

# INFORME SECTOR QUÍMICO

OCTUBRE 2023

 **solunión**  
SOMOS IMPULSO





# DATOS CLAVE DEL SECTOR EN ESPAÑA EN 2022

Se trata de un sector industrial muy consolidado, que representa el

**5,6%** del PIB

y el 4,6% de la población asalariada.

## Principal sector exportador

de la economía española, un 71% de la facturación corresponde a mercados exteriores. Top 5 países a los que exporta: Bélgica (1), Francia (2), Italia (3), Alemania (4), Suiza (5).

El sector químico lidera la inversión industrial en I+D+i,

con un capital empleado de 1.721 millones €.

La cifra de negocio alcanzó un crecimiento histórico del +16,3%, hasta los

**89.866 millones €**

en 2022, debido exclusivamente al incremento de los precios en un +18,6%, impulsado por los altos precios de la electricidad y del gas.



El sector químico español se coloca en la **quinta posición en Europa**

con una cuota de mercado superior al 8%, por detrás de Alemania (1), Francia (2), Italia (3) y Países Bajos (4).

**43%** de las ventas

de la industria química se concentran en Cataluña, seguido de la Comunidad de Madrid (13,5%), Andalucía (12,7%) y de la Comunidad Valenciana (8,4%).

La producción solo creció un **+0,9%**,

siendo la tendencia positiva hasta marzo, mientras que a partir de abril se registró un descenso. El comportamiento no fue homogéneo entre segmentos, creciendo entre un +6 y +10% los productos de limpieza o perfumería, mientras que la química básica experimentó una caída del -11,2%.

Fuente: Radiografía del sector químico español 2023 (FEIQUE).

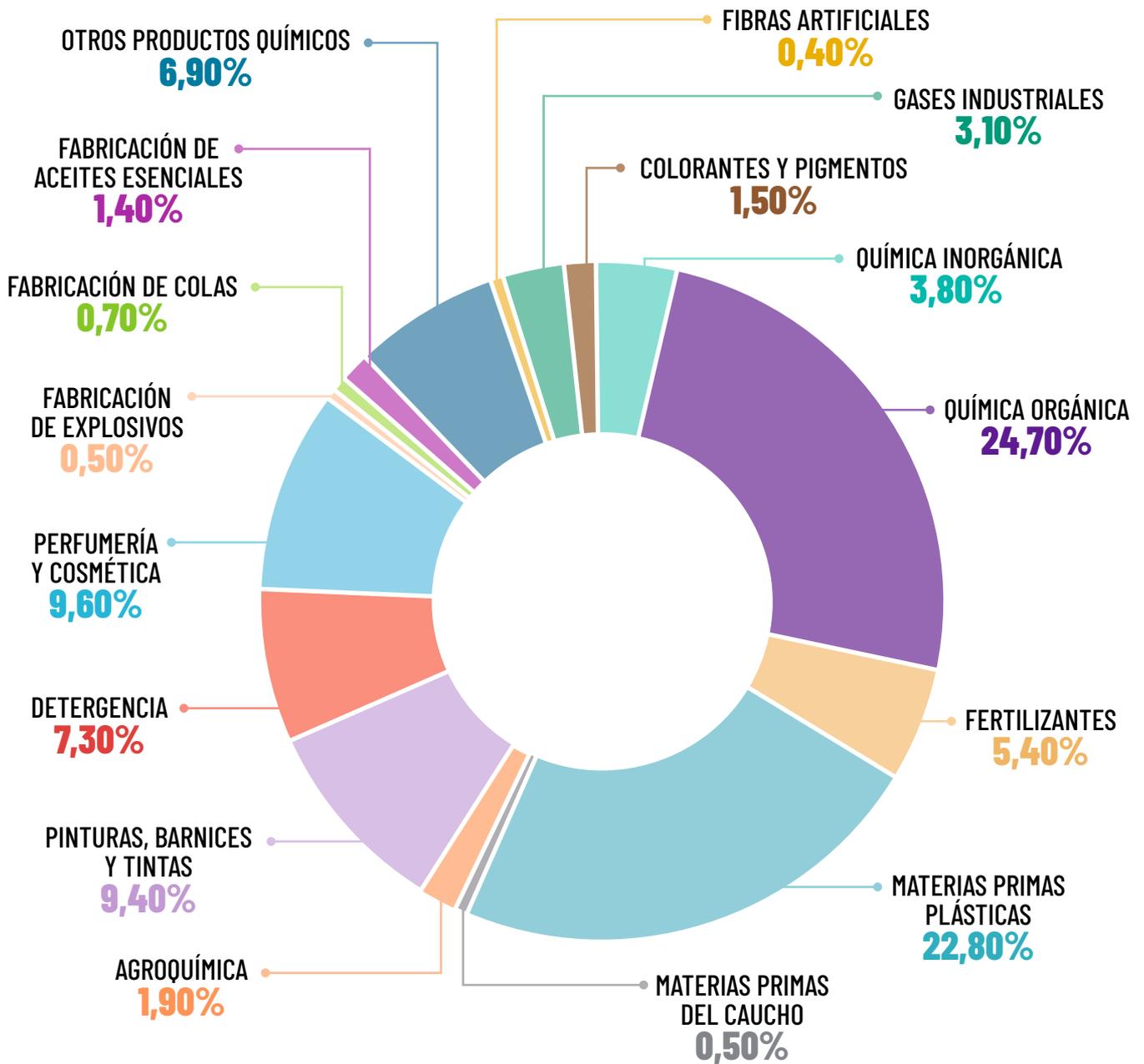


## DISTRIBUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO POR SUBSECTOR (CNAE 20)

**EL SECTOR QUÍMICO SE COMPONE DE** diversos subsectores. La química básica se erige como el subsector más relevante, representando un 62% del total de las ventas,

y abarca gases industriales, colorantes y pigmentos, química orgánica e inorgánica, fertilizantes y materias primas plásticas, o materias primas del caucho.

