

Informe semestral:
Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid
Septiembre de 2013

Elaborado por
CEIM Confederación Empresarial de Madrid-CEOE y
la Cámara Oficial de Comercio e Industria de Madrid
en colaboración con CEPREDE.



Patrocinado por:



1. BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID

Trascurrida la primera mitad del ejercicio de 2013 ha llegado la hora de presentar una nueva valoración de la economía madrileña, para este semestre y las perspectivas a corto plazo, esto es, para el cierre del año, desde una perspectiva sectorial y detallada como la que nos trasladan las opiniones de los expertos empresariales que participan en este panel. Toca en esta edición, cumplir con el compromiso, que originó una andadura que ha punto está de cumplir sus 17 ediciones, de impulsar el conocimiento económico de la Comunidad de Madrid con el apoyo de la CEIM Confederación Empresarial de Madrid-CEOE, el de la Cámara Oficial de Comercio e Industria de Madrid y el de la propia Comunidad de Madrid, patrocinadores que gracias a su continuo impulso han hecho realidad lo que hace nueve años se planteaba como una iniciativa con grandes posibilidades de éxito, el Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid. Su convencimiento sobre la utilidad de estos estudios por la capacidad que se les atribuía para informar sobre la realidad económica de la región, han hecho posible su consolidación aunque, sin duda, las aportaciones de las opiniones de los empresarios son la materia prima en la que radica el éxito de esta empresa, sus valoraciones sobre un conjunto de variables fundamentales, tales como actividad, empleo o intención inversora, entre otros elementos nos permiten perfilar la marcha de la economía mucho antes de disponer de cifras oficiales que lo desvelen, e incluso lo confirmen, como se ha venido constatando en numerosas ocasiones.

ESTRUCTURA DE CONTENIDOS

El primer epígrafe contiene las principales conclusiones del Barómetro y recibe el mismo título que el informe en sí, "Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid". En él se describe de forma agregada el comportamiento previsto de una batería de indicadores, tras la cuantificación de las perspectivas cualitativas manifestadas por un significativo grupo de expertos sectoriales.¹

El segundo epígrafe, "Principales resultados sectoriales del Barómetro de la Comunidad de Madrid", cubre el objetivo de desarrollar las perspectivas sectoriales de cada una de las actividades que en este estudio quedan integradas. Esta nueva edición representa cambios en la forma en la que queda plasmada la información, otorgando un mayor protagonismo, si cabe, a las reflexiones que nos transmiten los panelistas. De esta forma los textos recogen sus comentarios y de forma gráfica, como venía siendo habitual, se aborda la valoración tanto de la evolución de los primeros seis meses del ejercicio en curso, con relación al semestre anterior, como las proyecciones a futuro, es decir, se detallan las perspectivas sectoriales sobre el comportamiento para el segundo semestre del año, añadiéndose un esquema de tendencias que facilitan la interpretación de los perfiles de crecimiento esperado en los diferentes sectores que componen la estructura productiva de la economía madrileña. Precisamente la comparativa entre estas tendencias y las cifras estadísticas oficiales, una vez que el trascurso del tiempo la ha hecho factible, nos ha permitido validar la notable capacidad del Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid para anticipar el devenir de la realidad económica de la región.

Es más, este consenso entre previsiones y realizaciones es un estímulo añadido para no cesar en el propósito de conocer más y mejor el tejido empresarial madrileño, sus circunstancias, sus problemáticas y, sin duda alguna, sus potencialidades, un objetivo que sólo se hace y se hará posible con las aportaciones desinteresadas de los panelistas, cuya relación se recoge como tercer epígrafe a modo de sincero y profundo reconocimiento.







¹Aunque la propuesta metodológica se describe más adelante, es preciso señalar que para la transformación de valoraciones cualitativas a resultados cuantitativos -susceptibles de comparación- ha sido aplicado uno de los procedimientos más usuales en los análisis de características similares a las del presente trabajo, por ejemplo por el barómetro del CIS y por el Índice de Confianza del Consumidor en el ámbito nacional; o bien, por el ISM de EE.UU., entre otras.

NOTA METODOLÓGICA

En este estudio se abordan cuestiones relativas a la actividad de los diferentes sectores que configuran el actual panel de expertos del Barómetro de la Comunidad de Madrid. Sus opiniones sobre volumen de ventas, empleo generado, evolución de precios, procesos de inversión productiva y de innovación de procesos y productos, así como el comportamiento de sus mercados internos y externos están presentes, en los diferentes ítems sobre los que efectúan sus valoraciones actuales y de futuro. Junto a esta batería de indicadores coyunturales, se investiga la evolución de los beneficios reportados por su actividad, los niveles de subcontratación como procesos de outsourcing aplicados por nuestras empresas y las tendencias y actuaciones en materia de actividad externa, no sólo desde una perspectiva comercial (exportaciones e importaciones) sino, además, como posicionamiento en los mercados internacionales.

Los resultados globales presentados a lo largo de este informe responden a la utilización de una metodología ampliamente aceptada en los análisis de opinión. Concretamente, el método aplicado consiste en realizar una asociación simple que liga menor, igual o mayor crecimiento a valoraciones comprendidas en el intervalo 0 a 100. De este modo, un valor nulo representa perspectivas de menor crecimiento o de disminución que las realizadas en el periodo previo, asignando valores de 50 cuando la percepción se traduce en estabilidad y de 100 para aquellas estimaciones que adelantan mayores dinámicas.

Tales resultados, que permiten anticipar expectativas de crecimiento y tendencias en su dinámica, se presentan de forma gráfica atendiendo al siguiente esquema:

	+	Crecimientos de mayor intensidad a los registrados en el periodo anterior		=	Crecimientos similares a los registrados en el periodo anterior		-	Crecimientos de menor intensidad a los registrados en el periodo anterior
	-	Descensos de menor intensidad a los registrados en el periodo anterior		=	Descensos similares a los registrados en el periodo anterior		+	Descensos de mayor intensidad a los registrados en el periodo anterior

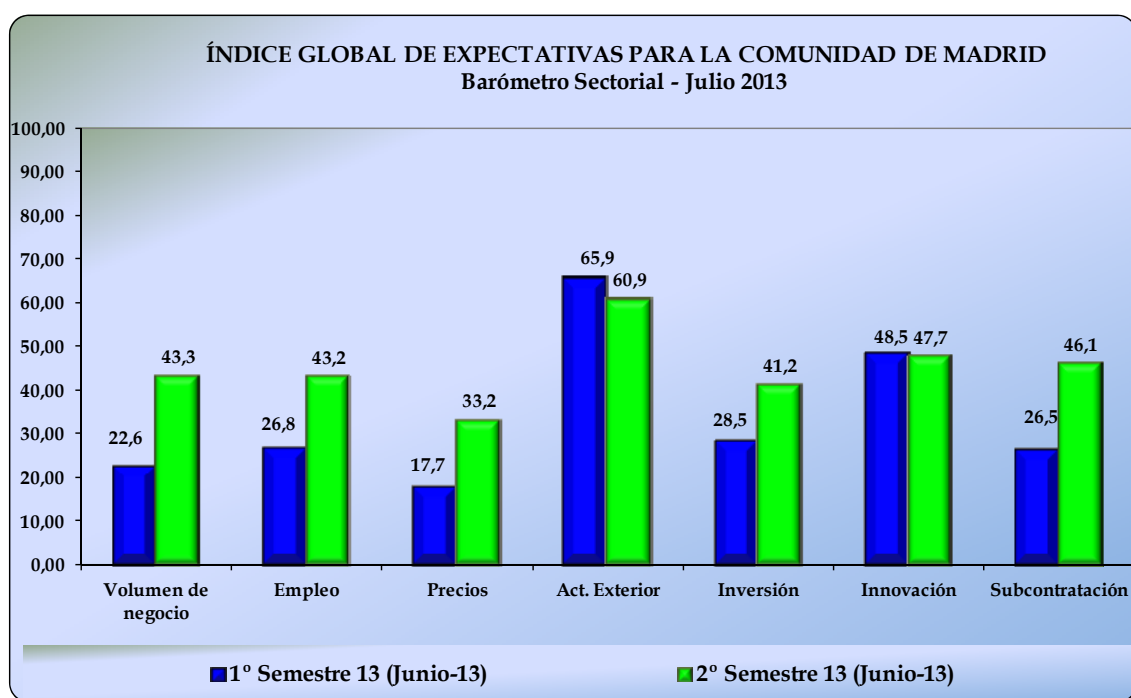
Partiendo de estas valoraciones, se puede obtener un índice único para cada uno de los sectores y para cada uno de los indicadores, obtenido como promedio simple del conjunto de respuestas analizadas. Tal indicador se considera como información de partida que, una vez ponderada atendiendo a la importancia relativa de cada sector –tanto en términos de valor añadido como de empleo- que ofrecen las últimas estadísticas oficiales disponibles (en esta ocasión la Contabilidad Regional para el año 2012), permite la obtención de un indicador global de perspectivas de crecimiento de la Comunidad de Madrid, para cada uno de los indicadores contemplados, cuya valoración e interpretación son idénticas a las ya señaladas para cada uno de los sectores.

El grado de representatividad de los resultados obtenidos en el actual Barómetro supone más del 89,6% de la estructura productiva de la región, en términos de valor añadido y supera el 87,5% en términos de empleo, que se corresponden con un total de 52 respuestas, que garantizan, prácticamente de forma generalizada, la presencia de al menos dos expertos para cada una de las actividades económicas contempladas, habiéndose efectuado el trabajo de campo desde la primera quincena de junio y hasta la primera quincena de julio de 2013.

