

# 37<sup>o</sup> Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid

segundo semestre 2023



**Comunidad  
de Madrid**



Informe semestral:

## **37º Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid**

**Segundo semestre de 2023, cierre de año, y perspectivas a 2024**



Promovido por  
Comunidad Autónoma de Madrid y  
CEIM Confederación Empresarial de Madrid-CEOE  
en colaboración con CEPREDE.



## Contenido

1.	BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID .....	5
1.	ESTRUCTURA DE CONTENIDOS .....	5
2.	NOTA METODOLÓGICA .....	7
2.	TITULARES DEL BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID .....	9
1.	Evolución reciente: 2º semestre de 2023 .....	9
2.	Cierre anual: 2023 .....	10
3.	Perspectivas inmediatas: 1º semestre de 2024 .....	11
3.	PUNTOS FUERTES DEL BAROMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID.....	12
4.	PANEL DE EXPERTOS SECTORIALES DE MADRID .....	13
5.	DETALLE ADICIONAL Y/O DIFERENCIAL AL CONTEMPLADO OFICIALMENTE .....	14
6.	PESO DE LOS SECTORES, PONDERACIÓN EN TÉRMINOS DE PRODUCCIÓN (PIB) .....	15
7.	DE DÓNDE SALE EL DATO AGREGADO PARA EL VOLUMEN DE NEGOCIO. APORTACION SECTORIAL EN EL SEMESTRE. ....	16
8.	CÓMO SE ESPERABA ESTE SEMESTRE HACE SEIS MESES. ....	17
9.	CÓMO ES LA EVOLUCIÓN SEMESTRAL. PASADO – PRESENTE – FUTURO. ....	18
10.	RETROSPECTIVA ACUMULADA EN SERIE ANUAL. ....	19
11.	DETALLE SECTORIAL (VALORACIONES SEMESTRALES).....	22
1.	VOLUMEN DE NEGOCIO .....	22
2.	EMPLEO .....	23
3.	PRECIOS.....	24
4.	INVERSIÓN.....	25
5.	ACTIVIDAD EXTERIOR .....	26
6.	SUBCONTRATACIÓN .....	27
7.	INNOVACIÓN .....	28
8.	DEMANDA INTERNA (serie anual).....	29
9.	BENEFICIOS (serie anual).....	30
12.	PERSPECTIVAS INMEDIATAS: VISIÓN DE CONJUNTO.....	31
13.	PERSPECTIVAS INMEDIATAS: DETALLE SECTORIAL .....	33
1.	ACTIVIDADES PROFESIONALES Y TÉCNICAS: SERVICIOS EMPRESARIALES .....	33
2.	COMERCIO.....	36
3.	TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN .....	36
4.	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS .....	37
5.	SANIDAD Y SERVICIOS SOCIALES.....	37
6.	ACTIVIDADES FINANCIERAS.....	40
7.	TRANSPORTE Y LOGISTICA .....	41
8.	CONSTRUCCIÓN .....	43

9.	EDUCACIÓN .....	44
10.	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y OTROS SERVICIOS PERSONALES.....	45
11.	HOSTELERÍA.....	47
12.	ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS Y AGUA .....	48
13.	INDUSTRIA FARMACÉUTICA .....	49
14.	MATERIAL DE TRANSPORTE .....	49
16.	INDUSTRIA DEL METAL.....	51
17.	ARTES GRÁFICAS Y COMUNICACIÓN GRÁFICA.....	52

## 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 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 hace más de dieciocho años por la CEIM, cuenta con una periodicidad semestral, siendo el actual el correspondiente a la segunda edición del ejercicio de 2023.

### 1. ESTRUCTURA DE CONTENIDOS

El dossier de resultados se inicia con una pequeña reseña del procedimiento metodológico<sup>1</sup> que los origina, dando cuenta de su grado de representatividad, así como de las fechas de cierre del proceso de recopilación de la información. También es allí donde se hace referencia al tratamiento temporal que define cada una de las dos entregas anuales que conforman el Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid.

Cada entrega se corresponde con cada uno de los semestres integrados en un ejercicio económico y difieren, fundamental, en la presentación de las valoraciones de cierre anual del ejercicio cuando, como en esta ocasión, el Barómetro se corresponde con el segundo trimestre del ejercicio. Tales valoraciones suponen un añadido a las que, con independencia del fechado, dan contenido a este análisis, es decir, a las realizadas para el semestre actual y a las perspectivas consideradas para los siguientes seis meses, sean estos del mismo o del siguiente ejercicio.

Tras este primer apartado, el siguiente epígrafe contiene el resumen ejecutivo de las principales conclusiones que se derivan del panel sectorial. En él se describe de forma agregada el comportamiento previsto de la batería de indicadores con las que se canaliza el estudio de la economía madrileña, tras la cuantificación de las perspectivas cualitativas manifestadas por un significativo grupo de expertos sectoriales, haciendo un tratamiento específico a la amplia casuística sectorial que se aborda e incorporando las argumentaciones que los expertos sectoriales aportan facilitando el razonamiento motivado de sus valoraciones.

Es en este segundo epígrafe en el que se aborda, la valoración del ejercicio, distinguiendo entre el comportamiento del último semestre con relación al semestre precedente, el comportamiento medio del conjunto del año respecto al periodo anual

---

<sup>1</sup>Aunque 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.

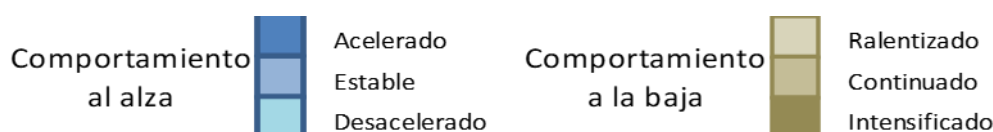
anterior y, además, las perspectivas sectoriales para el primer semestre de 2024 con relación al segundo semestre de 2023, dejando en el último capítulo la recopilación de las tablas de resultados y de los gráficos de comportamiento sectorial con la intencionalidad de describir, de manera precisa, la situación y el futuro inmediato de la economía madrileña derivado de las opiniones señaladas por los representantes de su tejido empresarial.

## 2. 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, de los datos semestrales**, responden a la utilización de una metodología ampliamente aceptada en los análisis de opiniones. Concretamente, el método aplicado consiste en realizar una asociación sencilla que liga menor, igual o mayor comportamiento 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. El resultado global tiene en cuenta la ponderación sectorial.

La comparativa de los datos semestrales, **permiten anticipar expectativas** y tendencias de evolución, y su lenguaje cromático se presenta de forma gráfica atendiendo al siguiente esquema:



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 se desprende de las últimas estadísticas oficiales ofrecidas por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, 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 disponibles, supone el 94% de la estructura productiva de la región, en términos de valor añadido y supera el 92% de su empleo. En concreto se ha contado con un total de 45 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 **mediados de octubre hasta la primera quincena de diciembre de 2023**. En sentido, debe advertirse que estos resultados no contemplan la relativa mejora registrada en materia de inflación y su previsible incidencia sobre los resultados económicos y expectativas de las empresas madrileñas.



## 2. TITULARES DEL BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID

### 1. Evolución reciente: 2º semestre de 2023

<p><b>Evolución reciente: 2º semestre de 2023</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ En conjunto, el volumen de negocio del segundo semestre termina algo mejor de lo previsto, en 56,1 puntos respecto a los 52,2 puntos de hace seis meses.</li><li>✓ Esta mejora sigue acompañada de un buen nivel de empleo (en 63 puntos), y de la evolución positiva de sectores como: Servicios empresariales, Comercio, Sanidad, Transporte y almacenamiento, Construcción, Servicios personales, Industria farmacéutica, Automoción y sus componentes, e Industria de alimentación.</li><li>✓ Dentro de los aspectos negativos del semestre, destacan: la ralentización del consumo condicionado por un afectado poder de compra; la incertidumbre económica y política que aminoran la confianza de los consumidores, los conflictos geopolíticos; y, los incrementos de precios (inflación), de los costes de los inputs y de los costes financieros (tipos de interés).</li><li>✓ En paralelo a los factores limitantes, hay otros aspectos positivos, como la normalización de las cadenas de suministro, ayudas al transporte, al turismo, y a la transformación digital.</li><li>✓ Las variables que obtienen resultados menores a los previstos, son: Inversión, Subcontratación e Innovación.</li> <li>✓ <b>En resumen:</b></li><li>✓ Para los hogares, la situación económica y financiera sigue siendo complicada.</li><li>✓ Para los negocios, el objetivo de obtener márgenes y rentabilidad es complejo, por lo que se dificulta poder reinvertir y poder seguir contratando personal al mismo ritmo.</li><li>✓ De manera generalizada, se repite un denominador común en bastantes sectores, se trata de la falta de profesionales, por lo que, el foco en el empleo es estratégico para la región.</li></ul>
---	---

2. Cierre anual: 2023

<p><b>Cierre anual: 2023</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cierre del ejercicio en clave de crecimiento, pese a los vaivenes del año, se alcanzan los 72,8 puntos. Siendo el séptimo mejor año de la serie histórica.</li> <li>✓ Los sectores que más aportan en 2023, son:             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Servicios empresariales, Comercio, Tecnologías de la información, Hostelería, Transporte, Almacenamiento, Sanidad, Servicios personales, Construcción y, la Intermediación financiera y seguros.</li> </ul> </li> <li>✓ El empleo (en 75,6 puntos) ha mantenido una demanda importante a lo largo del año. Es un nivel de notable creación de empleo y, representa que, para este año, predominan las respuestas de “igual” o “mejor” por parte de los panelistas consultados en sus diferentes sectores.</li> <li>✓ La demanda interna es de 69,8 puntos, similar a la del año anterior.</li> <li>✓ El nivel de los beneficios ha permitido una inversión, necesaria para mantener la competitividad, y también ha favorecido la contratación de capital humano.</li> <li>✓ Los precios han tenido un cambio, en promedio, similar al del año anterior, con un marcado incremento. En concreto, se sitúan en los 80,4 puntos.             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ La espiral de precios, complementada con los costes de los materiales y de índole financiero, ha sido clara.</li> <li>✓ El efecto inflacionista sigue en el tablero de juego a la espera de ver su evolución.</li> <li>✓ De manera general, gran parte de los sectores reflejan que, la facturación se ha visto favorecida por el efecto precios y no tanto por el componente de volumen de operaciones.</li> </ul> </li> </ul>
----------------------------------	--

### 3. Perspectivas inmediatas: 1º semestre de 2024

<p><b>Perspectivas inmediatas: 1º semestre de 2024</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ La contracción marca la tónica del próximo semestre de 2024.</li> <li>✓ La previsión es delicada, porque los factores limitantes que describen los panelistas hacen bajar el nivel de negocio por debajo de los 50 puntos, en concreto a los 39,9 puntos, entrando en zona de contracción. Esta situación no se registraba desde 2020 (año de la pandemia).</li> <li>✓ Habría que esperar a ver cómo se concreta esta previsión, que podría estar sobre estimando a la baja las percepciones de los panelistas, como ya sucedió en el primer semestre del año anterior, producto de la zozobra de acontecimientos e incertidumbres.</li> <li>✓ No obstante, al margen de los números, el trasfondo de 2024 tiene un escenario a la baja.</li> <li>✓ En este contexto, el mercado laboral se vería damnificado, porque también entra en zona de contracción. Lo mismo ocurriría con la gran mayoría de variables (inversión, subcontratación, y actividad exterior), en mayor o menor intensidad.</li> <li>✓ Destacan dos excepciones, la variable de innovación y la de precios.             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ La innovación tendría el impulso de fondos europeos para la digitalización, que parece que ya están llegando progresivamente al tejido empresarial.</li> <li>✓ La evolución de los precios, que estaría en torno a los 57 puntos, sería de un incremento moderado.</li> </ul> </li> </ul> <p>Los sectores apuntan retos importantes para 2024, y además diversos, según sus características propias (en materia de costes energéticos, reglamentación y regulación excesiva, conseguir personal cualificado, atender las medidas eco ambientales, etc.); pero, entre ellos, predomina como clave principal, poner atención a la merma en la renta disponible de los hogares y de las empresas dentro de un contexto complejo de incertidumbre.</p>
--	---

### 3. PUNTOS FUERTES DEL BAROMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID

#### **37º Barómetro Sectorial de la Comunidad de Madrid**

*Puntos fuertes a tener en cuenta:*

1. Consolidación del análisis: Disponibilidad de valoraciones para 37 semestres consecutivos. **Dieciocho años** de análisis que fortalecen la perspectiva histórica.
2. Fomento del seguimiento de perspectivas: Análisis intersemestral, con incorporación de **predicciones para el primer semestre de 2024**.
3. Garantía de la representatividad sectorial: Se recogen **33 actividades, equivalentes al 94% del conjunto de la economía madrileña** y más del 92% de su empleo, atendiendo a la nueva Clasificación de Actividades Económicas y a la actualización realizada por la Comunidad de Madrid de su Contabilidad Regional.
4. Fidelidad del panel: **los expertos – panelistas mantienen su colaboración**, garantizándose la presencia de al menos dos panelistas para cada una de las actividades. Hablamos de más de cuarenta (45) respuestas sectoriales (dos expertos de carácter transversal (AICA y AEDHE) para diecisiete sectores (17) oficiales, y desagregaciones propias de las actividades (que llegan a las 33 mencionadas).
5. Proximidad al planteamiento empresarial: Sistema de presentación que **fomenta la interactividad sectorial** y la participación de los panelistas.

#### 4. PANEL DE EXPERTOS SECTORIALES DE MADRID

<b>ACADE:</b> Asociación de Centros Autónomos de Enseñanza Privada	<b>BANCO SANTANDER</b>
<b>ADEFARMA:</b> Asociación de Empresarios de Farmacia de Madrid	<b>CAIXABANK</b>
<b>AECIM:</b> Asociación de Empresarios del Metal de Madrid	<b>CEMTR</b> Clínica CEMTRO
<b>AECOM:</b> Asociación de Empresas de la Construcción de Madrid	<b>CONFEBUS:</b> Confederación Española de Transporte en Autobús
<b>AEDHE:</b> Asociación de Empresarios del Henares	<b>EL CORTE INGLÉS</b>
<b>AEHM:</b> Asociación Empresarial Hotelera de Madrid	<b>ECM Madrid (FERECECA)</b>
<b>AICA :</b> Asociación de empresarios de Alcobendas	<b>FARMAINDUSTRIA</b>
<b>AIIM :</b> Asociación de ingenieros industriales de Madrid	<b>HOSTELERÍA MADRID</b>
<b>AMADE:</b> Asociación Madrileña de Atención a la Dependencia	<b>IBERDROLA</b>
<b>AMADEI:</b> Asociación Madrileña de Empresas Inmobiliarias	<b>IFEMA:</b> Institución Ferial de Madrid
<b>AMER:</b> Asociación Madrileña de Empresas de Restauración	<b>La FEDE:</b> Federación de Empresas de Publicidad y Comunicación
<b>AMETIC:</b> Asociación Multisectorial de Empresas de la electrónica, las Tecnologías de la Información y de los Contenidos Digitales	<b>LA UNICA:</b> Asociación Madrileña de Empresas de Alimentación y Distribución
<b>ATA-MADRID (ANATRANS)</b>	<b>NATURGY</b>
<b>ANFAC:</b> Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones	<b>NEOBIS:</b> Asociación Empresarial de la Comunicación Gráfica
<b>ANGED:</b> Asociación Nacional de Grandes Empresas de Distribución	<b>NOCHE MADRID</b>
<b>ASEACAM:</b> Asociación empresarial de Industrias Alimentarias de la Comunidad de Madrid	<b>OMEGA:</b> Organización Empresarial Madrileña de Establecimientos de Juego
<b>ASEFIGET:</b> Asociación Española de Asesores Fiscales y Gestores Tributarios	<b>PAP Congresos:</b> Organización de eventos
<b>ASEJU:</b> Asociación Empresarial de Juegos Autorizados	<b>SANITAS</b>
<b>ASEMPLEO:</b> Asociación de Empresas de Trabajo Temporal	<b>SEOPAN:</b> Asociación de Empresas Constructoras y Concesionarias de Infraestructuras
<b>ASPRIMA:</b> Asociación de Promotores Inmobiliarios de Madrid	<b>SERNAUTO:</b> Asociación Española de Fabricantes de Equipos y Componentes para Automoción
<b>ASOMED (FNEID)</b> Asociación Madrileña de Empresas de Servicios Deportivos	<b>UNO:</b> Organización Empresarial de Logística y Transporte

## 5. DETALLE ADICIONAL Y/O DIFERENCIAL AL CONTEMPLADO OFICIALMENTE

<b>El Barómetro Sectorial de Madrid: Detalle adicional y/o diferencial al contemplado por el INE</b>		
<b>DESAGREGACIÓN INE</b>	<b>DIFERENCIACIÓN BARÓMETRO SECTORIAL</b>	
Actividades profesionales, científicas y técnicas	Consultoría y asesoría Ingeniería Servicios Publicitarios	Organización de Congresos Agencias de trabajo Servicios empresariales
Comercio	Comercio	
Información y comunicaciones	Tecnologías de la información	
Actividades inmobiliarias	Actividades inmobiliarias	
Actividades sanitarias y de servicios sociales	Seguros médicos Clínicas hospitalarias	Atención a la dependencia Oficina de farmacia
Act. financieras y de seguros	Intermediación financiera	Seguros
Transporte y almacenamiento	Transporte de mercancías	Transporte de viajeros Logística
Construcción	Construcción	
Educación Privada	Centros Concertados	Centros Privados
Actividades recreativas y otros servicios	Actividades recreativas: Juego	Ocio nocturno Servicios deportivos
Hostelería	Establecimientos hoteleros	Restauración
Industria no manufacturera	Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	
Coquerías y refino; ind. química; fabricación de productos farmacéuticos	Productos farmacéuticos	
Fabricación de material de transporte	Automóviles	Equipos y Componentes para Automoción
Industrias alimentarias	Industrias Alimentarias	
Metalurgia y productos metálicos	Industrias del Metal	
Madera, Corcho, Papel y gráficas	Papel, edición y artes gráficas	

## 6. PESO DE LOS SECTORES, PONDERACIÓN EN TÉRMINOS DE PRODUCCIÓN (PIB)

**Cifras a precios corrientes, Comunidad Autónoma de Madrid, 2019 (Datos definitivos)**

Clasificación oficial sectores CNAE y base (2013) oficial vigente Instituto Estadística	Peso sectorial	Ponderación
Servicios Empresariales (eventos, publicidad, consultoría, ingeniería, ETTs)	13,16	14,02
Comercio (minorista)	13,01	13,86
Información y Comunicaciones (tecnologías de la información)	10,64	11,34
Actividades inmobiliarias (promoción y gestión inmobiliaria)	10,37	11,05
Sanidad y servicios sociales (seg. Médicos, Attn. Dependencia. Of. Farmacia)	6,88	7,33
Actividades Financieras y Seguros (intermediación financiera y seguros)	6,58	7,02
Transportes (mercancías, viajeros, logística)	5,68	6,05
Construcción	5,48	5,84
Educación (centros concertados y privados)	5,14	5,48
Otros servicios personales (juego, ocio, deporte)	4,85	5,17
Hostelería (establecimientos hoteleros y restauración)	4,81	5,12
Energía eléctrica, gas y agua (electricidad y gas natural)	3,52	3,75
Industria química: farmacia (industria farmacéutica)	1,15	1,22
Medios de transporte (automóviles, equipos y componentes)	0,90	0,96
Industria Alimenticia	0,74	0,79
Industria del metal	0,47	0,50
Madera, papel, edición y artes gráficas (comunicación gráfica)	0,46	0,49
<b>TOTAL</b>	<b>93,83</b>	<b>100,00</b>

## 7. DE DÓNDE SALE EL DATO AGREGADO PARA EL VOLUMEN DE NEGOCIO. APORTACION SECTORIAL EN EL SEMESTRE.

¿De dónde sale el dato agregado de 56,12 para el volumen de negocio?