DISTRIBUCIÓN DE LA CIFRA DE NEGOCIO POR SUB-SECTOR 2022 (%)



Fuente: Elaboración propia Solunion en base a datos de FEIQUE.

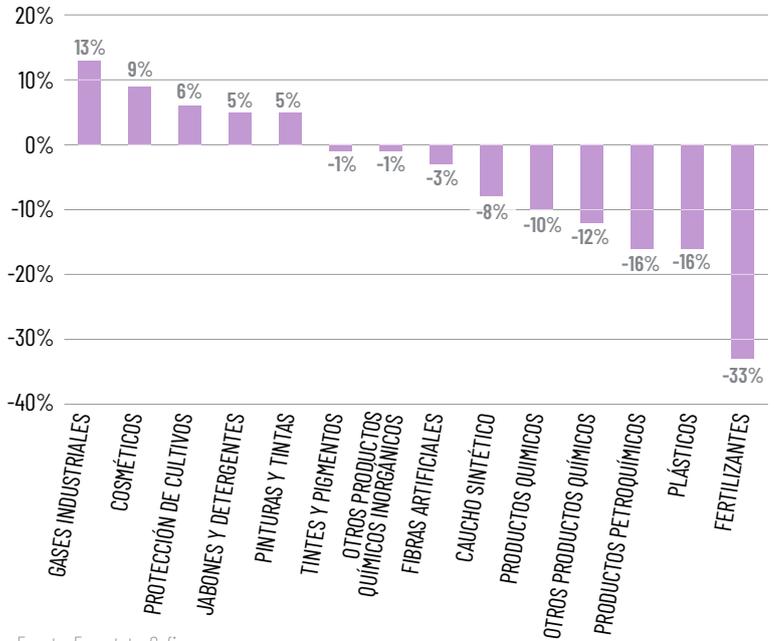


# SITUACIÓN DEL SECTOR EN 2023

**DESPUÉS DE DOS AÑOS CONSECUTIVOS** de aumento del precio de venta (+14,8% en 2021; +18,6% en 2022), **los precios del sector químico decrecen a una media del -10% a junio 2023 (y-o-y).**

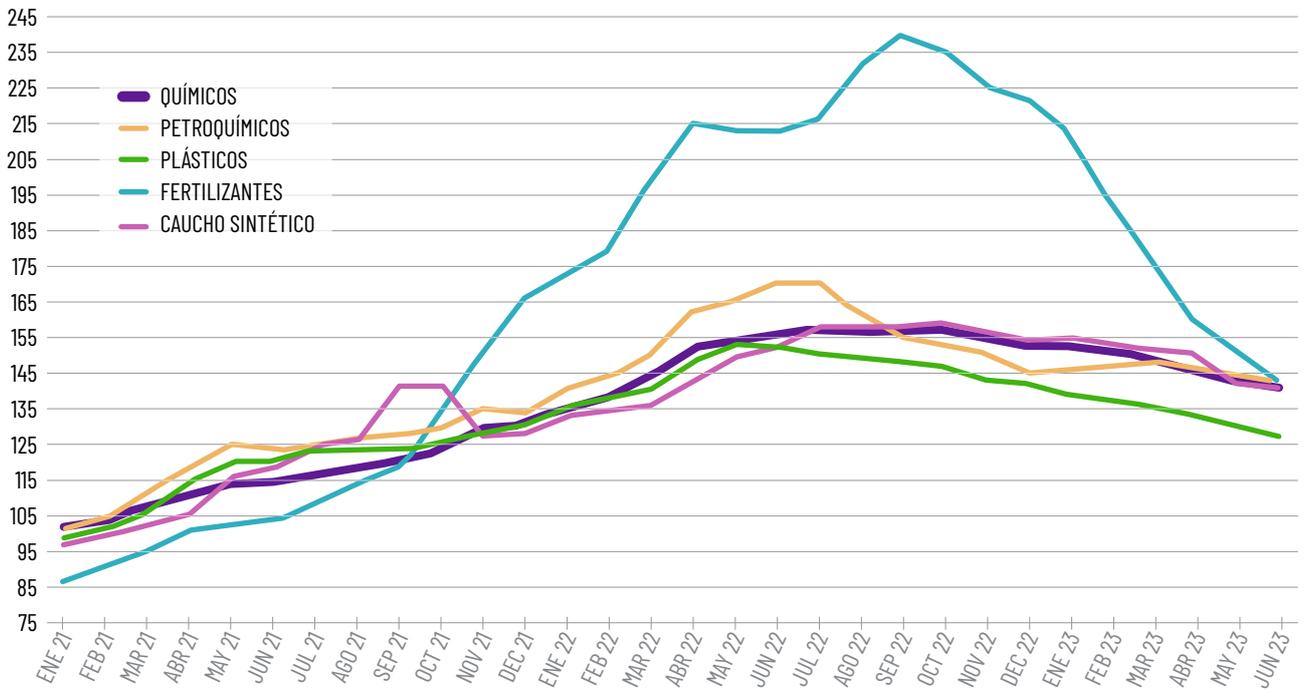
Los precios en subsectores tales como cosmética o detergentes se incrementan como respuesta a una demanda sólida, lo que permite trasladar el aumento de costes al precio de venta final. De forma opuesta, la química básica es la más impactada al ver reducidos los precios de venta como respuesta a una demanda debilitada desde finales de 2022.

