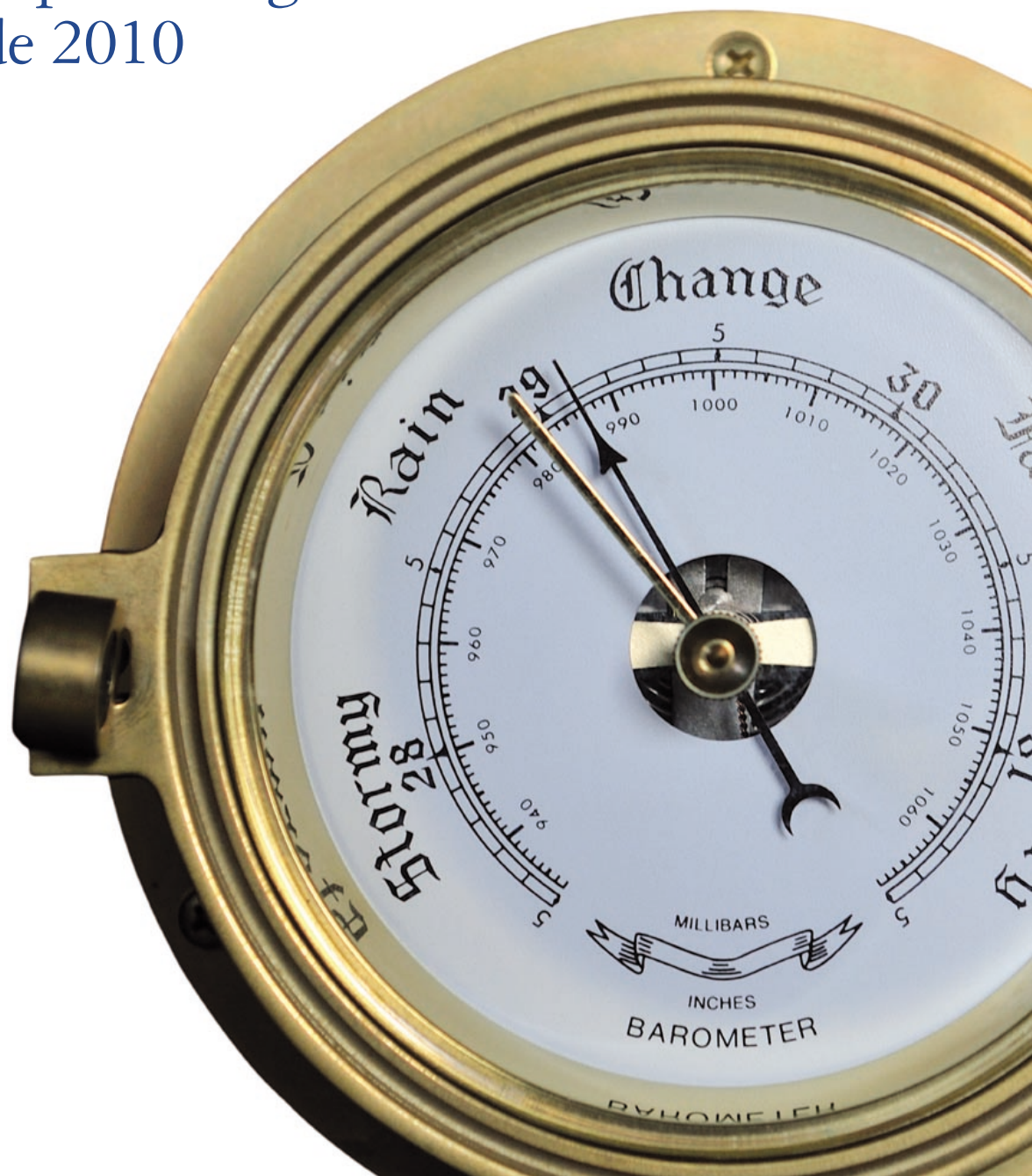


Barómetro de Empresas 36
Valoración del primer
semestre de 2010 y
previsiones para el segundo
semestre de 2010



Dirección:

Félix Losada

Coordinación:

Elena Rey y Patricia García Escamilla

Dirección de Marketing y Relaciones Institucionales

En la presente edición del Barómetro de Empresas han participado 253 empresas cuya facturación conjunta supera el billón de euros y emplean a más de un millón de personas.

Queremos agradecer las aportaciones realizadas por quienes han participado en esta edición del Barómetro de Empresas: Juan Carlos Cid, Alejandro González de Aguilar y Juan Manuel Martínez, con la participación de M^a Isabel Beltrán de Heredia, Bárbara Cueto Felgueroso, Gonzalo Pérez López y Daniel Rojo Montenegro del Grupo de Asesoramiento Permanente y Alicia García del Cerro del Departamento de Marketing.

