

## MENSAJERÍA Y PAQUETERÍA (Mayo 2019)

- ✓ *El ascenso de la demanda propició un aumento de la facturación sectorial superior al 3% en 2018.*
- ✓ *Mantenimiento de las favorables condiciones del mercado en el primer trimestre de 2019, tendencia que continuará a corto plazo.*

### Tendencia Prevista

Paquetería empresarial ↔↑

Paquetería industrial ↔↑

Rentabilidad ↔↑

### Evolución de la Actividad

(Mill. euros)	2015	2016	2017	% var. 17/16	2018	% var. 18/17
Paquetería empresarial	3.725	3.925	4.125	5,1	4.310	4,5
Paquetería industrial	2.425	2.500	2.575	3,0	2.620	1,7
Transporte nacional	4.700	4.855	5.025	3,5	5.170	2,9
Transporte internacional	1.450	1.570	1.675	6,7	1.760	5,1
<b>TOTAL</b>	<b>6.150</b>	<b>6.425</b>	<b>6.700</b>	<b>4,3</b>	<b>6.930</b>	<b>3,4</b>

Fuente: DBK.

- En el segundo semestre de 2018 se mantuvo la tendencia al alza de la facturación sectorial, estimándose una variación al cierre del ejercicio del 3,4%, hasta superar los 6.900 millones de euros.
- En el segmento de paquetería empresarial destacó el dinamismo del negocio vinculado a operaciones de comercio electrónico, habiéndose contabilizado un aumento del número de transacciones de alrededor del 35%. También se observó una positiva evolución de la actividad en los sectores de servicios profesionales, información y comunicaciones, y comercio, en los que se registraron aumentos reales de producción del 6,1%, 4,6% y 3,0%, respectivamente. Cabe señalar igualmente la mejora de la actividad del sector de servicios financieros, cuya producción aumentó un 2,3%, frente al 0,4% de 2017.
- La facturación en el segmento de paquetería industrial, por su parte, se cifró en unos 2.620 millones de euros, un 1,7% más que en 2017, sobresaliendo el aumento de la demanda en la industria de fabricación de maquinaria y productos farmacéuticos, frente al peor comportamiento en el sector de la automoción.
- En cuanto al ámbito geográfico, los ingresos generados por los servicios de transporte internacional experimentaron un ascenso en torno al 5%, sustentado en la creciente internacionalización del tejido empresarial español y el aumento de los intercambios comerciales con el exterior.

## Rentabilidad

- La rentabilidad sectorial evolucionó positivamente en 2018, en el contexto descrito de aumento de los ingresos, si bien la subida del precio del gasóleo de automoción, situada por término medio en el 9,2%, y la fuerte presión sobre los precios incidieron negativamente en los márgenes. Además, los costes laborales por hora trabajada en el sector de actividades postales y de correos registraron una variación media del 2,3%.
- Durante el primer trimestre de 2019 se mantuvieron estas tendencias, destacando el encarecimiento adicional del gasóleo, cuyo precio medio se incrementó un 4,3% en tasa interanual, así como los mayores costes laborales derivados del aumento del salario mínimo en España.
- En este marco, los ingresos de la división de mensajería y paquetería de la multinacional DHL, operador líder del mercado europeo, aumentaron un 5,3% en enero-marzo de 2019, mientras que su resultado de explotación se redujo un 1,7%, hasta los 453 millones de euros, lo que supuso el 11,4% de sus ventas, frente al 12,2% en el mismo período del año anterior.

## Previsiones

(Mill. euros)	2018	2019	% var. 19/18	2020	% var. 20/19
Paquetería empresarial	4.310	4.460	3,5	4.600	3,1
Paquetería industrial	2.620	2.660	1,5	2.700	1,5
Transporte nacional	5.170	5.285	2,2	5.390	2,0
Transporte internacional	1.760	1.835	4,3	1.910	4,1
<b>TOTAL</b>	<b>6.930</b>	<b>7.120</b>	<b>2,7</b>	<b>7.300</b>	<b>2,5</b>

Fuente: DBK.

- A corto plazo continuará el crecimiento de la demanda, en línea con el ascenso de la actividad previsto en las principales ramas de servicios. Además, el volumen de negocio sectorial continuará viéndose impulsado por el dinamismo del comercio *online*, si bien la demanda asociada a los servicios de paquetería industrial se verá penalizada por la debilidad de la actividad productiva en algunas de las principales ramas manufactureras.
- De esta forma, en el bienio 2019-2020 se estima un crecimiento anual de la facturación del sector en torno al 2,5%, lo permitiría alcanzar los 7.300 millones de euros en el último año, esperándose que los ingresos procedentes de operaciones de transporte internacional sigan aumentando por encima del conjunto del mercado.
- Los elevados costes de los carburantes y la fuerte competencia impedirán una mejora significativa de la rentabilidad del sector en la segunda mitad de 2019. A medio plazo, continuará la creciente concentración de la oferta en operadores de mayor tamaño y con mayor capacidad para generar economías de escala y conseguir mejoras de eficiencia.