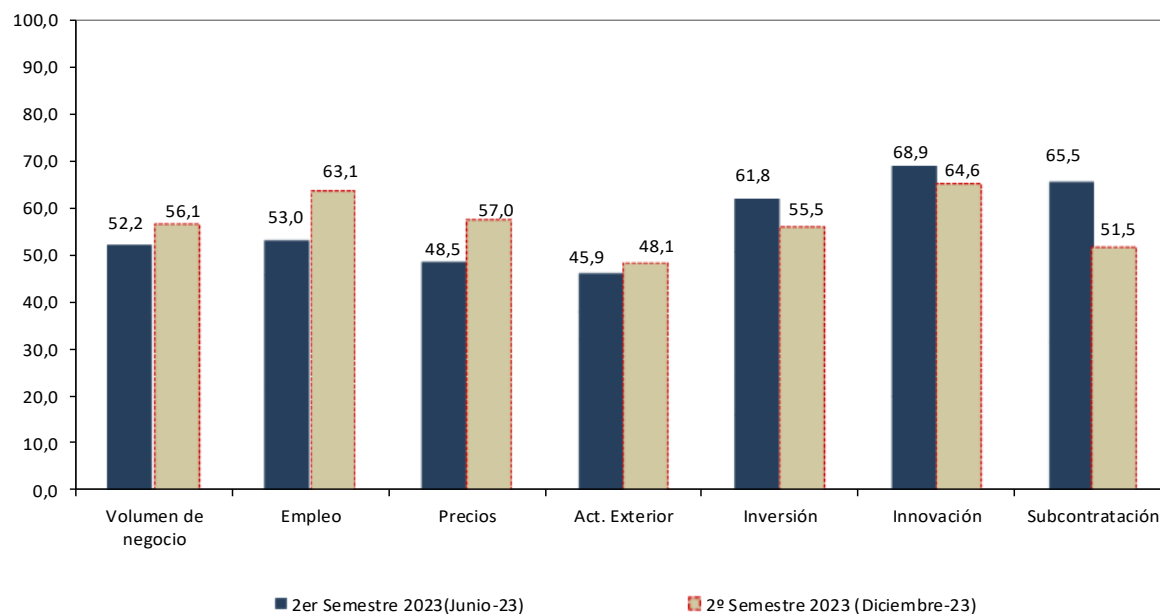
Clasificación oficial sectores CNAE y base (2013) oficial vigente	Peso sectorial	Valoración 2ºSem-2023 (0 a 100)	Aportación
Servicios Empresariales (eventos, publicidad, consultoría, ingeniería, ETTs)	14,02	71,4	10,02
Comercio (minorista)	13,86	66,7	9,24
Información y Comunicaciones (tecnologías de la información)	11,34	50,0	5,67
Actividades inmobiliarias (promoción y gestión inmobiliaria)	11,05	25,0	2,76
Sanidad y servicios sociales (seg. Médicos, Attn. Dependencia. Of. Farmacia)	7,33	62,5	4,58
Actividades Financieras y Seguros (intermediación financiera y seguros)	7,02	50,0	3,51
Transportes (mercancías, viajeros, logística)	6,05	83,3	5,04
Construcción	5,84	75,0	4,38
Educación (centros concertados y privados)	5,48	25,0	1,37
Otros servicios personales (juego, ocio, deporte)	5,17	62,5	3,23
Hostelería (establecimientos hoteleros y restauración)	5,12	50,0	2,56
Energía eléctrica, gas y agua (electricidad y gas natural)	3,75	25,0	0,94
Industria química: farmacia (industria farmacéutica)	1,22	100,0	1,22
Medios de transporte (automóviles, equipos y componentes)	0,96	83,3	0,80
Industria Alimenticia	0,79	100,0	0,79
Industria del metal	0,50	0,0	0,00
Madera, papel, edición y artes gráficas (comunicación gráfica)	0,49	0,0	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>		<b>56,12</b>



## 8. CÓMO SE ESPERABA ESTE SEMESTRE HACE SEIS MESES.

**Un segundo semestre mejor de lo esperado.** Las empresas madrileñas constatan que se han superado expectativas, respecto a lo que se pensaba hace seis meses, tanto en términos de actividad como de empleo. Esta evolución incluye también un buen avance de la inversión y la innovación. La nota menos positiva estaría en el incremento de los precios.

CAMBIO DE EXPECTATIVAS PARA LA COMUNIDAD DE MADRID  
Barómetro Sectorial [CÓMO SE ESPERABA ESTE SEMESTRE HACE 6 MESES]



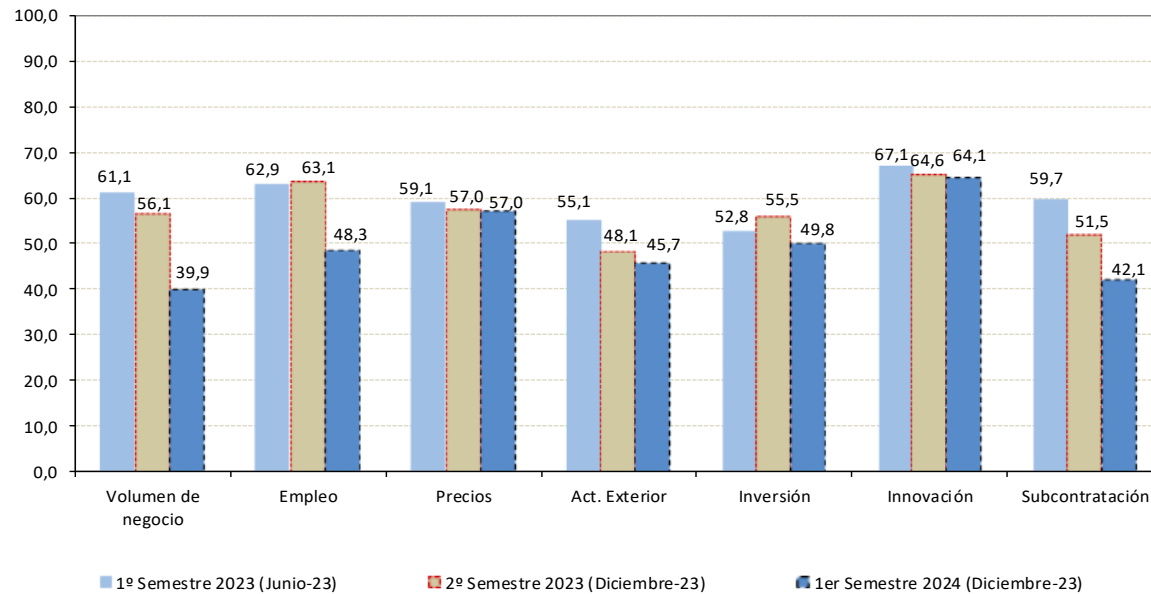
### 9. CÓMO ES LA EVOLUCIÓN SEMESTRAL. PASADO – PRESENTE – FUTURO.

**Se prevé un escenario a la baja en casi todas las variables de los negocios.** Es decir, afectación en el empleo, en la actividad exterior, la inversión y la subcontratación, con mayor o menor intensidad.

Con dos excepciones, la dimensión innovadora y la evolución de los precios.

De concretarse las previsiones a seis meses, en muchas variables, bajaríamos de la cota de los 50 puntos, línea que marca la zona de expansión vs. contracción, situación ésta última que no registrábamos desde 2020 (año de la pandemia).

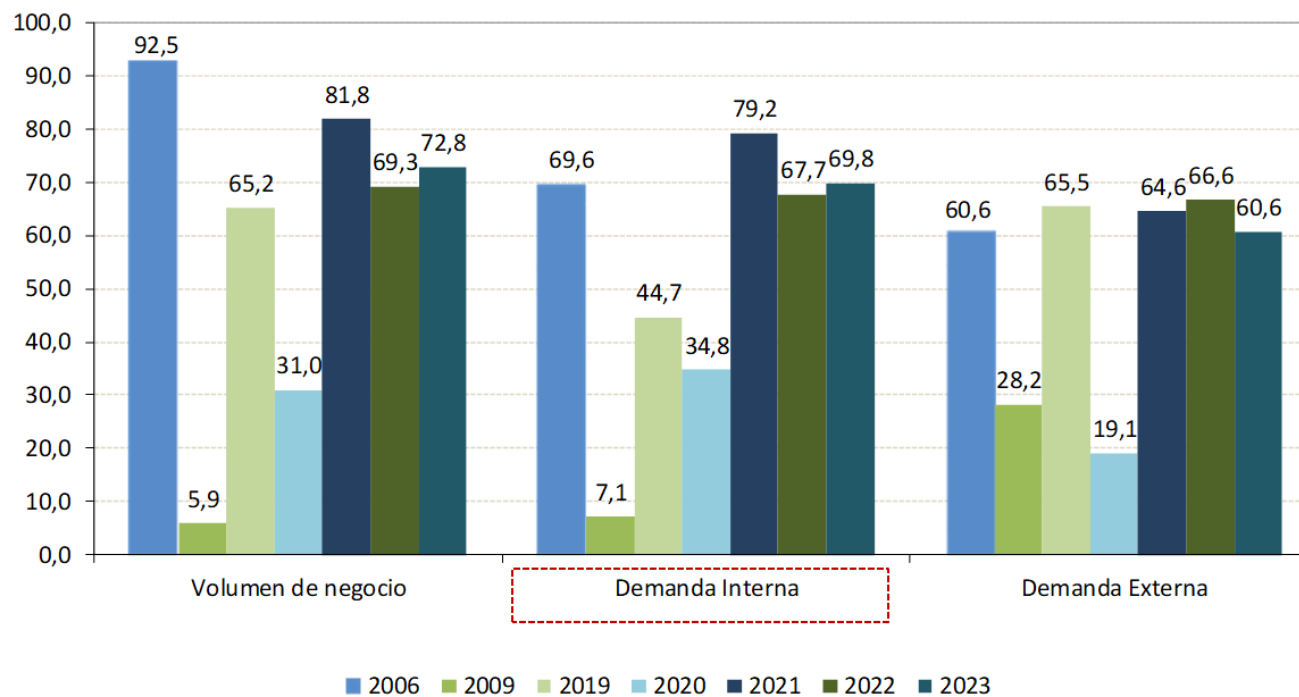
INDICE GLOBAL DE EXPECTATIVAS PARA LA COMUNIDAD DE MADRID  
Barómetro Sectorial: Valoración Semestral [PASADO - PRESENTE - FUTURO]



10. RETROSPECTIVA ACUMULADA EN SERIE ANUAL.

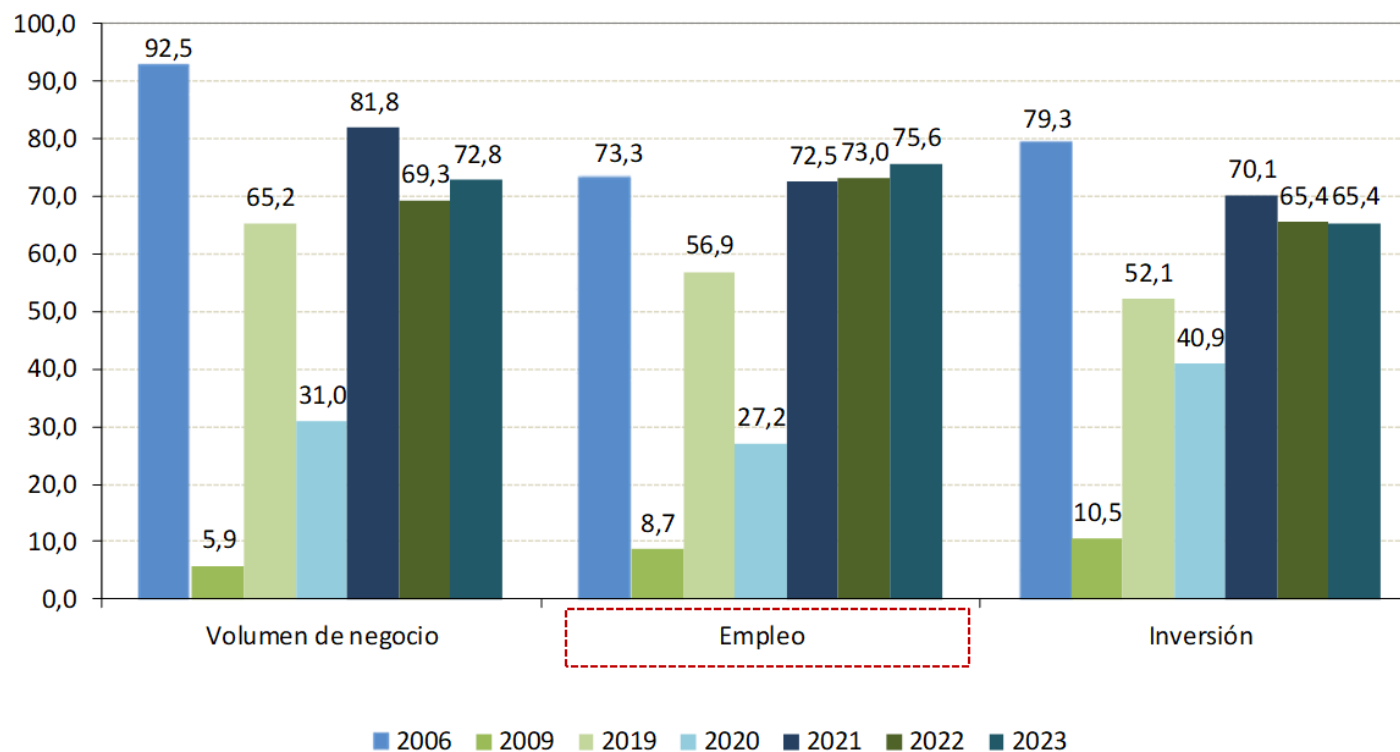
PERMITE TENER UNA PERSPECTIVA DE MERCADO

BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID  
Valoración a cierre del ejercicio, serie anual



