

EL SECTOR TEXTIL Y CALZADO EN ESPAÑA

Flash sectorial – abril 2024

Principales tendencias

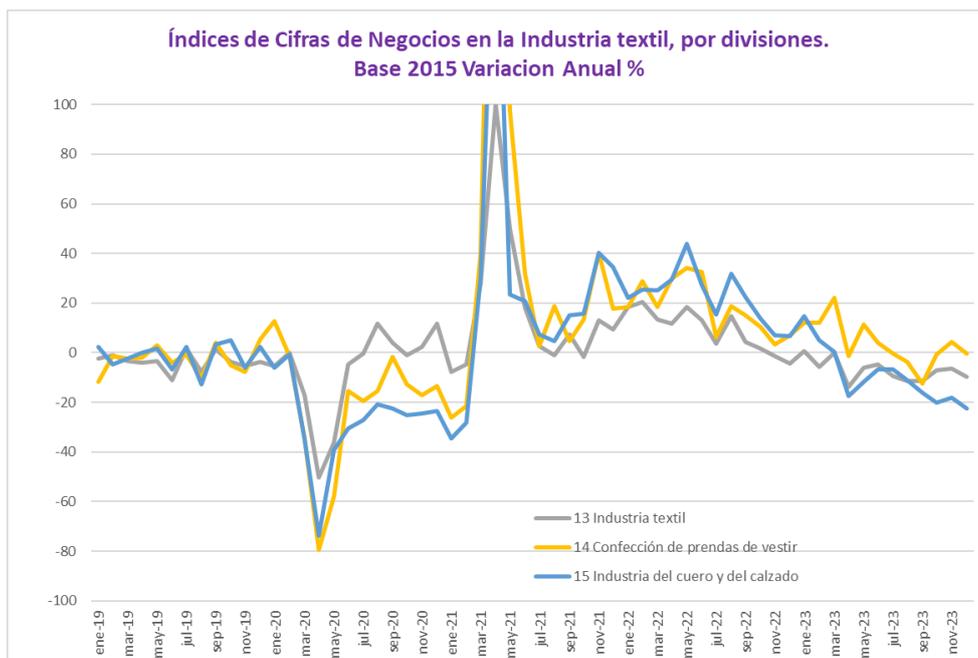
- **La tendencia por el *fast fashion* y el menor poder adquisitivo pueden presionar los precios a la baja.** La elevada inflación ha impactado en el poder adquisitivo de los hogares, lo que ha provocado el auge de las marcas de *fast fashion* y la compra de segunda mano. Si bien el volumen de producción puede verse beneficiado, el *fast fashion* está contribuyendo a una bajada de precios que pone bajo mayor presión a los fabricantes y agentes del sector.
- **Un repunte en los precios de las materias primas (algodón, fibras sintéticas derivadas del petróleo, electricidad y gas) impactaría negativamente en la rentabilidad de la industria.** Aunque en 2023 los precios de las materias primas se han moderado considerablemente, a cierre de 2023 estos seguían situándose por encima de los valores precovid (algodón +16,5% vs. enero 2020; Petróleo + 25% vs. enero 2020 y el coste medio de la electricidad un 81% superior al coste medio de 2019). Un repunte en estos costes tendría impacto sobre la rentabilidad en la industria, sobre todo en aquellos *players* con dificultades para trasladar precios.
- **Cambios en las preferencias del consumidor y la innovación del modelo de negocio que aborda esos cambios.** Las preferencias del consumidor pueden cambiar con el tiempo, lo que exige a las empresas de la industria textil una fuerte capacidad de adaptación.

LAS CIFRAS DEL SECTOR

Cifra de negocios y facturación

El sector textil en España ha cerrado un ejercicio 2023 de descensos en la actividad y es que la cifra de negocios de la Industria (ICN) no ha registrado variaciones positivas desde enero, cuando se incrementó un 0,5%.