VISION DE CONJUNTO DEL BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID

- Las nuevas estimaciones convienen en dotar todavía al ejercicio de 2013 con el calificativo de periodo de crisis, formulado en términos de nuevos descensos de actividad y empleo que se muestran extensibles a los dos semestres del año. En concreto, el volumen de negocio podría repetir variaciones negativas, en el primer semestre de 2013, dado que la valoración media de este índice se establece en tan sólo 22,6 puntos, una nueva penalización de la actividad ubicada, en mayor o menor medida, en todos los sectores económicos y solo frenada en su intensidad por un favorable comportamiento de la actividad exterior.
- Para el segundo semestre del año, sin embargo, el dominio de la estabilidad se traduce en valoraciones que se aproximan a los 50 puntos. Desde la primera mitad de 2010 no se habrían obtenido valoraciones de entidad similar, pero estas se contextualizaron en un marco de menor dinámica de empleo, descensos de actividad exterior y paralización inversora, esto es, en un claro entorno recesivo que no se asemeja a las condiciones actuales, que aunque con carácter incipiente anticipan un freno en los ritmos de descenso de la actividad económica madrileña.
- En particular, han resultado minoritarias las opiniones sectoriales que intensifican sus descensos con relación a la primera mitad del ejercicio, como también lo son aquellas que apuestan por una mejora significativa, es decir, que dan por cerrado el periodo de crisis, pero el aumento en el número de respuestas que aventura cierto grado de estabilidad hacen que las calificaciones obtenidas se integran en un marco de menor pesimismo.
- De hacerse efectivas estas previsiones de actividad, el mercado laboral comenzaría si no a dar señales de reactivación sí a romper con su perfil decreciente, presentándose una tendencia prácticamente plana en esta magnitud, para un número mayoritario de actividades.
- Dan cuenta de ello las valoraciones obtenidas para sectores de notable presencia en la estructura económica de la región, en particular, en el agregado de servicios empresariales -que incorpora más del 16,6% del empleo generado en la Comunidad de Madrid- para el que se apuesta incluso por un aumento de actividad y empleo y otro tanto sucede con la industria de material de transporte o con los servicios sociales y sanitarios de carácter privado.
- Por su parte en el sector comercial, la ralentización en el ritmo de descenso de su actividad podría ser capaz de frenar el ritmo de descenso de su mercado laboral y aunque con valoraciones más comedidas, también los expertos de información y comunicaciones y aquellos otros cuya actividad se vincula al sector del transporte de mercancías están implicados en un mejora de resultados cuyas valoraciones quedaría referenciada para la segunda mitad del ejercicio, tanto en términos de empleo como de volumen de negocio para el conjunto de la economía madrileña, por encima de los 43 puntos.
- Resulta suficientemente explícito en sus respuestas que la actividad exterior seguirá jugando un papel clave en el desarrollo de sus negocios y así lo constatan las valoraciones cercanas a los 66 y 61 puntos obtenidas para el primer y segundo semestre del ejercicio, respectivamente. La favorable trayectoria del comercio exterior denota no sólo un buen posicionamiento de las empresas madrileñas ubicadas en sectores que cuentan con un elevado grado de internacionalización, sino además el esfuerzo realizado por otros sectores de menor tradición exportadora.
- De hecho, las actividades en mayor medida vinculadas a la demanda interna inciden en la escasa notoriedad de sus previsibles mejoras, e incluso, mantienen sus perfiles decrecientes, aunque son muy pocos sectores los que prevén un comportamiento más desfavorable para la segunda mitad del año que la esperada para el cierre del primer semestre del ejercicio.
- Estas excepciones se centran en los sectores de educación y energía eléctrica, vinculando el deterioro de sus valoraciones a las limitaciones que para su actividad representan los elevados niveles de desempleo, la merma en el poder adquisitivo de las familias o los recortes presupuestarios a los que se han visto sometidos, consecuencia de la prioridad que mantiene el objetivo de control de déficit público sobre otras desequilibrios que perduran en el conjunto de la economía.

- Sin ir más lejos, en todas las actividades se constatan, en mayor o menor medida, dificultades financieras, de liquidez, de circulante o de acceso a recursos externos, justificándose con ello la penalización que atribuyen a sus ritmos de inversión y de innovación. Consecuencia de ello, el perfil que se deriva de sus respuestas es de mantenimiento en niveles prácticamente estables, aunque las dificultades y limitaciones que la falta de recursos y unas negativas expectativas de negocio -en el mejor de los casos de atonía-, les habrían conducido a una paralización aún más contundente.
- En concreto, las valoraciones de inversión e innovación no consiguen recuperarse porque se considera que la precaria situación del empleo se mantiene como uno de los factores determinantes de la escasa reactivación de la demanda interna y por ende de su actividad ligada al mercado interior. A esta realidad, se le unen la todavía claramente incipiente recuperación de la confianza en el campo empresarial, dando como resultado valoraciones que para el conjunto de la economía siguen manteniendo el deterioro inversor, con una mejora estimada para la segunda mitad del año, que eleva su valoración a 41 puntos (28,5 puntos en la primera mitad del año). En el marco de la innovación se trasladan a valoraciones de 48,5 y 47,7 puntos, en primer y segundo semestre respectivamente.
- Tras este resultado se halla la certeza de que en 2013 la tendencia dominante en la economía madrileña será la de contenciones en los ritmos de descenso de la actividad generada por sectores como la ingeniería, la consultoría, los operadores-proveedores de servicios de telecomunicaciones, el sector automovilístico, o los servicios informáticos, actividades de alto componente tecnológico, elevada especialización y notables grados de competitividad y productividad.
- Estas características, junto con una trayectoria de precios que mantiene como pauta general su descenso, se conforman como los factores determinantes de la ampliación de la presencia internacional de la economía madrileña, un avance con el que previsiblemente sortearán las reducciones, todavía descontadas de sus valoraciones para el año 2013, de su demanda interna.



Nota:

valores < 50 a 0 puntos → menor crecimiento o descenso respecto a lo registrado/estimado en el semestre previo

valores = 50 puntos → crecimiento similar al registrado/estimado en el semestre previo

valores > 50 a 100 puntos → mayor crecimiento al registrado/estimado en el semestre previo

Por ejemplo, en las valoraciones efectuadas para la primera mitad del año 2013, el volumen de negocio se sitúa por encima de 22,6 puntos, anticipando el descenso de las dinámicas de actividad. Para los próximos meses, el número de expertos que se inclinan por una valoración de descenso se ha reducido y, con ello, el valor índice asciende hasta un nivel cercano a los 43,3 puntos, una valoración que, sin embargo, revela de nuevo, crecimientos inferiores a los estimados para el primer semestre del ejercicio (valoraciones que aún no alcanzan los 50 puntos), pero que pueden ser interpretados como los primeros conatos de estabilidad de los ritmos de crecimientos de la economía madrileña.

2.- PRINCIPALES RESULTADOS SECTORIALES DEL BARÓMETRO DE LA COMUNIDAD DE MADRID

SECTOR:	Página
Comercio	9
Servicios Empresariales	10
Consultoría y Asesorías fiscales	11
Ingeniería	12
Servicios publicitarios	13
Organización profesional de Congresos	14
Agencias de trabajo temporal	15
Agencias de viajes	16
Información y Comunicaciones	17
Telecomunicaciones	18
Servicios informáticos y tecnologías de la información	19
Construcción	20
Hostelería	21
Hoteles	22
Restauración	23
Actividades Financieras	24
Transportes	25
Transporte de mercancías	26
Transporte de viajeros	27
Actividades inmobiliarias	28
Actividades sanitarias y servicios sociales	29
Hospitalización	30
Seguros médicos privados	31
Atención a la dependencia	32
Actividades recreativas y otros servicios	33
Actividades recreativas: Juego	34
Servicios deportivos	35
Servicios personales: Peluquerías	36

2.- PRINCIPALES RESULTADOS SECTORIALES DEL BARÓMETRO DE LA COMUNIDAD DE MADRID

SECTOR:	Página
Educación privada	37
Centros concertados	38
Centros privados	39
Energía eléctrica, gas y agua	40
Industria química: productos farmacéuticos	41
Madera, corcho, papel, edición y artes gráficas:	42
Edición y Artes gráficas	
Medios de transporte	43
Automóviles	44
Componentes de automoción	45
Industria del metal	46

Comercio

CNAE. Rev. 2: 45-47 Representatividad: 13,5% VAB y 15,0% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La debilidad de la demanda que siguen acarreado tanto la menor renta de las familias como la elevada tasa de paro, a la que se une la incertidumbre y desconfianza sobre el futuro, se plasma en una valoración negativa de la actividad comercial. Tampoco ayuda el aumento de la presión tributaria, especialmente del IVA, pese a que los precios siguen acumulando descensos a tenor de las grandes promociones y descuentos aplicados en un intento de consolidar el volumen de negocio.

Sin embargo, la escasa respuesta de las ventas ante este estímulo hace previsible que para la segunda mitad del ejercicio los precios tiendan a estabilizarse, como también podrían hacerlo las iniciativas inversoras - pese a que se mantienen las dificultades de acceso a la financiación-, sin que ello suponga un aumento del empleo que, por el contrario, se mantendría en niveles similares a los alcanzados en la primera mitad del año. En términos de subcontratación, el segundo semestre del año se presenta ligeramente más optimista, al establecerse la estabilidad como su rasgo característico al que se le une un comportamiento favorable y continuista de la actividad exterior.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo	■		
Precios	■		
Inversión	■		
Subcontratación	■		
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo		■	
Precios	■		
Inversión		■	
Subcontratación		■	
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ -	↓ - ↑ =	↑ +	↑ =

Actividades profesionales, científicas y técnicas; actividades administrativas y servicios auxiliares

CNAE. Rev. 2: 69-82 Representatividad: 13,3% VAB y 16,7% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ +	↑ +	↓ -	↓ -/+	↓ -	↑ -

CNAE 69-70: Actividades jurídicas y de contabilidad; actividades de las sedes centrales; actividades de consultoría de gestión empresarial:

Consultoría

Asesorías fiscales

CNAE 71: Servicios técnicos de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos

Ingeniería

CNAE 73: Publicidad y estudios de mercado

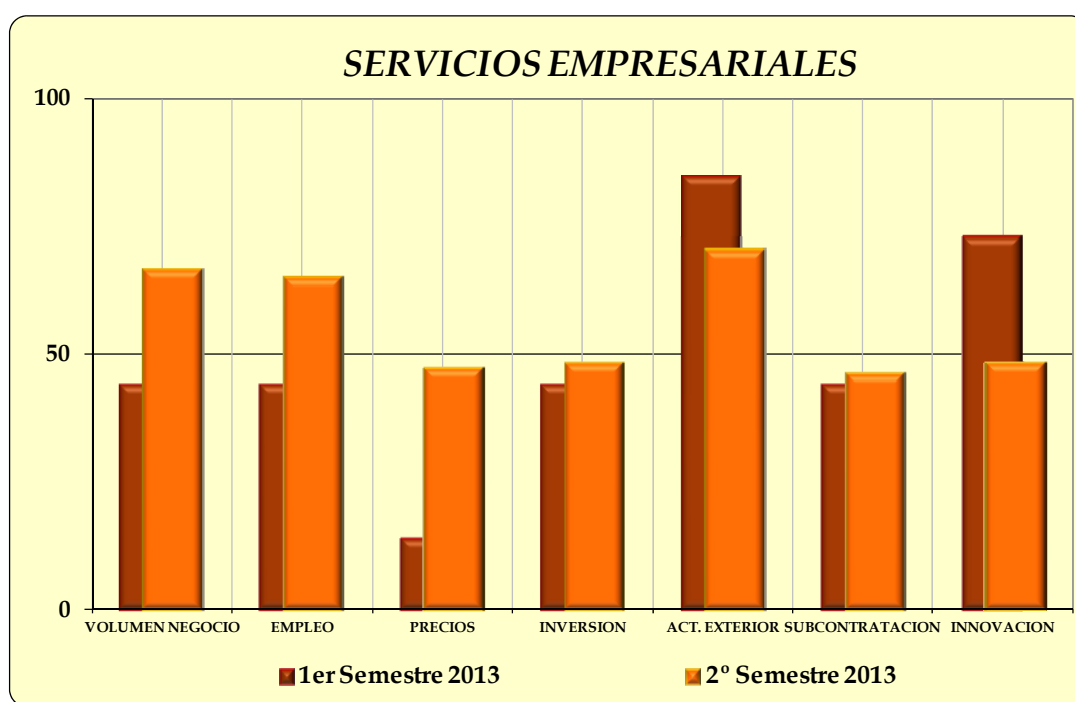
Servicios publicitarios

Organización profesional de Congresos

CNAE 77-82: Actividades administrativas y servicios auxiliares

Nace 78: Agencias de trabajo temporal

Nace 79: Agencias de viajes



Consultoría y Asesorías fiscales

CNAE. Rev. 2: 69-70

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La debilidad del mercado laboral y la falta de dinamismo de la demanda interna han sido los factores que han condicionado la creación de nuevas empresas, fundamentalmente orientadas a nuevos nichos de mercado y ligadas, en su mayoría, a la actividad exportadora. Esta circunstancia se ha traducido en una mejora significativa, a lo largo de los primeros meses del ejercicio, tanto del volumen de negocio en el segmento de consultoría y asesoría empresarial, como de su empleo. De hecho, las nuevas iniciativas emprendedoras, en especial de jóvenes autónomos, justifican el buen desarrollo previsto de su volumen de negocio para los próximos meses cuando la nueva Ley de Emprendedores transforme y mejore las condiciones de creación de nuevas empresas, manteniendo el dinamismo de su actividad.