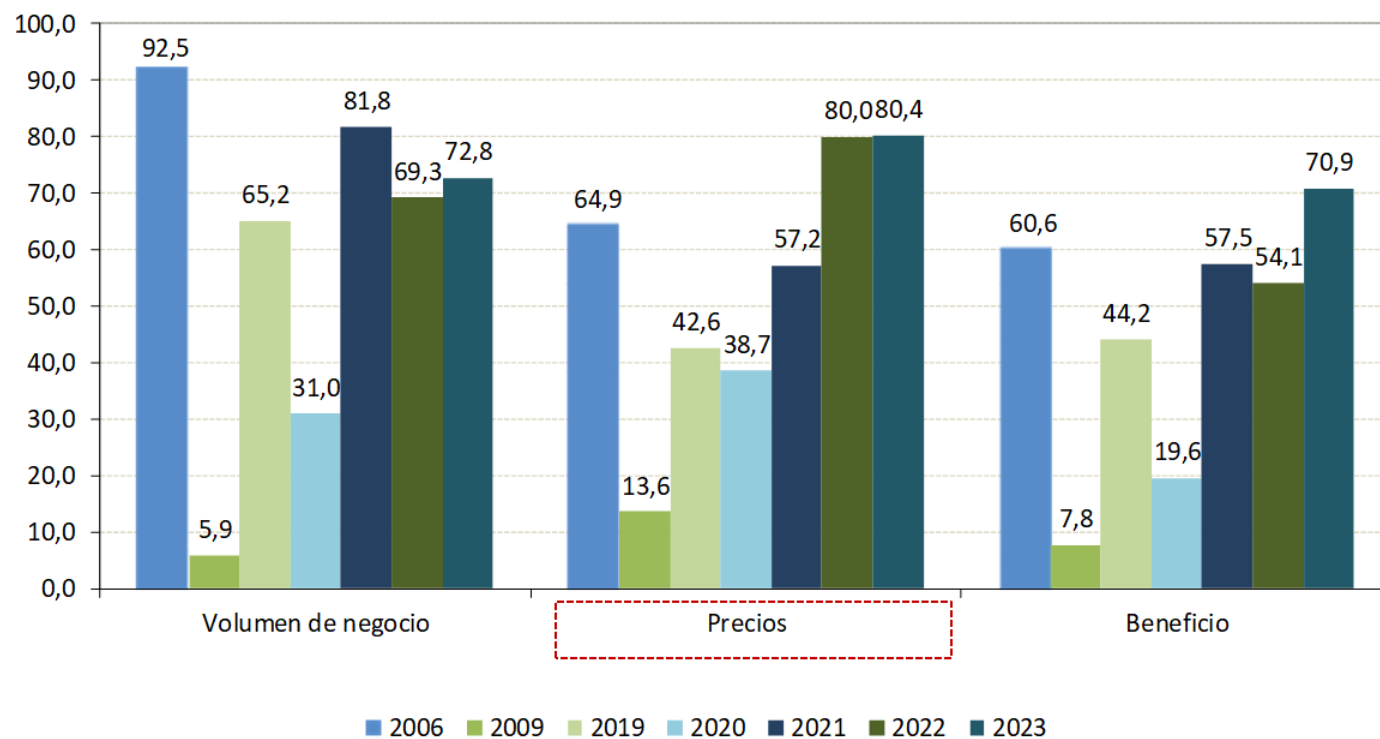
PERMITE TENER UNA PERSPECTIVA DE FACTORES PRODUCTIVOS

BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID  
Valoración a cierre del ejercicio, serie anual



**PERMITE TENER UNA PERSPECTIVA DE RENTAS**

**BARÓMETRO SECTORIAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID**  
 Valoración a cierre del ejercicio, serie anual



**11. DETALLE SECTORIAL (VALORACIONES SEMESTRALES).****1. VOLUMEN DE NEGOCIO**

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	64,29	64,29	71,43	50,00
Comercio	66,67	16,67	66,67	16,67
Tecnologías de la información	50,00	100,00	50,00	50,00
Actividades inmobiliarias	50,00	25,00	25,00	0,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	100,00	100,00	62,50	75,00
Intermediación financiera	50,00	25,00	50,00	75,00
Seguros	0,00	0,00	50,00	100,00
Transporte y Almacenamiento	50,00	33,33	83,33	33,33
Construcción	100,00	100,00	75,00	25,00
Educación	25,00	25,00	25,00	25,00
Servicios personales	75,00	37,50	62,50	50,00
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	100,00	75,00	50,00	25,00
Energía eléctrica, gas y agua	0,00	50,00	25,00	50,00
Industria farmacéutica	100,00	100,00	100,00	100,00
Automóviles y sus componentes	100,00	50,00	83,33	66,67
Industria alimentación	33,33	16,67	100,00	83,33
Industria del metal	50,00	50,00	0,00	0,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	50,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>61,10</b>	<b>52,15</b>	<b>56,12</b>	<b>39,87</b>

## 2. EMPLEO

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	64,29	64,29	64,29	64,29
Comercio	83,33	33,33	66,67	33,33
Tecnologías de la información	25,00	100,00	50,00	50,00
Actividades inmobiliarias	37,50	37,50	50,00	25,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	83,33	66,67	87,50	75,00
Intermediación financiera	0,00	0,00	50,00	25,00
Seguros	50,00	50,00	50,00	100,00
Transporte y Almacenamiento	33,33	50,00	66,67	33,33
Construcción	75,00	75,00	75,00	50,00
Educación	25,00	25,00	25,00	25,00
Servicios personales	75,00	37,50	62,50	50,00
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	100,00	75,00	75,00	50,00
Energía eléctrica, gas y agua	50,00	50,00	100,00	75,00
Industria farmacéutica	100,00	50,00	100,00	50,00
Automóviles y sus componentes	66,67	50,00	66,67	50,00
Industria alimentación	33,33	33,33	66,67	50,00
Industria del metal	50,00	100,00	50,00	0,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	50,00	50,00	50,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>62,90</b>	<b>53,02</b>	<b>63,08</b>	<b>48,26</b>

## 3. PRECIOS

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	75,00	71,43	57,14	50,00
Comercio	66,67	50,00	66,67	50,00
Tecnologías de la información	25,00	50,00	25,00	50,00
Actividades inmobiliarias	50,00	0,00	50,00	50,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	66,67	50,00	37,50	62,50
Intermediación financiera	100,00	75,00	100,00	62,50
Seguros	0,00	0,00	100,00	100,00
Transporte y Almacenamiento	66,67	66,67	100,00	83,33
Construcción	75,00	75,00	75,00	75,00
Educación	50,00	50,00	50,00	50,00
Servicios personales	75,00	50,00	62,50	62,50
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	75,00	50,00	75,00	75,00
Energía eléctrica, gas y agua	0,00	25,00	0,00	25,00
Industria farmacéutica	50,00	50,00	50,00	50,00
Automóviles y sus componentes	100,00	66,67	100,00	100,00
Industria alimentación	66,67	66,67	50,00	66,67
Industria del metal	50,00	50,00	50,00	50,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	100,00	50,00	50,00	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>59,06</b>	<b>48,45</b>	<b>57,05</b>	<b>56,95</b>



## 4. INVERSIÓN

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	67,86	28,57	78,57	71,43
Comercio	50,00	50,00	50,00	50,00
Tecnologías de la información	25,00	100,00	25,00	50,00
Actividades inmobiliarias	50,00	62,50	50,00	50,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	50,00	83,33	75,00	37,50
Intermediación financiera	50,00	62,50	62,50	75,00
Seguros	0,00	50,00	50,00	50,00
Transporte y Almacenamiento	50,00	66,67	50,00	66,67
Construcción	75,00	75,00	50,00	25,00
Educación	50,00	50,00	25,00	25,00
Servicios personales	75,00	50,00	50,00	37,50
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	50,00	50,00	75,00	25,00
Energía eléctrica, gas y agua	50,00	100,00	100,00	50,00
Industria farmacéutica	100,00	100,00	50,00	50,00
Automóviles y sus componentes	83,33	50,00	83,33	33,33
Industria alimentación	33,33	50,00	83,33	83,33
Industria del metal	50,00	50,00	50,00	0,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	50,00	0,00	50,00	50,00
<b>TOTAL</b>	<b>52,78</b>	<b>61,82</b>	<b>55,53</b>	<b>49,79</b>

## 5. ACTIVIDAD EXTERIOR

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	64,29	53,57	64,29	71,43
Comercio	50,00	50,00	50,00	50,00
Tecnologías de la información	50,00	50,00	25,00	50,00
Actividades inmobiliarias	37,50	50,00	50,00	50,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	50,00	100,00	50,00	50,00
Intermediación financiera	37,50	50,00	50,00	50,00
Seguros	50,00	50,00	50,00	50,00
Transporte y Almacenamiento	83,33	66,67	66,67	33,33
Construcción	75,00	75,00	50,00	50,00
Educación	100,00	50,00	50,00	50,00
Servicios personales	75,00	50,00	50,00	50,00
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	50,00	50,00	50,00	50,00
Energía eléctrica, gas y agua	50,00	50,00	100,00	75,00
Industria farmacéutica	0,00	0,00	50,00	0,00
Automóviles y sus componentes	100,00	66,67	83,33	66,67
Industria alimentación	33,33	33,33	33,33	66,67
Industria del metal	100,00	50,00	0,00	0,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	50,00	50,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>55,10</b>	<b>45,94</b>	<b>48,08</b>	<b>45,72</b>

## 6. SUBCONTRATACIÓN

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	67,86	57,14	71,43	42,86
Comercio	50,00	75,00	50,00	25,00
Tecnologías de la información	50,00	100,00	25,00	50,00
Actividades inmobiliarias	62,50	62,50	50,00	25,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	75,00	75,00	50,00	50,00
Intermediación financiera	37,50	37,50	37,50	37,50
Seguros	50,00	50,00	50,00	100,00
Transporte y Almacenamiento	66,67	83,33	83,33	50,00
Construcción	100,00	100,00	75,00	50,00
Educación	50,00	25,00	25,00	25,00
Servicios personales	62,50	50,00	50,00	50,00
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	50,00	50,00	50,00	50,00
Energía eléctrica, gas y agua	50,00	50,00	75,00	75,00
Industria farmacéutica	n.d	n.d	n.d	n.d
Automóviles y sus componentes	50,00	50,00	50,00	50,00
Industria alimentación	50,00	33,33	50,00	50,00
Industria del metal	50,00	100,00	0,00	50,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	50,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>59,71</b>	<b>65,47</b>	<b>51,52</b>	<b>42,07</b>

## 7. INNOVACIÓN

SECTORES	1ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (junio-23)	2ºSEM-2023 (diciembre-23)	1ºSEM-2024 (diciembre-23)
Servicios empresariales	75,00	60,71	71,43	78,57
Comercio	50,00	50,00	75,00	75,00
Tecnologías de la información	25,00	100,00	25,00	50,00
Actividades inmobiliarias	62,50	50,00	75,00	50,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	100,00	100,00	66,67	50,00
Intermediación financiera	100,00	100,00	100,00	100,00
Seguros	50,00	50,00	50,00	50,00
Transporte y Almacenamiento	66,67	66,67	50,00	50,00
Construcción	50,00	75,00	50,00	75,00
Educación	100,00	50,00	50,00	50,00
Servicios personales	75,00	62,50	66,67	62,50
Establecimientos hoteleros	100,00	50,00	50,00	50,00
Restauración	75,00	50,00	75,00	50,00
Energía eléctrica, gas y agua	100,00	100,00	100,00	75,00
Industria farmacéutica	100,00	100,00	100,00	100,00
Automóviles y sus componentes	83,33	83,33	83,33	83,33
Industria alimentación	16,67	33,33	66,67	83,33
Industria del metal	50,00	50,00	50,00	50,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	0,00	50,00	50,00	50,00
<b>TOTAL</b>	<b>67,11</b>	<b>68,90</b>	<b>64,61</b>	<b>64,05</b>

## 8. DEMANDA INTERNA (serie anual)


SECTORES	AÑO 2020 (Diciembre)	AÑO 2021 (Diciembre)	AÑO 2022 (Diciembre)	AÑO 2023 (Diciembre)
Servicios empresariales	16,67	100,00	57,14	85,71
Comercio	50,00	75,00	75,00	100,00
Tecnologías de la información	100,00	100,00	0,00	100,00
Actividades inmobiliarias	25,00	75,00	75,00	50,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	50,00	50,00	100,00	50,00
Intermediación financiera	50,00	66,67	100,00	100,00
Seguros	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Transporte y Almacenamiento	0,00	100,00	66,67	75,00
Construcción	0,00	0,00	0,00	75,00
Educación	50,00	50,00	50,00	83,33
Servicios personales	0,00	83,33	83,33	0,00
Establecimientos hoteleros	0,00	0,00	0,00	50,00
Restauración	0,00	75,00	100,00	0,00
Energía eléctrica, gas y agua	0,00	100,00	100,00	100,00
Industria farmacéutica	100,00	100,00	100,00	0,00
Automóviles y sus componentes	0,00	25,00	25,00	50,00
Industria alimentación	66,67	75,00	50,00	n.d.
Industria del metal	0,00	100,00	50,00	100,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	0,00	100,00	0,00	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>34,76</b>	<b>79,24</b>	<b>67,65</b>	<b>69,81</b>

## 9. BENEFICIOS (serie anual)

SECTORES	AÑO 2020 (Diciembre)	AÑO 2021 (Diciembre)	AÑO 2022 (Diciembre)	AÑO 2023 (Diciembre)
Servicios empresariales	8,33	87,50	64,29	64,29
Comercio	33,33	50,00	50,00	50,00
Tecnologías de la información	50,00	50,00	0,00	50,00
Actividades inmobiliarias	25,00	50,00	50,00	75,00
Actividades sanitarias y servicios sociales	25,00	50,00	50,00	0,00
Intermediación financiera	0,00	50,00	100,00	50,00
Seguros	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Transporte y Almacenamiento	0,00	66,67	50,00	75,00
Construcción	0,00	0,00	100,00	75,00
Educación	25,00	25,00	25,00	66,67
Servicios personales	0,00	83,33	66,67	0,00
Establecimientos hoteleros	0,00	0,00	0,00	75,00
Restauración	0,00	100,00	75,00	0,00
Energía eléctrica, gas y agua	50,00	75,00	100,00	50,00
Industria farmacéutica	50,00	50,00	n.d.	0,00
Automóviles y sus componentes	0,00	25,00	0,00	50,00
Industria alimentación	33,33	100,00	25,00	n.d.
Industria del metal	0,00	100,00	50,00	100,00
Industria del papel; edición y artes gráficas	0,00	100,00	50,00	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>19,62</b>	<b>57,47</b>	<b>54,06</b>	<b>70,86</b>

## 12. PERSPECTIVAS INMEDIATAS: VISIÓN DE CONJUNTO

comportamiento al alza			comportamiento a la baja		
acelerado	estable	desacelerado	ralentizado	continuado	intensificado

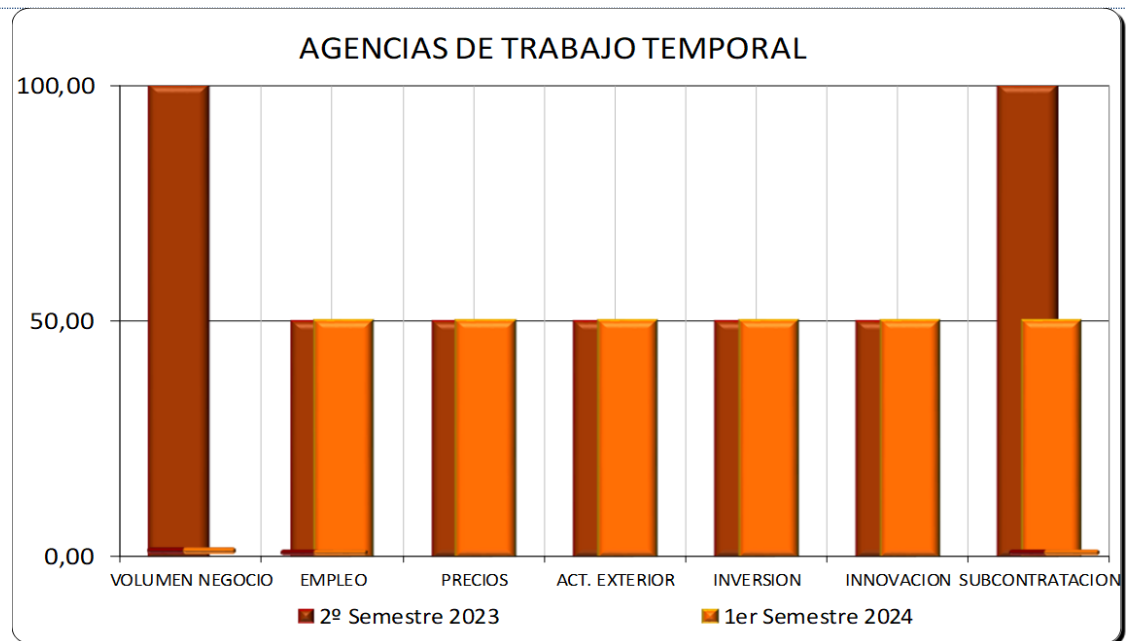
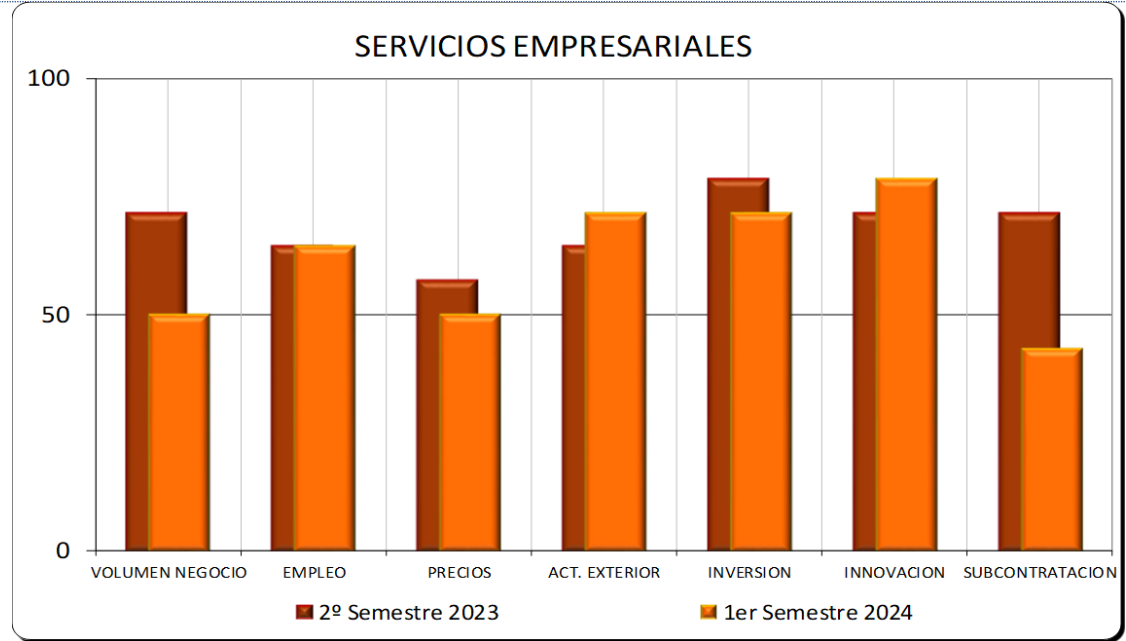
1 	VOLUMEN DE NEGOCIO	EMPLEO	PRECIOS	ACT. EXTERIOR	INVERSIÓN	INNOVACION	SUBCONT.
<b>SERV. EMPRESA</b>	.	.	.	.	.	.	.
Agencias de Trabajo	.	.	.	.	.	.	.
Consultoría/Asesoría	.	.	.	.	.	.	.
Ingeniería	.	.	.	.	.	.	.
Org. Prof. Congresos	.	.	.	.	.	.	.
Publicidad	.	.	.	.	.	.	.
<b>COMERCIO</b>	.	.	.	.	.	.	.
<b>TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN</b>	.	.	.	.	.	.	.
<b>INMOBILIARIAS</b>	.	.	.	.	.	.	.
<b>SANIDAD, SERV.SOC.</b>	.	.	.	.	.	.	.
Attn. la Dependencia	.	.	.	.	.	.	.
Clínicas Hospitalaria	.	.	.	.	.	.	.
Seguros Médicos	.	.	.	.	.	.	.
Attn. y Suministros farmacéuticos	.	.	.	.	.	.	.