UE27 PRECIOS DE PRODUCCIÓN: JUNIO 2023 VS. JUNIO 2022



Fuente: Eurostat y Cefic.

PRECIOS DE PRODUCTORES EN LA INDUSTRIA QUÍMICA

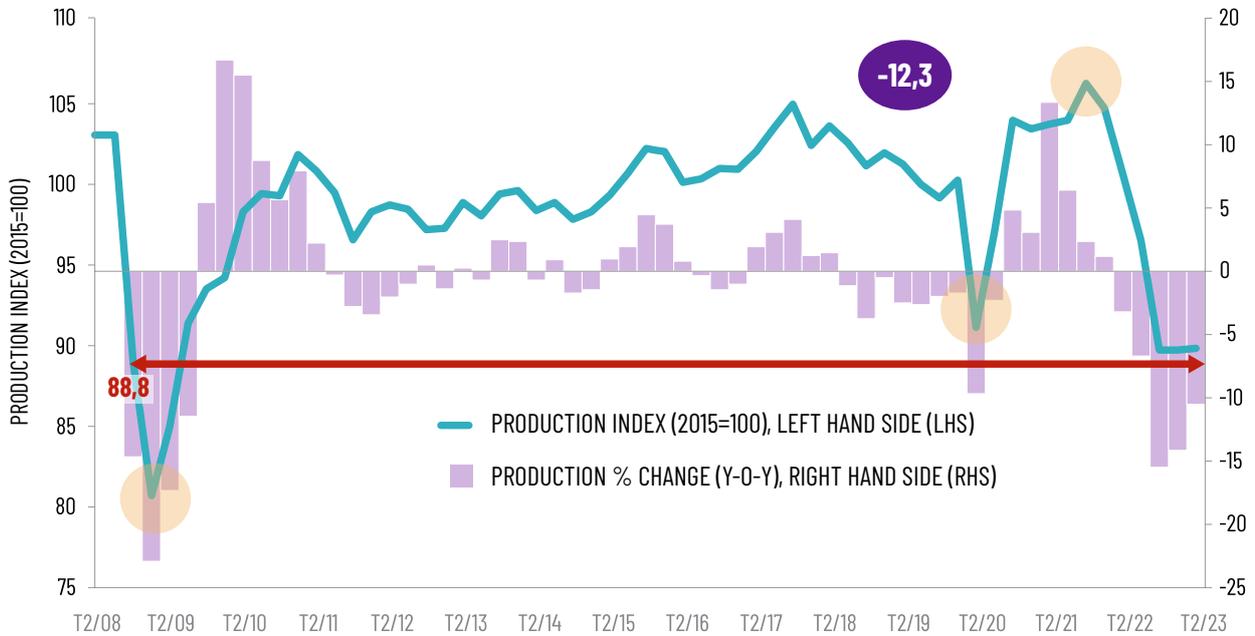


Fuente: Eurostat y Cefic.



# SITUACIÓN DEL SECTOR EN 2023

PRODUCCIÓN QUÍMICA UE27. ENERO-JUNIO 2023 (Y-O-Y)

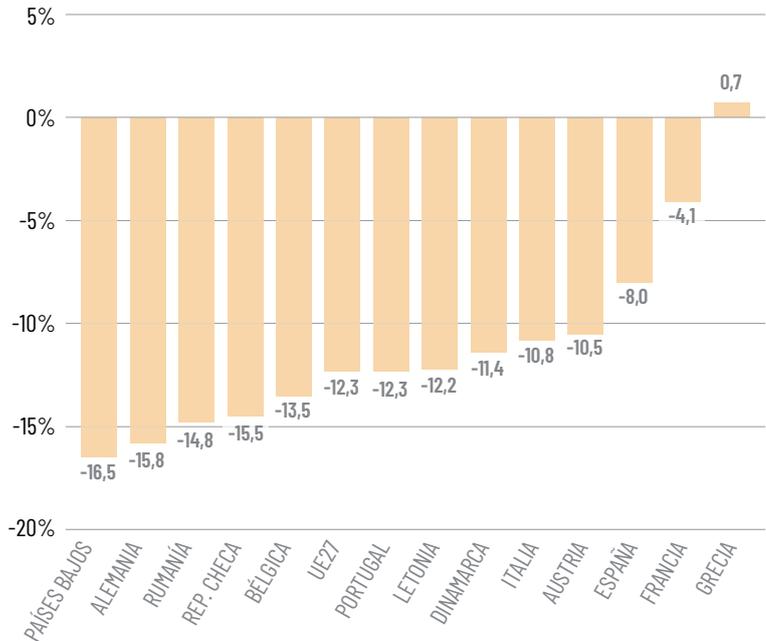


Fuente: Eurostat y Cefic.