No obstante se constata que en términos de empleo y de subcontratación se podría asistir a una contención de sus crecimientos pese a mantener un perfil creciente y que los precios abandonarían su fuerte perfil decreciente, en un nuevo contexto donde la innovación y la actividad exterior permanecerían estables.

Por otra parte, los panelistas ponen de relieve que su actividad ha estado presidida por fuertes esfuerzos personales, reducciones de gastos e inversiones elevadas, aunque estas hayan supuesto aplazamientos de sus deudas tributarias y dado que su actividad se vincula a la asesoría de microempresas, reclaman mayores apoyos no sólo para incentivar nuevos proyectos sino también para abordar reestructuraciones, en suma, facilitar políticamente, apoyar económicamente y fomentar la formación de autónomos y emprendedores.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ -	↓ -	↓ + ↑ -	↑ -	↑ -

Ingeniería

CNAE. Rev. 2: 71

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La actividad de los servicios de ingeniería se está viendo forzada a la baja como consecuencia de la fuerte caída de la inversión pública. La ralentización de las obras y proyectos ya iniciados, la mínima oferta de nueva proyección y el retraso en el cobro de los servicios prestados han seguido incidiendo de forma negativa en sus niveles de actividad y en las posibilidades reales de generar empleo e incluso de activar sus ritmos de subcontratación, aunque la actividad exterior, especialmente en el ámbito de América Latina, ha sido un factor decisivo para mantener operativas a un amplio número de empresas.

A lo largo del segundo semestre, seguirá siendo su capacidad para abordar trabajos de ámbito internacional la que permitirá poner freno a la intensidad de declive que siguen plasmando las opiniones empresariales sobre su volumen de negocio y oferta de empleo, aunque la fuerte competencia ha incidido en la trayectoria de los precios, una circunstancia que unida a las dificultades financieras ha limitado notablemente su capacidad inversora e innovadora. De hecho, todavía en la segunda mitad del año el sector de ingeniería podría seguir mostrando una significativa atonía y esta podría convertirse en un freno para acometer nuevos proyectos de carácter internacional, aunque es este el único mercado que se presenta con perspectivas favorables.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior

Servicios publicitarios

CNAE. Rev. 2: 73

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las dificultades financieras que están soportando las empresas madrileñas han tenido una clara repercusión sobre sus inversiones publicitarias. Una demanda reducida, altos costes de los principales factores productivos, cuentas de resultados ajustadas son los ingredientes clave para paralizar la inversión de los anunciantes en sintonía con sus resultados económicos. En este contexto, el primer semestre de 2013 ha reproducido fielmente las dificultades financieras del tejido empresarial e incluso como consecuencia de la relativa mejora que supuso la inversión derivada a canales de televisión en la segunda mitad de 2012, estos primeros meses han reproducido una caída real de su actividad que cuantifican en torno al 16%.

Para la segunda mitad del año se prevé un perfil continuista con relación al primer semestre, es decir, no se espera que se agudicen las pérdidas de actividad, empleo o inversión, pero atendiendo a las dificultades que sopesan para la expansión de la demanda, una menor implicación de los consumidores y la falta de financiación externa acortan el posible margen de maniobra de las empresas publicitarias que, a lo sumo, esperan que su situación se mantenga estable, tanto en términos de actividad como de empleo. Es más, la falta de estímulo que representa esta atonía podría trasladarse, igualmente, a sus intenciones inversoras e innovadoras, sin que la actividad exterior se presente como una alternativa clave para la mejora de sus resultados económicos.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo		■	
Precios		■	
Inversión		■	
Subcontratación		■	
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ -	↓ - ↑ =	↓ -	↑ =

Organización profesional de Congresos

CNAE. Rev. 2: 73

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las dificultades por las que está atravesando el sector guardan una estrecha relación con la maltrecha situación de las empresas que se conforman como sus principales clientes. La incertidumbre sigue estando presente en todas las actuaciones de tipo promocional, e incluso en aquellas otras cuyo objetivo es reforzar la imagen corporativa de las propias compañías entre sus empleados, provocando un deterioro si no en el número de eventos sí en el coste de los mismos. Prima la austeridad en un contexto donde aún están vivos innumerables indicadores sobre la permanencia del estado de crisis y este deterioro de la actividad ha motivado, según apuntan los expertos, una mayor competencia en el precio de sus servicios.

Este resultado también responde al hecho de que los proveedores contactan directamente con los clientes finales, eliminando del proceso los canales de intermediación habituales, un proceso del que se obtienen mejores condiciones de pago para los clientes finales incluso que las que se ofertan a las empresas del sector y, en consecuencia, se limitan las posibilidades de generar empleo.

Sin embargo, la innovación sigue ocupando una parcela notable de sus esfuerzos inversores, como rasgo que identifica sus logros en materia de competitividad haciendo factibles no sólo los avances continuos de su actividad exterior sino también la previsible mejora de su volumen de negocio global. De hecho, las dificultades del mercado interior estarían favoreciendo la búsqueda de negocios fuera del ámbito nacional que, en último extremo supondrán aumentos de empleo como la que presumiblemente se materializará en el segundo semestre del año, gracias, adicionalmente, al esfuerzo inversor que se ha seguido asumiendo.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ +	↑ +	↓ -	↑ =/-	↑ =	↑ =

Agencias de trabajo temporal

CNAE. Rev. 2: 78

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Los expertos del sector se definen como un conjunto de empresas que cubre la necesidad de ofrecer servicios de recursos humanos al conjunto del entramado productivo y, en el desarrollo de su actividad advierten que a lo largo de los primeros meses del año sus clientes han seguido tomando decisiones a muy corto plazo, priorizando los resultados coyunturales y, por tanto, afectando a las decisiones estratégicas de mayor alcance. En esta tesitura sus niveles de actividad se han visto reforzados con relación al volumen de negocio alcanzado en el segundo semestre de 2012 y en consecuencia, también lo ha hecho su nivel de empleo, sus decisiones inversoras y fundamentalmente sus índices de innovación.

Sin embargo plantean el segundo semestre del ejercicio como una gran incógnita. Desvelan que junto a la tradicional estacionalidad de su negocio, a lo largo de dicho semestre podrían entrar en juego otros factores adicionales que frenarían su dinámica, aunque juzgan que la recuperación industrial, en especial de los sectores de automoción o aeronáutica y toda la industria auxiliar a los mismos, la necesidad de cubrir las vacaciones de la plantilla propia de sus clientes o el aumento de la ocupación en turismo y hostelería, propiciados por la época estival, permite mejorar sus expectativas al mantener al alza su volumen de actividad -principalmente la generada por la gestión de contrataciones y en menor medida por su faceta de selección y búsqueda de perfiles previa a la cesión- y, en definitiva, aumentar el empleo y la subcontratación, mantener estable sus niveles de inversión e innovación, aunque con limitadas posibilidades de seguir innovando dado que los precios de sus operaciones se mantienen en niveles especialmente reducidos.







Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
 +	 +	 =	 =/-	 +	 -

Agencias de viajes

CNAE. Rev. 2: 79

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las valoraciones efectuadas por los expertos para la primera mitad del ejercicio de 2013 dibujan un panorama de estabilidad en sus cifras de negocio, tanto en términos de volumen como de ingresos por facturación, dado que los precios también se presentan estables con relación al segundo semestre del año previo. Con una estructura de costes presumiblemente fija, la inversión y la innovación se habrían visto mermadas, máxime si se contempla que se ha iniciado un proceso de generación de empleo, en parte, sustitutivo de la alternativa que representaba la subcontratación.

Es más para la segunda mitad del año, se mantienen una expectativas de generación de empleo inusuales para la gran mayoría de las actividades productivas madrileñas, si bien, los procesos de subcontratación retroceden en su aplicabilidad, dando cabida a una estabilidad de la inversión y de la innovación, interpretable como la puesta a punto para que a medio plazo puedan iniciarse nuevos procesos. En cualquier caso y en ambos periodos, los logros en materia de actividad quedan ligados, mayoritariamente, a un efecto expansivo de su actividad exterior, destacando el hecho de que si bien no se han suprimido los viajes vacacionales si se aprecia un descenso en el número de días de los viajes programados.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo			■
Precios		■	
Inversión	■		
Subcontratación		■	
Innovación	■		
Actividad exterior			■

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo			■
Precios		■	
Inversión		■	
Subcontratación	■		
Innovación		■	
Actividad exterior			■

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ +	↑ =	↑ =	↓ -	↓ +	↑ =

Información y Comunicaciones

CNAE. Rev. 2: 58-63 Representatividad: 10,7% VAB y 6,4% empleo

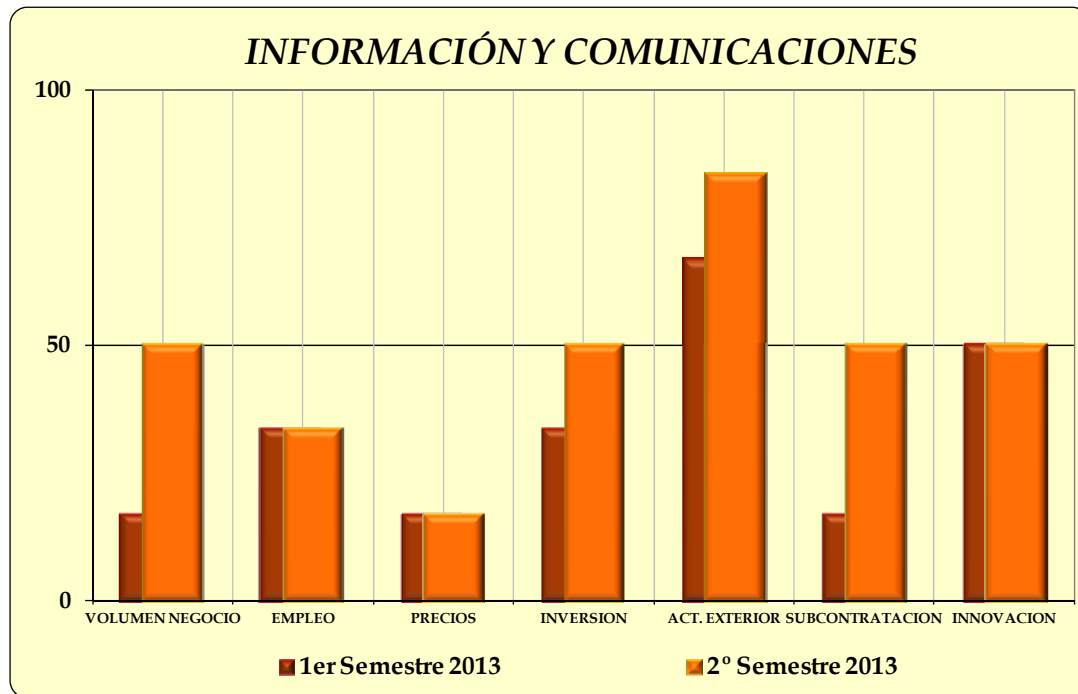
TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ =	↓ =	↓ - ↑ =	↓ -	↑ +

CNAE 61: Telecomunicaciones

Telecomunicaciones

CNAE 62-63: Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática, servicios de información.

