

Informe semestral:
Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid
Enero de 2014

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

Una nueva edición del Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid vuelve a presentarse con el fin último y prioritario de profundizar en la situación y en las perspectivas de la economía de la región madrileña, desde una óptica exclusivamente sectorial que emana de las opiniones empresariales que nos facilitan de forma continua un amplio grupo de expertos. Esta iniciativa, puesta en marcha a lo largo de los últimos años por la CEIM Confederación Empresarial de Madrid-CEOE y la Cámara Oficial de Comercio e Industria de Madrid, cuenta con una periodicidad semestral, siendo el actual el correspondiente a la segunda edición del ejercicio de 2013.

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”, se estructura en dos apartados para cada uno de los sectores. Ahora bien, en el primero, dependiendo de que el barómetro corresponda al primer semestre del año o al segundo, la información manejada tiene distinto alcance. Así, al tratarse en esta ocasión del segundo informe del año 2013, se aborda, en primer lugar, la valoración del ejercicio, distinguiendo entre el comportamiento del último semestre con relación al semestre precedente y, además, el comportamiento medio del conjunto del año 2013 respecto al periodo anual anterior. Los resultados se reflejan mediante un esquema gráfico y un conjunto de breves comentarios.

En el segundo apartado, se detallan las perspectivas sectoriales para el primer semestre de 2014 con relación al segundo semestre de 2013. También se ha optado por la presentación de los resultados de predicción en términos gráficos, aunque precisamente este apartado se complementa con el detalle de las actividades que integran cada sector, incorporando los comentarios aportados por los expertos, que añaden claridad a la exposición gráfica de las tendencias previstas. Esta segunda valoración podrá resultar útil para llevar a cabo un seguimiento del grado de aproximación entre previsiones y realidad.







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

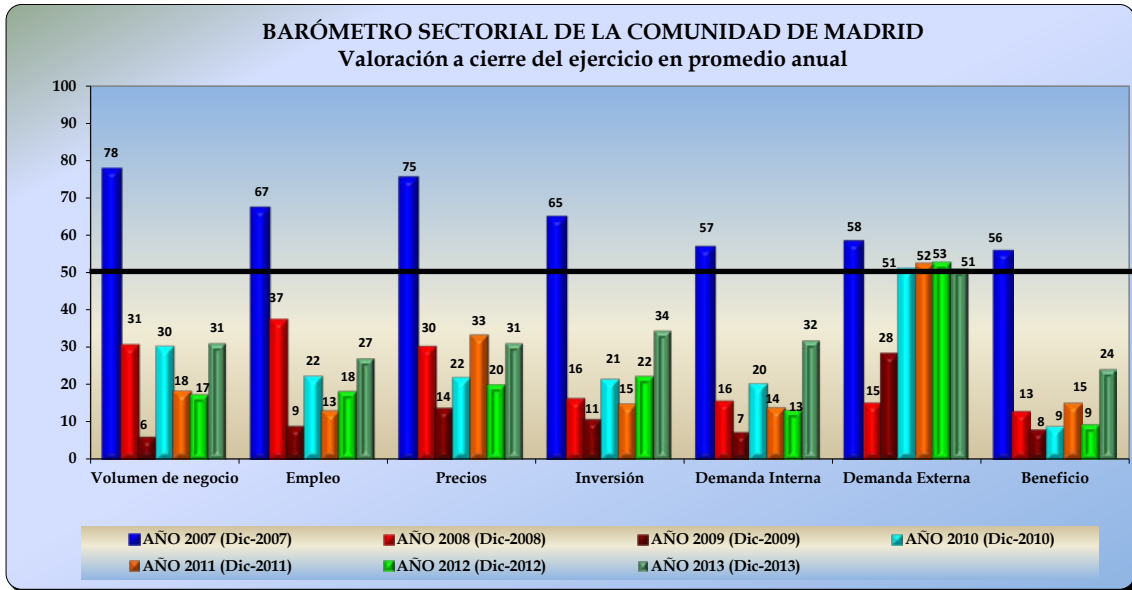
Partiendo de estas valoraciones, se puede obtener un índice único para cada uno de los sectores y para cada uno de los indicadores, obtenido como promedio simple del conjunto de respuestas analizadas. Tal indicador se considera como información de partida que una vez ponderada, atendiendo a la importancia 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 2010), 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, según las últimas cifras estructurales proporcionadas por el INE, supone el 89,6% de la estructura productiva de la región, en términos de valor añadido y supera el 87,5% de su empleo. En concreto se ha contado con un total de 48 respuestas, que en general, garantizan la presencia de al menos dos expertos para cada una de las actividades económicas contempladas, habiéndose efectuado el trabajo de campo desde finales de octubre de 2013 hasta la primera mitad de diciembre.

VISION DE CONJUNTO DEL BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID

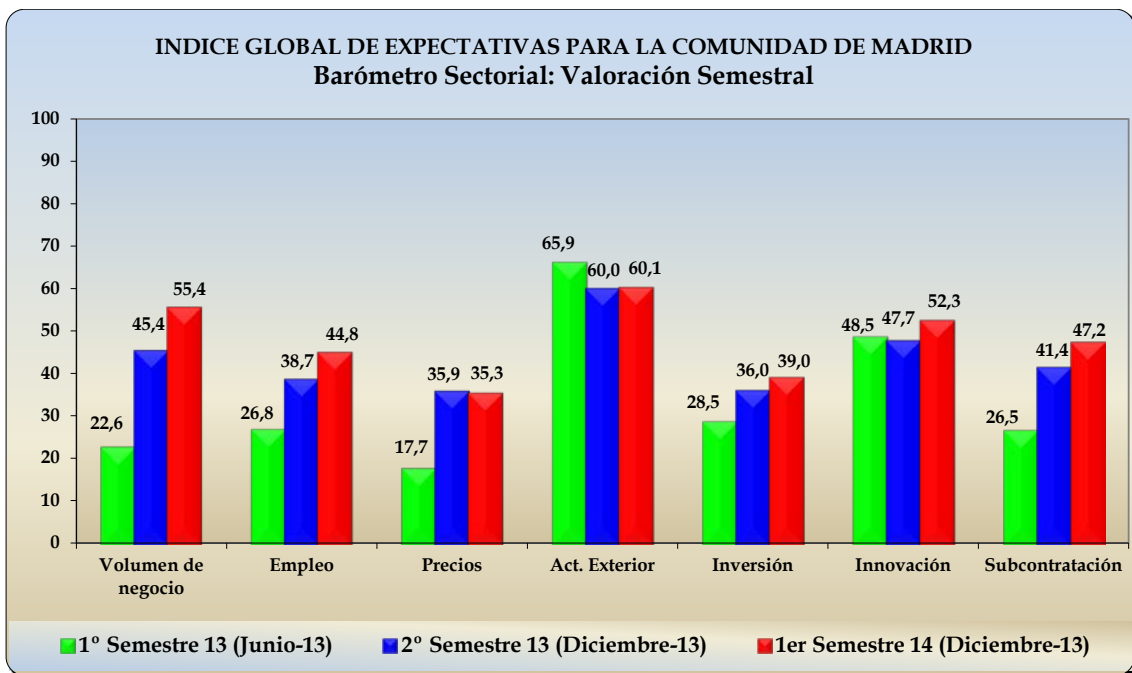
- **Las valoraciones de la actividad para el segundo semestre de 2013 representan un considerable avance con relación al semestre previo.** Para determinados sectores el componente estacional con el que cuenta la segunda mitad del ejercicio ha jugado a favor de este comportamiento, pero en otros tantos responde a un viraje en el perfil de la demanda interna -cuando menos en términos de intensidad del retroceso y, en extremo, con dinámicas positivas.
- **Aunque todavía la recuperación no parece que esté consolidada, el índice de volumen de negocio prácticamente duplica su valoración.** En la segunda mitad de 2013 se han superado los 45 puntos, gracias al favorable comportamiento de las ventas en sectores tales como el inmobiliario o la restauración, a los que se unen el relanzamiento del comercio, la recuperación de tono de servicios empresariales y la reactivación de la actividad automotriz en el mercado interior, que se suma a la espectacular trayectoria expansiva con la que cuentan sus exportaciones.
- **Siguen sin aflorar indicios de recuperación en el sector de la construcción.** Tampoco mejoran los resultados del negocio en las actividades del transporte o en las ligadas al campo tecnológico, que precisan de la reactivación de la inversión (tanto familiar como empresarial y pública) para participar en este nuevo escenario de tímidos crecimientos.
- **Las limitaciones crediticias y la todavía debilitada situación financiera son las claves determinantes de esta atonía inversora que sigue impregnando a una gran parte del tejido empresarial madrileño.** El índice de inversión se ha elevado a 36 puntos -cerca de ocho adicionales a las valoraciones que saldaban el primer semestre del año en clave de declive-, pero sólo tres segmentos apuestan por un relanzamiento inversor, las industrias energéticas, las de automoción y el comercio, dejando que la parsimonia invada las actuaciones en la mayor parte de las actividades terciarias e incluso se aprecia una apatía global en buena parte del tejido industrial, que mantiene el valor del índice en niveles nulos.
- **La tímida y lenta respuesta del mercado laboral a estos primeros indicios de reactivación de la actividad están poniendo freno a la velocidad del cambio de escenario.** En concreto, el índice de empleo se ha aproximado a los 39 puntos -12 adicionales a la valoración promedio obtenida para la primera mitad del ejercicio- pero aquellas actividades con mayor capacidad para generarlo son precisamente las que se definen sus actuaciones en clave de nuevos retrocesos o, en el mejor de los casos, de atonía en sus ofertas de empleo. Para el comercio se augura una leve recuperación, no secundada por ninguna otra rama de actividad, y en el panorama global domina la percepción de que en la segunda mitad del ejercicio de 2013 se ha vuelto a destruir empleo.
- **La subcontratación ha llegado a alcanzar el rango de estabilidad, en la segunda mitad del ejercicio.** La valoración registrada, en torno a los 41 puntos, permite aventurar que esta actuación podría convertirse en un resorte efectivo para aumentar la eficiencia productiva, al permitir abordar los previsibles crecimientos de actividad sin asfixiar, por efecto de incremento de costes, los esperados beneficios empresariales que la nueva trayectoria de la producción hicieran factibles.
- **La trayectoria de los precios invita a pensar que el perfil de la demanda en 2013 ha seguido forzando reducciones de precios, de menor intensidad en la segunda mitad del ejercicio pero insuficientes para hacer posible un avance de los beneficios.** Ningún sector se aventura a trasladar a sus precios los crecimientos reales de sus costes directos o indirectos, por el contrario prácticamente todos se inclinan por la percepción de su estabilidad, e incluso para el sector de la construcción, para las comunicaciones y para la industria de artes gráficas se han contemplado nuevas deflaciones, que sin embargo han resultado insuficientes para reactivar su actividad.
- **La innovación mantiene prácticamente estable su dinámica de crecimiento.** Sólo aquellas actividades en mayor medida ligadas al campo de la I+D han manifestado que a lo largo de la segunda mitad del año 2013 han intensificado su compromiso con la innovación.