En los primeros seis meses de 2023, **la producción del sector químico en España desciende un -8%, mientras que la media de la Unión Europea desciende en un -12,3%.**

**España desciende en menor medida que la media europea, en gran parte por su alto nivel de diversificación entre subsectores** y por el buen comportamiento de la química de consumo y salud. No obstante, la caída a doble dígito de la química básica (la más intensiva en consumo de gas y electricidad) y la evolución negativa del sector químico en Europa (donde España exporta el 71% de su facturación) tiene un impacto negativo en el sector químico español.

CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN QUÍMICA DE LA UE (ENERO-JUNIO 2023, INTERANUAL)



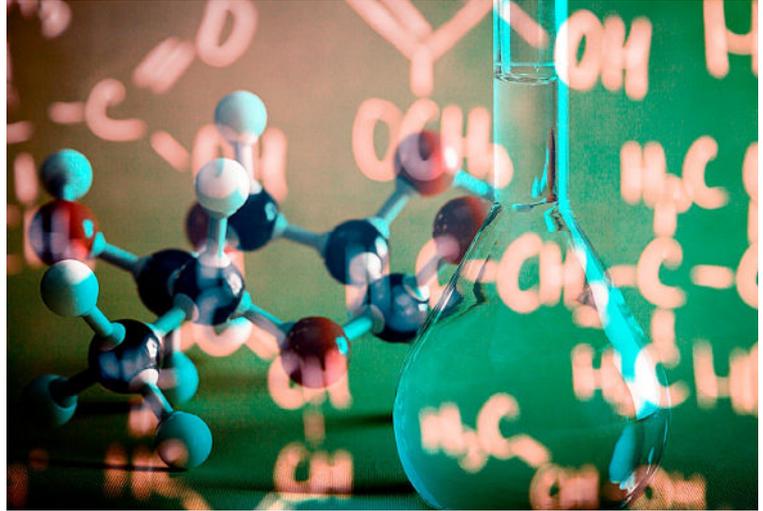
Fuente: Eurostat y Cefic.



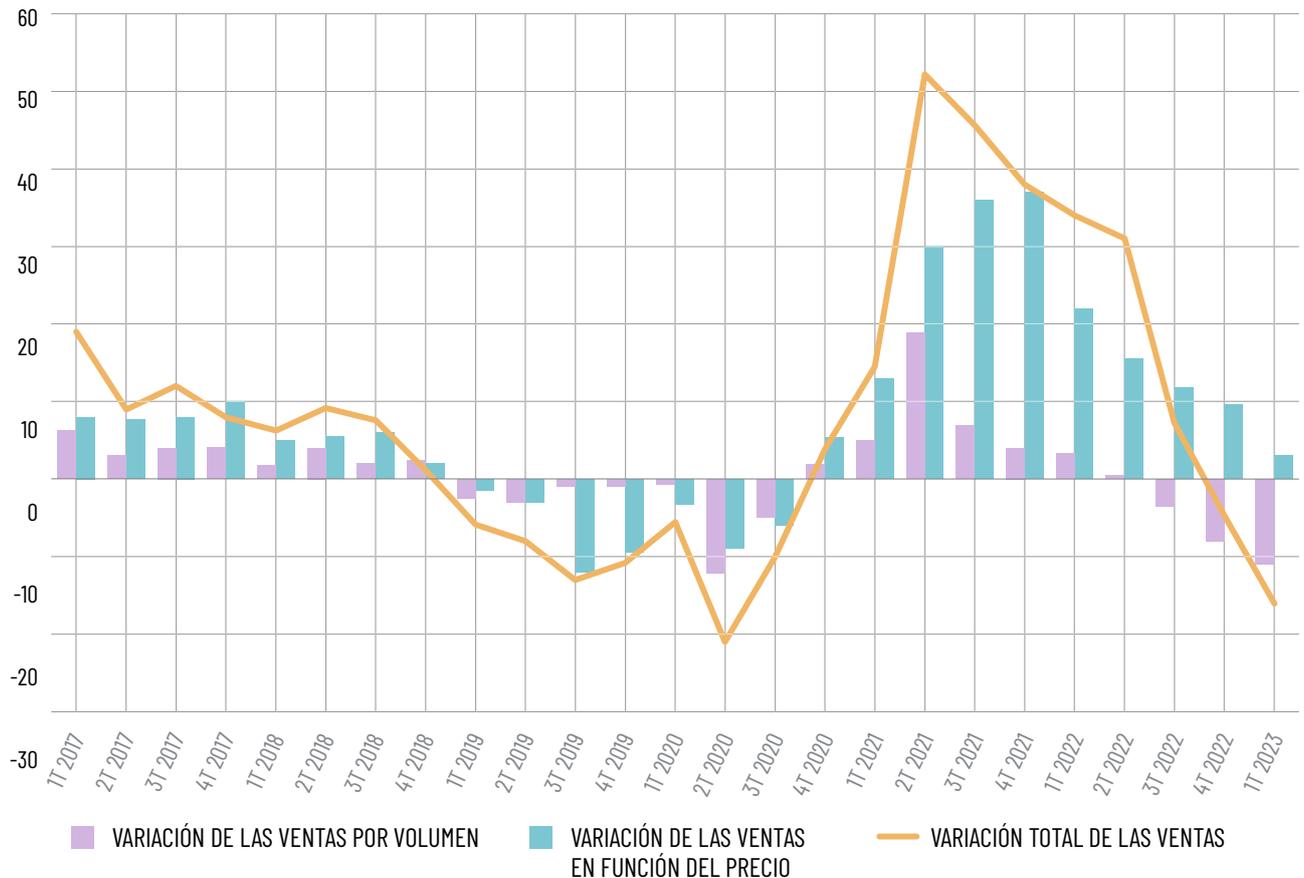
# SITUACIÓN DEL SECTOR EN 2023

Las ventas de la industria química de la Unión Europea registran un descenso del -14% de enero a junio 2023 (y-o-y).