Recogida de Datos en Ordenadores y de Servicios Informáticos en General Tecnologías de la información



Telecomunicaciones

CNAE. Rev. 2: 61

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Los registros con los que identifican las opiniones empresariales al sector de las telecomunicaciones, a lo largo del primer semestre de 2013, resultan elocuentes de las notables repercusiones negativas que el contexto general de crisis está generando en este servicio, caracterizado por su elevado grado de desarrollo tecnológico.

Las dificultades por las que está atravesando el tejido productivo, tanto por reducción de la demanda real como por las limitaciones financieras y de liquidez se han trasladado, de nuevo, a la demanda de servicios de telecomunicaciones, tanto en su vertiente de nuevas adquisiciones como de reposición de las ya existentes, reproduciéndose nuevos recortes de actividad y de empleo en este sector que además, y como consecuencia de la presión de precios, se ha visto forzado a estabilizar sus niveles de inversión e innovación, sin que su actividad exterior, pese a mostrar rasgos de estabilidad, procure unos resultados en términos de actividad favorable.

La persistencia de los conatos de crisis, para el segundo semestre, mantienen unas perspectivas de declive para sus precios y para el nivel de empleo generado por estos servicios, aunque se anticipa cierta estabilidad en el volumen de negocio, es decir, no se anticipan nuevos retrocesos de actividad y si una continuidad en la debilidad de la demanda en sintonía con las previsiones que se manejan en el área exterior de su actividad.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior

Servicios informáticos y tecnologías de la información

CNAE. Rev. 2: 62-63

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La evolución de la actividad de los servicios informáticos y, todavía de forma más acusada, de las empresas ligadas a las tecnologías de la información, a lo largo del primer semestre del año ha seguido presentando una trayectoria decreciente vinculada al contexto macroeconómico, en el que el desplome de la demanda interna y las dificultades financieras se han mantenido como rasgos determinantes. El descenso de precios aplicado no ha sido capaz de revitalizar la demanda y, por el contrario, ha ocasionado nuevos declives en sus niveles de subcontratación.

En estas circunstancias, los procesos de inversión se han visto obligados a paralizaciones, aunque se han realizado notables esfuerzos para mantener a ritmos estables tanto el empleo como los proyectos de innovación.

Para el segundo semestre de 2013, una nueva inyección de actividad, originada mayoritariamente por los continuos avances de la internacionalización del tejido empresarial madrileño, tanto del propio sector como de sus principales demandantes, hacen previsible un aumento del flujo inversor y asumible una transformación del perfil del volumen de negocio y de la subcontratación que comenzarían a mostrar rasgos de estabilidad.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior

Construcción

CNAE. Rev. 2: 41-43 Representatividad: 7,7% VAB y 6,3% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La crisis económico-financiera no ha dejado de ser el argumento que fundamenta el declive que, en la primera mitad del ejercicio de 2013 ha seguido acumulando la actividad constructora. En especial la reducción de las inversiones realizadas por las diferentes Administraciones Públicas ha realzado la falta de inversión familiar, quedando patente que las dificultades de acceso al crédito han mantenido la suficiente entidad como para eliminar los efectos positivos que, teóricamente, deberían haber causado las reducciones de precios. La debilidad de la demanda interna, privada y pública, por tanto, justifican el mal comportamiento del empleo y sólo la actividad exterior, que ha seguido experimentando fuertes ascensos, ha permitido poner cierto freno al perfil decreciente con el que se define la trayectoria del volumen de negocio.

Aún así, los expertos estiman cierta moderación en los ritmos de caída de la actividad, unas expectativas que deberían confirmarse en la segunda mitad del ejercicio, aunque la evolución interanual seguiría siendo negativa. De hecho, a pesar de los esfuerzos realizados por las Administraciones Públicas, materializados en los sucesivos planes de pago a proveedores, la morosidad seguirá intensificando los problemas de liquidez de las empresas y, por tanto, no se prevén modificaciones en sus niveles de inversión. La favorable marcha de su actividad exterior exigirá acometer nuevos procesos de innovación que hacen que este indicador recupere tono, fundamentalmente a lo largo de la segunda mitad del ejercicio, como también previsiblemente lo hagan los ritmos de subcontratación.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	██████████		
Empleo	██████████		
Precios	██		
Inversión	██		
Subcontratación	██████████		
Innovación	██████████		
Actividad exterior			██████████

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		██████████	
Empleo	██████████		
Precios			
Inversión			
Subcontratación		██████████	
Innovación	██████████		
Actividad exterior			██████████

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Imm.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ =	↓ =	↓ =	↓ -	↑ =

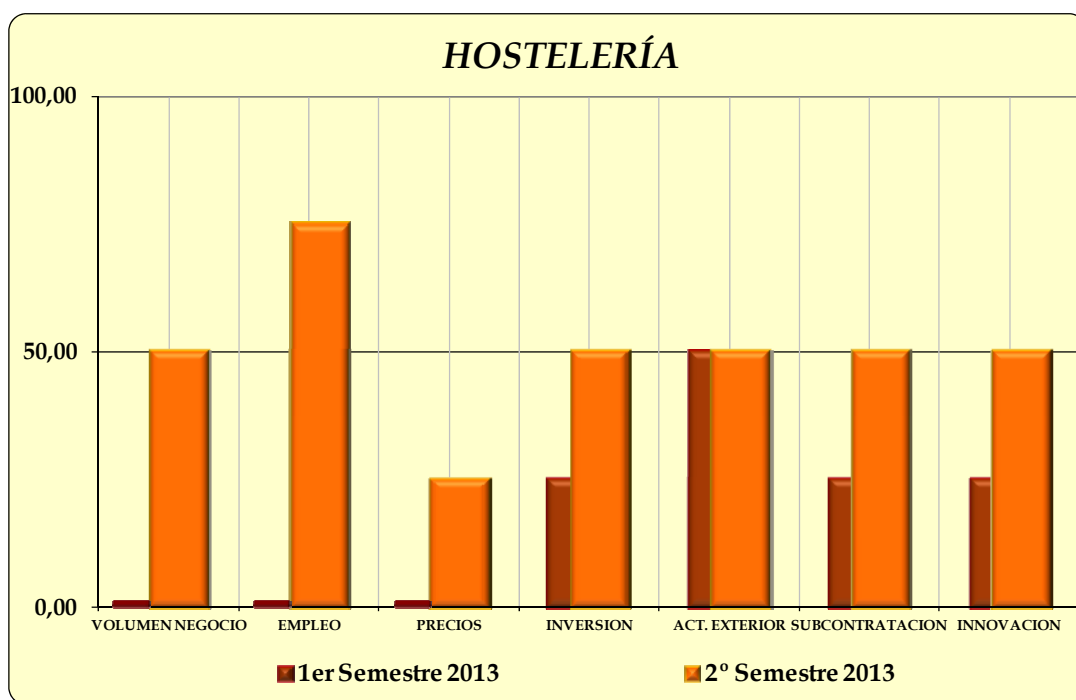
Hostelería

CNAE. Rev. 2: 55-56 Representatividad: 6,7% VAB y 6,1% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↑ +	↓ -	↓ -	↓ -	↑ =

CNAE 55-56: Hostelería

Hoteles
Restauración



Hoteles

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Como vienen manifestando de forma reiterada los panelistas, para la actividad hotelera la comparativa entre semestres consecutivos carece de sentido puesto que sus ritmos de actividad están absolutamente sometidos a la temporalidad, por lo que defienden que su comparativa debería realizarse entre los mismos periodos del año anterior.

En el caso concreto de Madrid, los meses de septiembre, octubre, mayo y junio definen la temporada alta, correspondiendo la media a los meses de marzo, abril, julio y noviembre y los dos primeros meses del año junto con agosto y diciembre el periodo que se identifica como baja. Teniendo en cuenta esta diferenciación, se informa que la evolución de los últimos meses comparados con sus homólogos de ejercicios anteriores, ha sido de descensos en todos los parámetros que someten a valoración, como ocupación, precio medio o RevPar (ingreso por habitación disponible). Este descenso se ha producido en los visitantes nacionales de forma especialmente acusada, pero también la componente internacional ha descendido, aunque de forma más moderada.

Las perspectivas para el próximo semestre se identifican, aunque admitiendo grandes dificultades para realizar la comparativa entre semestres consecutivos, de estabilidad, un tocar fondo, puesto que se admite que ya no existe posible recorrido a la baja.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ -	↓ -	↓ -	↑ =

Restauración

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La climatología resulta un factor decisivo para el comportamiento del sector de restauración, aunque evidentemente las condiciones económicas favorecen o drenan sus posibilidades de negocio. En este sentido, la valoración para la primera mitad del año despeja cualquier duda sobre la incidencia que las altas tasas de desempleo, la reducción de rentas y el aumento de la presión fiscal han causado sobre su actividad, con reducciones de su volumen de negocio que justifican significativas pérdidas de empleo.

Con la llegada del ascenso de las temperaturas, es previsible que la actividad se recupere, fundamentalmente por la buena acogida de la que gozan las terrazas y en respuesta a la notable reducción de precios que se sigue aplicando para contener los descensos de la demanda que originan los condicionantes macroeconómicos antes aludidos.

Este nuevo marco proporciona la posibilidad de crear empleo, aunque no se anuncian grandes movimientos en su actividad exterior y sí una marcada estabilidad en los procesos de inversión e innovación que acusan las dificultades de financiación que se precisan para llevarlos a cabo.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↑ +	↓ =	↑ =	↑ =	↑ =

Actividades financieras y seguros

CNAE. Rev. 2: 64-66 Representatividad: 6,2% VAB y 3,1% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

El primer semestre de 2013 ha sido clave para dar continuidad al proceso de reestructuración del sector y avanzar en el necesario saneamiento de los balances y recapitalización del sector. Ello ha permitido despejar las dudas sobre la transparencia y la valoración de los activos bancarios, pero todo este proceso se ha desarrollado en un entorno operativo muy complejo, caracterizado por la persistencia de la debilidad de la economía y las dificultades de acceso a los mercados de financiación mayoristas. Tales condiciones han pesado sobre el volumen de actividad bancaria, la calidad de los activos y la rentabilidad. Aún así, en los primeros meses del año se han observado ciertas señales de mayor confianza en los mercados como muestra la mejora de la capacidad de las entidades para captar financiación mayorista.