- **El año 2013 se habría cerrado con resultados que siguen marcando un tono de declive, tanto en términos de actividad como de empleo.** El deterioro económico ha seguido impregnando la marcha económica de la región, ahondando en los negativos resultados obtenidos en 2012.
- **Se ratifica que el buen comportamiento de la actividad exterior ha mantenido la viabilidad de gran parte del tejido productivo madrileño.** Especialmente en el sector de la construcción, en automóviles y sus componentes, en las industrias energéticas, en las industrias metálicas y en el segmento de servicios empresariales, la viabilidad de su actividad se ha sustentado en el favorable comportamiento de las exportaciones.
- **La estabilidad ha marcado el perfil de crecimiento de la capacidad exportadora de una significativa parte de los servicios.** El mantenimiento de la cuota de exportación de los servicios de información y comunicaciones, del sector financiero, de la restauración, de la sanidad y de educación o el que definen el comportamiento de las industrias farmacéuticas y de las artes gráficas, están justificados por los avances logrados en materia de productividad y eficiencia.
- **El notable arraigo de las empresas madrileñas en el contexto internacional queda valorado por un índice global que se aproxima a los 60 puntos a lo largo del segundo semestre del año.** Sin embargo, tal valoración representa un receso de casi seis puntos a la del cierre del primer semestre, identificándose con ello un esfuerzo significativo en términos de internacionalización de su actividad pero frenada en su intensidad tras varios semestres de continuos crecimientos.
- **Las perspectivas barajadas para el primer semestre de 2014 se muestran más optimistas, abandonando las referencias de declive económico de la actividad.** Un nuevo repunte de la exportación y una significativa mejora de la demanda interna son los condicionantes que defienden la valoración obtenida en términos promedio para el volumen de negocio, establecidas por encima de 55 puntos, y se convierten en un síntoma claro del inicio de una nueva etapa que, incluso, superaría el estándar de estabilidad.
- **El cambio en el clima económico general de la economía madrileña posibilita mejoras significativas del empleo, aunque aún es pronto para calificar al mercado laboral en términos de avance.** Cinco son los sectores que apuestan por la apertura de nuevos procesos de contratación –restauración, inmobiliarias, sanidad, servicios empresariales y la industria del automóvil- cuatro se manifiestan en términos de estabilidad y otros tantos entre ellos la actividad constructora y las comunicaciones mantienen sus trayectorias decrecientes, lo que genera una valoración conjunta que se aproxima a los 45 puntos. Este referente debe ser interpretado como el punto de inflexión en las tasas de crecimiento del desempleo.
- **En materia de precios las reducciones, promociones y ofertas seguirán siendo una pauta general.** En concreto, la posibilidad de nuevas reducciones de precios se mantiene presente en actividades de importante calado en la economía madrileña tales como el comercio, los servicios de información y comunicaciones o la construcción. Sin embargo, se aprecia un considerable aumento en el número de sectores que se acogen a unas perspectivas de estabilidad, recortando las probabilidades de que se intensifiquen los descensos y, en consecuencia, la valoración del índice se establece ligeramente superior a los 35 puntos.
- **En este nuevo escenario, sin embargo, siguen sin contemplarse relajaciones en las dificultades de financiación, limitando el avance de la inversión.** Las intenciones inversoras no parece que vayan a agilizarse de forma inmediata, puesto que la economía madrileña de los primeros meses de 2014 sigue definida por la combinación de ciertas mejoras de expectativas, reducciones de precios, inseguridad sobre la intensidad del crecimiento, limitaciones de crédito y reducidos beneficios empresariales.
- **Las previsibles mejoras de las cifras de negocio podrían orientarse a mantener a ritmos sostenibles los procesos de innovación.** El crecimiento esperado de la demanda interna y la apuesta por la internacionalización podrían actuar como estímulos para ampliar el número de sectores que apuestan por la innovación como estrategia a medio plazo, e incluso acelerar el proceso en aquellos otros que lo han venido haciendo en las etapas más duras de la crisis económica.



Nota:

La escala indica que valores de 50 puntos se corresponden con crecimientos similares a los del año previo, valores superiores a 50 y hasta 100 puntos reflejan crecimientos superiores a los del año previo y, valores inferiores a 50 y hasta 0 puntos reflejan crecimientos inferiores a los del año anterior.



Nota:

- valores < 50 a 0 puntos → menor crecimiento respecto al semestre precedente
- valores = 50 puntos → crecimiento similar al semestre precedente
- valores > 50 a 100 puntos → mayor crecimiento respecto al semestre precedente

Por ejemplo, para la segunda mitad del año 2013, las valoraciones efectuadas sitúan el volumen de negocio en 45,4 puntos, un índice que determina crecimientos de la actividad inferiores a los del primer semestre, con un bajo grado de consenso en las expectativas sectoriales. Para los primeros meses del 2014, el número de expertos que se inclinan por una valoración de descenso se ha reducido y, con ello, el valor índice asciende hasta 55,4 puntos. Esta valoración revela, por primera vez, en los últimos cinco años un crecimiento superior al del semestre anterior, pese a que todavía persisten opiniones que establecen ritmos de variación a la baja, siendo mayoritarias las que se decantan por dinámicas similares.

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

SECTOR:	Página
Comercio	11
Servicios Empresariales	12
Consultoría y Asesorías fiscales	13
Ingeniería	14
Servicios publicitarios	15
Organización profesional de Congresos	16
Agencias de trabajo temporal	17
Agencias de viajes	18
Información y Comunicaciones	19
Telecomunicaciones	20
Servicios informáticos y tecnologías de la información	21
Construcción	22
Hostelería	23
Hoteles	24
Restauración	25
Actividades Financieras	26
Transportes	27
Transporte de mercancías	28
Transporte de viajeros	29
Actividades inmobiliarias	30
Sanidad y servicios sociales	31
Seguros médicos privados	32
Atención a la dependencia	33
Actividades recreativa y otros servicios	34
Actividades recreativas: juego	35
Servicios deportivos	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: farmacia	41
Artes gráficas	42
Medios de transporte	43
Automóviles	44
Componentes de automoción	45
Industria del metal	46

Comercio

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

Evolución reciente

Tras un primer semestre muy negativo, los indicadores adelantados de confianza muestran un segundo semestre con mejores niveles de actividad, especialmente si se comparan con los pésimos registros con los que ha quedado valorado el volumen de negocio en la segunda mitad de 2012.

Cierre anual

Tal mejora representa un cierre de ejercicio, en relación al año anterior, ligeramente mejorado, aunque persisten las tasas negativas de crecimiento de la actividad y el empleo ha seguido dando muestras de atonía.

Perspectivas inmediatas

Las perspectivas parecen determinar un perfil plano en las cifras de negocio y la base argumental que justifica estas valoraciones no es otra que la seguridad de que el consumo no se recuperará hasta que no lo haga el empleo. La debilidad de la demanda interna sigue incidiendo de forma acusada sobre estas valoraciones y esta obedece tanto al elevado nivel de desempleo, que seguirá estando presente en la economía madrileña, como a la reducción de la renta disponible de las familias. Junto a esta dualidad, el negativo impacto que ejercerá el aumento de la presión fiscal desde la imposición indirecta vía IVA y, adicionalmente, como consecuencia del incremento de los impuestos ambientales se conforman como un lastre para la mejora de los resultados empresariales, lo que podría provocar un ligero retroceso en las iniciativas innovadoras ante la falta de disponibilidad de recursos, en un contexto en el que la política de precios mantendrá su perfil contractivo y la demanda externa seguirá manteniéndose como un factor impulsor de su actividad.

Valoraciones semestrales					Valoración anual	
MAGNITUDES	En declive (0-40)		Estables (40-60)		En alza (60-100)	
Volumen negocio						Estable (50)
Empleo						Estable (42)
Precios						Estable (50)
Inversión						En alza (60)
Subcontratación						No disponible
Innovación						No disponible
Actividad exterior						Estable (44)
Demanda interna	NO DISPONIBLE					Declive (38)
Beneficios	NO DISPONIBLE					Declive (25)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)

MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ -	↓ +	↓ +	↑ -	↑ +	↑ =	↑ =

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

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

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

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

*Consultoría
Asesorías fiscales*

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

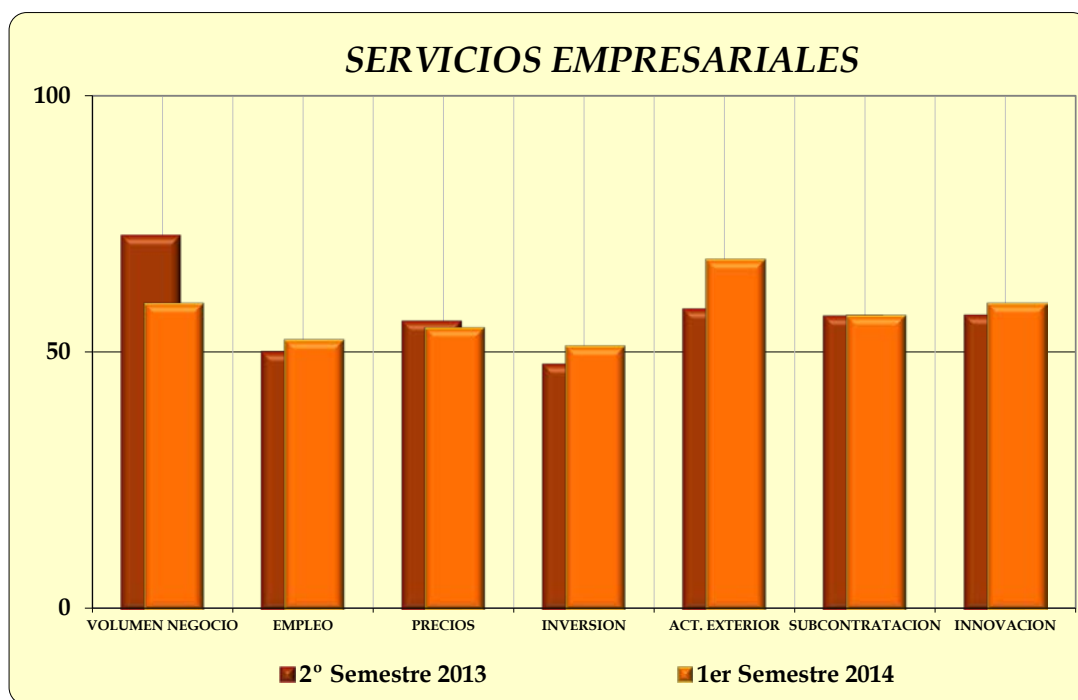
Ingeniería

NACE 73: Publicidad y estudios de mercado

*Servicios publicitarios
Organización profesional de Congresos*

NACE 77-82: Actividades administrativas y servicios auxiliares

*Nace 78: Agencias de trabajo temporal
Nace 79: Agencias de viajes*



Consultoría y Asesorías fiscales

NACE. Rev. 2: 69-70

Evolución reciente

De la demanda interna, especialmente en el segmento de asesoría, y de la mano del avance del autoempleo y de las previsibles, aunque relativas, mejoras esperadas para el conjunto de las pequeñas y medianas empresas, dependen los avances que en el volumen de negocio ha comenzado a apreciarse, con relación a la primera mitad del ejercicio.