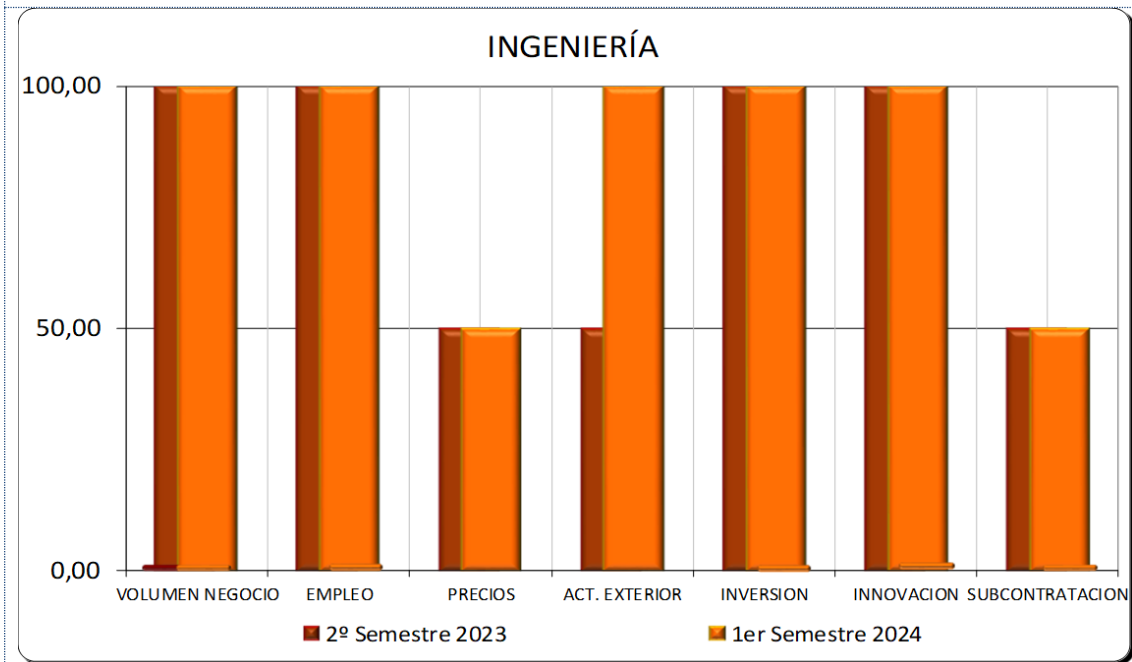
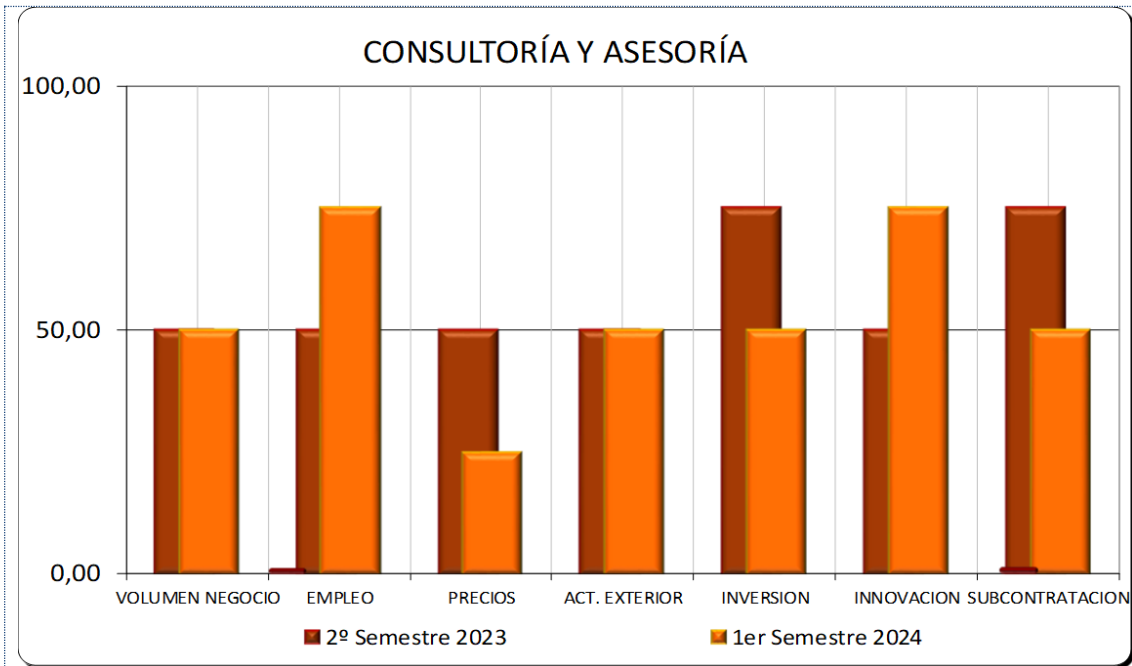
2		VOLUMEN DE NEGOCIO	EMPLEO	PRECIOS	ACT. EXTERIOR	INVERSIÓN	INNOVACION	SUBCONT.
	<b>FINANZAS, SEGUROS</b>	.	.	.	.	.	.	.
	Serv. Financieros	.	.	.	.	.	.	.
	Seguros	.	.	.	.	.	.	.
	<b>TRANSPORTE</b>	.	.	.	.	.	.	.
	Logística	.	.	.	.	.	.	.
	Mercancías	.	.	.	.	.	.	.
	Viajeros	.	.	.	.	.	.	.
	<b>CONSTRUCCIÓN</b>	.	.	.	.	.	.	.
	<b>EDUCACIÓN</b>	.	.	.	.	.	.	.
	Concertada	.	.	.	.	.	.	.
	Privada	.	.	.	.	.	.	.
	<b>OTROS SERVICIOS</b>	.	.	.	.	.	.	.
	Juegos de Azar	.	.	.	.	.	.	.
	Ocio nocturno	.	.	.	.	.	.	.
3		VOLUMEN DE NEGOCIO	EMPLEO	PRECIOS	ACT. EXTERIOR	INVERSIÓN	INNOVACION	SUBCONT.
	Servicios deportivos	.	.	.	.	.	.	.
	<b>HOSTELERÍA</b>	.	.	.	.	.	.	.
	Hoteles	.	.	.	.	.	.	.
	Restauración	.	.	.	.	.	.	.
	<b>ENERGÍA</b>	.	.	.	.	.	.	.
	<b>IND. FARMACÉUTIC</b>	.	.	.	.	.	.	.
	<b>MATERIAL DE TRANSPORTE</b>	.	.	.	.	.	.	.
	Automoción	.	.	.	.	.	.	.
	Componentes	.	.	.	.	.	.	.
	<b>IND. ALIMENTICIAS</b>	.	.	.	.	.	.	.
	<b>IND. DEL METAL</b>	.	.	.	.	.	.	.
	<b>ARTES GRÁFICAS</b>	.	.	.	.	.	.	.

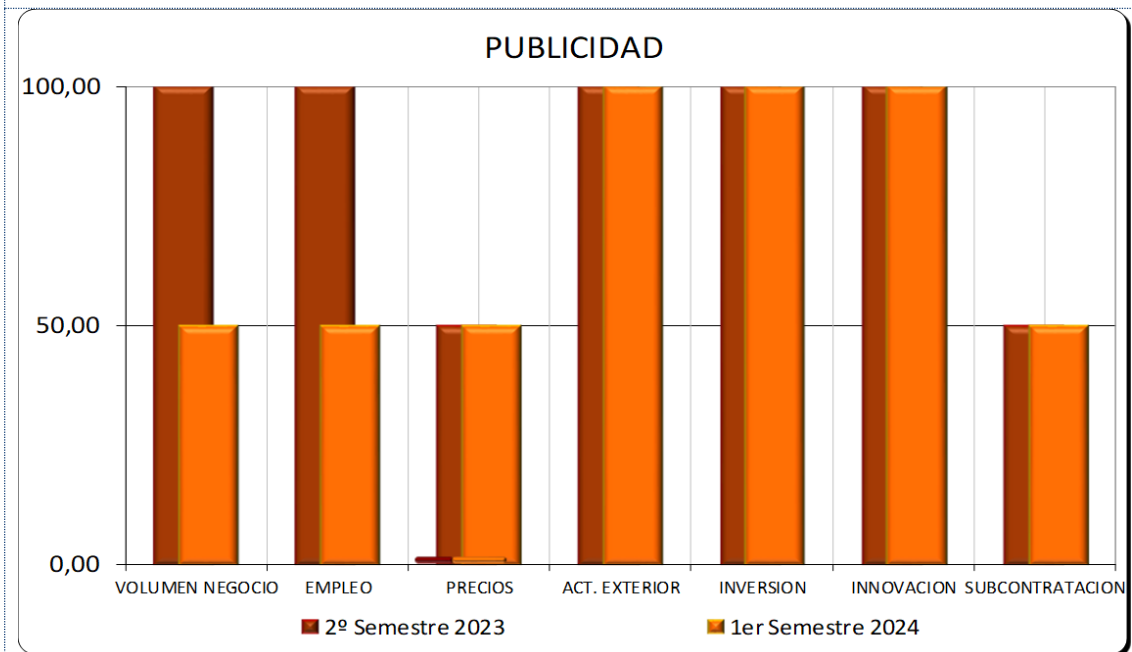
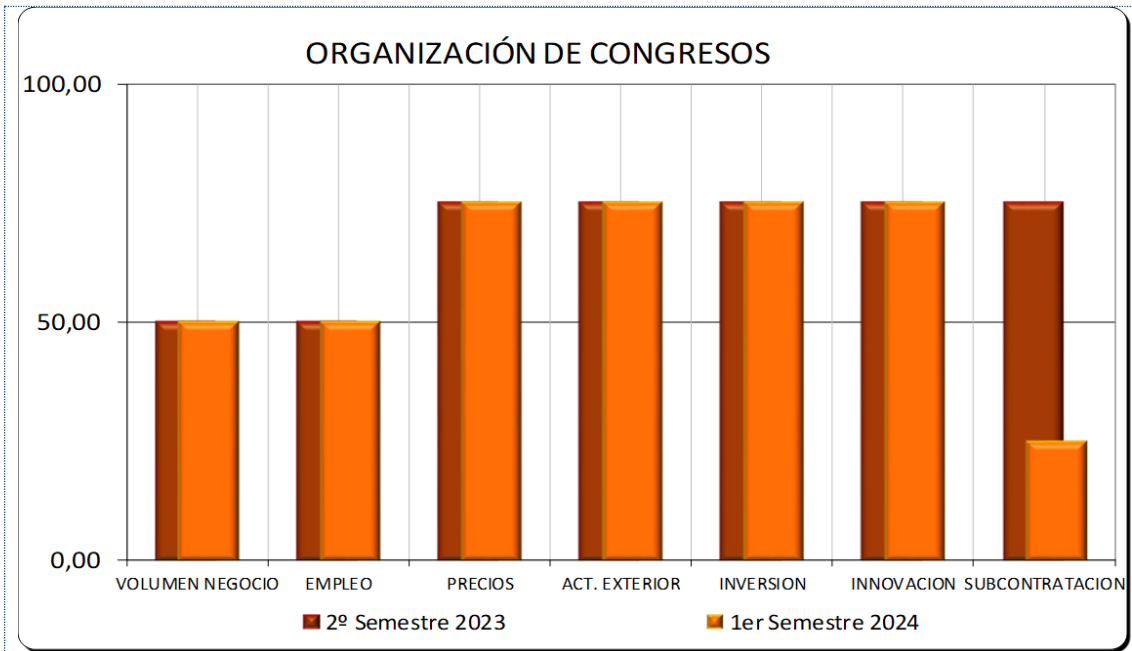