Durante el último trimestre, el sector ha agudizado su tendencia negativa y ha cerrado el año anotando una caída del -9.8%, su mayor descenso desde septiembre.



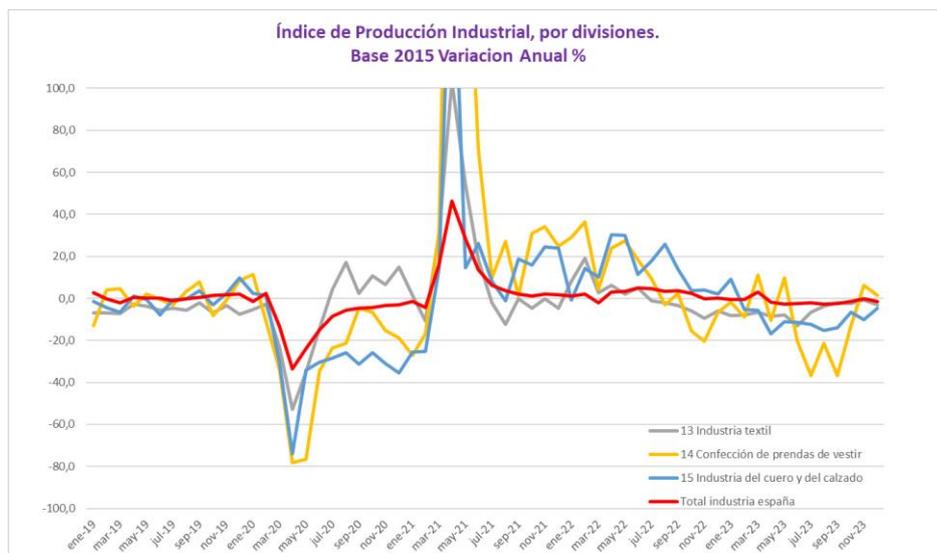
Fuente: INE. Elaboración propia

El ICN del **subsector de la confección** registró, a finales de año, una caída de -0,4%, aunque sigue comportándose mejor que el sector textil. Por su parte, el **sector del cuero y calzado** sigue agudizando su caída registrando un retroceso del -22,6% en diciembre.

Considerando el actual entorno económico, el descenso en la producción industrial y la contracción de la demanda, **se estima que el sector textil y calzado siga registrando tasas negativas al menos durante los primeros meses de 2024.**

Producción

Durante el **año 2023**, se ha observado una **disminución en el valor de la producción dentro sector textil y del calzado**. Esta tendencia se produce en un entorno caracterizado por una evolución desfavorable de la demanda y por una desaceleración en el ritmo de crecimiento de los precios, que llegaron a situarse en tasas negativas a cierre de 2023.