Cierre anual

Este impulso ha promovido una valoración promedio anual en clave de estabilidad en la mayor parte de las magnitudes, acentuándose un cambio en el perfil de comportamiento de la demanda, tanto del mercado interior como exterior, que ha sido capaz de reanimar el volumen de negocio sin que haya sido preciso acometer nuevas contrataciones ni abordar el ascenso de la demanda acudiendo a los procesos de subcontratación.

Perspectivas inmediatas

Las perspectivas manejadas confirman un retorno a dinámicas positivas de la actividad, en el que la demanda interna volverá a retomar protagonismo, promoviendo un avance de la subcontratación, así como de la inversión y de la innovación como garantías que hacen posible la sostenibilidad de este nuevo escenario a medio plazo, en el que, por el contrario, seguirán primando la estabilidad en el empleo y en los precios para consolidar ganancias de productividad y fidelidad de la demanda.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				En alza (75)
Empleo				Estable (50)
Precios				Estable (50)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				En alza (75)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			En alza (75)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Estable (50)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↑ =	↑ +	↑ +	↑ +	↑ +

Ingeniería

NACE. Rev. 2: 71

Evolución reciente	La contracción de la demanda ha suscitado una estrategia de precios a la baja, o en el mejor de los casos al mantenimiento de su nivel, sobre la que se construyen las mejoras perspectivas que se plantean a lo largo de la segunda mitad de 2013. Aun así, la falta de inversiones ha seguido conformándose como un elemento determinante de sus cifras de negocio, aunque a lo largo de los últimos meses se ha asistido a la reactivación de proyectos y oportunidades de negocio que se encontraban en estado de congelación durante la primera mitad del ejercicio y cuya incertidumbre de ser ejecutados durante el año era muy grandes.
Cierre anual	Para el conjunto del año la falta de inversiones, especialmente las relativas a infraestructuras y las dificultades de financiación, han limitado las posibilidades de crecimiento del sector, aunque se ha cerrado con un avance del volumen de negocio sustentado, notablemente, por la actividad exterior lo que ha permitido mantener en términos estables los niveles de empleo y subcontratación.
Perspectivas inmediatas	En la primera mitad de 2014 se prevén ciertos estímulos inversores que se transforman en mejoras de las perspectivas a corto plazo, en un marco en el que no aparecen signos claros de modificación de precios ni de costes, aunque se intensifican las estrategias dirigidas a la mejora de la eficiencia. De hecho, el aumento de los niveles de especialización y conocimiento, así como la renovación tecnológica se plantean como factores claves para revitalizar su actividad tanto de la externa -pese a que se anticipa un aumento de las dificultades a la exportación-, como de la demanda interna promovida por las previsibles mejoras de la capacidad inversora del conjunto de la economía madrileña.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales						Valoración anual
	En declive (0-40)		Estables (40-60)		En alza (60-100)		
Volumen negocio							Declive (33)
Empleo							Declive (33)
Precios							Declive (17)
Inversión							Declive (33)
Subcontratación							No disponible
Innovación							No disponible
Actividad exterior							En alza (100)
Demanda interna	NO DISPONIBLE						Declive (33)
Beneficios	NO DISPONIBLE						Declive (8)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)							
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ +	↑ +	↓ +	↓ =	↓ +	↑ +	↑ -

Servicios publicitarios

NACE. Rev. 2: 73

Evolución reciente

El empleo, la inversión, la innovación e incluso los precios y el empleo han dado muestras de mayor grado de estabilidad en el segundo semestre e incluso, las cifras de negocio han puesto freno a su trayectoria decreciente a lo largo de estos últimos meses, lo que ha representado un avance en los ritmos de actividad. La falta de inversión, las dificultades para acceder al crédito y la desactivación del consumo son el origen de los resultados estimados no sólo para la segunda mitad del ejercicio de 2013, con relación al primer semestre, sino para el conjunto del año con relación a 2012.

Cierre anual

El declive de esta actividad ha estado condicionado, fundamentalmente, por factores financieros y presupuestarios que han estado actuando a lo largo del todo el ejercicio, persistiendo en su tendencia negativa y, con ello, contrayendo los niveles de actividad en sintonía con el perfil macroeconómico de la región de Madrid. En consecuencia el empleo ha sido objeto de nuevas contracciones y solo la actividad exterior se ha mantenido estable.

Perspectivas inmediatas

Es previsible que se produzca un repunte de inversión en paralelo a un leve incremento de la demanda interna haciendo posible una ruptura de la tendencia en las dinámicas productoras. Aun así, dado que el sector de la comunicación sigue siendo un buen indicador de la economía, se admite que mientras ésta no reflote los crecimientos del negocio publicitario serán pequeños, en torno al 1%, e insuficientes como para compensar las pérdidas acumuladas que tan sólo en 2013 se establecen por encima del 4%.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (0)
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ -	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Organización profesional de Congresos

NACE. Rev. 2: 73

Evolución reciente

El entorno macroeconómico ha seguido marcado por un alto nivel de incertidumbre, que se ha plasmado en una escasa actividad, fundamentalmente por un deterioro continuo de la demanda interna que contrasta con el favorable comportamiento que ha seguido manteniendo la actividad exterior. De hecho, a lo largo del segundo semestre se han comenzado a percibir síntomas de mayor estabilidad en las peticiones de este servicio, aunque encuadrada en dinámicas incapaces de contrarrestar el negativo comportamiento acumulado en la primera mitad del ejercicio. También el empleo se ha visto incentivado y los procesos de innovación han mejorado su dinámica, dos factores que se identifican como primeros síntomas de una previsible reactivación del negocio.

Cierre anual

2013 no puede ser aún catalogado como el año en el que se inició la recuperación. La demanda interna ha estado sometida a nuevas reducciones y pese a que los precios han sido objeto de presiones alcistas, los beneficios obtenidos para el promedio del año se identifican en clave de descenso, como también lo hacen sus cuentas de resultados, lo que habría generado notables rasgos de inmovilismo inversor.

Perspectivas inmediatas

Todas las magnitudes se valoran en clave de estabilidad para la primera mitad de 2014 con relación al segundo semestre de 2013. Estos resultados podrían incluso manifestar en el contexto exterior limitando la intensidad de la recuperación de su actividad, al estimarse que la estabilidad de los precios no supondrá el incentivo suficiente para agilizar el volumen de negocio y aún menos para acelerar los procesos inversores o la demanda de empleo.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Estable (50)
Precios				En alza (100)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				En alza (100)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)

MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ -	↑ -	↑ =	↑ -	↑ =	↑ -

Agencias de trabajo temporal

NACE. Rev. 2: 78

Evolución reciente

Aunque de forma todavía endeble, el comportamiento de la actividad a lo largo de la segunda mitad del año que ha venido registrándose en las agencias de trabajo temporal se convierte en un indicador adelantado de la marcha por la que podría haber trascurrido el mercado laboral de la economía madrileña en estos últimos meses. La recuperación efectiva aunque reducida de la demanda interna y el notable aporte positivo que la trayectoria de las exportaciones inyecta a la actividad productiva madrileña han sido los detonantes que hacen previsible las mejoras del volumen de negocio de este servicio.

Cierre anual

El ejercicio de 2013, previsiblemente, dará cierre con dinámicas positivas tanto en sus volúmenes de negocio como niveles de inversión y, aún más reseñables por su práctica exclusividad, con avances de sus beneficios empresariales. Estos favorables logros, originados exclusivamente por la demanda interior, han favorecido un impulso notable de su inversión lográndose con ello aumentar la efectividad de este servicio como instrumento preciso para agilizar los procesos de contratación.

Perspectivas inmediatas

Las mejoras materializadas en los últimos meses de 2013 podrían contar con un rasgo de continuidad y, por ello, se apuesta por una situación sostenible del avance de las cifras de negocio, del empleo, de la inversión y de la subcontratación. El nuevo perfil creciente de los beneficios ultima la posibilidad de concretar dinámicas de innovación especialmente intensas en este sector, lo que podría posibilitar un nuevo crecimiento de su volumen de negocio, aunque debe mantenerse la prudencia a la espera de concretar cómo se materializarán los escenarios de crecimiento del resto de las actividades productivas, dado que serán estas las que actuarán como demandantes de empleo a medida que se vayan desarrollando y consolidando sus perspectivas.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				En alza (100)
Empleo				Estable (50)
Precios				Estable (50)
Inversión				En alza (100)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior	NO DISPONIBLE			No disponible
Demanda interna	NO DISPONIBLE			En alza (100)
Beneficios	NO DISPONIBLE			En alza (100)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen de negocio				
Empleo				
Precios				
Inversión				
Subcontratación				
Innovación				
Actividad exterior	NO DISPONIBLE			

TENDENCIAS						
Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ -	↑ =	↑ =	↑ =	↑ +	↑ -	n.d

Agencias de viajes

NACE. Rev. 2: 79

Evolución reciente

La actividad receptiva, especialmente la de origen exterior, ha bajado sensiblemente debido a múltiples factores entre los que destacan la merma en presupuestos para marketing turístico, la subida de las tasas aéreas en Madrid-Barajas, los alojamientos no regulados ni controlados o la proliferación de guías no cualificados, a las que debe añadirse la falta de presencia en el Comité de Rutas. Por su parte, el turismo vacacional también se ha visto contenido aunque se alude a la reducción de la oferta como uno de los principales factores que ha generado la contracción de la demanda y en consecuencia una dinámica negativa del empleo.

Cierre anual

Bajo estas premisas, el 2013 ha estado presidido por un comportamiento similar al de 2012 del volumen de negocio, estabilidad de las actuaciones inversoras e innovadoras que han acusado el continuismo que ha caracterizado a la demanda interna y a los beneficios empresariales, junto con la congelación de precios que ha venido a representar limitaciones de liquidez y capacidad de financiación.