Como se observa en el gráfico, en el periodo 2021-2022 las ventas experimentaron un incremento relevante motivado por los altos precios de las materias primas. Asimismo, los volúmenes de producción se recuperaron en 2021 tras un 2020 marcado por la pandemia. No obstante, **la producción empezó a caer en el segundo semestre del 2022, a lo que se añade, en 2023, una reducción de los precios, suponiendo un descenso en la cifra de negocio de las empresas químicas.**



VENTAS DE LA INDUSTRIA QUÍMICA DE LA UE

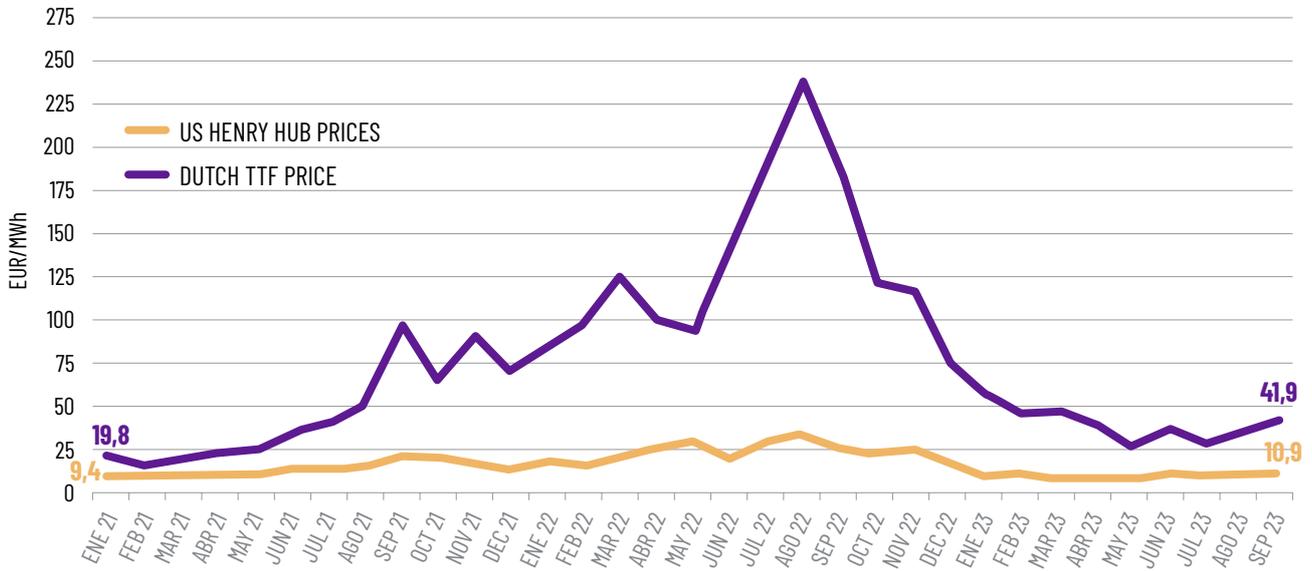


Fuente: datos de Bloomberg y Allianz Trade.



# SITUACIÓN DEL SECTOR EN 2023

EVOLUCIÓN DEL PRECIO DEL GAS NATURAL: EUROPA VS. USA (EUR/MWh)



Fuente: <https://www.investing.com/commodities/ice-dutch-ttf-gas-c1-futures-historical-data>.

El nivel de utilización de la capacidad productiva en la industria química descendió significativamente, y en el segundo trimestre de 2023 se situó en torno a sólo el 74%, a niveles similares a los del 2020. El bajo nivel de utilización de la capacidad se debe principalmente a los elevados costes energéticos (I) y a la falta de demanda (II).

- I. En septiembre de 2023, los precios del gas natural en Europa ascendían en términos nominales a 41,9 (EUR/MWh), un 85% por debajo del nivel de 2022 y un 57% inferiores a los de 2021. No obstante, **los precios del gas siguen un 60% por encima de sus niveles medios de 2015-2019. Por otra parte, son 3,8 veces superiores a los que se pagan en Estados Unidos.** La crisis de los precios de la energía de marzo de 2022 siguió **some- tiendo a los productores europeos a una gran presión y la caída de la demanda en sectores clave de uso final también está afectando a la capacidad de los productores de productos químicos para reper- cutir los aumentos de costes.**