El asesoramiento en la sección sexta de esta edición “Planes de Continuidad de Negocio y Cloud Computing” lo han aportado Pablo Pérez y Francisco Javier Rey de INTECO (Instituto Nacional de Tecnologías de la Comunicación Observatorio de la Seguridad de la Información) y por parte de Deloitte; Luis Carro, Enrique Sáinz, Manuel Sáenz, Rubén Frieiro, Diego Bárcena y Cristina Pereira.

Si desea copias adicionales de esta publicación, póngase en contacto con: barometro.elpais@deloitte.es

Diseño del Estudio

Estudio transversal con cuestionario en dos oleadas al año. El actual estudio corresponde al primer semestre de 2010.

Ámbito

Nacional.

Universo

Compuesto por empresas con sede en España y determinado por las 2.400 empresas con mayor facturación dentro de cada sector de actividad.

Muestra obtenida

253 empresas.

Cuestionario

Autoaplicado por correo electrónico y postal.

Trabajo de Campo

Junio y Julio de 2010

Introducción

Objetivos

El estudio económico Barómetro de Empresas, realizado por Deloitte y que publica el diario El País desde 1999, persigue los siguientes objetivos:

- Recopilar periódicamente las expectativas y tendencias empresariales de las principales compañías españolas dentro de su sector de actividad, así como su visión general sobre la situación económica española y los impactos eventuales de la coyuntura.
- Obtener una radiografía de la realidad económica española, comparando los indicadores de tendencia sistemáticamente en dos periodos al año.

Panel de empresas participantes

El panel de empresas participantes se ha obtenido a partir de un muestreo seleccionando las principales empresas españolas dentro de cada sector de actividad por volumen de facturación, a las que se les ha presentado un cuestionario que fue cumplimentado en los meses de junio y julio de 2010.

Alcance del Estudio

Las preguntas han hecho referencia al primer semestre de 2010 y las perspectivas sobre el segundo semestre de 2010.

El cuestionario se estructura en tres apartados básicos:

- Una primera sección que hace referencia a datos de las empresas que integran el panel.
- Un segundo apartado, integrado por un conjunto de secciones fijas con preguntas tanto de carácter global como específicas sobre tendencia empresarial, empleo, rentabilidad e inversiones (Indicadores de Tendencia). En este apartado se incluye una sección con preguntas sobre los aspectos más importantes que influyen en la realidad económico-empresarial.
- Un tercer apartado correspondiente a la última sección del cuestionario (cuya temática difiere en cada edición), y que en esta ocasión analiza la opinión de las empresas españolas sobre los Planes de Continuidad de Negocio y Cloud Computing.

Resultados del Estudio

El estudio que se presenta a continuación, se ha elaborado a partir de la información arrojada en cada uno de los apartados del cuestionario:

- Principales conclusiones del estudio, relativas a las preguntas fijas relacionadas con la situación económica actual y las previsiones para el segundo semestre de 2010.
- Análisis de la opinión de las empresas españolas sobre los Planes de Continuidad de Negocio y Cloud Computing.
- Información sobre la tipología de las empresas que han participado en esta edición del Barómetro.

Conclusiones generales

En la anterior edición del Barómetro de Empresas, correspondiente al segundo semestre de 2009, los panelistas presentaron signos de cierto cambio positivo y algunas expectativas de mejora para el 2010, pero estas previsiones no se han alcanzado en su totalidad. La realidad ha continuado la tendencia precedente. Sin embargo, el indicador que ha tenido un comportamiento menos negativo en el primer semestre de 2010 es el empleo, ya que se ha reducido la destrucción de empleo al 41,3% desde el 50,8% de finales del año pasado.

En relación a la economía en general, la mayoría de los panelistas (50,2%), esperan que la evolución se mantenga igual que en el primer semestre, los panelistas que esperan que la economía empeore no supera el 37%, y los que prevén una mejoría son el 12%.

Indicadores de tendencia

La producción/facturación y la inversión no han alcanzado las perspectivas que manifestaron los panelistas para este periodo y han tenido peor comportamiento que a finales del año pasado.

El número de panelistas con una disminución en la producción/facturación en el primer semestre de 2010 ha sido mucho mayor a lo esperado, alcanzando el 40,1% desde el 28,1% previsto. El resultado es peor que el de la edición anterior, donde un 33,9% señalaba recortes. El porcentaje de los que han obtenido incrementos se sitúa en un 41,5%, ligeramente por encima de lo esperado para la producción/facturación, (37,4%), pero por debajo del 43,8%, que obtuvieron incrementos en el segundo semestre del año pasado.