Perspectivas inmediatas

Es de esperar que la corrección de los desequilibrios expuestos anteriormente permita avances de los resultados económicos del sector, especialmente los originados en su componente exterior aunque con el añadido de un repunte de la demanda interna, en el que se conjugan crecimientos de actividad y de precios. Esta perspectivas permiten anticipar un contexto de menor reducción del empleo y estabilidad en los ritmos de subcontratación, considerando adicionalmente que para la economía madrileña en general y, en particular, para su actividad turística, es fundamental seguir potenciando las actividades aeroportuarias.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Estable (50)
Empleo				Declive (0)
Precios				Estable (50)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Declive (0)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Estable (50)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Estable (50)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↓ -	↑ +	↑ =	↑ =	↑ =	↑ +

Información y Comunicaciones

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

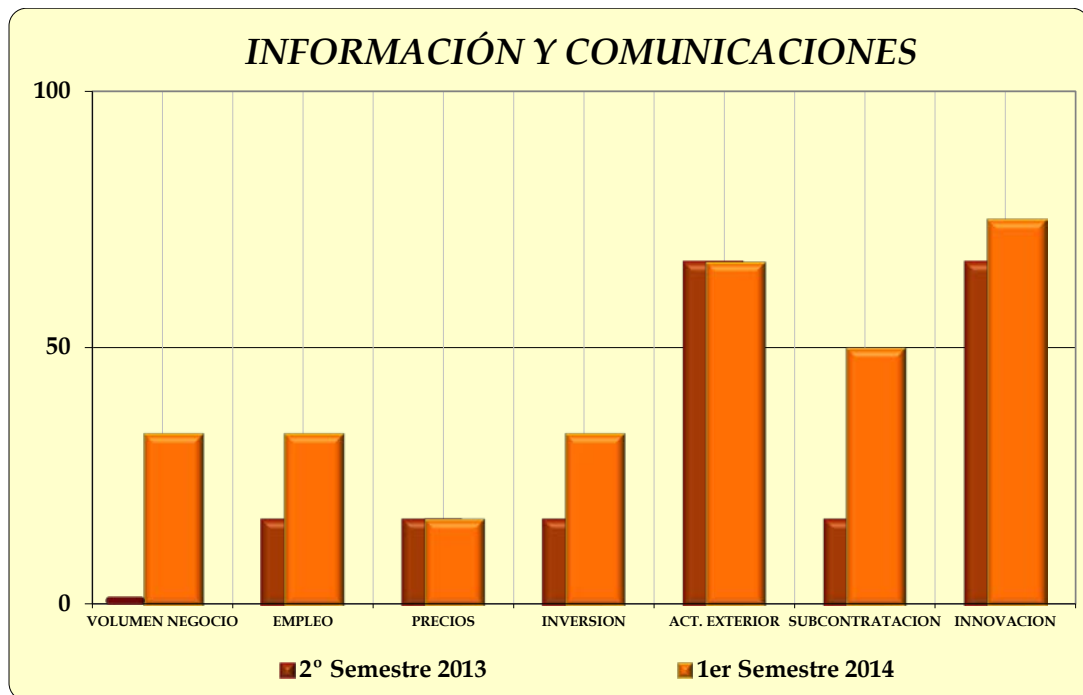
TENDENCIAS					
Negocio	Empleo	Precios	Inv./Inn.	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ =	↓ - ↑ +	↓ -	↑ =

NACE 61: Telecomunicaciones

Telecomunicaciones

NACE 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

NACE. Rev. 2: 61

Evolución reciente

La actividad ha permanecido ajena a los primeros visos de recuperación económica, condicionada tanto por el deterioro de la demanda interna como por la atonía registrada en su componente externo, un declive al que se une la reducción de precios aplicada en respuesta a la alta sensibilidad que muestran los clientes a esta magnitud. En estas condiciones los procesos de inversión han permanecido en clave de estabilidad, tanto los ligados a los procesos de renovación como aquellos otros en mayor medida vinculados a la innovación, aunque estas dinámicas se validan más intensas y en contraposición a los nuevos descensos de empleo y subcontratación aplicados, por lo que esta actividad mantiene notables procesos de capitalización.

Cierre anual

Los dos semestres de 2013 han compartido el comportamiento recesivo de su volumen de negocio, ante una demanda interna que no ha respondido ni al descenso de los precios ni al estímulo que representan las innovaciones tecnológicas. En este contexto, el empleo se ha visto mermado condicionando, además, una atonía inversora.

Perspectivas inmediatas

La importante competencia en la que está inmersa esta actividad propicia una estimación para la primera mitad de 2014 dominada por nuevos recortes de precios, incapaces de incentivar la actividad de la que se esperan nuevos declives y en consonancia nulas ofertas de empleo que llevarán parejas estabilidad en los procesos de subcontratación y una atonía inversora de entidad similar a la registrada en el segundo semestre de 2013, máxime si se considera que la intensificación de la fiscalidad incidirá de manera negativa en la capacidad financiera de las empresas que operan en este sector. Aun así, con relación a la segunda mitad del ejercicio de 2013, se esperan mejoras progresivas en los ritmos de innovación que propiciarían el marco adecuado para estimular la demanda a medio plazo.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (0)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Estable (50)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ =	↓ =	↑ =	↑ +	↑ =	↑ =

Servicios informáticos y tecnologías de la información

NACE. Rev. 2: 62-63

Evolución reciente

La persistencia de la crisis económica global ha seguido actuando en detrimento del ritmo de crecimiento de los servicios informáticos y tecnológicos a lo largo de la segunda mitad del ejercicio de 2013. Las dificultades de financiación de las empresas, tanto por merma de recursos propios como por limitado acceso a líneas de crédito ha tenido su reflejo en la trayectoria del volumen de negocio de estos servicios, pese a los esfuerzos realizados para aumentar su demanda aplicando precios ajustados e incrementando sus ratios de especialización a través de la acometida de procesos de innovación y modernización. Es más, gracias a estas actuaciones su actividad exterior ha sido el soporte de su negocio.

Cierre anual

Los procesos informáticos y los servicios tecnológicos han seguido en 2013 sometidos a las presiones de una demanda recesiva en el contexto nacional y a un negocio exterior que dando muestras de estabilidad no ha podido reconducir las cifras de negocio ni tan siquiera a un marco de estabilidad.

Perspectivas inmediatas

La concienciación de la importancia de las tecnologías de la información definen la trayectoria esperada para el próximo semestre, marcada por la estabilidad de la actividad, un repunte inversor y nuevos avances de actividad exterior y de modernización e innovación productiva que hacen factible la estabilidad del empleo y de la subcontratación, con dinámicas de precios que continúan su proceso decreciente y que, por tanto, retrasan al menos un semestre la posibilidad de mejorar los resultados económicos de estos servicios que en 2013 han visto reducidos sus márgenes de actuación y sus cuentas de resultados.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (25)
Precios				Declive (25)
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)			
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
-	-	=	-	=	-	=

Construcción

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

Evolución reciente

La crisis económico-financiera en general y, en particular, la dificultad de acceso al crédito, no ha dejado de ser el argumento que fundamenta el declive que, en la segunda mitad del ejercicio de 2013 ha seguido acumulando la actividad constructora. En especial la reducción de las inversiones realizadas por las diferentes Administraciones Públicas se acumula a 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 merma de actividad ha mantenido el perfil decreciente del empleo y de la subcontratación.

Cierre anual

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, en promedio para el conjunto de 2013.

Perspectivas inmediatas

Los expertos estiman cierta moderación en los ritmos de caída de la actividad, unas expectativas que de confirmarse permitirían el abandonando de la evolución interanual negativa con la que se da por cerrado el 2013. De hecho, argumentan que los precios seguirán sin poner freno a la intensidad de sus descensos y, por tanto, no se prevén modificaciones en sus niveles de inversión, aunque la favorable marcha de su actividad exterior exigiría acometer nuevos procesos de innovación que hacen que este indicador mantenga su tono de debilidad, como también previsiblemente lo hagan los ritmos de empleo y de subcontratación, dos componentes laborales que aún se mantendrán en declive, pero minorando la intensidad de sus descensos.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (25)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (0)
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				En alza (100)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (25)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (25)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ -	↓ =	↓ =	↓ =	↓ -	↑ =

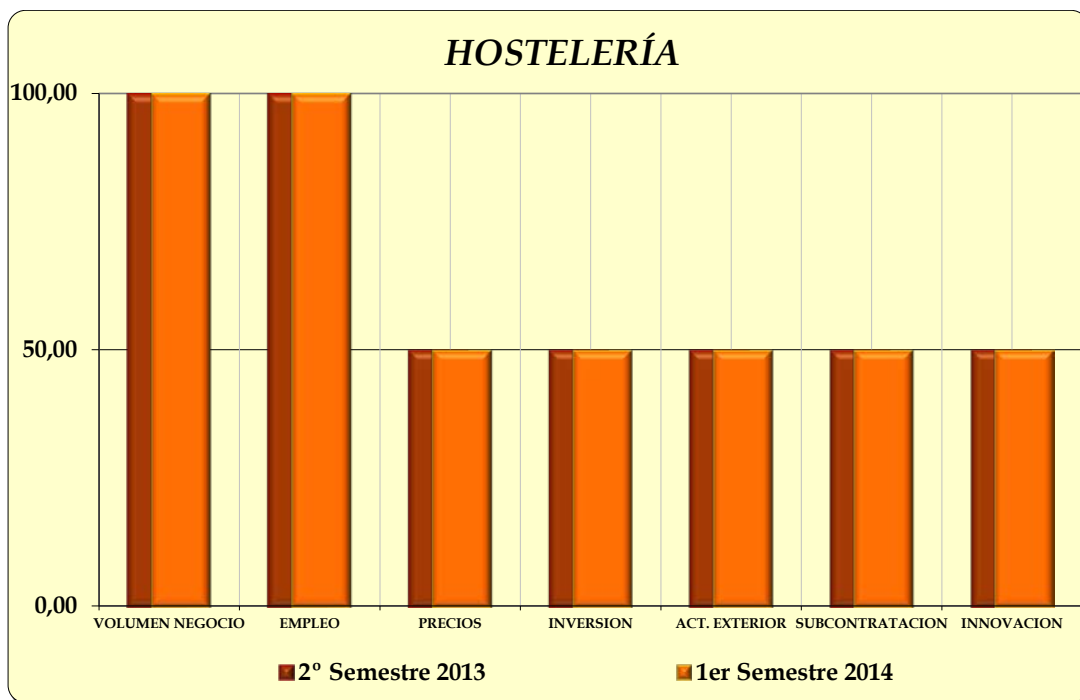
Hostelería

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

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

NACE 55-56: Hostelería

Hoteles
Restauración



Hoteles

Evolución reciente

Los expertos de este sector han venido manifestando, de forma reiterada, que para la actividad del hospedaje la comparativa entre semestres de diferentes años no resulta apropiada al estar totalmente condicionada por el periodo estival. Por ello, en esta última consulta, se proporcionan las valoraciones para el promedio del ejercicio de 2013 con relación al año previo y para cada uno de los semestres que lo componen con relación a sus homólogos de 2012, se incorporan valoraciones relativas a volumen de negocio, precios y actividad exterior.

Cierre anual

Los panelistas ponen de manifiesto que el primer semestre de 2013 ha seguido la tónica decreciente que venía observándose ya en la primera mitad de 2012, cifrando la caída de la ocupación en un -5,4%. Este deterioro de la actividad ha venido acompañado, adicionalmente con un nuevo e importante descenso de precios, en torno al 6,3%, originando un notable deterioro de sus cuentas de resultados.

Perspectivas inmediatas

Lamentablemente, los descensos han seguido reproduciéndose a lo largo del segundo semestre de 2013 con relación al mismo periodo del año anterior, lo que permite inferir que la tendencia decreciente se mantendrá para el próximo semestre. Se argumenta que la falta de imagen internacional de Madrid como destino impiden que el turismo internacional pueda suplir la bajada de turismo nacional y este último sigue notablemente condicionado por los parámetros económicos que definen la situación de crisis de la economía nacional, limitando la actividad tanto de ocio como de negocio.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (0)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Declive (0)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)			
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	A. Exterior
↓ =		↓ =				↓ -

Restauración

Evolución reciente

La falta de promoción para el turismo exterior está limitando las posibilidades de relanzamiento de la actividad de restauración que, sin embargo, ha apreciado a lo largo del segundo semestre del año 2013 una ligera recuperación, gracias al favorable comportamiento que se ha detectado en el consumo interior. La estabilidad de precios, los esfuerzos inversores de readaptación de los espacios y la innovación de productos han sido claves para esta reactivación que se ha manifestado tanto en términos de volumen de negocio como de empleo, aunque todavía sin suficiente entidad como para agilizar los procesos de subcontratación.