## SITUACIÓN DEL SECTOR EN 2023

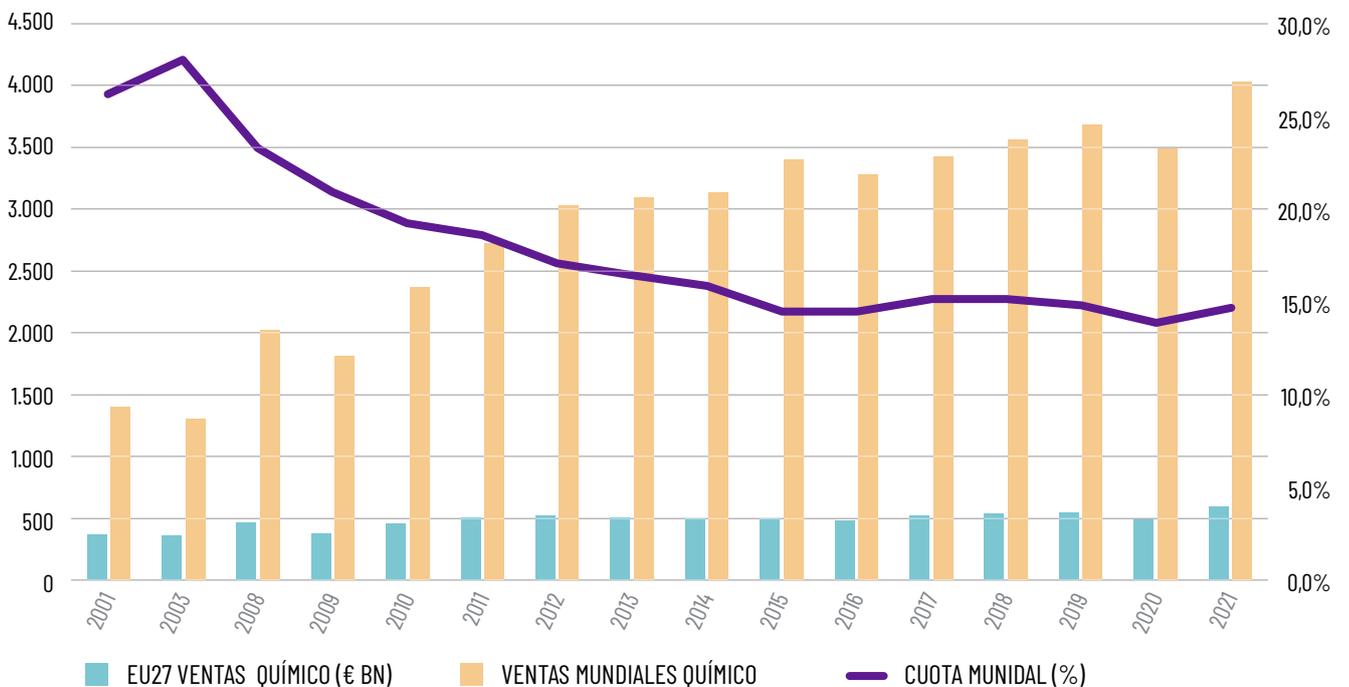
**II. La química básica es la más penalizada al observarse un retroceso de la demanda desde finales del 2022 a doble dígito** y siendo, además, la más intensiva en uso de electricidad y gas, costes que no puede trasladar al precio de venta final.

**Los elevados costes energéticos suponen un freno a la competitividad de la industria química europea respecto al resto del mundo.**

La posición de cuota de mercado de la industria química europea (EU27) respecto al resto de regiones ha ido descendiendo de forma relevante en los últimos 20 años. Concretamente, en 2001 Europa tenía el 26% de cuota de mercado y a cierre del 2021 ésta se había reducido al 14,7%. China ha sido la gran beneficiada, ya que ha visto aumentar su posición en +14,6 puntos porcentuales, del 28,3% en 2001 al 43% en 2021.



CUOTA DE LA UE27 EN EL MERCADO MUNDIAL DE PRODUCTOS QUÍMICOS



Fuente: Elaboración propia Solunion en base a datos de CEFIC.



# INSOLVENCIAS EMPRESARIALES

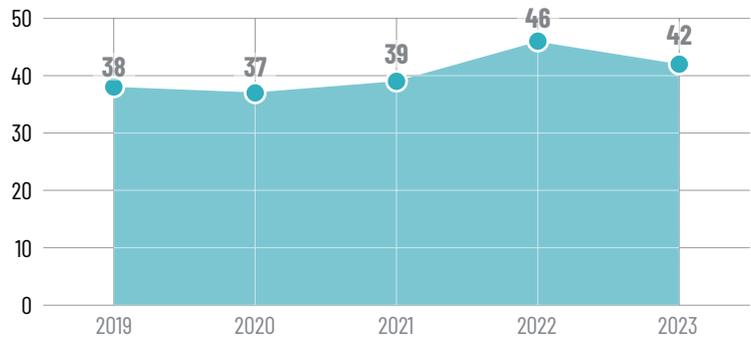
**LOS CONCURSOS DEL SECTOR QUÍMICO SE** han mantenido en un rango de estabilidad en los últimos 5 ejercicios, si bien a septiembre 2022 se registró un repunte del +18% respecto a septiembre 2021, hasta los 46 casos. A septiembre 2023, los concursos descienden un -8,7% (vs. YTD septiembre 2022).

Este descenso es menor a la media de caída de concursos de todos los sectores en España, que ha sido del -26%. Los cambios introducidos en la nueva Ley Concursal, que tiene como objetivo que las empresas en situación de insolvencia se acojan en mayor medida a los planes de Reestructuración de Deuda, podrían ser el motivo de esta diferencia.