### 13. PERSPECTIVAS INMEDIATAS: DETALLE SECTORIAL

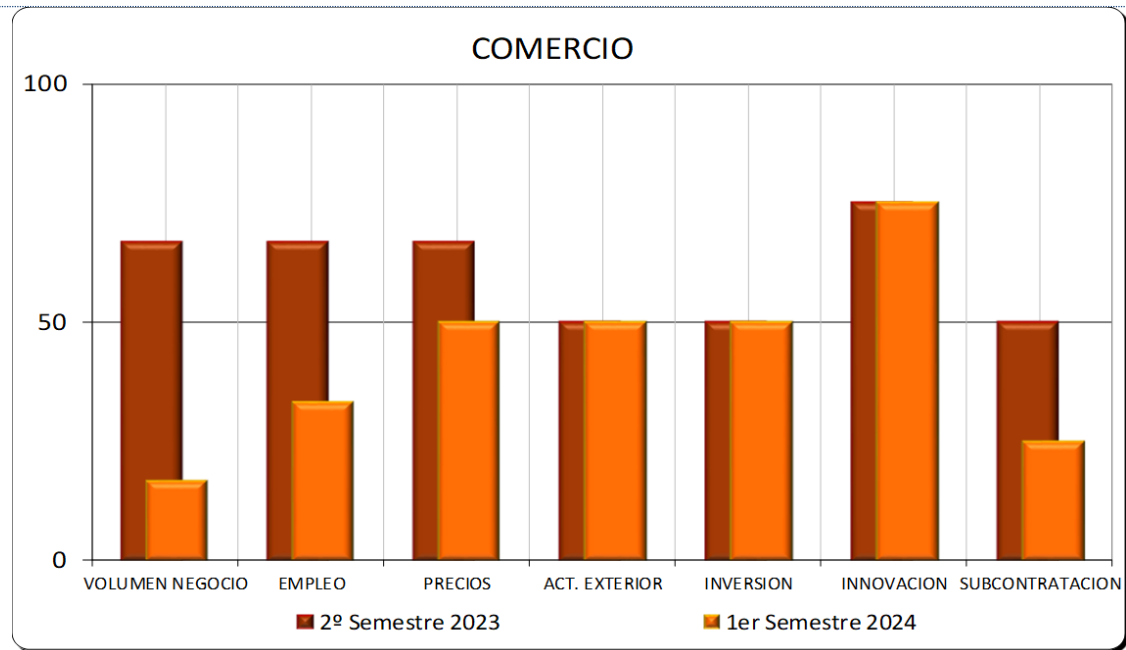
#### 1. ACTIVIDADES PROFESIONALES Y TÉCNICAS: SERVICIOS EMPRESARIALES



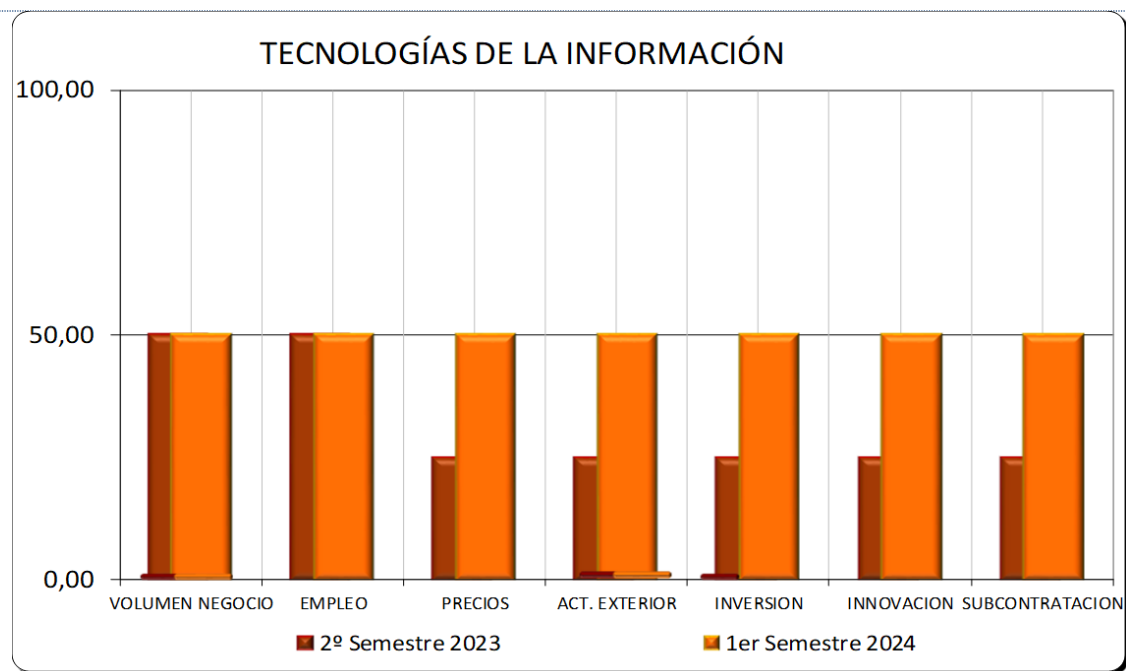




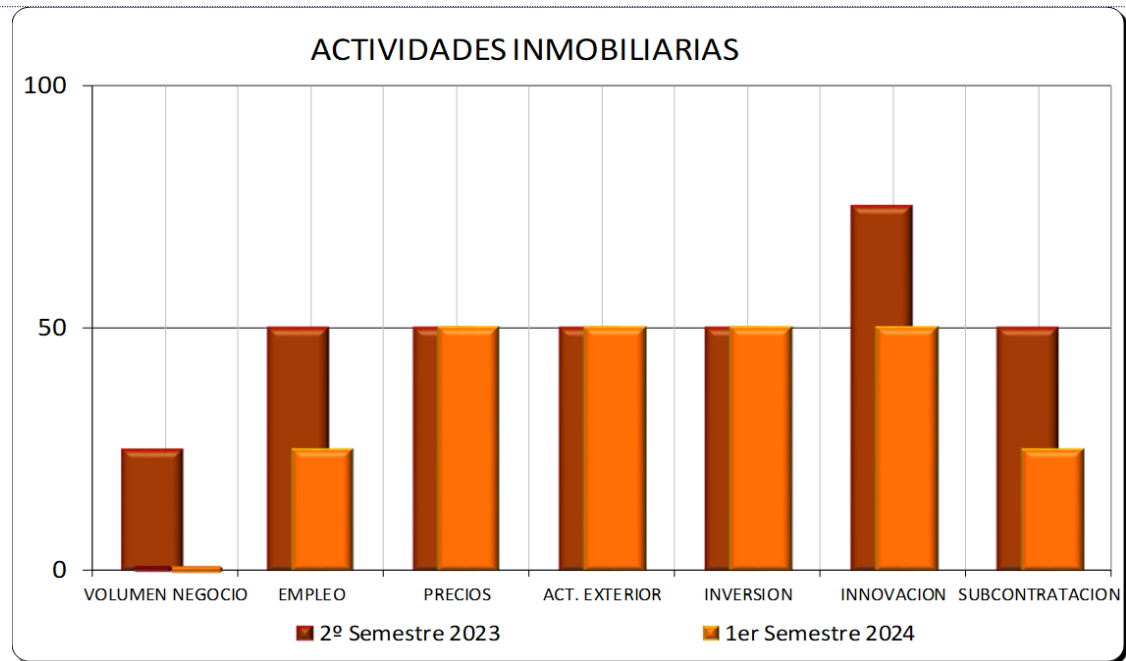
## 2. COMERCIO



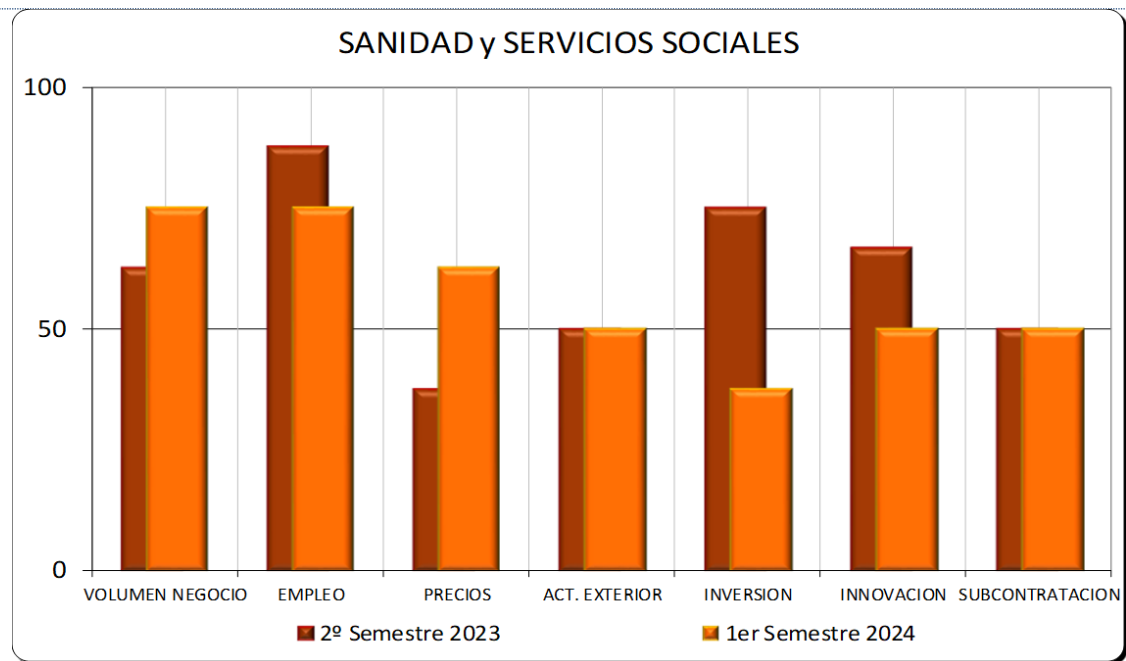
## 3. TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN

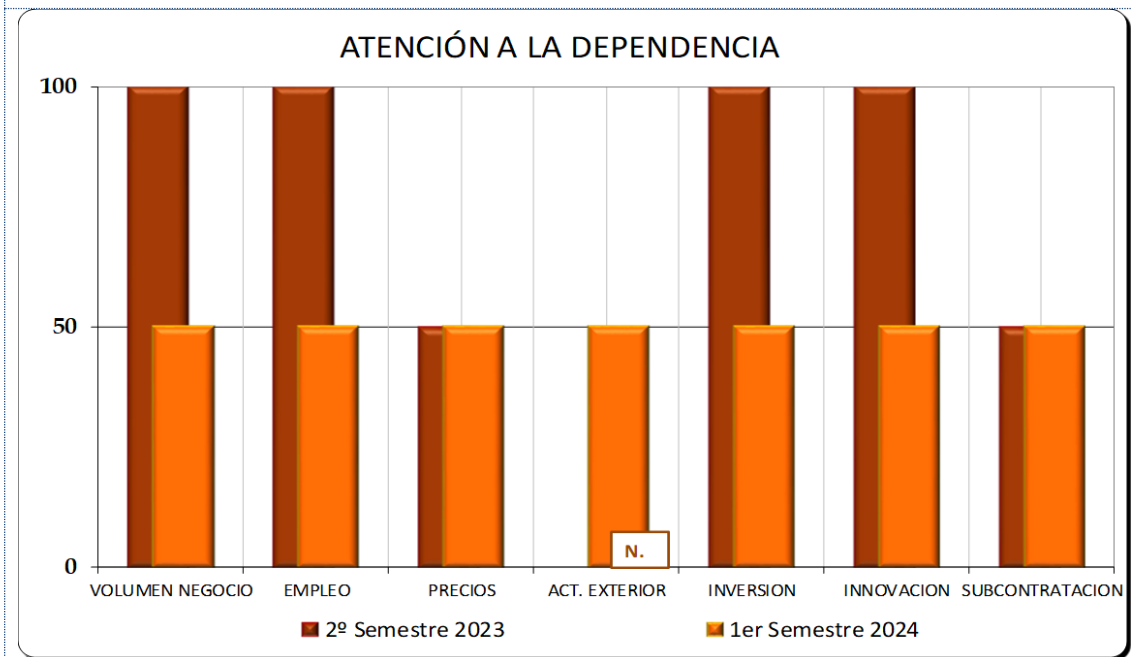
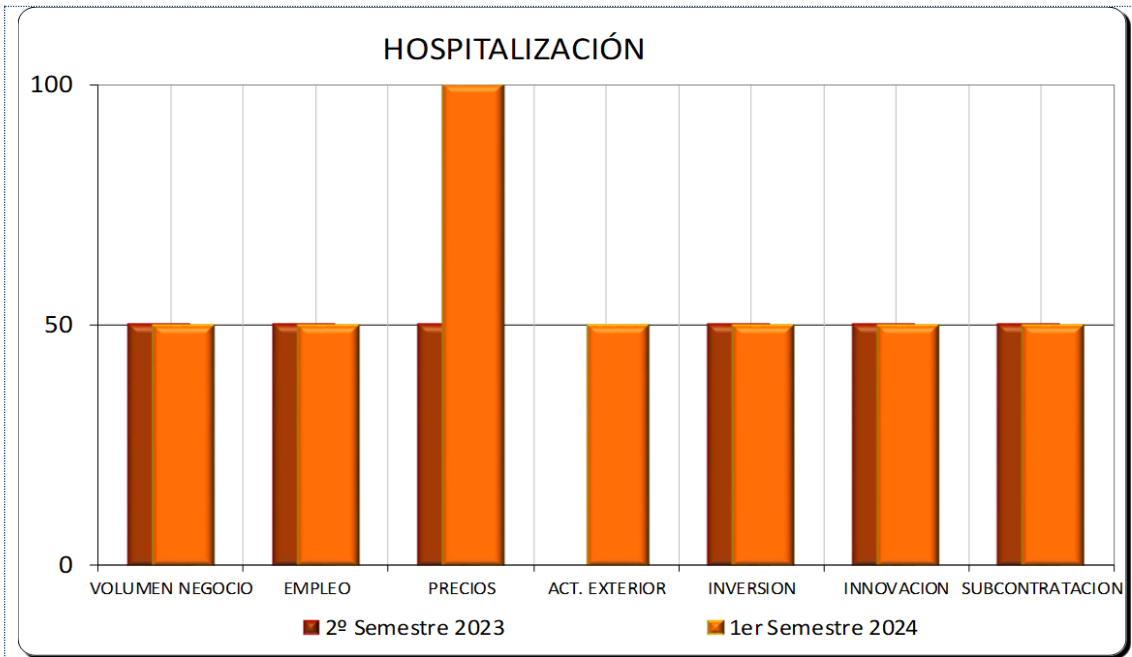


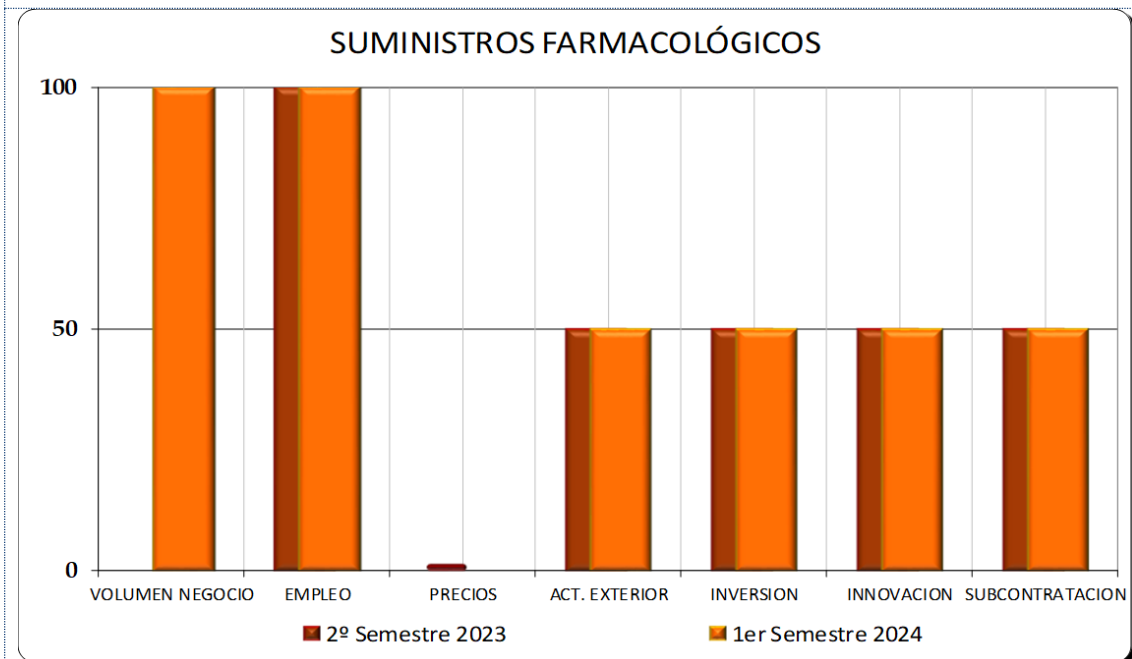
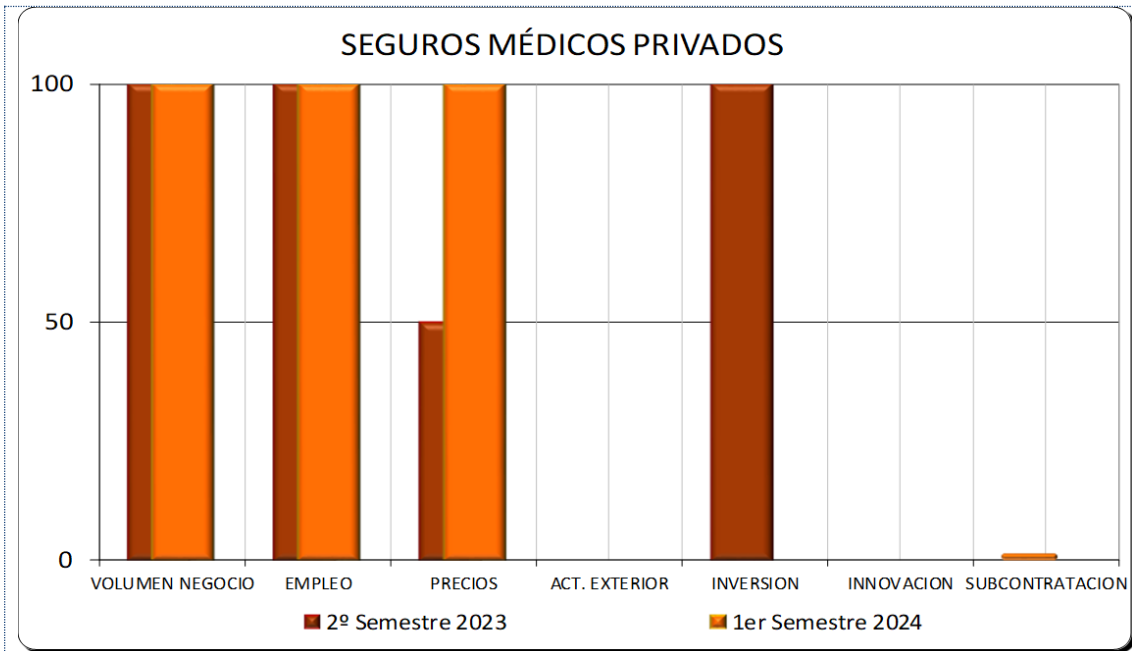
4. ACTIVIDADES INMOBILIARIAS