Cierre anual

A lo largo de todo el año se han apreciado mejoras reseñables, con relación al año previo, en su volumen de negocio, tras varios semestres en los que la atonía, en el mejor de los casos, fue el rasgo dominante. El efecto de la dinámica de la actividad ha sido inmediato en términos de empleo y aunque los precios han permanecido estables los beneficios empresariales han sido objeto de un notable ascenso.

Perspectivas inmediatas

Los avances, tildados de ligeros, tras la acumulación sucesiva de actividad que se ha venido registrando, ha propiciado el marco idóneo para generar empleo en el sector, una circunstancia que se mantiene en el escenario de predicción para el próximo semestre. Concretamente y, a la espera de lo que podría suponer una mejora de la actividad turística internacional, dado que se desconoce si se está actuando para mejorar la promoción de la ciudad, para los primeros meses de 2014, los servicios de restauración seguirán apostando por la contención de precios, que se mantendrán estables, de la misma forma que los esfuerzos inversores e innovadores, anticipándose nuevos registros positivos en términos de actividad y de empleo.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				En alza (100)
Empleo				En alza (100)
Precios				Estable (50)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			En alza (100)
Beneficios	NO DISPONIBLE			En alza (100)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Actividades financieras

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

Evolución reciente

La evolución del sector da muestras de innegables mejoras al avanzar en la corrección de los desequilibrios más graves (capitalización, morosidad, apalancamientos, pérdida de rentabilidad...), como así ha sido valorado en la última visita del FMI y del BCE. No obstante, la reactivación del sector aún queda lejos si persiste la debilidad de la economía española y la normalización de los mercados financieros no consigue ser completa, un proceso que culminará con la creación de la Unión Bancaria Europea, cuyos primeros pasos ya están dado al construirse el Supervisor Único en Europa.

Cierre anual

Aunque los precios han permanecido en estado de declive, ni el volumen del negocio ni el empleo han modificado su perfil decreciente a lo largo de 2013. Los ajustes emprendidos no han tenido el impacto suficiente sobre la demanda interna, que ha mantenido su estabilidad como también lo han hecho los beneficios obtenidos en promedio anual, manteniéndose la elevada morosidad como un factor de freno al previsible relanzamiento de la actividad.

Perspectivas inmediatas

Se espera que continúen los avances del sistema bancario español que, al igual que el resto de sistemas bancarios europeos, se someterá a un examen por parte del BCE tanto de la calidad de los activos como de la situación de liquidez, nivel de crédito y financiación. Tal examen permitirá mostrar al exterior el éxito de las reformas emprendidas y de la reestructuración del sector con el consiguiente efecto positivo sobre la actividad exterior, aunque en materia de internacionalización no se esperan cambios significativos. Probablemente continúen los cierres de oficinas y expedientes de regulación de empleo, con el objeto de ganar eficiencia y productividad y, en materia de precios, se consolida la tendencia hacia su estabilidad, en un contexto en el que la mejora de la confianza permite flexibilizar los precios para nuevas captaciones y con ello se podrán favorecer nuevos procesos de inversión e innovación, lo que en último extremo podría traducirse en un repunte del volumen de negocio.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (25)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Estable (50)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Estable (50)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)			
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ =	↓ -	↑ +	↑ +	↑ =	↑ =

Transporte y almacenamiento

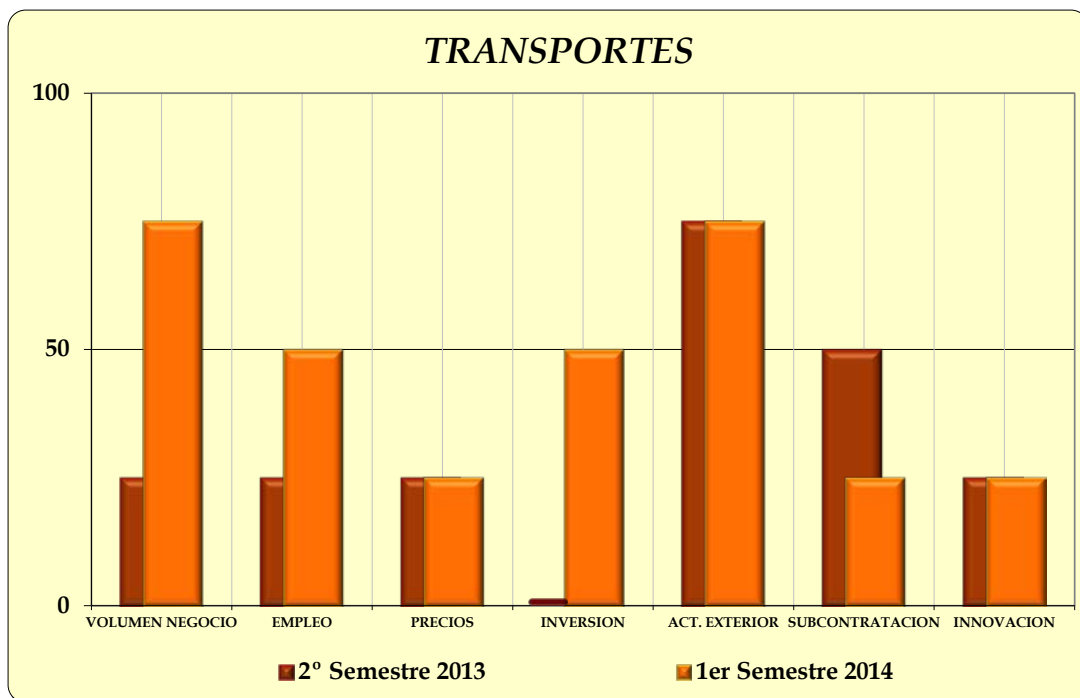
NACE. Rev. 2: 49-53 Representatividad: 5,8% VAB y 5,6% empleo

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

NACE 49: Transporte terrestre y por tubería

Transporte de mercancía

Transporte de viajeros



Transporte de mercancías

Evolución reciente

La estabilidad ha sido el rasgo que ha dominado la segunda mitad del ejercicio de 2013 con relación al primer semestre, en términos de volumen de negocio e incluso de actividad exterior, pese a haber contado con el apoyo de nuevas contracciones de precios como estímulo a la demanda. Esta actuación ha dejado su impacto sobre las posibilidades de inversión y renovación de equipos de transporte e instalaciones de almacenamiento y, por tanto, inversión e innovación vuelven a reducirse.

Cierre anual

La actividad sigue estancada, al no producirse modificaciones sustantivas en el volumen de negocio, ocasionando una notable reducción de beneficios, en un contexto en el que los precios no han sido capaces de hacer remontar a la demanda interna aunque sí de estabilizar su actividad exterior. Es más, el aumento de los impuestos y la subida de los precios energéticos se establecen como factores que han llevado al sector a una situación de atonía de la que no aparecen síntomas claros de mejora al menos a corto plazo.

Perspectivas inmediatas

Para la primera mitad de 2014 se mantiene unas perspectivas no especialmente optimistas. El volumen de negocio permanecerá en términos de estabilidad, aunque seguirá contando con el apoyo de la actividad exterior para poner freno al perfil decreciente asociado a la demanda interna. Se estima que la evolución de precios perdura en su tendencia a la baja y tampoco que anticipan modificaciones en el mercado laboral que se define, de nuevo, en términos de estabilidad. En este contexto no aparecen argumentos sólidos capaces de provocar un cambio de expectativas que animen al comportamiento inversor y, al unísono con el resto de las magnitudes, la componente innovadora, a lo largo de la primera mitad de 2014, no parece que vaya a modificar su rumbo.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Estable (50)
Empleo				Estable (50)
Precios				Declive (0)
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↓ =	↓ =	↓ =	↓ +	↑ =

Transporte de viajeros

Evolución reciente

No se han apreciado mejoras en su actividad como consecuencia de una demanda interna en declive y una actividad exterior que pese a haber repuntado en el segundo semestre se muestra insuficiente para mejorar su volumen de negocio. Se admite, adicionalmente, nuevos retrocesos en su capacidad de generar empleo y los precios de venta han permanecido estables. El descenso de la movilidad ha provocado que el Consorcio de Transportes de la Comunidad de Madrid haya continuado equilibrando los servicios, con el fin de adaptar la oferta a la demanda real, pero esta actuación ha generado un trasvase de la demanda hacia otras formas de transporte.

Cierre anual

La trayectoria anual ha estado condicionada por la movilidad de las personas y estas a su vez alteran sus comportamientos en razón a su estado ocupacional y a su poder adquisitivo tanto por motivo de compras como de ocio. En este sentido, los expertos establecen que en términos de volumen de negocio el pasado año agravó la negativa situación de 2012, consecuencia del declive de la demanda externa e interna lo que unido a la estabilidad de precios ha originado nuevas contracciones de beneficios.

Perspectivas inmediatas

Para el próximo semestre, de cumplirse las perspectivas económicas, es decir, mayor actividad económica, las necesidades de movilidad aumentarán y, en consecuencia, se barajan significativos avances en el volumen de negocio apoyadas adicionalmente por un avance de la entrada de turistas y ante este nuevo escenario se prevén aumentos de la inversión, especialmente en la renovación de flotas. En consecuencia, se anticipa un mayor grado de estabilidad en su mercado laboral para hacer frente al crecimiento de la demanda.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Estable (50)
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Declive (0)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)			
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ +	↓ -	↑ =	↑ +	↑ =	↑ =	↑ =

Actividades inmobiliarias

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

Evolución reciente

La dinámica del mercado laboral y la falta de financiación de empresas y familias justifican el comportamiento del mercado inmobiliario, una actividad que en general ha seguido cayendo, aunque en los últimos meses se ha comenzado a detectar que la tendencia a la baja estaba frenándose. El exceso de oferta solo puede reabsorberse por ajustes de precios, dado que esta no es exportable geográficamente, pero la mayoría de los stocks están ubicados en emplazamientos de nula demanda, motivada por la falta de financiación y las limitaciones crediticias, y en otras zonas donde existe demanda lo que se detecta es una oferta insuficiente, provocando que el ajuste de precios no haya tenido el efecto esperado sobre el volumen de negocio.

Cierre anual

En términos interanuales, 2013 se representa en clave de declive en todos los indicadores, pese a la mejora relativa de final del año, y este fenómeno revela el hándicap de este sector que cuenta con amplios periodos de producción dificultando la adecuación rápida de la oferta y la demanda. Aun así, la demanda interna aminorado su ritmo de descenso y la reducción de precios ha generado nuevas pérdidas de beneficios, en un contexto aún dominado por el exceso de oferta.