Para la segunda mitad del ejercicio, las perspectivas mejoran aunque de manera débil. La capacidad de las entidades españolas para captar financiación en los mercados mejora, pero todavía se mantendrán las principales debilidades derivadas de un bajo nivel de actividad económica, de una morosidad que permanece al alza y de la necesidad de reducir costes, que representaría nuevas reducciones de empleo y una suave tendencia a elevar los precios de los servicios financieros. En suma, para los próximos meses se mantienen grandes interrogantes, tales como la cláusula Suelo, la dinámica del mercado hipotecario, los condicionantes de Basilea en cuanto al equilibrio de recursos propios y solvencia y la necesidad de aumentar la liquidez del sistema.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	██████████		
Empleo	██████████		
Precios	██████████		
Inversión		██████████	
Subcontratación		██████████	
Innovación		██████████	
Actividad exterior		██████████	

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	██████████		
Empleo	██████████		
Precios		██████████	
Inversión	██████████		
Subcontratación		██████████	
Innovación		██████████	
Actividad exterior		██████████	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ =	↓ -	↓ + ↑ =	↑ =	↑ =

Transporte y almacenamiento

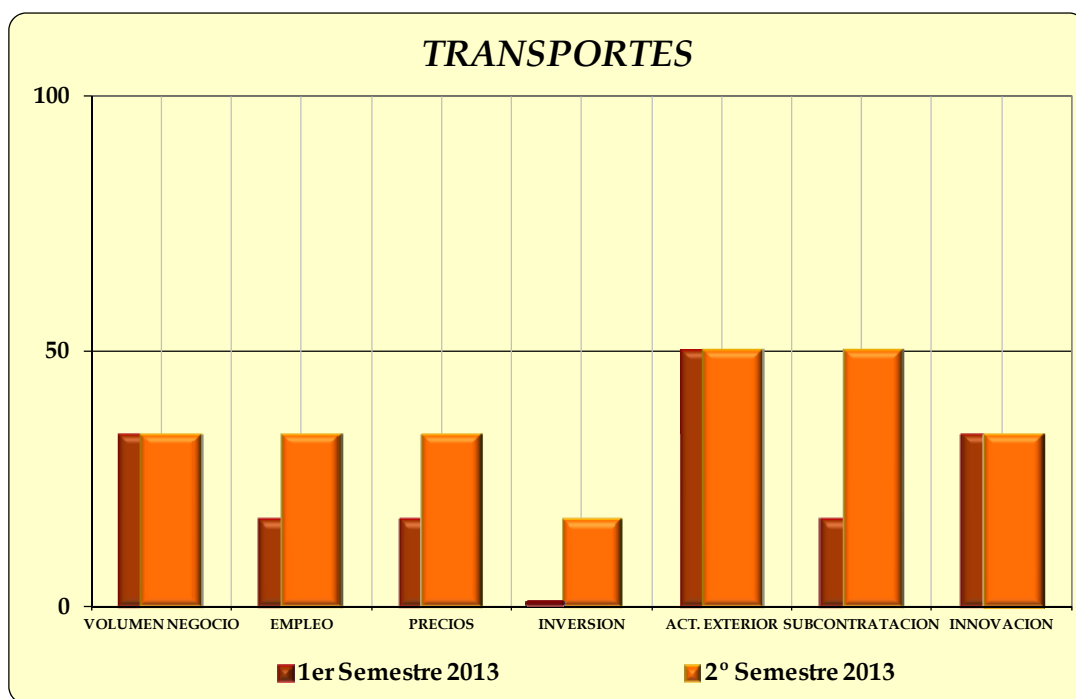
CNAE. Rev. 2: 49-53 Representatividad: 5,8% VAB y 5,6% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ -	↓ -	↓ - ↓ =	↓ -	↑ =

CNAE 49: Transporte terrestre y por tubería

Transporte de mercancía

Transporte de viajeros



Transporte de mercancías

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La estabilidad de la demanda, tanto externa como interna, resulta el factor determinante de los resultados que, en términos de volumen de negocio, definen la evolución de las opiniones empresariales. La subida de los precios del gasóleo, el aumento de la presión fiscal y una política de precios ajustada limitan el margen de maniobra de las empresas que operan en este sector para acometer nuevos procesos de inversión e innovación que, en la primera mitad del ejercicio han mantenido su perfil decreciente.

La falta de financiación se une a esta trilogía de factores causantes de la paralización inversora e innovadora, dos magnitudes que, previsiblemente, comenzarán a presentarse más dinámicas a lo largo del segundo semestre, en un contexto en el que pese a la estabilidad de la actividad podrían surgir los primeros indicios de suave recuperación, poniéndose freno al recorrido negativo del empleo e incentivando la subcontratación.

En suma, para el segundo semestre se esperan ciertas ralentización de los perfiles decrecientes de prácticamente todas las magnitudes, aunque la incertidumbre sigue planeando sobre las decisiones de estrategia empresarial y, por ello, se prevé que la mejora de la actividad sea cubierta, en primera instancia con aumentos de subcontratación, aunque también podrían determinar el cese de la destrucción de empleo.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo	■		
Precios	■		
Inversión	■		
Subcontratación	■		
Innovación	■		
Actividad exterior		■	

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo		■	
Precios	■		
Inversión	■		
Subcontratación			■
Innovación	■		
Actividad exterior		■	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↓ -	↓ -	↓ -	↑ +	↑ =

Transporte de viajeros

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Según se desprende de las opiniones de los panelistas, el ejercicio de 2013 seguirá sumándose a la prolongada trayectoria de retrocesos de actividad. La caída de la demanda se plantea en términos de cuantía similar a los registros del semestre previo sin que este perfil parezca que vaya a truncarse ni tan siquiera en la segunda mitad del año.

Estas premisas, en términos de actividad, justifican tanto las continuas reducciones de empleo como el declive de los procesos de subcontratación que se plantean para ambos semestres, al unísono con la evolución esperada de sus cifras de negocio.

Adicionalmente la inestabilidad normativa y las persistentes dificultades de financiación estarían provocando un desanimo inversor que, sin embargo, contrasta con la notable acometida innovadora que se habría ejecutado en la primera mitad del ejercicio. Tras este proceso previsiblemente se halle la necesidad de renovar equipos y modernizar estructuras, aumentando el atractivo del transporte de viajeros colectivo por carretera frente a otros modos de transporte e incluso frente al transporte privado, para lo que ha contado, además, con una notable estabilidad en sus precios, asumiendo incluso como un coste que no se deriva a estos, el encarecimiento de los combustibles.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Subcont.

Actividades inmobiliarias

CNAE. Rev. 2: 68 Representatividad: 5,7% VAB y 1,6% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

No parece, si atendemos a las opiniones vertidas por los expertos del sector inmobiliario, que el proceso de deterioro de sus ritmos de actividad, experimentado a lo largo de los últimos semestres, vaya a revertir en un futuro próximo, aunque previsiblemente el ritmo de deterioro podría verse frenado a lo largo de la segunda mitad del ejercicio de 2013. El argumento de esta negativa evolución se mantiene, básicamente, sobre las presiones financieras a las que siguen sometidos sus clientes potenciales y sobre la falta de nitidez sobre la realidad de los activos bancarios. Ambos elementos condicionan el volumen de actividad y se unen para crear las mejores condiciones para que la desconfianza se apropie de la racionalidad y elimine las mínimas tentativas de inversión inmobiliaria.

También las negativas perspectivas de empleo contribuyen a esta situación y dentro del propio sector, la reacción directa ante la reducción de su cartera de pedidos sigue siendo la de reducir empleo, aunque se espera que a lo largo del segundo semestre esta trayectoria aminore su ritmo de descenso, de la misma forma que se prevé que la subcontratación ponga freno a su marcado perfil decreciente.

Comparten esta evolución los precios de venta que, a lo largo del primer semestre, se habrían contraído de forma más intensa de la que se prevé que lo hagan en la segunda mitad del ejercicio, aunque este tímido proceso de estabilización pudiera convertirse en un elemento de riesgo para mantener los significativos síntomas de estabilidad con el que su actividad exterior se ha venido manifestando, de la misma forma que podrían actuar como un factor impulsor de la inversión como el que se anticipa.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo	■		
Precios	■		
Inversión	■		
Subcontratación	■		
Innovación	■		
Actividad exterior		■	

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo	■		
Precios	■		
Inversión			■
Subcontratación	■		
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ -	↑ + ↓ -	↓ -	↑ =

Actividades Sanitarias y servicios sociales

CNAE. Rev. 2: 86-88 Representatividad: 4,9% VAB y 6,4% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↑ +	↓ -	↑ =	↑ +	↓ +

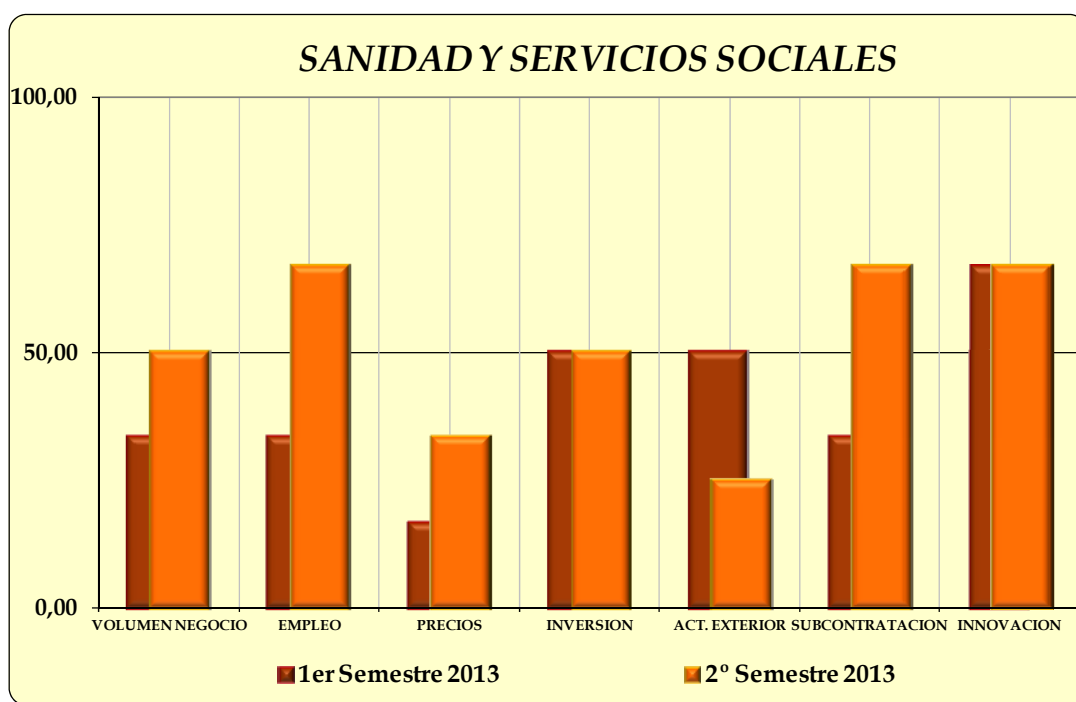
CNAE 86: Actividades sanitarias

Hospitalización

Seguros médicos privados

CNAE 87-88: Actividades de servicios sociales

Atención a la dependencia



Hospitalización

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La intensificación de las listas de espera es uno de los principales factores a los que se alude como determinante de la evolución esperada en el segmento sanitario de la hospitalización privada madrileña. Es decir, aunque los primeros meses del año han estado marcados por un declive que se extiende a la mayoría de las variables analizadas, las tendencias apuntan una cierta estabilidad tanto de la actividad como del empleo.