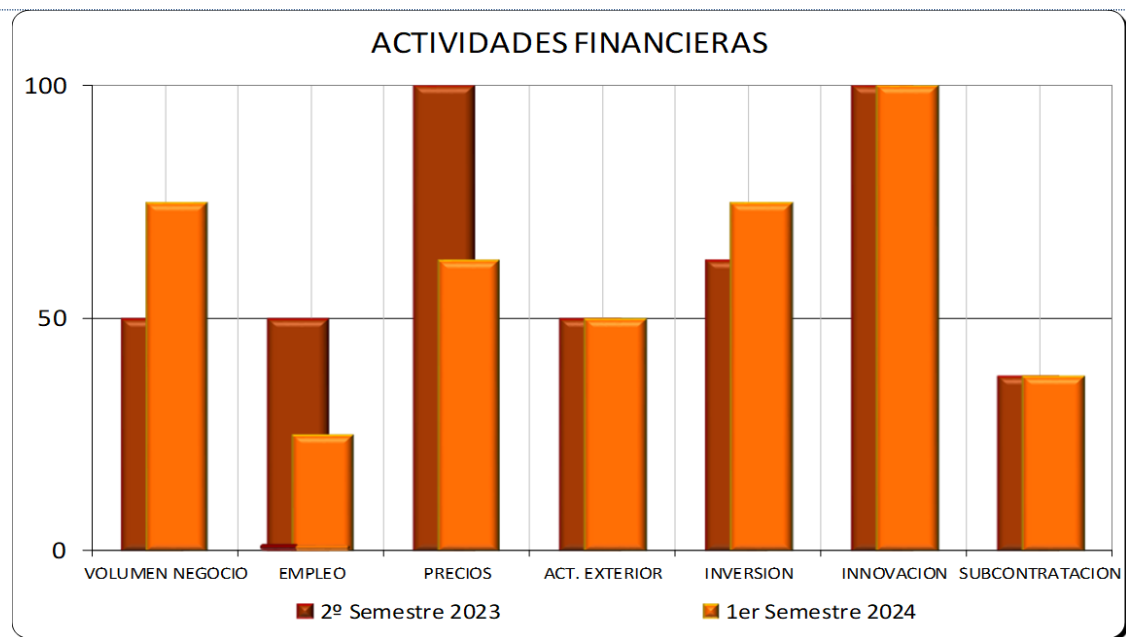
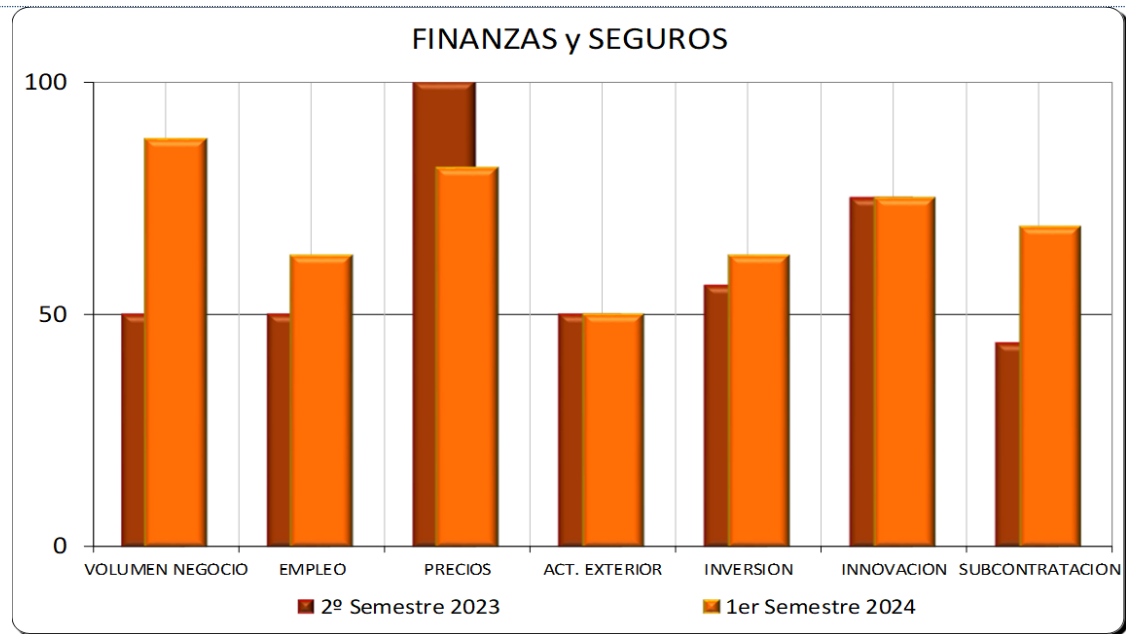
5. SANIDAD Y SERVICIOS SOCIALES



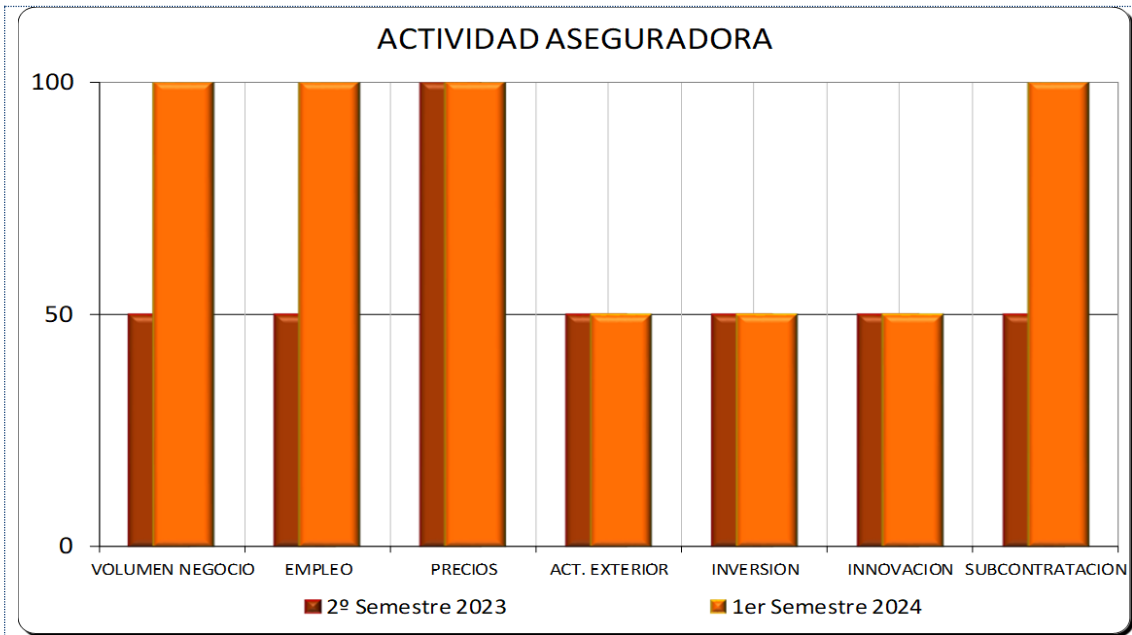




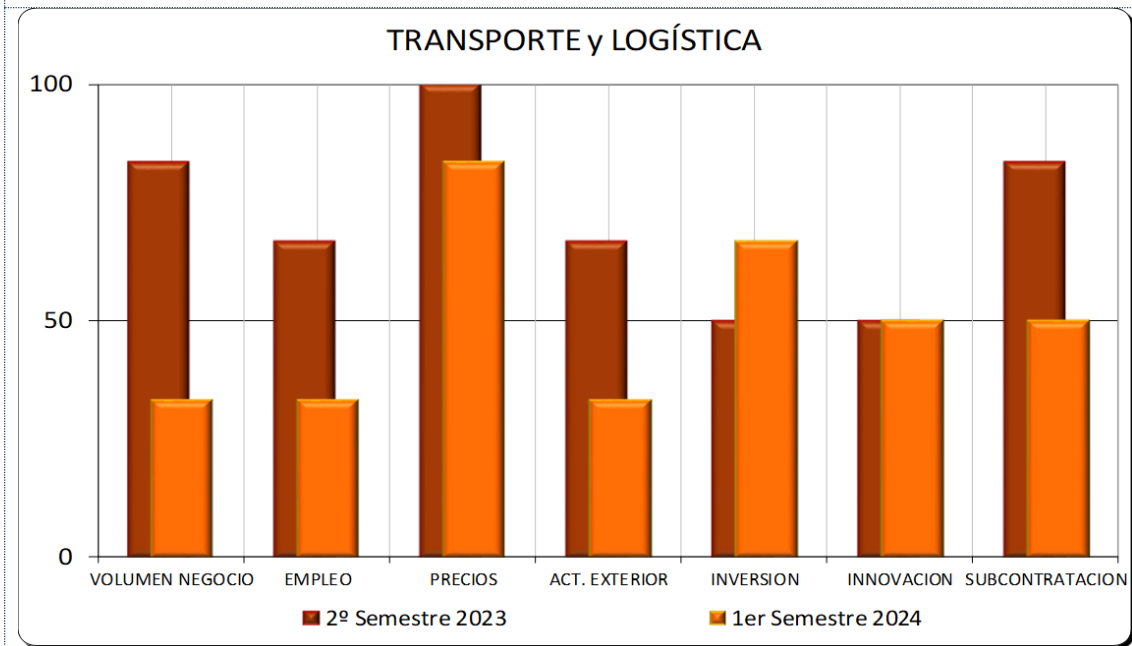
6. ACTIVIDADES FINANCIERAS

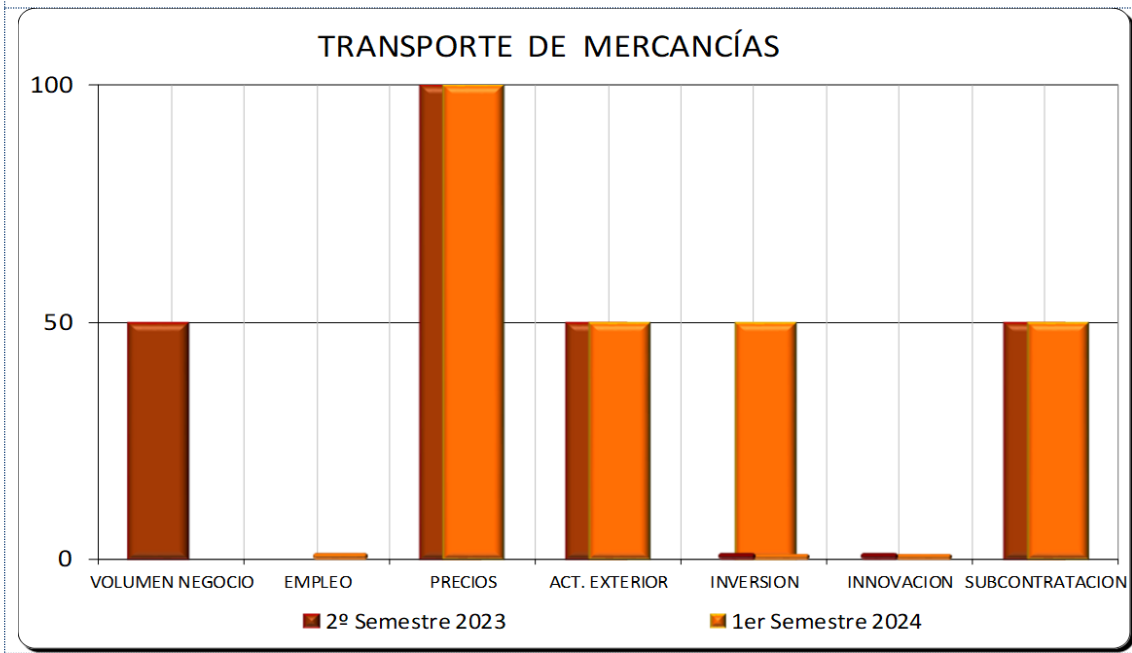
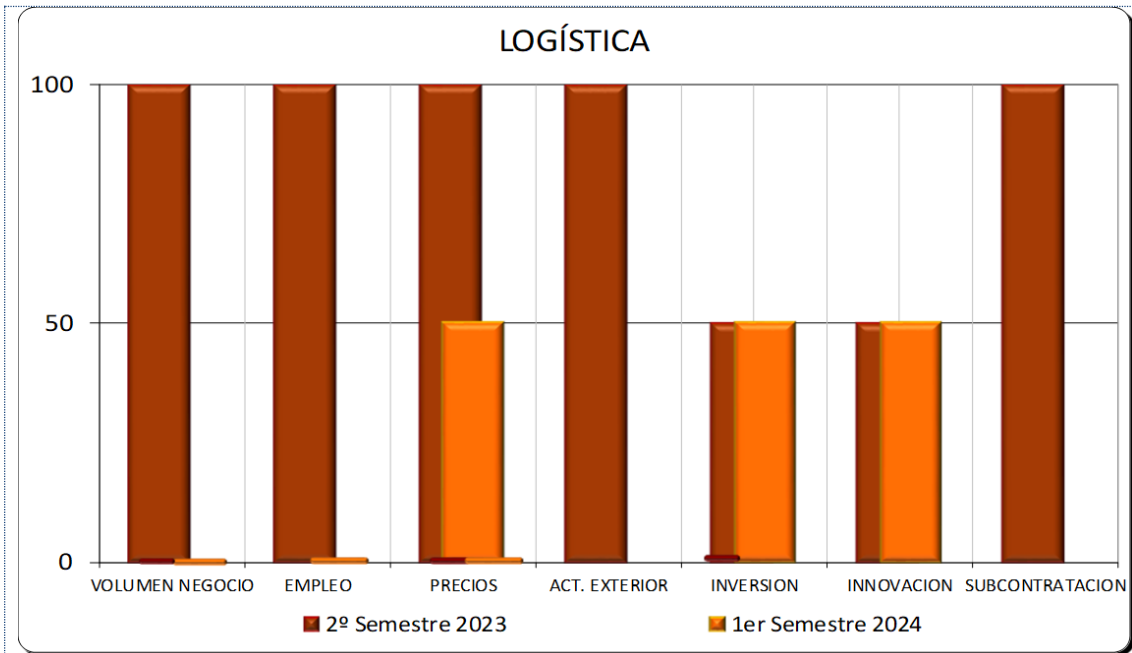