Perspectivas inmediatas

Para los próximos meses se espera un ligero aumento de la actividad, consecuencia de la evolución de precios y de las mejoras en los condicionantes financieros, dos factores a los que se une el favorable comportamiento previsto en el mercado de alquiler -favorecido tanto por la reforma de la Ley de Arrendamientos Urbanos como por la percepción de que es un negocio donde se podrán obtener buenas rentabilidades-. Aun así, no se adelanta una recuperación consolidada de la actividad sino más bien un nuevo freno a su tendencia decreciente capaz de mejorar su capacidad para generar empleo.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (25)
Empleo				Declive (25)
Precios				Declive (25)
Inversión				Declive (25)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Declive (25)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (25)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ -	↑ +	↑ =	↓ =	↓ =	↑ =	↑ =

Actividades Sanitarias y servicios sociales

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

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

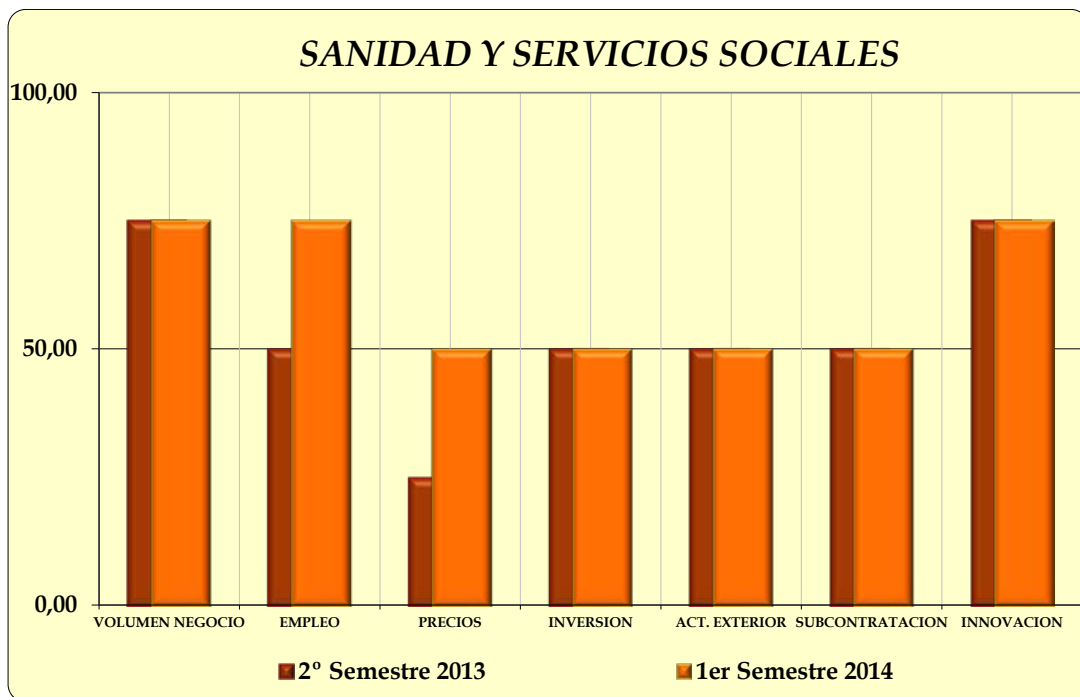
NACE 86: Actividades sanitarias

Hospitalización

Seguros médicos privados

NACE 87-88: Actividades de servicios sociales

Atención a la dependencia



Seguros médicos privados

Evolución reciente

El esfuerzo por mejorar la calidad de los servicios que oferta como estrategia para ampliar su volumen de negocio ha generado las dinámicas esperadas. El resultado obtenido no podría ser otro que el formulado por los panelistas: crecimientos del empleo directo, mantenimiento en los ritmos de subcontratación y elevación de la actividad, mejoras que llevan implícita una notable capacidad innovadora acompañada de una significativa conciencia de que las inversiones deben, al menos, mantenerse a ritmos estables para reforzar su presencia en el mercado.

Cierre anual

El comportamiento del sector asegurador privado ha estado formulado en términos de crecimiento de actividad, pese a que la persistencia de altas tasas de desempleo sigue siendo considerada como un factor de freno a su innegable recuperación. La estabilidad de los precios -en respuesta a una notable agresividad de la competencia- y el crecimiento de la demanda interna ha permitido mantener los niveles de beneficios y, con ello, las posibilidades de inversión de este sector, que asume como exigencia las mejoras de productos y la innovación de estos como fuente de crecimiento.

Perspectivas inmediatas

Para la primera mitad de 2014, 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 e innovación de forma continuada, que den respuesta a los requerimientos exigidos por el avance esperado de su actividad.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				En alza (100)
Empleo				En alza (100)
Precios				Estable (50)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior	NO PROCEDE			
Demanda interna	NO DISPONIBLE			En alza (100)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Estable (50)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen de negocio				
Empleo				
Precios				
Inversión				
Subcontratación				
Innovación				
Actividad exterior	NO PROCEDE			

TENDENCIAS						
Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Atención a la dependencia

Evolución reciente

La escasa demanda privada y la estabilidad que está manifestando la actividad exterior han condicionado los resultados de este sector que, a lo largo del segundo semestre de 2013, ha mantenido estable su comportamiento en términos de actividad e inversión. Este perfil de estancamiento ha seguido promoviendo el desplome de los precios, dado que las elevadas tasas de desempleo y la pérdida de poder adquisitivo de las familias han seguido haciendo mella en los niveles de actividad de las instituciones privadas que desarrollan los servicios de atención a la dependencia y con ello los ritmos de generación de empleo han mantenido su secuencia decreciente.

Cierre anual

La reducción de los conciertos con las diferentes administraciones públicas, tanto en términos de precios como de plazas, ha limitado de forma sustantiva sus potencialidades de crecimiento a lo largo de 2013, un ejercicio que en términos anuales se habría cerrado con un nuevo deterioro de sus cifras de negocio y reducciones de beneficios, y pese a ello, los procesos innovadores han seguido su curso, observándose nuevas reducciones de empleo.

Perspectivas inmediatas

Para los primeros meses de 2014 la estabilidad se adueña de todos los indicadores, una parsimonia que se identifica con la presentación de un modelo único de concertación que asfixia las posibilidades de un crecimiento de su actividad más intenso, aunque también se asocia a un freno en el decrecimiento de empleo y precios, dos indicadores que podrían anunciar el fin de la pendiente negativa que ha presidido en todos los perfiles de desarrollo de este servicio a lo largo de los tres últimos años.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (25)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Estable (50)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Estable (50)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↓ -	↓ -	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Actividades Recreativas y otros servicios

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

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

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

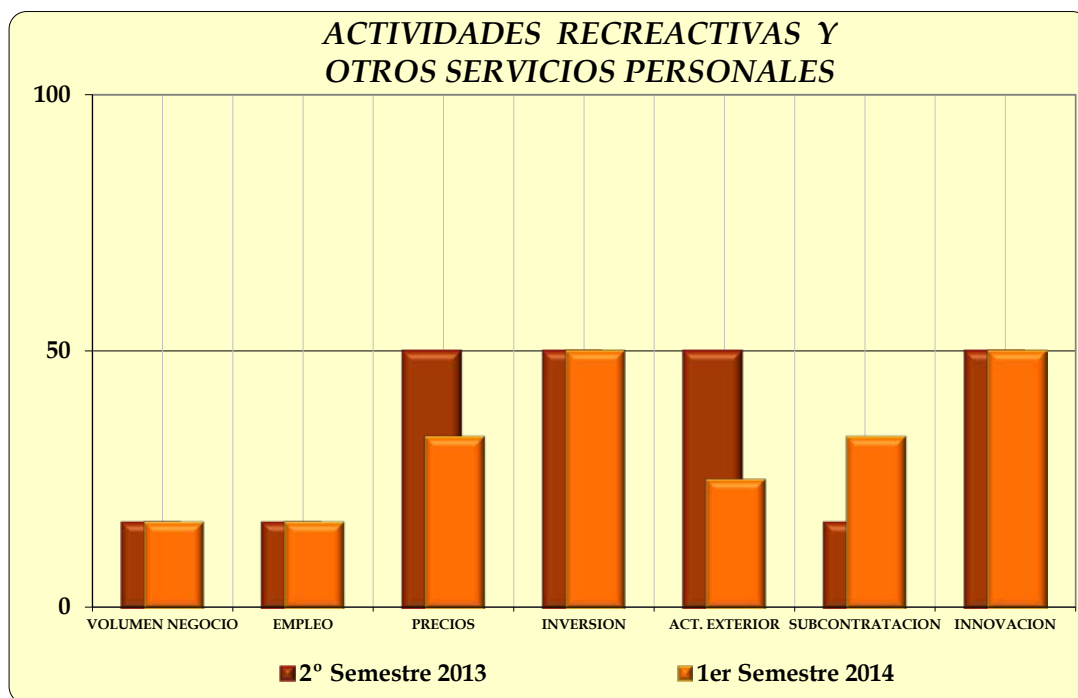
Juegos de azar: bingos y máquinas recreativas

NACE 93: Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento

Servicios deportivos

NACE 96: Otros servicios personales

Peluquerías



Juegos de azar

Evolución reciente

Se está asistiendo a la aparición de divergencias notables en las ayudas que otorga el Gobierno Regional, según se destinen a Casinos y Centros Integrales de Desarrollo (CID) o a salas de bingo. La heterogeneidad en el trato legal y fiscal hace que estas últimas mantengan unas valoraciones desfavorables en cuanto a empleo, subcontratación y, en general de su actividad, aunque los empresarios han seguido invirtiendo en mejorar su oferta de ocio e innovación e insistido en el proceso de modernización de sus salas con la confianza en un futuro que no acaba de llegar.

Cierre anual

Los expertos señalan que los juegos de azar han estado condicionados por una regulación administrativa muy estricta y por una carga anormal de impuestos especiales a lo largo de los dos semestres de 2013, cuyas consecuencias han seguido trasladándose a pérdidas de volumen de negocio y de empleo, dejando especialmente mermados sus beneficios y su capacidad para abordar, con mayor intensidad y menores dificultades financieras, las inversiones que requiere el proceso de modernización de su actividad.

Perspectivas inmediatas

Las ayudas que recientemente se han aprobado dirigidas a los CID y a los casinos hacen albergar mejores perspectivas para este colectivo generador de ocio que espera que la entrada en vigor de los proyectos de regulación que incrementan la diversidad de la oferta y reducen precios unitarios y costes tributarios (aunque se desconoce aún qué porcentaje del margen bruto representarán), serán argumentos sólidos y suficientes para incrementar su actividad. Se apunta a que la demanda continuará su contracción al ritmo a lo que lo ha hecho en la segunda mitad de 2013, aunque en condiciones más favorables capaces de elevar su margen bruto unitario, peses a que su actividad externa podría contraerse.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Estable (50)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Declive (0)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)			
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ =	↓ +	↑ =	↑ =	↓ -	↓ +

Servicios Deportivos

Evolución reciente

Pese a los notables esfuerzos realizados para mantener la demanda, los resultados para el segundo semestre de 2013 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 se ha seguido manteniendo, ha llevado a estimar una atonía en el volumen de negocio de este sector, que arrastra en su trayectoria al empleo, del que no se han valorado modificaciones. En materia de precios se ha impuesto su control, arrastrando en su evolución a las inversiones y a las innovaciones.

Cierre anual

En términos anuales, la trayectoria del segmento de servicios deportivos se ha traducido en una nueva y acumulada pérdida de beneficios, consecuencia de la estabilidad extrema de la demanda y de la reducción de los precios. También la innovación se ha hecho eco de la debilitada dinámica de crecimiento de la actividad y ha permanecido en niveles similares a los alcanzados un año antes, por lo que no ha sido factible albergar nuevos avances en subcontratación y aún menos hacer que la inversión retorne a dinámicas alcistas.