La principal causa del recorte en la producción/facturación es la disminución en el mercado doméstico y el empeoramiento coyuntural de los mercados internacionales.

Para el segundo semestre de 2010, las previsiones son de mantenimiento y ligera mejora de la producción/facturación. El porcentaje de los que prevén incrementos aumentan ligeramente hasta el 42,4% desde el 41,5% de este primer semestre. Aumentan también al 36,4% los que esperan que se comporte igual desde el 18,4% de este semestre. Los panelistas que esperan un descenso en la producción/facturación se reducen casi la mitad hasta el 21,2% (40,1% actual).

Al igual que la producción/facturación, la inversión ha registrado un comportamiento negativo. Si un 48,2% de los panelistas esperaban un incremento de la inversión, sólo manifiestan este aumento un 40,6%, cifra inferior al 44,7% que obtuvo incrementos en el segundo semestre de 2009. A su vez, el porcentaje de los que han disminuido su inversión se han incrementado hasta un 38,8% mientras que sólo preveía recortes para el primer semestre de 2010 un 28,1%. Este dato, diez puntos por encima de las previsiones realizadas para este periodo, contrasta con aquel 32,7% de panelistas que había reducido su inversión a finales del año pasado.

Los panelistas son más positivos para el segundo semestre de 2010 en relación a la inversión, ya que casi la mitad de ellos, un 49,7%, espera que la inversión aumente y un 23,5% que se reduzca.

Las expectativas de los panelistas sobre reducción de empleo han sido menos negativas de lo previsto, ya que un 44,2% esperaban reducciones y finalmente ha sido así para un 41,3%. Esta cifra es muy inferior al 50,8% del segundo semestre de 2009, lo que sitúa esta cuota, inferior al 50%, en una situación que no se daba desde el segundo semestre de 2008. La coyuntura económica es la principal causa para el recorte de empleo.

En esa circunstancia, el 12,9% de los panelistas preveía haber incrementado el empleo, y manifiesta haberlo aumentado un 24,7%, siendo éste, el único dato ligeramente positivo derivado de la muy pesimista situación anterior.

Se espera que en el segundo semestre de 2010 el empleo no experimente cambios significativos, con un 51,4% de panelistas que prevén que se mantenga igual (34% en este primer semestre), reduciéndose los que tendrán recortes hasta el 34,7% (41,3% actual) y también los que generaran empleo hasta el 13,9% (24,7% en esta edición).

Para la mitad de los panelistas (51,9%), la rentabilidad en este periodo se ha mantenido en línea con las expectativas señaladas a finales del año pasado, cuando el 51,4% esperaba estos incrementos, frente al 48,9% del segundo semestre de 2009. Sin embargo, ha aumentado al 42,2% quienes han disminuido su rentabilidad, cuando lo esperaba sólo el 35,8%, coincidiendo con el 45,8% que tuvo disminuciones del BAI para el segundo semestre de 2009.

Las previsiones de rentabilidad para el segundo semestre del año se mantienen, en la medida en que se reduce en siete puntos los que esperan disminuciones del BAI hasta el 35,4% desde el 42,2% de este primer semestre, aumentando hasta el 12% los que esperan que la situación se mantenga a finales de año desde el 6% obtenido en estos seis primeros meses.

Indicadores de evolución económica

Después de la mejora percibida en el segundo semestre de 2009, frente a los primeros seis meses de aquel año, los panelistas preveían para el primer semestre de 2010 valoraciones positivas sobre la evolución de la economía española que no se han cumplido. Mientras sólo un 37% esperaba que la evolución económica empeorará, esto ha ocurrido así en la opinión del 58%; han descendido a un 15% los que esperaban mejoría desde el 19%, y se han reducido al 27% los panelistas que opinan que la situación se ha mantenido igual frente al 43,7% que lo preveía así para los seis primeros meses del año.

Si bien no se han cumplido las expectativas de mejora, las valoraciones son ligeramente mejores a las de la edición anterior. Los que indican que la economía ha empeorado se reducen hasta el 58% actual frente al 62,7%. Los que responden que la situación ha mejorado se eleva hasta el 15% desde el 10,2% de finales del año pasado. Los que señalan que la situación sigue igual se mantienen en el 27%.

Las perspectivas sobre la evolución de la economía española para el segundo semestre de 2010 son de continuidad; los que esperan que empeore se reducen hasta el 37,8% desde el 58% actual; los que esperan que la economía española se mantenga igual aumentan al 50,2% desde el 27,1% actual; y un 12% confía en una mejora en la economía española frente al 15% actual.