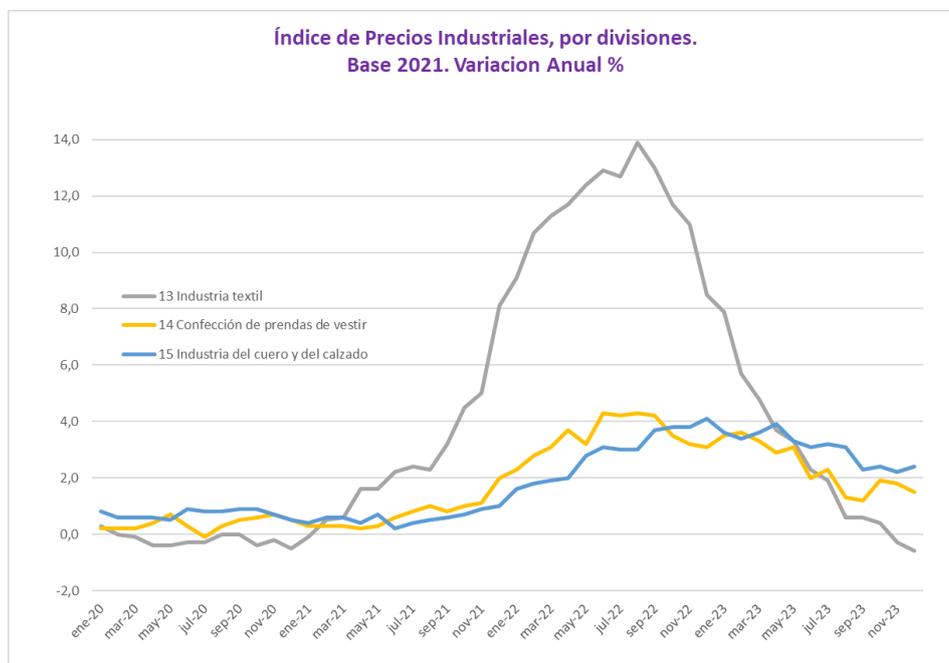
Fuente: INE. Elaboración propia

En concreto, **la producción la industria textil ha caído un 9,8% en diciembre, agudizando aún más su tendencia negativa**, dado que la última vez que el sector registró una variación interanual positiva fue en junio de 2022. En este sentido, el sector se está comportando peor que el conjunto de la industria española, a excepción de la confección de prendas de vestir.

Índice de precios industriales y rentabilidad en el sector

La disminución del volumen de negocio y la tendencia a la baja de los precios ha impactado negativamente en la rentabilidad durante el año 2023. El sector textil ha cerrado el año con una variación de precios negativa, mientras que la confección y el calzado han anotado un aumento del 2% y 2.3% respectivamente, aún muy por debajo de los aumentos registrados en 2022.

Por **subsectores, aquellos más expuestos a los precios energéticos han registrado bajadas más significativas**: -3,8% en el preparado e hilado de fibras textiles y -3,5% en los acabados textiles.



Fuente: INE. Elaboración propia

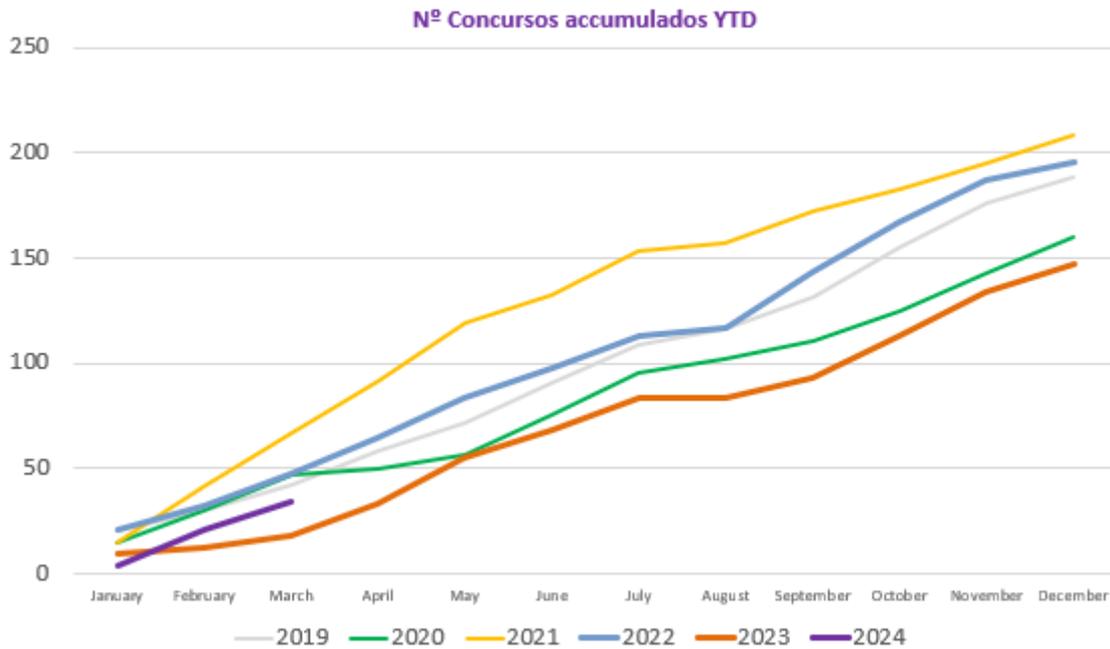
A pesar de ello, **la reducción de los costes ha ayudado a mantener los márgenes en la industria.** En concreto, el coste medio de la energía eléctrica se ha reducido un 48% hasta los 87€/MWh en comparación con 2022, donde el coste fue de 167,53€/MWh, aunque el precio se mantiene significativamente por encima de los valores registrados en 2019 y 2020 (fuente: Operador del Mercado Ibérico de Energía).