Perspectivas inmediatas

Las perspectivas manejadas no dejan cabida a modificaciones en innovación ni a acometidas de nuevas inversiones, salvo las estrictamente necesarias de mantenimiento. En términos de actividad tampoco se espera que se produzcan cambios en las dinámicas de crecimiento, aunque podría verse minorada su intensidad decreciente 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 se mantengan en niveles similares a los registros de la segunda parte de 2013, en un intento de captar nuevas cuotas de mercado interno y mantener en idénticos niveles su niveles de actividad exterior.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Estable (50)
Empleo				Estable (50)
Precios				Declive (0)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Estable (50)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

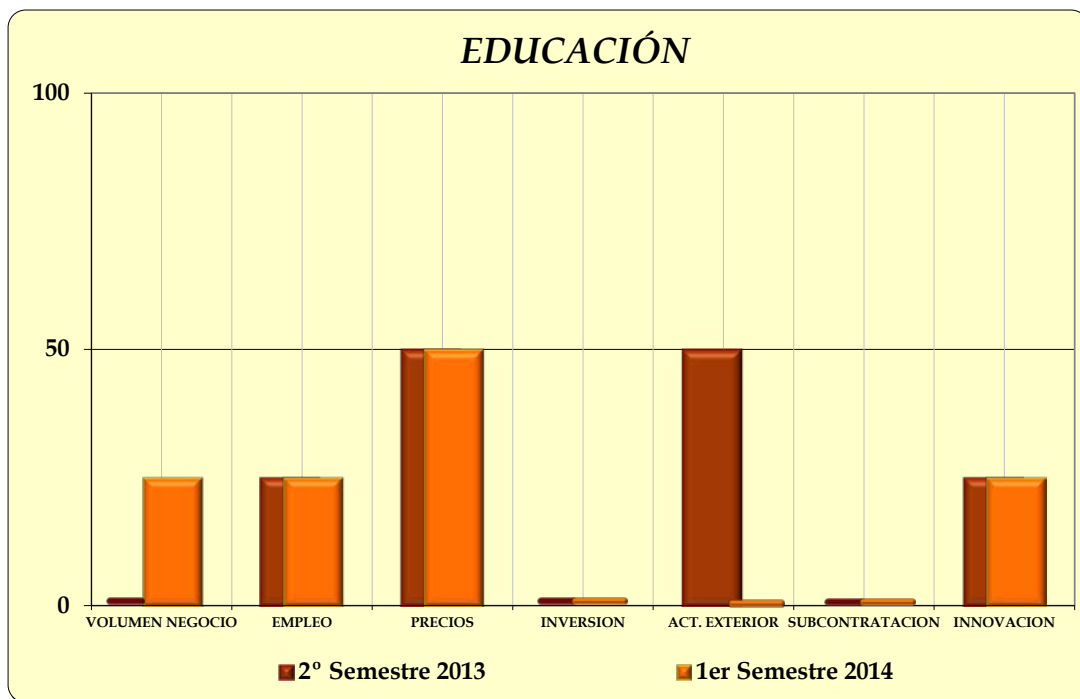
Educación

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

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

NACE 85: Educación

Centros concertados
Centros privados



Centros concertados

Evolución reciente

Las dificultades para acometer el objetivo de déficit público han generado recortes presupuestarios en educación que han afectado particularmente al sector de enseñanza gestionada por centros concertados. En particular la supresión de los conciertos operativos con centros de formación profesional, han contribuido al deterioro de la actividad, en términos de volumen de negocio, lo que ha representado nuevas limitaciones para retomar nuevos procesos inversores y de innovación, manteniéndose una apuesta clara por la estabilidad del empleo.

Cierre anual

La estabilidad ha sido el rasgo que ha definido el volumen de negocio de la educación concertada en el promedio del año 2012, aunque los negativos resultados acumulados en los últimos ejercicios ha obligado a reestructurar su oferta laboral y, en promedio anual, el empleo ha sido objeto de reducciones. También la inversión, no sólo en términos de apertura de nuevos centros sino incluso los procesos de reforma de los ya operativos, se ha visto forzada a su paralización ante la falta de recursos disponibles, dejando márgenes nulos para iniciar nuevas innovaciones, ante el descenso real de beneficios.

Perspectivas inmediatas

Para la primera mitad de 2014 es previsible que la actividad y el empleo permanezcan estancados en valores similares a los alcanzados en la segunda mitad de 2013, haciendo frente a la demanda educativa con nuevos retrocesos en los ritmos de subcontratación. También se anticipan nuevas reducciones en inversión y en innovación, como consecuencia no sólo de una demanda paralizada sino de la merma de recursos financieros que han supuesto los recortes presupuestarios y las no menos importantes contracciones de beneficios.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Estable (50)
Empleo				Declive (0)
Precios	NO DISPONIBLE			No disponible
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Estable (50)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen de negocio				
Empleo				
Precios	NO DISPONIBLE			
Inversión				
Subcontratación				
Innovación				
Actividad exterior				

TENDENCIAS						
Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↑ =	n.d.	↓ =	↓ =	↓ =	↓ +

Centros privados

Evolución reciente

El segmento de educación privada ha percibido la crisis en toda su magnitud, y como señalan los expertos, a esta actividad la crisis económica le ha afectado más tarde y también se espera que la recuperación surja con carácter retardado. En particular, la reducción de la demanda ha estado presente como el principal factor del declive de su actividad, dando buena cuenta de la persistencia de las dificultades económicas por las que están atravesando las familias. En este contexto su capacidad para generar empleo y ampliar los procesos de subcontratación se han visto abocados a su reducción, y dado que los precios ofertados han permanecido estables, la pérdida real de demanda ha resultado suficiente como para desencadenar parálisis en los procesos de innovación y recortes de inversión.

Cierre anual

La estabilidad de los precios como procedimiento para intentar sostener su mermada demanda ha extralimitado sus posibilidades de inversión, contando con escasos recursos que han sido destinados a cubrir sus necesidades de innovación, por lo que esta magnitud también se presenta en clave de estabilidad. Más negativa se presenta la evolución del empleo que ha vuelto a verse forzado a su reducción.

Perspectivas inmediatas

Se mantienen unas perspectivas negativas para el volumen de actividad y posibles destrucciones de empleo, en un marco de nullos beneficios y nuevas reducciones de demanda interna que, adicionalmente, está siendo afectada por la trayectoria demográfica, esto es, por la bajada de la tasa de natalidad. En este contexto no se prevén modificaciones de precios y si nuevos recortes de inversión, ante la nula capacidad financiera con la que se cuenta, aunque la innovación y la modernización de instalaciones y procedimientos docentes sigue estando presentes entre sus prioridades como factores determinantes para minimizar la pérdida de clientes.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales						Valoración anual
	En declive (0-40)		Estables (40-60)		En alza (60-100)		
Volumen negocio							Declive (0)
Empleo							Declive (0)
Precios							Estable (50)
Inversión							Declive (0)
Subcontratación							No disponible
Innovación							No disponible
Actividad exterior	NO DISPONIBLE						Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE						Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE						Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)							
MAGNITUDES	En declive (0-40)		Estables (40-60)		En alza (60-100)		
Volumen de negocio							
Empleo							
Precios							
Inversión							
Subcontratación							
Innovación							
Actividad exterior	NO DISPONIBLE						

TENDENCIAS						
Negocio	Empleo	Precios	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ =	↑ =	↓ =	↑ =	↓ =	n.d.

Suministro de energía eléctrica y gas

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

Evolución reciente

Se argumenta que más de la mitad de la factura se dedica a pagar costes ajenos al suministro de electricidad, como políticas sociales, ambientales, de solidaridad territorial, etc. y pese a ello los precios han permanecido estables en un marco en el que el volumen de negocio y, en sintonía, el empleo generado ha vuelto a sucumbir antes las presiones de una demanda en retroceso.

Cierre anual

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 energético, según los panelistas, se conforman como los factores determinantes de la negativa trayectoria que habría caracterizado al comportamiento de la actividad, un volumen de negocio que ha estado afectado, adicionalmente, por las caídas de la demanda interna que sitúa sus niveles en valores similares a los alcanzados en 2005. Ante estas circunstancias el empleo ha mantenido su senda de declive aunque los niveles de capitalización de la actividad han seguido aumentando gracias a los nuevos impulsos que han registrado sus cifras de inversión.

Perspectivas inmediatas

Las dudas sobre cuál será el perfil de la demanda interna está forzando las previsiones de actividad, definidas por un volumen de negocio estable que contará con los efectos compensatorios de un avance de su actividad externa. Pese a ello se contemplan nuevas reducciones de empleo y recortes en las cifras de subcontratación, con una inversión paralizada que contrasta con la estabilidad prevista en los ritmos de innovación. En materia de precios la estabilidad sigue siendo la nota predominante, pese a que se asegura que la regulación del sector energético está perjudicando a la electricidad frente a otras fuentes energéticas, al hacer que la factura eléctrica pague todo el coste del cumplimiento del compromiso nacional en renovables.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Estable (50)
Empleo				Declive (0)
Precios				Estable (50)
Inversión				Estable (50)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				En alza (75)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Declive (25)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ -	↓ =	↑ =	↓ +	↑ =	↓ +	↑ +

Productos farmacéuticos

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

Evolución reciente

El volumen de negocio en la segunda mitad del ejercicio de 2013 haya permanecido estable, como también lo han hecho el resto de las magnitudes. En particular, el empleo no ha estado sometido a nuevas presiones dado que los principales recortes se registraron al inicio del ejercicio y, a lo largo del segundo semestre la estabilidad del mercado laboral ha sido el rasgo dominante.

Cierre anual

Las medidas de ahorro de las A.A.P.P., entre otras la supresión de la financiación, el copago de medicamentos para enfermos crónicos y la creación de la central de compras para productos hospitalarios, ha provocado un nuevo descenso en la demanda de fármacos en el mercado interior que ha sido compensado solo parcialmente con el mantenimiento de la actividad exterior, haciendo que el ejercicio se haya saldado en términos de declive. El empleo también se habrá cerrado con un nivel inferior al alcanzado en 2012 y las compras centralizadas, las subastas de fármacos o los descuentos han sometido a los precios a una erosión continua y difícil de mantener, con la consiguiente repercusión sobre las cuentas de resultados y sobre la capacidad de acometer nuevos procesos inversores.

Perspectivas inmediatas

Ante la progresiva caída del mercado interno la industria nacional ha cambiado su comportamiento y más del 50% de su actividad se concentra en el exterior, un marco del que no se prevé cambios de comportamiento. Se estima que los nuevos descensos de actividad se verán sometidos a un proceso de desaceleración, asumiéndose que los recortes son inevitables por el potencial de riesgo que supone el envejecimiento de la población y la importancia de la prevención, aunque se apuesta por medidas que partan del consenso entre administración e industria a favor de la eficiencia con iniciativas como el riego compartido o la puesta en marcha de programas de adherencia.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales			Valoración anual
	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)	
Volumen negocio				Declive (0)
Empleo				Declive (0)
Precios				Declive (0)
Inversión				Declive (0)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE			Estable (50)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)			
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↓ +	↓ +	↑ =	↑ =	↑ =

Artes gráficas

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

Evolución reciente

Los resultados para el segundo semestre de 2013 despejan cualquier duda sobre el escenario de crisis generalizada de larga duración en el que se está desarrollando esta industria, que ni siquiera ha contado con la aportación positiva del sector exterior para intentar reflotar. La caída de la demanda interna surgida de los recortes presupuestarios tanto de empresas como de A.A.P.P., han seguido siendo la guía que ha pautado el perfil depresivo de sus volúmenes de negocio, al mismo tiempo que los esfuerzos realizados en materia de inversión a lo largo de los ejercicios previos han permitido la supervivencia de las empresas más avanzadas tecnológicamente y de mayor tamaño, aunque se sigue calificando al sector como sobredimensionado, dos rasgos que garantizan la eficiencia productiva pero que ralentizan los posibles avances de inversión y de empleo.