En concreto, el volumen de negocio, el nivel de empleo y el de subcontratación han repetido descensos, pese al marcado perfil de precios que sigue manifestándose, sin que los esfuerzos inversores, fundamentalmente en innovación, hayan procurado los efectos de demanda esperados a corto plazo, aunque se conforman como un elemento decisivo del buen comportamiento que ha presentado su actividad exterior. Sin embargo, para la segunda mitad del año, aunque la demora de cobros podría seguir limitando la capacidad inversora de este sector, la apuesta innovadora podría surtir sus efectos como rasgo identificativo de una oferta de calidad y mejorar el perfil de su actividad.

Para hacer frente a esta mejora de la demanda se prevé incrementar el empleo y la subcontratación, manteniendo un perfil estable de precios con el objeto no sólo de admitir en su cartera de pedido a un mayor número de clientes sino como fuente de recursos adicionales para seguir acometiendo nuevos procesos de innovación e inversión, en un contexto en el que los problemas de financiación siguen estando presentes.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo	■		
Precios		■	
Inversión		■	
Subcontratación	■		
Innovación			■
Actividad exterior			■

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo			■
Precios		■	
Inversión		■	
Subcontratación			■
Innovación			■
Actividad exterior		■	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↑ +	↓ -	↑ =	↑ +	↑ -

Seguros médicos privados

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

El sector asegurador privado sigue creciendo considerablemente pese a la actual crisis económica, según señalan los expertos. Admiten que su actividad contribuye a la descarga y al ahorro del sistema público, de forma que actúan como un buen complemento de la sanidad pública, generando empleo, tanto directo como indirecto, a través de la subcontratación. De hecho señalan que el sector sanitario privado ha expandido su actividad en 2012 a un ritmo del 3,5% y se espera que esta trayectoria se mantenga también a lo largo del ejercicio de 2013.

La apuesta por la inversión y la innovación es un rasgo que se mantiene al alza, puesto que en su estrategia para seguir captando clientes, ofrecerles las últimas tecnologías y los servicios que mejor se adapten a sus necesidades económicas y asistenciales son actuaciones prioritarias y, en consecuencia, se precisa de nuevo y renovado capital humano y tecnológico, de ahí que se anticipen nuevos crecimientos de empleo, inversión, subcontratación e innovación de forma continuada.

De esta forma se trata de dar respuesta al mayor grado de exigencia que se viene observando en el mercado, a la que se une la persistente agresividad de la competencia que hace que los niveles precios permanezcan en niveles estables.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Atención a la dependencia

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las elevadas tasas de desempleo y la pérdida de poder adquisitivo de las familias siguen haciendo mella en los niveles de actividad de las instituciones privadas que desarrollan los servicios de atención a la dependencia, pese a que los precios se mantienen en una escalada decreciente.

Unida a esta escasa demanda privada, la reducción de los conciertos con las diferentes administraciones públicas, tanto en términos de precios como de plazas, están limitando de forma sustantiva sus potencialidades de crecimiento y, los expertos, señalan un perfil claramente deteriorado en su volumen de negocio.

Evidentemente, los continuos descensos de actividad están llevando aparejados destrucciones de empleo y mermas en los niveles de subcontratación, falta de iniciativas inversoras que responden a esta apatía del mercado y al no menos importante problema de financiación.

De hecho, los pésimos resultados avanzados para la primera mitad del ejercicio de 2013 se mantienen inalterados para el segundo semestre de dicho año, unas perspectivas negativas que acusan, adicionalmente, las notables rigideces soportadas por las empresas en términos de mantenimiento de ratios e incremento de inspecciones por parte de la Administración Pública, aunque la contrapartida a este aumento de exigencias de calidad se traduzca en una reducción de precios.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ =	↓ =	↓ =	↓ =	↓ =

Actividades Recreativas y otros servicios

CNAE. Rev. 2: 90-98 Representatividad: 4,5% VAB y 11,0% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ +	↑ +/=	↓ =	↓ +

CNAE 90-92: Actividades de creación, artísticas y espectáculos; actividades de bibliotecas, archivos, museos y otras actividades culturales; juegos de azar y apuestas

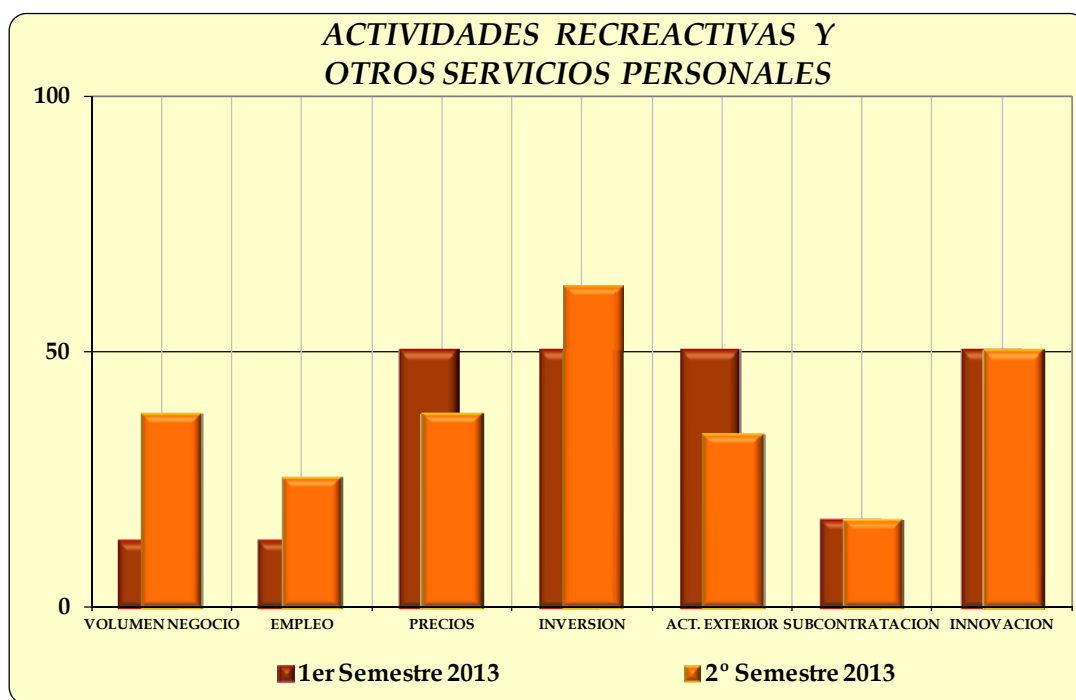
Juegos de azar: bingos y máquinas recreativas

CNAE 93: Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento

Servicios deportivos

CNAE 96: Otros servicios personales

Peluquerías



Actividades recreativas: Juego

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

De nuevo, los expertos señalan que las actividades recreativas asociadas a los juegos de azar se están viendo condicionadas por una regulación administrativa muy estricta y un cambio normativo especialmente lento que, adicionalmente grava fiscalmente, de forma especialmente elevada, su actividad. De hecho, califican de excesiva la carga de impuestos especiales en términos comparados con cualquier sector de actividad y mantienen que suavizar la Ley Antitabaco para los establecimientos de juego sería una de las actuaciones más directas que permitirían hacer virar el perfil decreciente con el que se identifica su volumen de negocio, a lo largo de los dos semestres de 2013.

La favorable evolución del bingo electrónico, fruto de del notable esfuerzo inversor realizado por los empresarios en I+D+i, se muestra aún insuficiente para cambiar el signo negativo de la facturación de este sector que, conjuga disminución de visitas a las salas, precios estables por obligación normativa y descenso de ventas, es decir, del nivel de gasto medio por cliente.

En esta tesitura las pérdidas de empleo y subcontratación, originadas por cierre de salas siguen siendo la tónica general del ejercicio, aunque la apuesta por una fiscalidad equiparable entre el bingo tradicional y el electrónico, la posibilidad de que se produzcan cambios en la normativa para el juego on-line y la esperanza de que al amparo del Proyecto "Eurovegas" el sector cuente con ventajas normativas, están jugando a favor de mantener los niveles de inversión e innovación, al hacerse preciso seguir modificando y modernizando los espacios donde se desarrolla su actividad, adaptándolas a las nuevas modalidades de juego e incluso introduciéndose en el campo de las nuevas tecnologías, como por ejemplo, redefiniendo su negocio a través de la interconexión de juegos entre Autonomías.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior

Servicios Deportivos

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Pese a lo notables esfuerzos realizados para mantener la demanda, los resultados para el primer semestre del ejercicio vuelven a posicionar a este sector de actividad bajo fuertes presiones. La reestructuración del consumo privado por tipología de gasto, ante un escenario de crisis como el que sigue marcando la evolución de los primeros meses del año, ha llevado a estimar una pérdida del orden 10% en el volumen de negocio de este sector, que arrastra en su trayectoria al empleo, con descensos que se cifran en torno al 5%, y a la subcontratación, que habría caído con relación al segundo semestre de 2012 alrededor del 14%.

En este contexto, no caben modificaciones en precios ni se plantean acometer nuevas inversiones, salvo las estrictamente necesarias de mantenimiento, una circunstancia esta última que valida el llamativo ascenso previsto para la segunda mitad del año en términos de inversión, manteniéndose en niveles de atonía los procesos de innovación. En términos de actividad tampoco se espera que, a lo largo de la segunda mitad del ejercicio, se produzcan cambios en la tendencia negativa de su recorrido, aunque podría verse minorada su intensidad y al unísono el nivel de empleo y subcontratación se mostrarían estables, añadiendo un cambio de perfil en los precios de los que se esperan que experimenten nuevas reducciones, en un intento de captar nuevas cuotas de mercado.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio	■		
Empleo	■		
Precios		■	
Inversión		■	
Subcontratación	■		
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo		■	
Precios	■		
Inversión			■
Subcontratación		■	
Innovación		■	
Actividad exterior		■	

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ +	↑ +/=	↓ -	↑ =

Servicios personales: Peluquerías

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Para las empresas del sector, la estabilidad de la demanda que se ha percibido a lo largo de la primera mitad de 2013 obedece a un cambio en la forma de realizar el servicio, que permite aumentar la fidelidad de los clientes aunque no tanto el volumen de visitas. Entre las modificaciones llevadas a cabo, destacan los servicios realizados que suponen traslados -asumiendo el coste de los mismos al no representar crecimiento de precios- o invertir en la formación del personal en técnicas y nuevas tendencias, una actuación que se valora positivamente por los clientes, aunque no han supuesto captación de mercado exterior, ni por presencia de turistas ni por el desarrollo de más y nuevas jornadas profesionales.

