la cartera de pedidos se sitúa en -25,8 puntos, mientras que el de expectativas de empleo se sitúa en -45,5 puntos.

Gráfico I.2. ICC: índice general y componentes

Saldos corregidos de variaciones estacionales de los últimos tres meses



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

La evolución mensual del ICC viene marcada por el fuerte retroceso en las expectativas de empleo, que pierden 27,8 puntos respecto al valor de julio. Por su parte, la cartera de pedidos también disminuye, aunque de manera más moderada (-6,7 puntos). Como resultado, el ICC muestra una disminución de 17,2 puntos 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		
	JUN'20	JUL'20	AGO'20	JUN'20	JUL'20	AGO'20
ICC	24,6	-3,7	-17,2	-21,9	-15,7	-18,7
Cartera de pedidos	13,3	5,1	-6,7	-12,7	-8,8	-0,2
Expectativas de empleo	36,0	-12,4	-27,8	-31,1	-22,6	-37,2

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

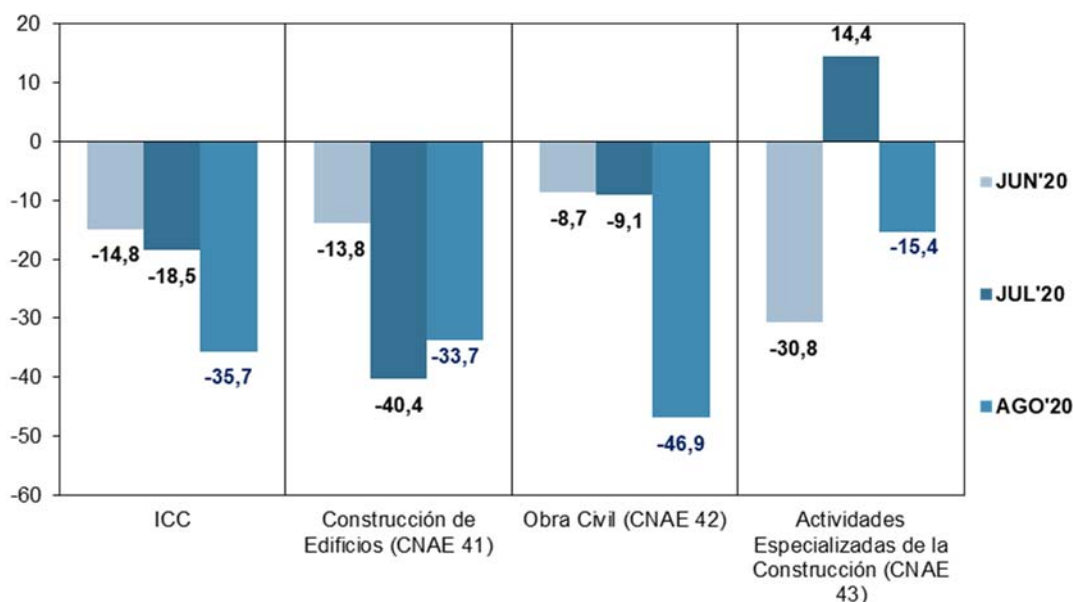
En términos interanuales, el ICC pierde 18,7 puntos frente al nivel de agosto de 2019. Este descenso es consecuencia, casi exclusivamente, de la fuerte caída en las expectativas de empleo (-37,2 puntos); mientras que el indicador de la cartera de pedidos se salda con un valor casi idéntico al de hace un año (descenso de dos décimas).

I.3. Análisis por sectores de actividad

En agosto de 2020, los tres subsectores de la construcción vuelven a registrar saldos claramente negativos en sus indicadores parciales. El menor nivel lo registra el sector de Obra Civil (-46,9 puntos), seguido de la Construcción de Edificios (-33,7 puntos). El sector de las Actividades Especializadas de la Construcción es el que registra un valor menos negativo (-15,4 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)

La comparativa intermensual viene marcada por los fuertes retrocesos registrados en dos sectores. El de mayor calado es el que afecta a la Obra Civil, con una pérdida de casi cuarenta puntos (-37,8). En el caso de las Actividades Especializadas de la Construcción, el descenso es asimismo significativo (-29,8 puntos), con lo que abandona el nivel positivo que alcanzó en julio. Por su parte, la Construcción de Edificios recupera 6,7 puntos respecto al mes anterior, si bien continúa en un nivel claramente negativo.



En términos interanuales, los indicadores parciales por sector muestran comportamientos dispares. Así, retroceden los indicadores en Obra Civil (en 42,1 puntos) y en Construcción de Edificios (en 7,3 puntos). Por el contrario, el ICC gana 5,5 puntos en el último año para las Actividades Especializadas de la Construcción.

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

Saldos corregidos de variaciones estacionales, variación mensual y anual

	Diferencia mensual			Diferencia anual		
	JUN'20	JUL'20	AGO'20	JUN'20	JUL'20	AGO'20
ICC	24,6	-3,7	-17,2	-21,9	-15,7	-18,7
Construcción de Edificios (CNAE 41)	33,5	-26,5	6,7	-14,6	-16,7	-7,3
Obra Civil (CNAE 42)	21,2	-0,4	-37,8	-13,2	-22,3	-42,1
Actividades Especializadas (CNAE 43)	10,7	45,2	-29,8	-59,1	1,4	5,5