Las **fibras sintéticas** también se han abaratado considerablemente en línea con la evolución del precio del petróleo y derivados utilizados para la fabricación. Por su parte, el **algodón** cerró el año 2023 con un precio de 1,84€/Kg, mientras que a cierre de 2022 el precio se situaba en 2,1€/Kg (habiendo registrado su máximo de 3,42€/Kg en mayo de 2022, según datos del *Cotton Outlook*).

INSOLVENCIAS

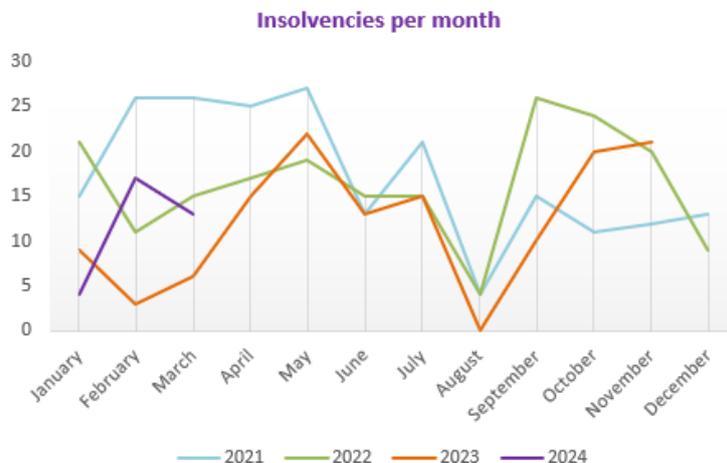
El número de concursos en la industria vuelve a repuntar en 2024

Los concursos del sector textil se mantienen en un rango de entre 150 y 200 concursos por año, siendo 2021 el año en que se registró un mayor número de concursos en el sector. En cuanto a las **cifras de 2023**, se registraron un total de 147 concursos, que representan un **-25% respecto a los 196 concursos registrados en 2022** y muy por debajo de los 208 en 2021.