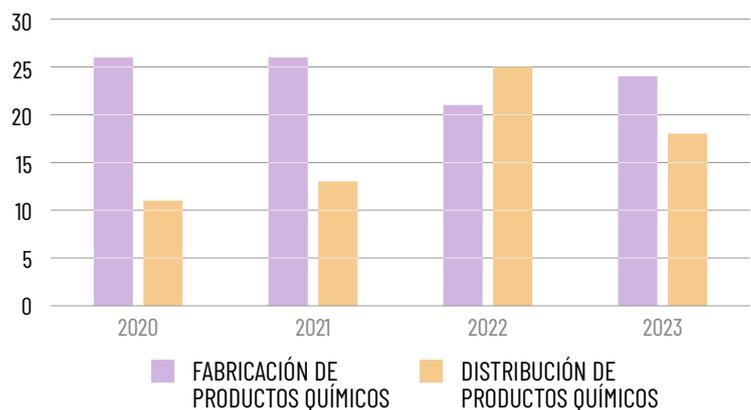
Más concretamente, diferenciando entre empresas de fabricación y distribución, observamos un incremento de concursos del +14,3% en fabricación a septiembre 2023, mientras que los concursos en distribución descienden en un -28%.

Con relación a los concursos por CC. AA., casi la mitad de los concursos se presentan en Cataluña, dato alineado con el gran peso que tiene la industria química en esta región.

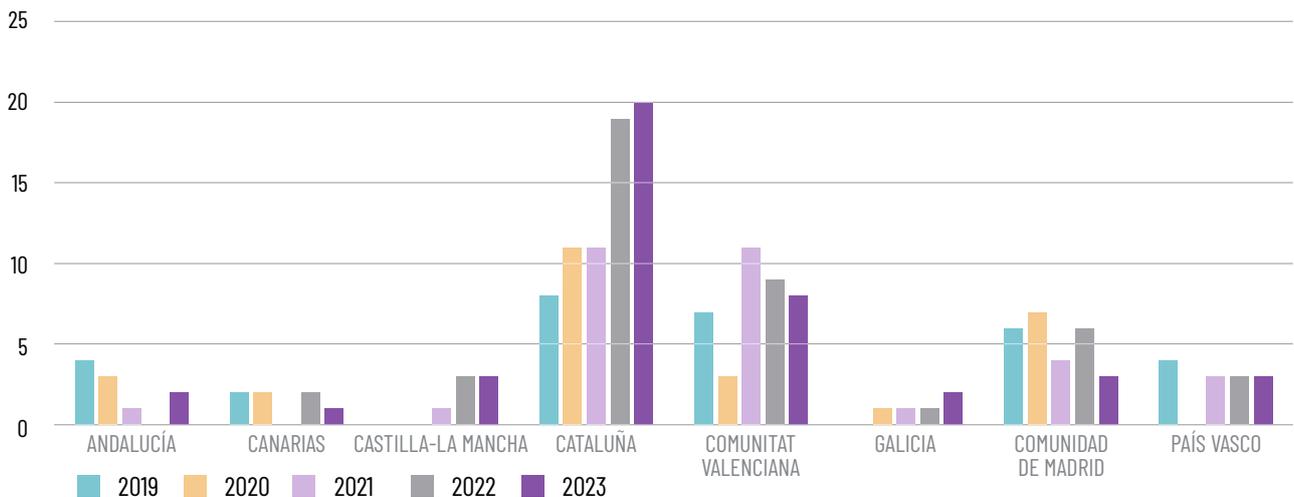
CONCURSOS SECTOR QUÍMICO YTD SEPTIEMBRE 2019-2023



CONCURSOS DE ACREEDORES POR SUBSECTOR QUÍMICO YTD SEPTIEMBRE 2020-2023



INSOLVENCIAS EMPRESARIALES HASTA SEPTIEMBRE 2019-2023



Fuente: Elaboración propia Solunion.