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

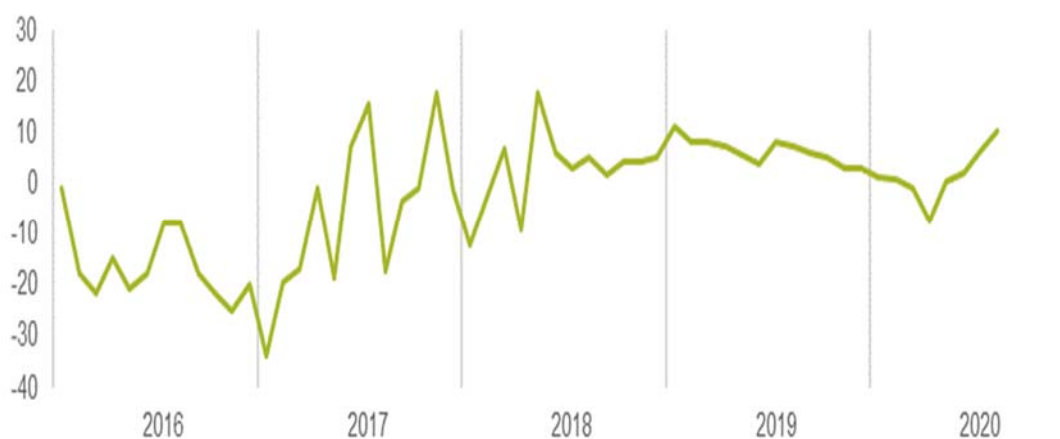
II. OTRAS VARIABLES DE LA ENCUESTA²

II.1. Expectativas de precios

En agosto de 2020, las expectativas de precios de venta se han saldado con 10,5 puntos. Este valor supone un aumento de 4,2 puntos respecto a julio, para encadenar cuatro meses de subidas y un crecimiento acumulado de casi dieciocho puntos. En la comparativa anual, y tras nueve meses de pérdidas, el valor actual es 3,2 puntos superior al de agosto de 2019.

Gráfico II.1. Expectativas de precios de venta. Total de la Construcción (ECC)

Saldos



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

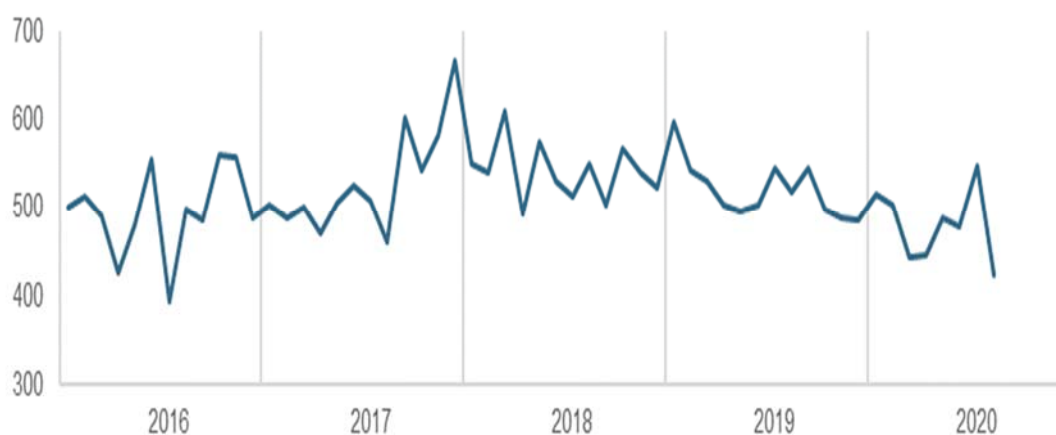
² Se comentan los resultados de otras de las preguntas incluidas en la ECC: el periodo de trabajo asegurado con la actual cartera de pedidos (la pregunta se realiza en meses y posteriormente se transforma en días) y las expectativas para los próximos tres meses de los precios de venta (aumento/estabilidad/descenso).

II.2. Período de trabajo asegurado

El período de trabajo asegurado, tras la notable subida de julio, mes en el que ganó 71 días para situarse en los 549,0 días, sufre este mes una fuerte corrección a la baja que lo lleva hasta los 422,8 días, lo que supone una pérdida de más de 126 días respecto al mes anterior. En términos interanuales, el retroceso es próximo a los cien días (-96,6 días).

Gráfico II.2. Período de trabajo asegurado. Total de la Construcción (ECC)

Días de trabajo asegurado



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



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 2017-2020, con el código de operación 7185. 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, y las expectativas de 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 Sector de la Construcción en el siguiente enlace:

<https://www.mincotur.gob.es/es-es/IndicadoresyEstadisticas/Industria/EncuestaCoyuntura/Encuesta%20Coyuntura/Informe-ECC.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 de la Construcción (ECC)

Tabla estadística

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	-6,9	-14,6	0,7	-15,7	-5,3	10,8	3,3	-0,1	-1,2	7,6
2020	-20,1	-19,1	-21,1	-27,5	-16,9	-9,1	-30,5	-22,0	-18,0	1,7
2019 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
II	-28,5	-24,9	-32,0	-31,4	-25,7	-27,5	-55,5	-44,6	-40,4	-1,5
III	-27,1	-22,5	-31,6	-37,0	-28,0	-0,5	-34,4	-10,5	-13,0	8,5
2019 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
ABR	-31,2	-13,0	-49,4	-33,1	-38,5	-10,2	-52,6	-62,4	-46,9	-7,2
MAY	-39,4	-37,5	-41,4	-47,3	-29,9	-41,5	-62,5	-52,0	-35,3	0,4
JUN	-14,8	-24,3	-5,3	-13,8	-8,7	-30,8	-51,5	-19,4	-39,1	2,3
JUL	-18,5	-19,2	-17,7	-40,4	-9,1	14,4	-15,8	-22,5	-3,5	6,4
AGO	-35,7	-25,8	-45,5	-33,7	-46,9	-15,4	-53,1	1,4	-22,5	10,5

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