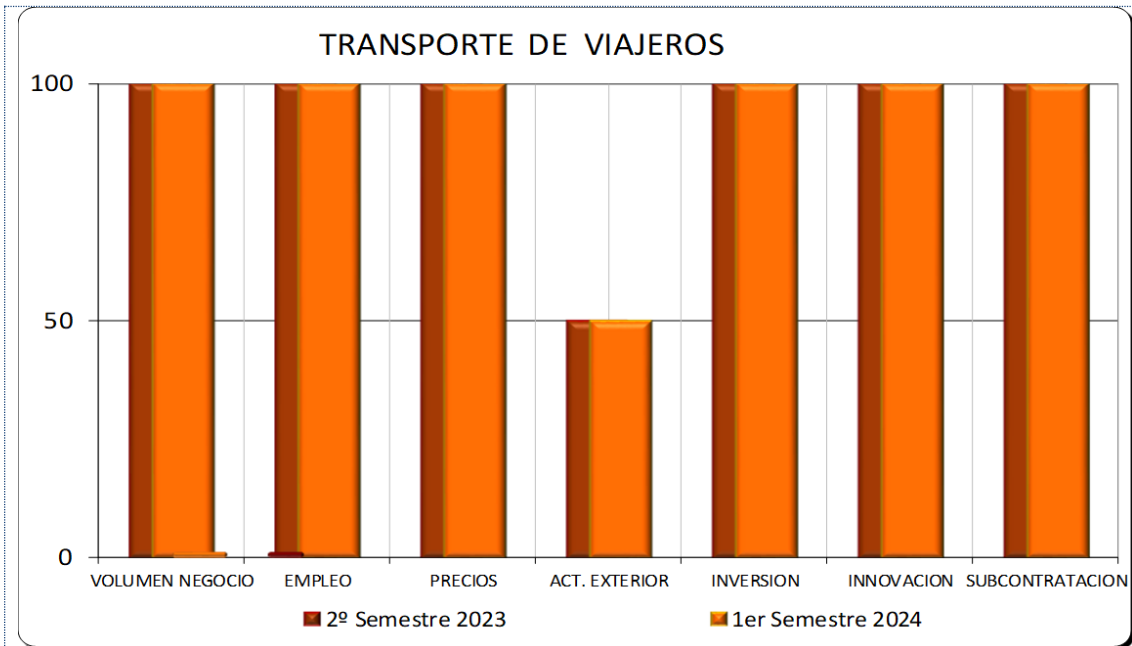




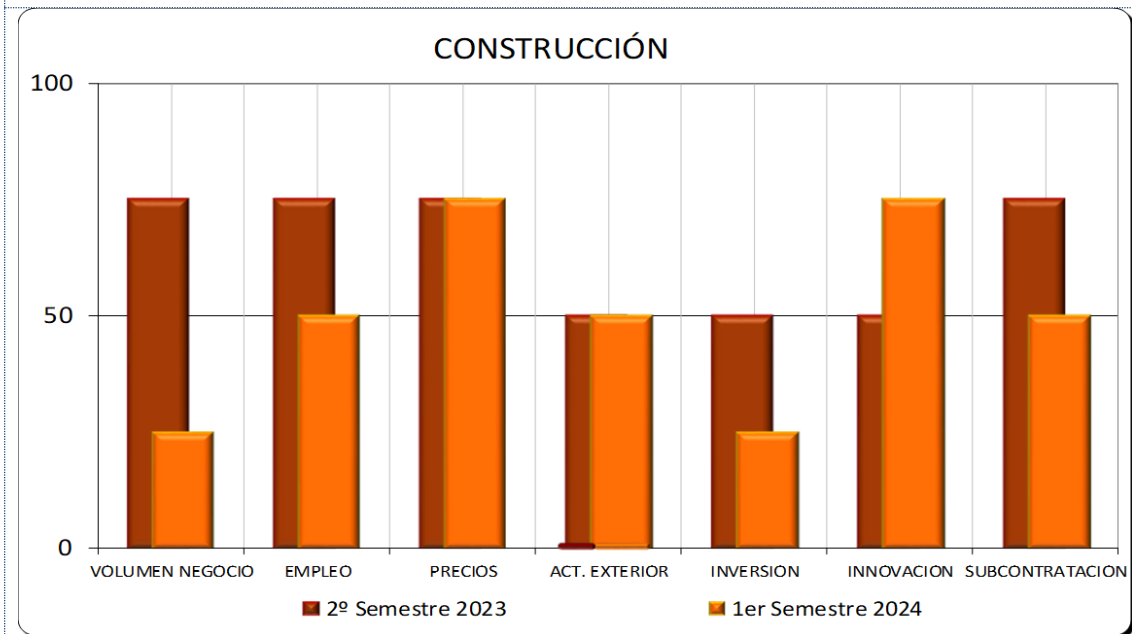
## 7. TRANSPORTE Y LOGISTICA



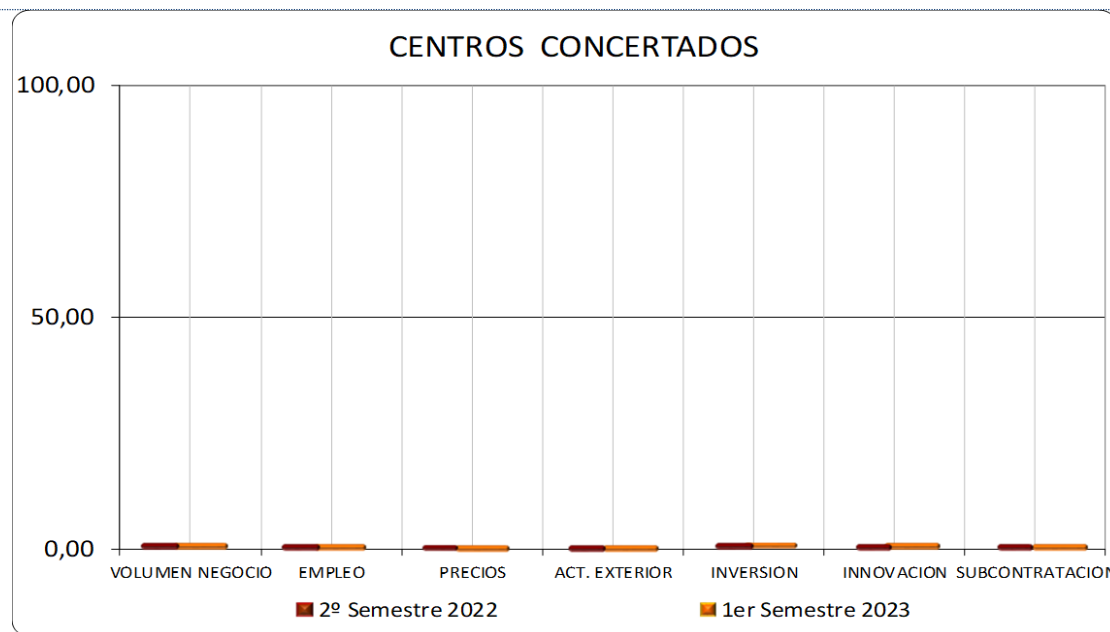
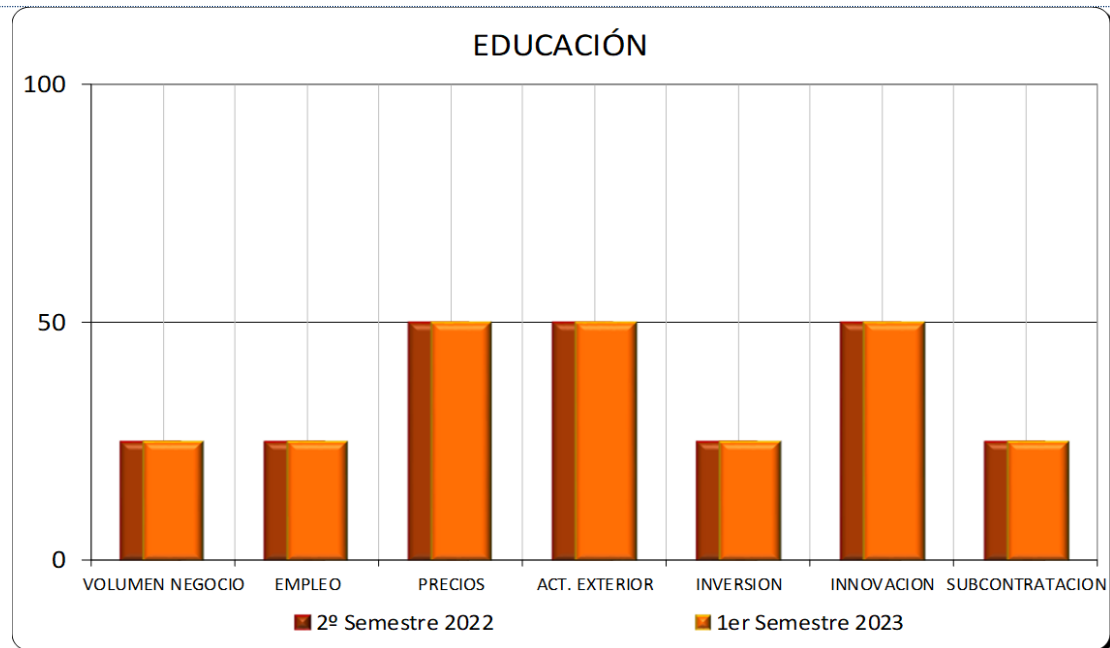


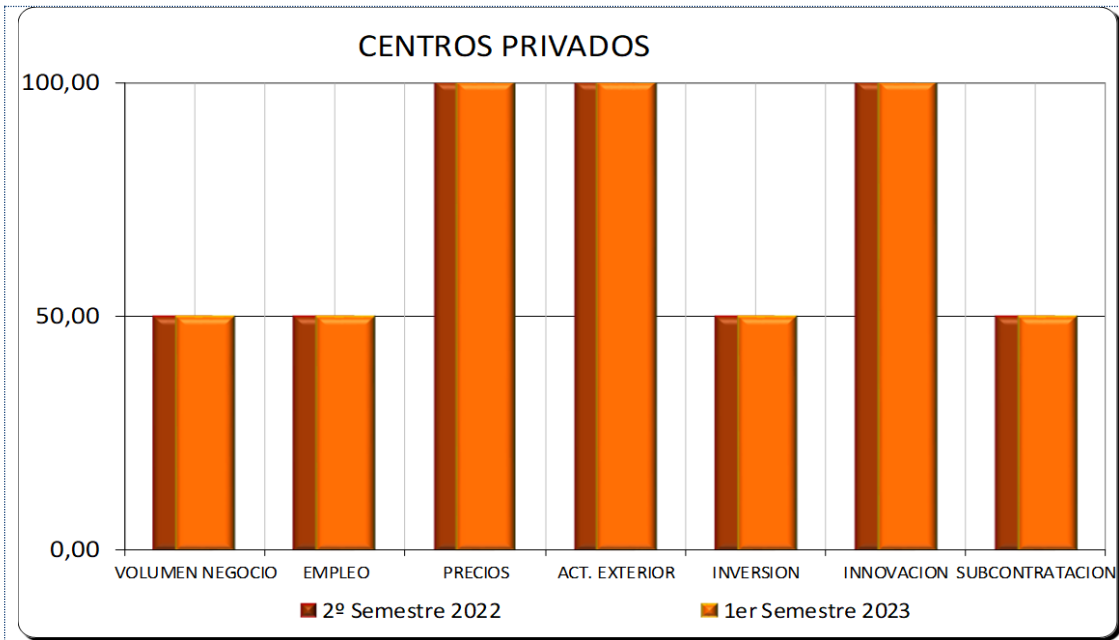


## 8. CONSTRUCCIÓN

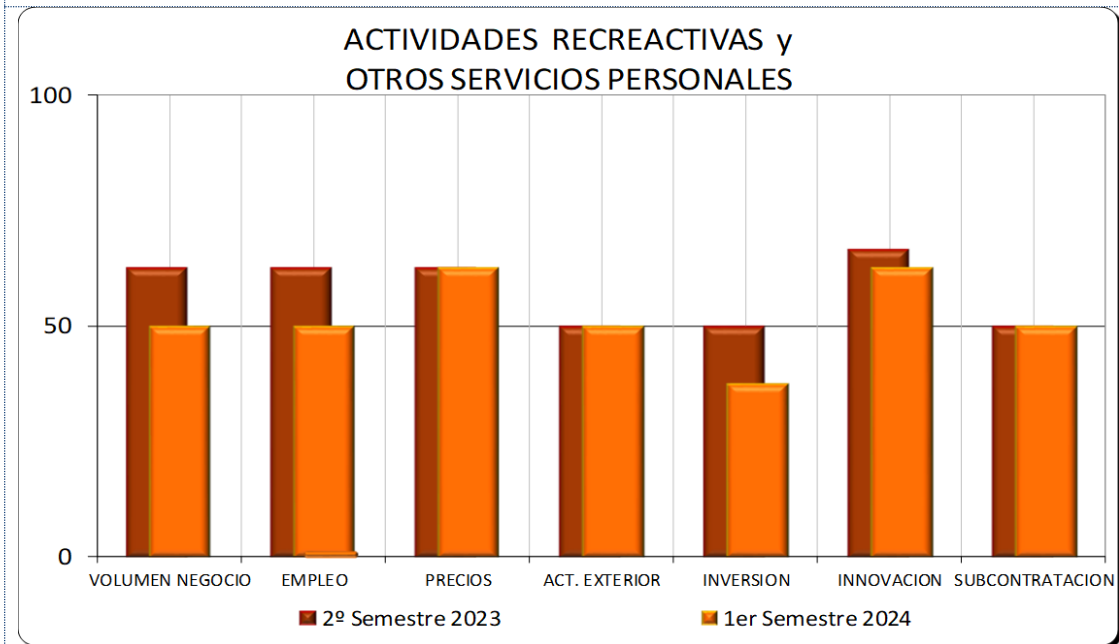


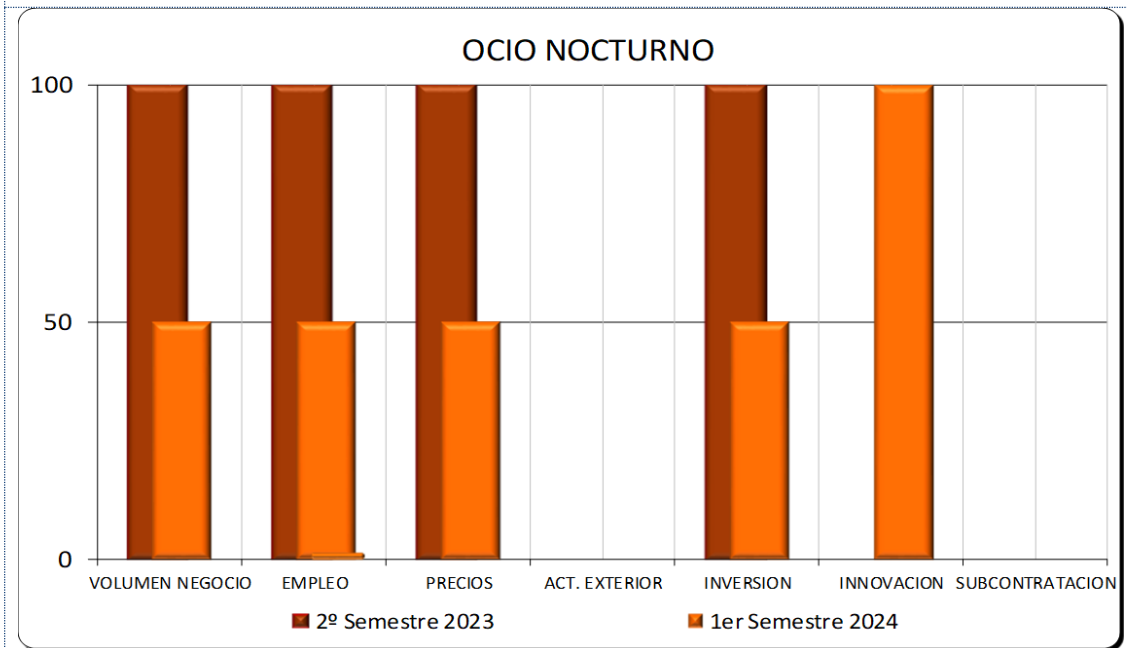
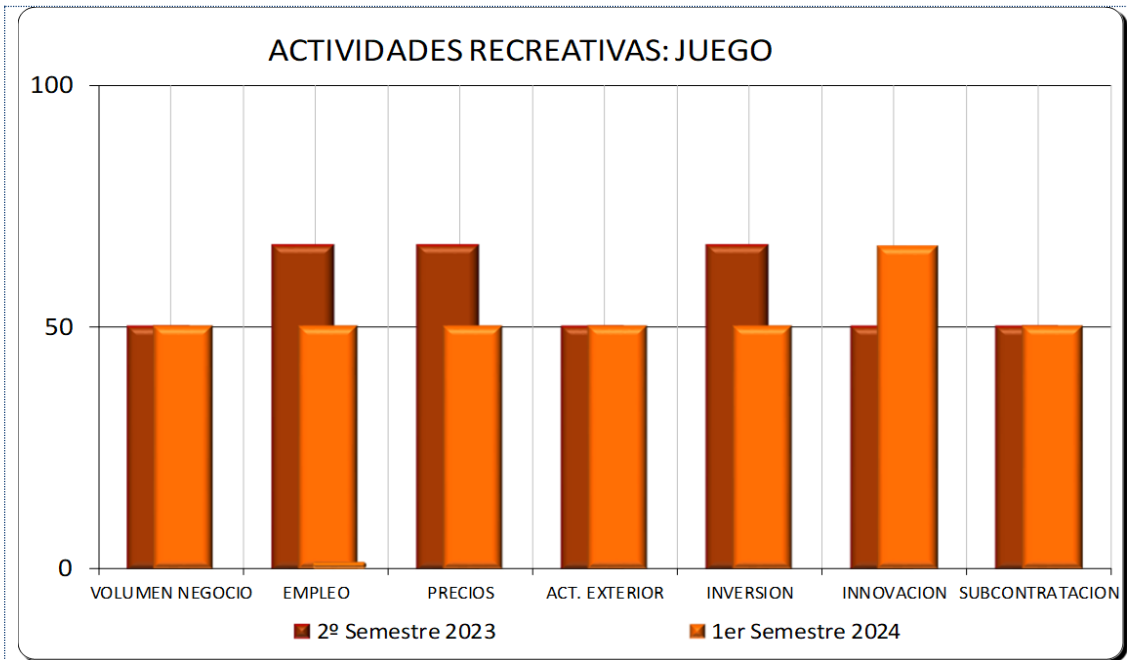
9. EDUCACIÓN

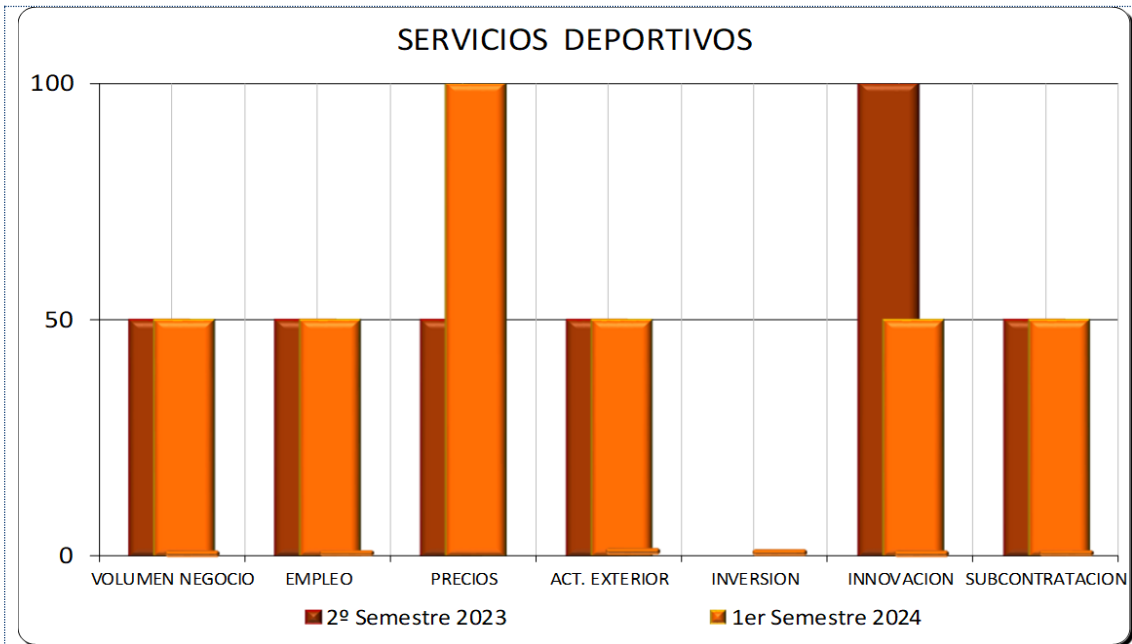




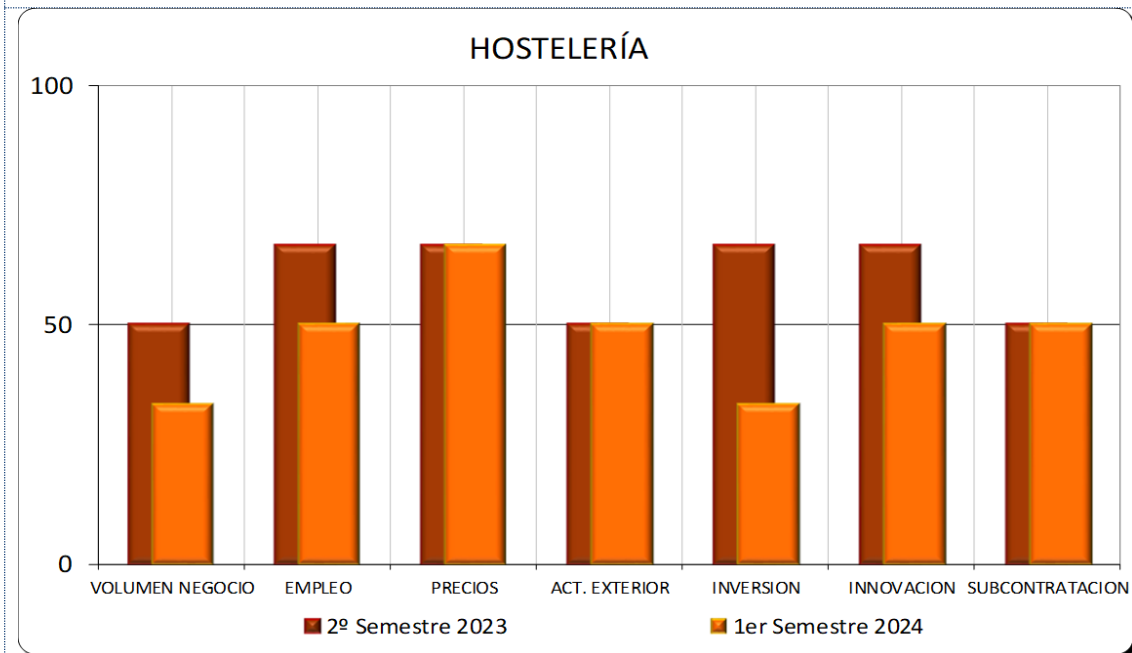
#### 10. ACTIVIDADES RECREATIVAS Y OTROS SERVICIOS PERSONALES