De hecho, las mejoras estimadas de actividad para los próximos meses que definen las opiniones empresariales se basan en una respuesta efectiva a los esfuerzos que han venido realizándose en términos de inversión e innovación en instalaciones, en equipos y en formación del personal, a las que se une la estabilidad de precios.

Dicho ascenso de actividad podría mantener los niveles de empleo en términos estables, aunque se ha instaurado como práctica habitual la contratación a tiempo parcial o por demanda en función de la temporalidad semanal, dado que en esta actividad se acusan fuertes discrepancias entre los tres primeros días de la semana y los tres últimos.

Esta actuación, junto con el cambio de marcas de los productos incorporados en los diferentes servicios, permite la reducción de costes de una actividad que podría haber reducido sus cifras de negocio entre el 30% y el 40% desde el año 2005, según exponen los expertos, y que acusan la subida del IVA como un factor adicional de contención de la demanda.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Act. Exterior
↑ +	↓ -	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

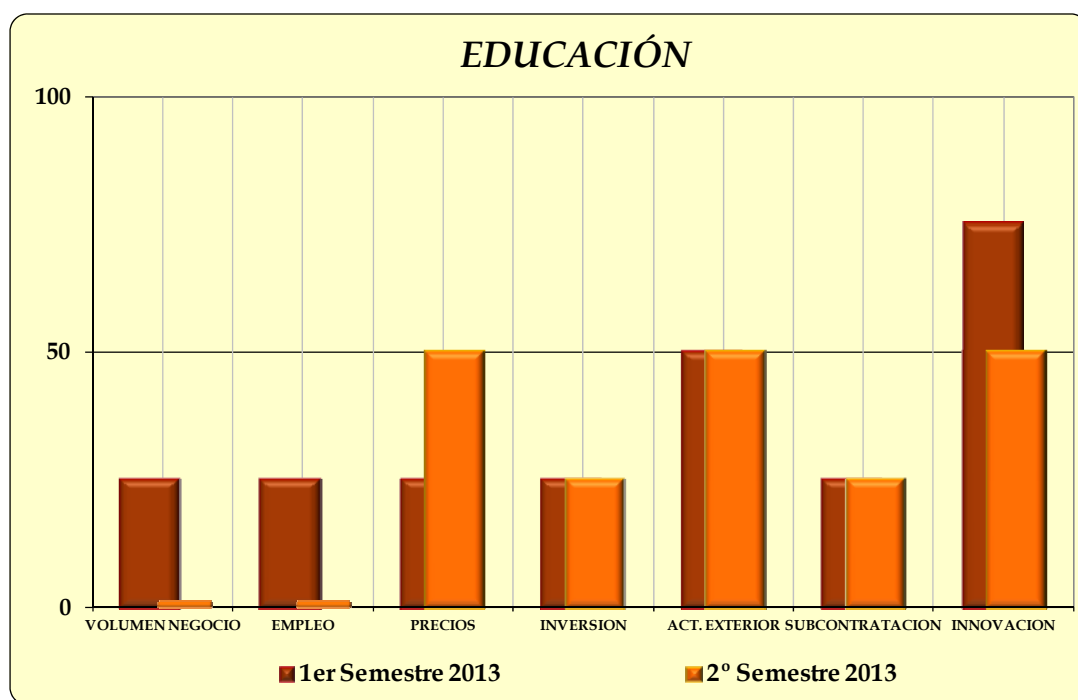
Educación

CNAE. Rev. 2: 85 Representatividad: 3,7% VAB y 5,0% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ +	↓ +	↓ -	↓ = ↑ -	↓ =	↑ =

CNAE 85: Educación

Centros concertados
Centros privados



Centros concertados

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las previsiones de actividad para el próximo curso en el sector de la enseñanza ofertada en centros concertados vienen marcadas a lo largo de la primera mitad del ejercicio, puesto que el periodo de pre-matricula se define en dicho semestre. En este sentido cabe esperar, según manifiestan los expertos, que la actividad concertada quede sumida en un contexto de estabilidad. La desaparición de conciertos educativos se ha visto intensificada ante la necesidad de la Administración Pública de reducir el déficit limitando las posibilidades de ampliar la oferta. Esta circunstancia ha resultado determinante para la ampliación de plazas y, por ello, el volumen de negocio se presenta similar al registrado en el segundo semestre del año anterior, como también lo hacen los niveles de contratación de personal y los procesos de subcontratación precisos para el buen desarrollo de su actividad. Por su parte, los precios de venta, que se corresponden mayoritariamente con actividades extraescolares, han estado sometidos a nuevos recortes en línea con las necesidades presupuestarias de sus clientes potenciales, no sólo como consecuencia de la desfavorable evolución de empleo y salarios sino por la notable reducción e incluso supresión de un número significativo de ayudas, tales como becas de comedor o de libros.

Para el próximo curso, según se desprende de las estimaciones realizadas para el segundo semestre de 2013, lejos de abandonar este escenario de apatía, la enseñanza concertada podría someterse a nuevas reducciones de actividad y del empleo, tal y como anticipan los expertos y, en este nuevo contexto, también quedarían implicadas tanto las inversiones en estructuras educativas y, todavía en mayor medida, aquellas otras ligadas a la innovación o modernización de métodos docentes, que acusan las dificultades de financiación y responden a unos ritmos de actividad mermados ante las mínimas posibilidades de incrementar su oferta.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ +	↓ +	↑ =	↑ -	↑ =	↑ =

Centros privados

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La falta de confianza en la recuperación económica, la competencia que representa la enseñanza concertada y, en general el contexto de crisis son los factores a los que se alude para definir la pauta de comportamiento de la enseñanza de los centros privados a lo largo de los dos semestres que definen el curso 2013/2014.

En particular, el volumen de negocio, asimilable a la demanda de plazas cubierta en este tipo de centros se podría ver de nuevo reducido, pese a los esfuerzos realizados en materia de precios, cuya trayectoria define notables dosis de estabilidad. Los imperativos que representan las reducciones de poder adquisitivo de la población derivadas no sólo de la elevada tasa de desempleo sino de los recortes salariales impuestos ante las presiones que siguen representando la austeridad del gasto y el control del déficit público han obligado a esta permanencia que, sin duda, está limitando la capacidad inversora de este sector.

Aún así, los esfuerzos por la modernización y la innovación se traducen en la estabilidad en el nivel de este indicador que se convierte, adicionalmente en el factor diferencial frente a todo tipo de centros de enseñanza, aunque fruto de la contención de los precios y acorde con los recortes de la demanda, el empleo y la subcontratación sigue mostrando un continuo declive que se prolongaría, según las opiniones del panel a lo largo del próximo curso.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Subcont.

Energía eléctrica y gas

CNAE. Rev. 2: 35 Representatividad: 3,1% VAB y 0,9% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La inestabilidad regulatoria y los recortes en la retribución de las actividades reguladas, sin que con ello se haya conseguido la sostenibilidad económica del sistema eléctrico en particular y en general del sistema energético, han propiciado una notable reducción de las inversiones y de la subcontratación, a lo largo del primer semestre del ejercicio. La esperada y aplazada reforma estructural del sector está actuando, en suma, como freno a la inversión, aunque la elevada presencia de las empresas en los mercados exteriores ha condicionado el mantenimiento de los ritmos de innovación, pese a que las dificultades para obtener financiación y los elevados costes de aprovisionamiento limitan su dinámica de crecimiento.

A lo largo del segundo semestre del ejercicio, nuestros expertos vaticinan que persistirán los riesgos regulatorios y la estabilidad de los precios, que se mantiene como una constante a lo largo de todo el ejercicio, se mostrará incapaz de reflotar el ritmo de actividad que podría incluso verse reducido con relación a los niveles alcanzados en el primer semestre. Evidentemente, los efectos detractores de una demanda interna reducida, básicamente por efecto actividad, y un menor dinamismo de su actividad exterior, hacen que el empleo se mantenga en un entorno de declive en sintonía con el perfil previsto para el volumen de negocio.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ +	↓ =	↑ =	↓ - ↑ =	↓ -	↑ -

Productos farmacéuticos

CNAE. Rev. 2: 19-21 Representatividad: 1,3% VAB y 0,7% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las negativas perspectivas de empleo responden a las reducciones de plantilla que han representado los sucesivos expedientes de regulación aplicados en este sector que ha visto, a lo largo de la primera mitad del ejercicio, como los recortes del gasto farmacéutico persisten haciendo que sus cifras de negocio permanezcan paralizadas en niveles similares a los del semestre previo, un ejercicio en el que la entrada del copago hizo descender el consumo de fármacos en torno al 10%. La falta de respuesta de la demanda ante la reducción de precios aplicada, al efectuarse con procesos de compras centralizadas y sometidos a precios de referencia, incide en la capacidad inversora del sector del mismo modo que lo hacen el retraso en los cobros y, adicionalmente, la no aprobación de nuevos fármacos con elevado valor terapéutico pero de alto impacto está generando un recorte en la entradas de productos tecnológicamente avanzados en el mercado nacional.

De hecho, ha sido la actividad exterior la que ha hecho factible el sostenimiento del volumen de negocio, un segmento que en el segundo semestre podría minorar su intensidad arrastrando hacia una situación de declive al mercado global, en términos de facturación, dado que la entrada en vigor de una nueva orden ministerial de precios de referencia, con la que se prevé reducir el gasto farmacéutico en un 25%, recortará los ingresos potenciales limitando aún más la capacidad de reactivación del sector que, no obstante apuesta por mantener en términos de estabilidad el nivel de empleo e inversión, a lo largo de la segunda mitad del año.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↓ -	↓ -	↑ = ↓ -	↑ =	↑ -

Edición y artes gráficas

CNAE. Rev. 2: 16-18 Representatividad: 0,9% VAB y 0,9% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Los esfuerzos realizados en materia de inversión han permitido mantener un buen ritmo de la actividad exterior de este sector supliendo, en parte, la baja demanda interna con la que ha quedado caracterizada la primera mitad del ejercicio de 2013. Las posibilidades de incrementar la demanda vía reducción de precios han perdido su viabilidad y aunque su estabilidad supone limitar la liquidez de la industria se han acelerado los procesos de inversión y mantenido las actuaciones innovadoras que aparecen como las únicas alternativas que hagan que esta actividad, que se ha quedado sin pulso, retorne a medio plazo a un escenario de crecimiento.