Cierre anual

En términos anuales, es decir con relación al ejercicio de 2012, el de 2013 podría volver a cerrarse con homogeneidad compacta entre sus principales indicadores que dejan constancia de la complicada situación por la que se está atravesando desde que se iniciara la crisis e incluso antes, cuando la progresiva sustitución del papel por nuevas tecnologías abrió una brecha de obsolescencia que ni siquiera los notables procesos de innovación acometidos han logrado cerrar. El giro radical de la demanda ha llevado al sector a procesos de reestructuración y cierre de empresas que validan los resultados de la evolución de empleo y subcontratación.

Perspectivas

A corto plazo, las previsiones sólo albergan cambios en el comportamiento de los precios que pasarían de recortes continuos a una situación de atonía a la espera de que la demanda externa recupere tono y se produzca un relanzamiento del mercado interior.

MAGNITUDES	Valoraciones semestrales						Valoración anual
	En declive (0-40)		Estables (40-60)		En alza (60-100)		
Volumen negocio							Declive (0)
Empleo							Declive (0)
Precios							Declive (0)
Inversión							Declive (0)
Subcontratación							No disponible
Innovación							No disponible
Actividad exterior							Estable (50)
Demanda interna	NO DISPONIBLE						Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE						Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)							
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ =	↓ -	↓ =	↑ =	↓ =	↓ =

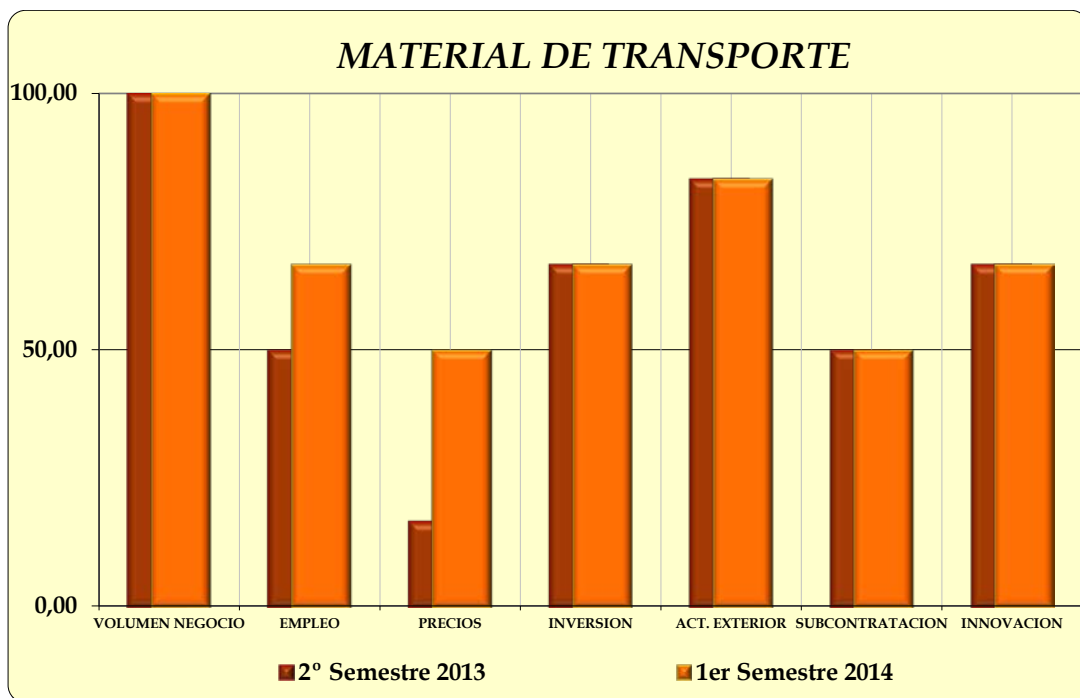
Material de transporte

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

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

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

*Automoción
Componentes de automoción*



Automoción

Evolución reciente	El segundo semestre podría cerrarse con una notable mejora de actividad que ha obedecido tanto a la asignación de nuevos modelos como a la diversificación de los mercados de exportación de mayor potencial de crecimiento, tales como el Norte de África, Turquía o Rusia, ante la atonía del marco europeo. Esta recuperación ha logrado transformar el perfil del empleo hacia un contexto de crecimientos que se proyecta estable. 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 entre las más competitivas del entorno europeo, un factor al que se le une una trayectoria de precios negativa como consecuencia no sólo del esfuerzo comercial llevado a cabo sino, además, de los inventivos de compra que ha representado el plan PIVE o PIMA para revitalizar la demanda interna.
Cierre anual	El año 2013 se conforma como un ejercicio expansivo para el sector de la automoción, tras un 2012 en el que en el mejor de los casos la actividad quedó tildada de atonía, marcado por continuos descenso de precios que han permitido que la reducida demanda interna encontrase su acomodo. Como consecuencia, el empleo y la inversión se han expandido.
Perspectivas	La recuperación del mercado interior y el crecimiento potencial que se le asigna al mercado exterior hacen previsible nuevos incrementos de producción que requerirán mayores dosis de empleo y, adicionalmente, la estabilidad de los precios habilitará nuevas opciones inversoras e innovadoras, máxime si se contemplan como factibles dos hechos cruciales como son la continuidad en las ayudas a la compra de vehículos y la persistencia de elevados niveles de competitividad en las fábricas.

Valoraciones semestrales				Valoración anual
MAGNITUDES	En declive (0-40)		Estables (40-60)	En alza (60-100)
Volumen negocio				En alza (75)
Empleo				En alza (75)
Precios				Declive (12)
Inversión				En alza (63)
Subcontratación				No disponible
Innovación				No disponible
Actividad exterior				En alza (75)
Demanda interna	NO DISPONIBLE			En alza (75)
Beneficios	NO DISPONIBLE			En alza (63)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ +	↓ -	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Componentes de automoción

Evolución reciente	La continuidad de la situación macroeconómica ha puesto freno parcial a la actividad de componentes de automoción, pero sin duda alguna, su volumen de negocio se ha visto estimulado antes el anuncio de nuevas oportunidades 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 segundo semestre de 2013 en el que la atonía de la producción se ha desvanecido.
Cierre anual	En promedio anual este ejercicio se ha manifestado con importantes repuntes de demanda interna y externa y, por tanto, de la producción, de intensidad suficiente como para alterar el perfil decreciente del empleo, aunque la cautela haya hecho que la inversión y la innovación de los sistemas productivos hayan estado aún dominados por el principio de parquedad. También los precios han estado a la altura de las circunstancias, dando síntomas de clara estabilidad, aunque han permitido elevar los beneficios empresariales de forma notable.
Perspectivas inmediatas	Se anticipa -bajo la premisa de que se consolide de la fabricación de nuevos modelos- un nuevo e importante ascenso del volumen de negocio apuntado, adicionalmente, con buenos pronósticos de sus exportaciones. Gracias a las mejoras de productividad acumuladas, las favorables perspectivas de actividad no exigirán modificaciones significativas en el perfil de su mercado laboral ni ascensos de subcontratación, aunque por su carácter incipiente la inversión y la innovación seguirán estando sometidas a un marco de estabilidad.

Valoraciones semestrales				Valoración anual		
MAGNITUDES	En declive (0-40)		Estables (40-60)		En alza (60-100)	
Volumen negocio						En alza (100)
Empleo						En alza (100)
Precios						Estable (50)
Inversión						Estable (50)
Subcontratación						No disponible
Innovación						No disponible
Actividad exterior						En alza (100)
Demanda interna	NO DISPONIBLE					En alza (100)
Beneficios	NO DISPONIBLE					En alza (100)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)						
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =	↑ =

Industria del metal

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

Evolución reciente	Las perspectivas que exponen los expertos lejos de presentar al segundo semestre de 2013 como el periodo en el que se habría iniciado un rebrote de su actividad, ponen el acento en un nuevo deterioro de ésta que seguirá provocando pérdidas de empleo. Por otro lado, consideran que la conjugación de elevación de costes y estabilidad de precios ha puesto límites infranqueables a la liquidez de sus negocios e hipotecado las posibilidades de acometer nuevos procesos de inversión e innovación que a lo largo de este semestre han vuelto a retraerse.
Cierre anual	No obstante el 2013, ha contado en promedio anual, con la salvaguarda de las exportaciones y, por ello, sus dinámicas para el conjunto del ejercicio se presentan en clave de declive pero moderando su intensidad de retroceso, salvo para sus cuentas de resultados que vuelven a contraerse y la demanda interna que persiste en su trayectoria decreciente. En esta tesitura la inversión y el empleo han resultado especialmente afectados, la primera por la escasez de recursos y la segunda por un exceso de capacidad productiva.
Perspectivas inmediatas	La falta de financiación, de una política industrial clara y una escasa dinámica en sectores dirigidos al ocio y a la hostelería, hacen que las perspectivas no resulten demasiado halagüeñas, aunque no se anticipan nuevos recortes de actividad ni de empleo, lo que supondría poner freno a las dinámicas negativas de los semestres anteriores. Este nuevo escenario se construye sobre la base de reducciones de precios y nuevas aportaciones positivas de sus ventas al exterior, una regeneración de la actividad que, sin embargo, no contará con la entidad suficiente como para incentivar nuevos programas ni de inversión ni de innovación.

Valoraciones semestrales					Valoración anual
MAGNITUDES	En declive (0-40)	Estables (40-60)	En alza (60-100)		
Volumen negocio					Declive (25)
Empleo					Declive (25)
Precios					Declive (25)
Inversión					Declive (25)
Subcontratación					No disponible
Innovación					No disponible
Actividad exterior					En alza (75)
Demanda interna	NO DISPONIBLE				Declive (0)
Beneficios	NO DISPONIBLE				Declive (0)

Valoraciones para el próximo semestre sobre el semestre previo (1º 2014 / 2º 2013)				
MAGNITUDES	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	Inversión	Innovación	Subcont.	Act. Exterior
↓ =	↓ -	↓ +	↓ =	↓ -	↓ =	↑ +

3. RELACION DE PANELISTAS DEL BAROMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID (Edición enero 2014)

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 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 Empresas de Trabajo Temporal (ASEMPLEO)

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 Nacional de Grandes Empresas de Distribución (ANGED)

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 (FENEP)

GAS NATURAL FENOSA

IBERDROLA

LA CAIXA

Organización Empresarial Madrileña de Establecimientos de Juego (OMEGA)

ROCHE

SANITAS