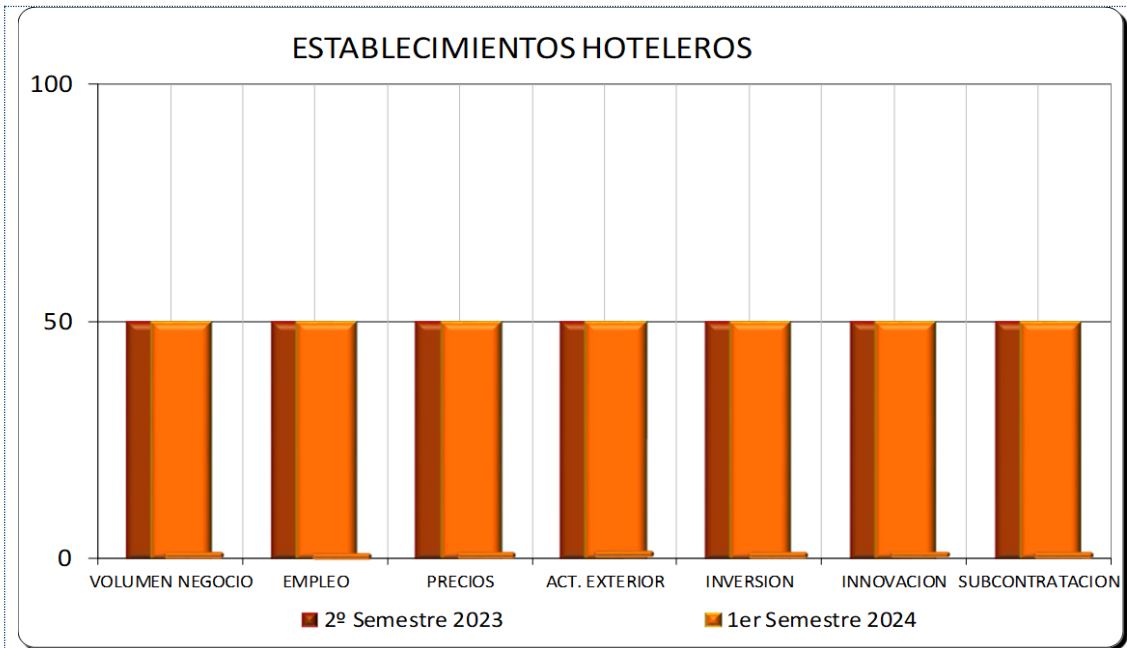




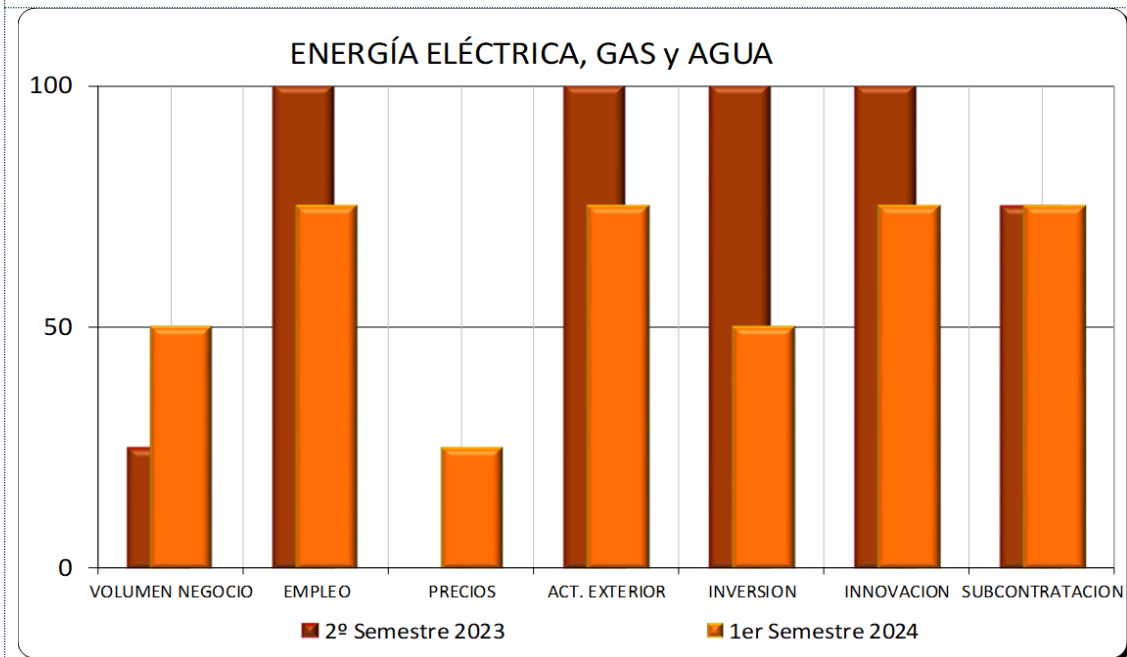


## 11. HOSTELERÍA



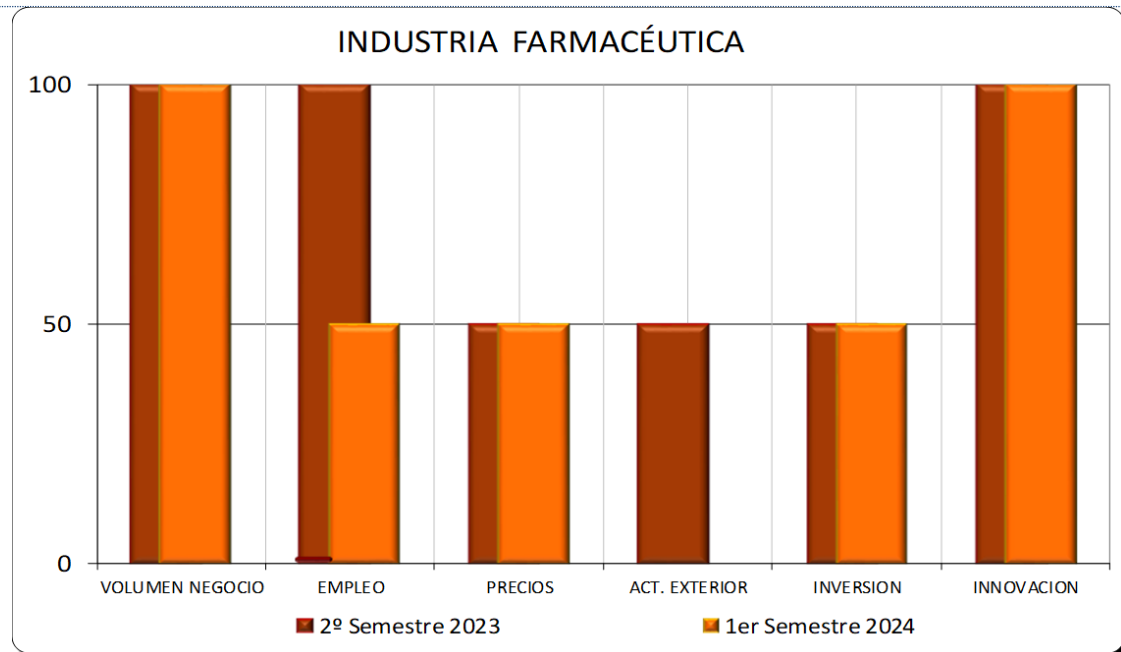


## 12. ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS Y AGUA

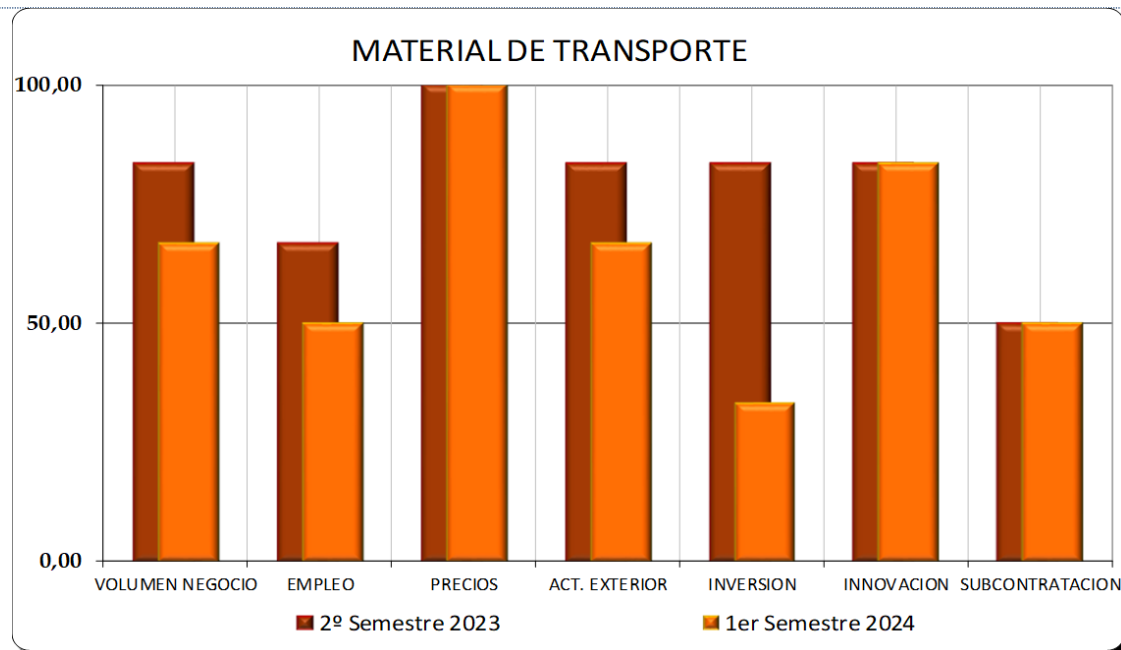


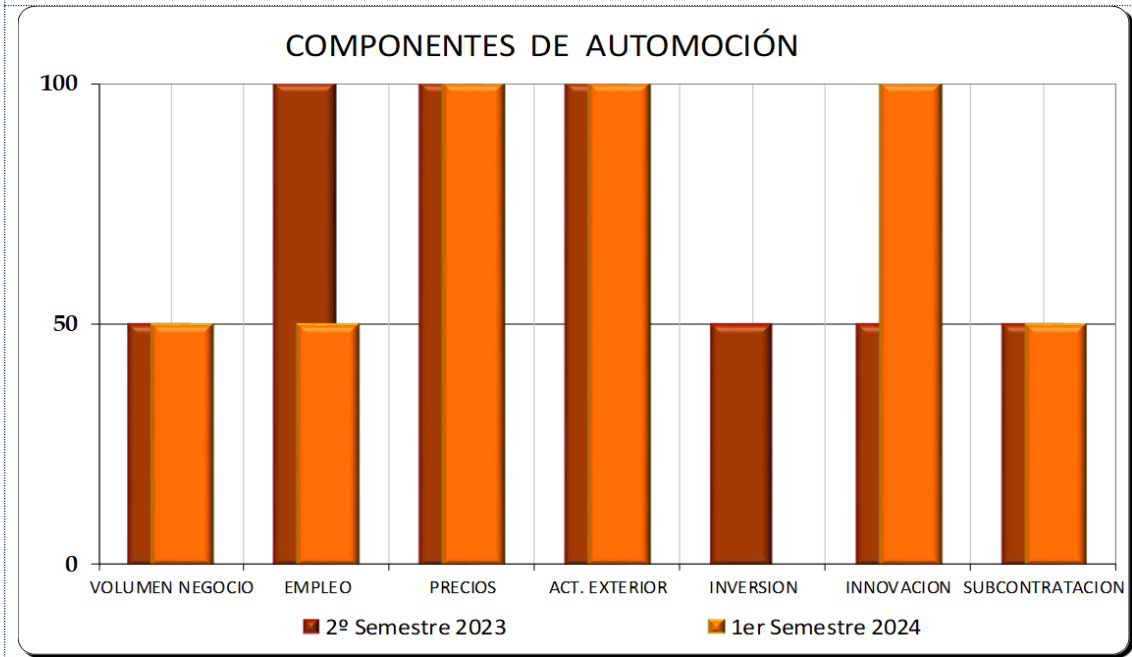
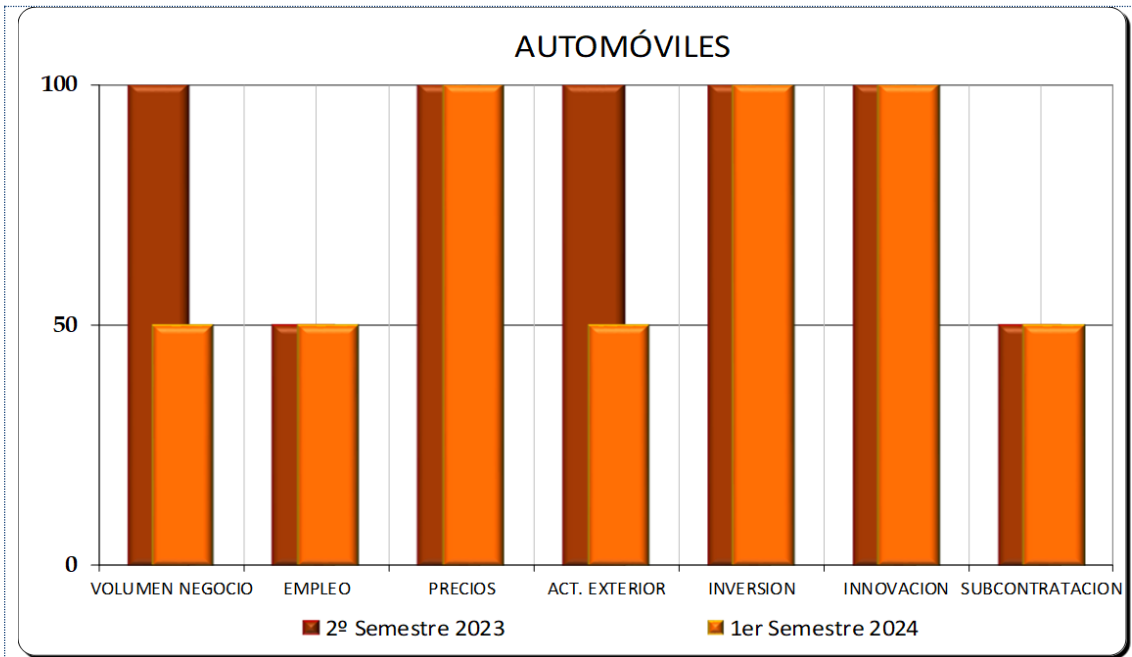


13. INDUSTRIA FARMACÉUTICA

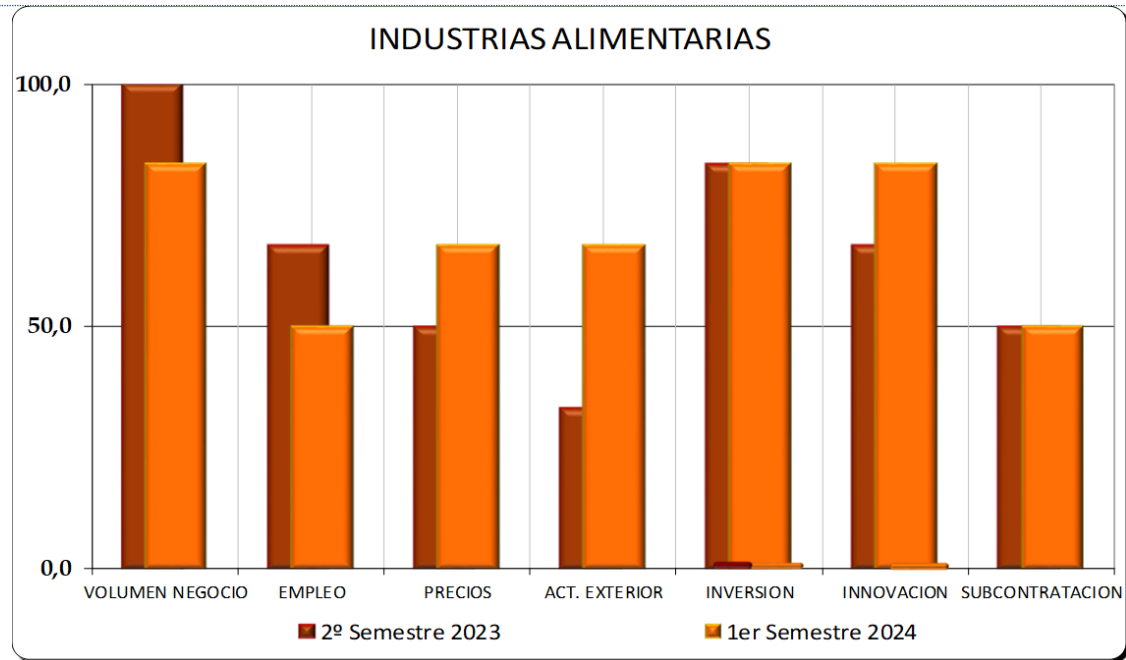


14. MATERIAL DE TRANSPORTE





15. INDUSTRIAS ALIMENTARIAS



16. INDUSTRIA DEL METAL