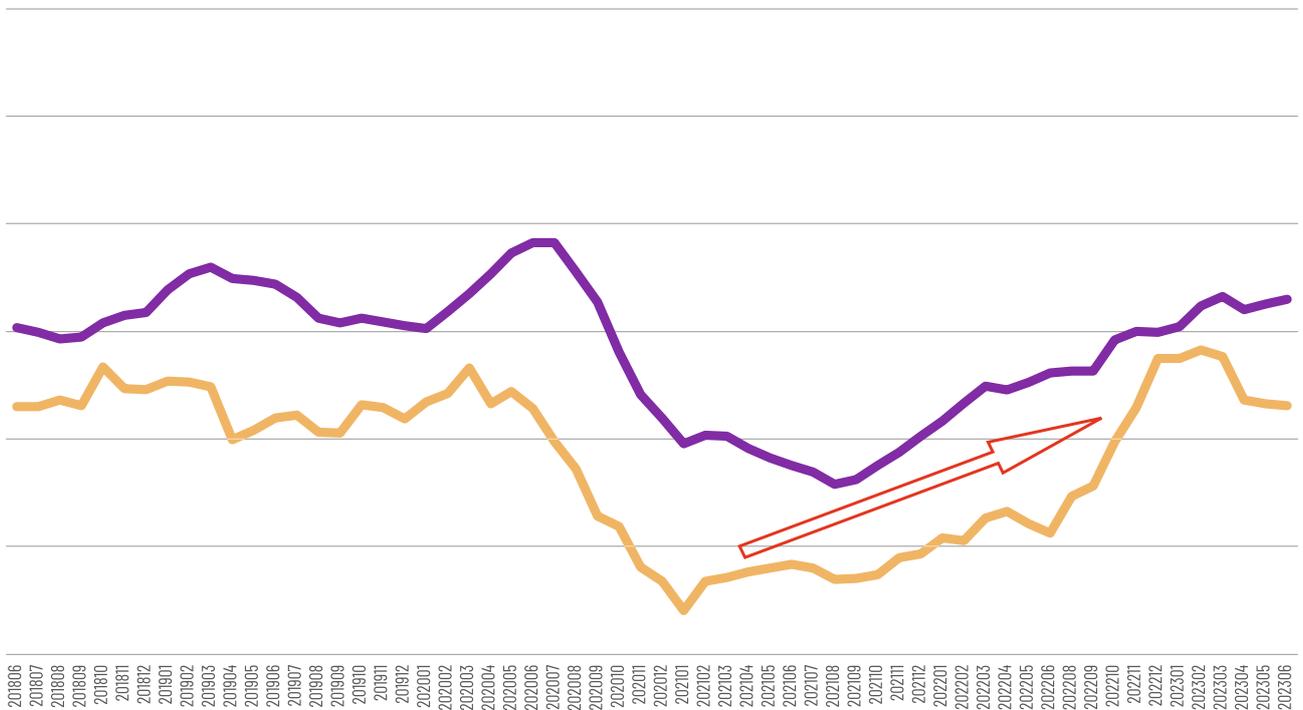
# ÍNDICE DE IMPAGOS

**CON RELACIÓN AL ÍNDICE DE IMPAGOS,** la frecuencia del sector ha evolucionado en línea con la tendencia observada a nivel nacional en los últimos ejercicios. **Desde principios de 2021, se observa un cambio de tendencia al alza en la frecuencia de impagos,** si bien se mantiene en línea con el histórico del sector y por debajo de la media de sectores a nivel nacional.

Aunque las empresas del sector tienen perfiles de alta capitalización y liquidez, **el entorno económico y empresarial no está ayudando a las empresas químicas a resistir mejor la crisis.** Los elevados tipos de interés, el endurecimiento de las condiciones de préstamo y las persistentes presiones inflacionistas siguen pesando sobre las industrias productoras de bienes a las que venden las empresas químicas.



## ÍNDICE DE IMPAGOS (FRECUENCIA)



Fuente: Elaboración propia Solunion.

— ESPAÑA — CHEMICALS

**DATOS Y PREVISIONES A SEPTIEMBRE DE 2023.****Autora:** Andrea Ferrer Pesudo, Analista de Riesgos Senior de Solunion España.**SOBRE SOLUNION:**

Ofrecemos soluciones y servicios de seguro de Crédito y de Caución y servicios asociados a la gestión del riesgo comercial para compañías de España y Latinoamérica. Somos una joint venture constituida en 2013 y participada al 50/50 por dos grandes aseguradoras, **MAPFRE** y **Allianz Trade**. Ponemos al servicio de nuestros clientes una red internacional de vigilancia de riesgos desde la que analizamos la estabilidad financiera de más de 80 millones de empresas. Con una extensa red de distribución, respondemos a las necesidades de compañías de todos los tamaños en un amplio rango de sectores industriales.

[www.solunion.com](http://www.solunion.com)

**ADVERTENCIA:**

Algunas de las afirmaciones contenidas en el presente documento pueden tener la naturaleza de meras expectativas o previsiones basadas en opiniones o puntos de vista actuales de la Dirección de la Compañía. Estas afirmaciones implican una serie de riesgos e incertidumbres, tanto conocidos como desconocidos, que podrían provocar diferencias importantes entre los resultados, actuaciones o acontecimientos reales y aquellos a los que explícita o implícitamente este documento se refiere. El carácter meramente provisional de las afirmaciones que aquí se contienen puede derivarse tanto de la propia naturaleza de la información como del contexto en el que se realizan. En este sentido, las construcciones del tipo “puede”, “podrá”, “debería”, “se espera”, “pretende”, “anticipa”, “se cree”, “se estima”, “se prevé”, “potencial” o “continúa” y otras similares, constituyen la expresión de expectativas futuras o de meras previsiones.

Los resultados, actuaciones o acontecimientos reales pueden diferir materialmente de aquellos reflejados en este documento, debido, entre otras causas a **(I)** la coyuntura económica general; **(II)** el desarrollo de los mercados financieros y, en especial, de los mercados emergentes, de su volatilidad, de su liquidez y de crisis de crédito; **(III)** la frecuencia e intensidad de los siniestros asegurados; **(IV)** la tasa de conservación de negocio; **(V)** niveles de morosidad; **(VI)** la evolución de los tipos de interés; **(VII)** los tipos de cambio, en especial el tipo de cambio Euro-Dólar; **(VIII)** la competencia; **(IX)** los cambios legislativos y regulatorios, incluyendo los referentes a la convergencia monetaria y la Unión Monetaria Europea; **(X)** los cambios en la política de los bancos centrales y/o de los gobiernos extranjeros; **(XI)** el impacto de adquisiciones, incluyendo las integraciones; **(XII)** las operaciones de reorganización y **(XIII)** los factores generales que incidan sobre la competencia, ya sean a nivel local, regional, nacional y/o global. Muchos de estos factores tienen mayor probabilidad de ocurrir o pueden ser de carácter más pronunciado, en caso de actos terroristas.

La compañía no está obligada a actualizar las previsiones contenidas en el presente documento.