Fuente: Solunion

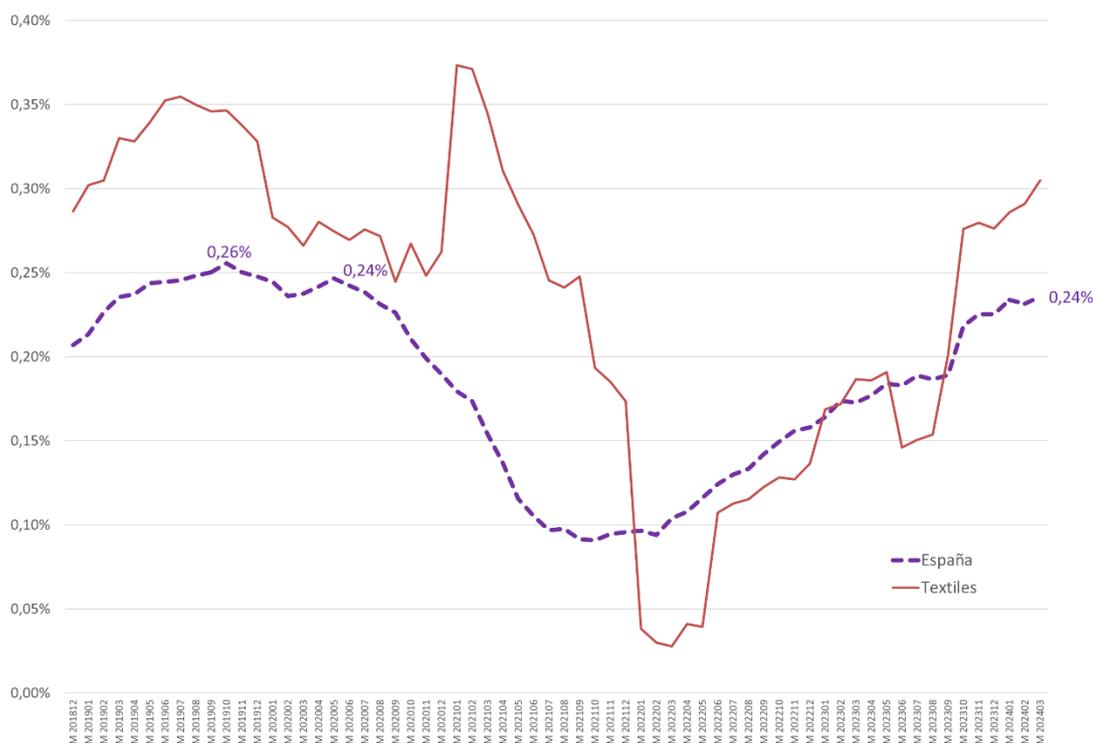
Analizando el número de insolvencias por meses, se observa un **ligero aumento en lo que va de año 2024**, donde a marzo ya se han registrado 34 concursos, un +89% respecto al mismo periodo de 2023, aunque aún por debajo de los 47 contabilizados en marzo de 2022.



Fuente: Solunion

ÍNDICE DE IMPAGOS

En cuanto al **índice de impagos**, el sector textil se ha comportado tradicionalmente peor respecto la tendencia observada a nivel nacional. La excepción la encontramos en 2022, donde se observa que el índice de impagos se desploma por debajo de la media española, en parte gracias al *boom* de demanda registrado en el sector durante la relajación de las medidas anti covid y las medidas de apoyo por parte del Gobierno. Aunque la morosidad del sector sube desde el verano de 2022, es desde octubre de 2023 cuando observamos un comportamiento peor para el sector que el promedio nacional, con un nuevo alejamiento significativo de ambas curvas.



Fuente: Solunion

PREVISIONES PARA 2024

Sigue la tendencia negativa

- En el primer mes del año, la industria textil ha seguido la tendencia negativa registrada durante 2023. Y es que, aunque a un menor ritmo, **la cifra de negocios de la industria textil ha anotado un descenso interanual del -4%** (-9,8% en diciembre) y **la industria del cuero y calzado un -3,8%**. Por su parte, **la confección registró un aumento del +6.3%**, volviendo así a tasas positivas.
- Adicionalmente, **el Índice de Producción Industrial sigue también su senda negativa**. La producción industrial del sector textil disminuyó un 4%, la confección ha retrocedido un 9,4% y la industria del cuero y calzado, un 9,2%.

El 2024 será un año de mucha incertidumbre en la industria

- Según la *International Textile Manufacturers Federation (ITMF)*, **la evolución de la demanda es el principal elemento de preocupación en la industria**. También en esta dirección apunta el barómetro elaborado por Acotex, que muestra una caída de ventas en marzo del -7,9%.
- Estos datos muestran las dificultades por las que atraviesa el sector y la **debilidad de la demanda**, principalmente por el **menor poder adquisitivo de las familias** y los **cambios en los hábitos de consumo** que esto conlleva.
- Ante esta tendencia, y con una demanda débil al menos durante el primer semestre del año, **será necesaria una fuerte capacidad de adaptación e innovación para proteger los márgenes y rentabilidad de su negocio**.

*Informe elaborado por **Adrián Sánchez Gil, Analista de Crédito 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

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.