Fruto de esta apatía, que se traduce en un perfil plano del volumen de negocio, el empleo y la subcontratación se han estado sometido a nuevos recortes, reflejo del proceso de ajuste de la oferta que se sigue aplicando aunque todavía persisten notables excesos.

También la sustitución del papel por otros soportes están marcando las negativas perspectivas de este sector que, sin embargo, ha reaccionado ante la reducción de su cartera de pedidos con un proceso de reestructuración empresarial e incluso de sustitución de la tipología de productos ofertados, aumentando su especialización y, en definitiva, reinventando su actividad, por lo que plantea una segunda mitad del ejercicio dominada por un comportamiento estable de todas las magnitudes.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↓ -	↑ =	↑ - / =	↓ -	↑ -

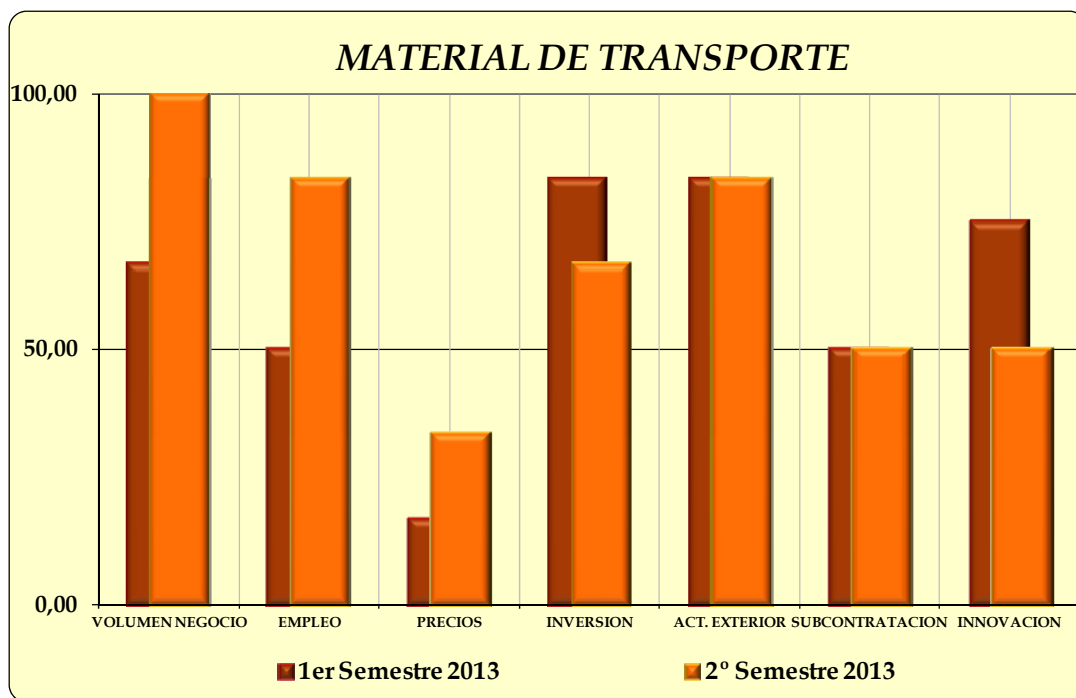
Material de transporte

CNAE. Rev. 2: 29-30 Representatividad: 0,8% VAB y 0,8% empleo

TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ +	↑ +	↓ -	↑ -	↑ =	↑ =

CNAE 29: Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques

*Automoción
Componentes de automoción*



Automoción

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

La falta de financiación y las elevadas tasas de desempleo son factores que condicionan de forma precisa la demanda interna del sector de la automoción, aunque los planes incentivos y la gran competencia entre marcas han favorecido el descenso de los precios y con ello, aunque el mercado local se ha mantenido muy débil, los resultados para la primera mitad del ejercicio se califican de estables, en términos de volumen de negocio, al contar, adicionalmente, con el apoyo que ha seguido representando su actividad exterior.

Sin embargo, los expertos anticipan un crecimiento de la producción, especialmente intensa a lo largo del segundo semestre del ejercicio, que obedece tanto a la asignación de nuevos modelos como a la diversificación de los mercados de exportación ante la atonía del marco europeo. El norte de África, Turquía y Rusia son mercados en expansión que están siendo aprovechados por España y esta recuperación, que habría comenzado en el mes de abril con un crecimiento del orden del 20%, podría transformar el perfil estable del empleo hacia un contexto de ligeros crecimientos. En cualquier caso, la inversión y la innovación han jugado un papel clave a la hora de asignar nuevos modelos a las fábricas españolas que han logrado posicionarse como entre las más competitivas del entorno europeo. Tal calificación se ha visto reforzada, adicionalmente, por la flexibilidad laboral que está asumiéndose en el sector desde el comienzo de la crisis y permite contra restar la debilidad del mercado interno del que no se esperan cambios notables en la segunda mitad del ejercicio e incluso se anticipan nuevos recesos ante la finalización, antes del cierre del año, de los planes de incentivos.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio		■	
Empleo		■	
Precios	■		
Inversión			■
Subcontratación		■	
Innovación			■
Actividad exterior			■

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			■
Empleo			■
Precios	■		
Inversión			■
Subcontratación		■	
Innovación		■	
Actividad exterior			■

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ +	↑ +	↓ -	↑ -	↑ =	↑ =

Componentes de automoción

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Estabilidad en el empleo, precios contenidos y niveles de inversión e innovación acordes con las necesidades del negocio son las tarjetas de presentación del sector de componente de automoción para el primer semestre de 2013, un periodo en el que su actividad se ha visto ampliada por las mejoras relativas que han representado el tenue pero efectivo repunte de la actividad automotriz. Sin duda alguna, su volumen de negocio se ha visto estimulado antes el anuncio de nuevas inversiones en el sector de fabricantes de vehículos, surgidas por la necesidad de hacer frente a la creación de los nuevos modelos que le han sido asignados a la industria española. Tal repunte, junto con una favorable evolución de su actividad exterior, permite perfilar un semestre en el que la atonía de la producción parece que se ha desvanecido. Para el segundo semestre se anticipa -pese a que la situación económica en España no da cabida a importantes repuntes de la demanda interna-, que la consolidación de la fabricación de nuevos modelos, un nuevo e importante ascenso de sus exportaciones -previsiblemente por diferenciación de destinos que la atonía económica de la UE ha generado- y las mejoras de productividad acumuladas, amplíen las favorables perspectivas de actividad a su mercado laboral, transformando el perfil deteriorado en el que se ha venido enmarcando desde el inicio de la crisis.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ +	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Industria del metal

CNAE. Rev. 2: 24-25 Representatividad: 0,8% VAB y 1,0% empleo

Evolución reciente de la Actividad / Sector (1sem-2013)

Las perspectivas para este sector que exponen los expertos lejos de presentarse como el inicio del cierre del ciclo depresivo en el que ha estado inmerso a lo largo del periodo de crisis, ponen el acento en un nuevo deterioro de su actividad en los dos semestres de 2013 que seguirá provocando pérdidas de empleo.

De hecho consideran que la elevación de los costes salariales podría ser un elemento que se intensifique a lo largo de este ejercicio, lo que unido a la política de impuestos aplicada ha generado un grave problema de circulante.

Tras la problemática de liquidez y ante unas expectativas de negocio escasamente halagüeñas, que ni siquiera hallan en la actividad exterior una válvula de salida, las inversiones y los procesos de innovación o modernización mantienen su perfil de declive y, a lo sumo, a lo largo del segundo semestre podrían frenar su ritmo de descenso.

Pone el colofón a estas desfavorables perspectivas la precisión con la que exponen su sentimiento de abandono, alegando que ni las administraciones autonómicas ni las nacionales están apostando por el sector industrial ni se espera que sus intenciones cambien a corto plazo.

Valoraciones del semestre actual sobre el semestre previo (1º 2013 / 2º 2012)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (2º 2013 / 1º 2013)

	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen de negocio			
Empleo			
Precios			
Inversión			
Subcontratación			
Innovación			
Actividad exterior			

TENDENCIAS

Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior

3. RELACION DE PANELISTAS DEL BAROMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID

Relación de instituciones participantes en orden alfabético

Agencias de transporte de cargas completas (ANATRANS / ATA-MADRID)

Agrupación Comarcal Empresarios del Metal (ACEM)

Asociación de Centros Autónomos de Enseñanza Privada (ACADE)

Asociación de Clínicas y Hospitales Privados Madrid (ACHPM)

Asociación de Educación y Gestión de la Comunidad de Madrid (EYG-Madrid)

Asociación de Empresarios de Alcobendas (AICA)

Asociación de Empresarios del Henares (AEDHE)

Asociación de Empresarios del Metal de Madrid (AECIM)

Asociación de Empresas Constructoras de Ambito Nacional (SEOPAN)

Asociación de Empresas de la Construcción de Madrid (AECOM)

Asociación de Empresas de Organización Profesional de Congresos de Madrid y Centro (OPC-Madrid)

Asociación de Grandes Empresas de Trabajo Temporal (AGETT)

Asociación de Oficinas de Recogida de Datos en Ordenadores y de Servicios Informáticos en General (ASOFREDA)

Asociación de Promotores Inmobiliarios de Madrid (ASPRIMA)

Asociación de Transportes Colectivos Urbanos y Líneas de Viajeros de Madrid (ASINTRA-Madrid)

Asociación Empresarial de Agencias de Viajes Españolas en Madrid (AEMAV)

Asociación Empresarial de Juegos Autorizados (ASEJU)

Asociación Empresarial Gestión Inmobiliaria (AEGI)

Asociación Empresarial Hotelera de Madrid (AEHM)

Asociación Española de Asesores Fiscales y Gestores Tributarios (ASEFIGET)

Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones (ANFAC)

Asociación Española de Fabricantes de Equipos y Componentes para Automoción (SERNAUTO)

Asociación Gremial de Empresarios de Artes Gráficas y Manipulados de Papel de Madrid (AGM)

Asociación Madrileña de Atención a la Dependencia (AMADE)

Asociación Madrileña de Consultores de Ingeniería y Organización (ASICMA)

Asociación Madrileña de Empresas de Alimentación y Distribución (LA UNICA)

Asociación Madrileña de Empresas de Restauración (AMER)

Asociación Madrileña de Empresas de Servicios Deportivos (ASOMED)

Asociación Multisectorial de Empresas de la Electrónica, las Tecnologías de la Información y la Telecomunicación, de las Telecomunicaciones y de los Contenidos digitales (AMETIC)

Asociación profesional de peluqueros y peluquerías de señoras de Madrid (APPS)

AZKAR

BANKIA

Confederación del Comercio especializado de Madrid (COCEM)

Confederación de Empresas de Comercio Minorista, Autónomos y de Servicios de la Comunidad de Madrid (CECOMA)

EL CORTE INGLES

Federación Nacional de Empresas de Publicidad (FNEP)

GAS NATURAL FENOSA

IBERDROLA

LA CAIXA

Organización Empresarial Madrileña de Establecimientos de Juego (OMEGA)

ROCHE

SANITAS