La valoración de los panelistas sobre su sector de actividad muestra una evolución parecida a la economía en general, aunque algo más positiva y realista con las previsiones realizadas a finales de 2009 para este periodo. A finales del año pasado, sólo el 33% esperaba que su sector de actividad tuviera una evolución negativa y ha sido así para el 49%. Han alcanzado valoraciones positivas el 20,5% frente al 22,9% que lo esperaban. El 43,9% preveía que la situación permaneciera sin cambios y se ha mantenido igual para el 30%.

El porcentaje de los que consideran que ha mejorado su sector de actividad en el primer semestre de 2010 ha aumentado respecto al segundo semestre de 2009: Un 17,4% valoraba mejoría de su sector a finales del año pasado, (20,5% en el primer semestre de 2010). Los que valoraban su sector negativamente se han reducido desde el 52,2% del segundo semestre de 2009 hasta el 49% en este primer semestre de 2010. Un 30% consideraba a finales del año pasado que la situación seguía igual que a primeros de 2009, coincidiendo el porcentaje para estos seis primeros meses de 2010.

La mejor evolución, en relación a los indicadores macroeconómicos para el año 2010, se espera que sea para los ingresos por turismo, casi el 60% de los panelistas consideran que evolucionará favorablemente, muy por encima del 42,1% de los panelistas que preveían una evolución favorable en 2009. El IPC y las matriculaciones de vehículos han obtenido una valoración más negativa que en la anterior edición y no superan el 50% de respuestas favorables. Entre el 85% y el 96% de los panelistas esperan que la morosidad en el crédito bancario, la tasa de empleo, la edificación residencial, y la licitación oficial de obra pública, evolucionen negativamente. En las valoraciones del segundo semestre del año pasado, sólo esperaban una mala evolución de la licitación oficial de la obra pública un 54,3% de los panelistas.

El 69,7% de los panelistas en el primer semestre de 2010, valoran como mala o muy mala la trayectoria seguida por el Gobierno hasta el momento en las cuestiones que económicamente pueden afectar a su empresa. Este dato, está en línea, con el 66,8% de valoraciones negativas durante el segundo semestre de 2009. Los panelistas que la consideran buena se sitúa en el 9,8% en línea con el 9,1% anterior y los que se muestran indiferentes desciende hasta el 20,5% desde el 24,1% del anterior Barómetro.

En relación a la actuación del Gobierno ante la actual coyuntura, una mayoría, 82,9%, la considera mala, reduciéndose al 69,8% las valoraciones negativas ante la actuación de la oposición.

La fiscalidad es el aspecto que muestra peor valoración por parte de los panelistas para este primer semestre, con un 70,7% de respuestas desfavorables desde el 67,7% del segundo semestre de 2009. Destaca el aumento en las respuestas que muestran un desacuerdo con las pensiones, (67,5% en el primer semestre de 2010 frente al 41,3% del segundo semestre de 2009), así como en las infraestructuras (59,9% en estos seis primeros meses del año desde el 39,5% de finales del año pasado).

En línea con estas valoraciones, en relación a las medidas concretas tomadas por el Gobierno en referencia a la reforma laboral y al ajuste fiscal, un 65,1% y un 62,0% se muestran en desacuerdo respectivamente.

En relación al euro, un 51% espera que se deprecie frente al dólar en los próximos meses, superando el 37,5% alcanzado en la encuesta anterior, mientras que un 35,5% espera que se mantenga frente al 45,5% anterior.

Una amplia mayoría de los panelistas, (79,6%), espera que durante la segunda mitad del año el BCE mantenga los tipos oficiales sin cambios. Aumentan hasta el 12,1% desde el 8,5%, los que consideran que deberían subirlos, y tan sólo un 8,3% considera que deberían bajarlos.

En cuanto a la evolución del precio del crudo en los próximos meses, un 81,8% espera que el precio del crudo se sitúe entre los 70 y 90 \$/barril. Sólo un 1%, espera que el precio del crudo se sitúe o bien por debajo de los 60 \$/barril, o bien por encima de los 100 \$/barril.

Los panelistas muestran opiniones divididas respecto a las valoraciones de los mercados internacionales sobre la situación económica española, el 49% considera que las valoraciones son acertadas, frente al 44,7% que no está de acuerdo.

Respecto a si se verá afectado el valor del euro por la inestabilidad que atraviesan los mercados financieros europeos, un 74,9% responde que lo hará negativamente, depreciándolo. Un 6% que lo hará positivamente, reforzándolo. Y un 18,8% considera que no se verá afectado.

Planes de Continuidad de Negocio y Cloud Computing

La Gestión de la Continuidad del Negocio es uno de los procesos que las empresas pueden utilizar para identificar y conocer los riesgos que suceden con mayor probabilidad y/o provocan los impactos más severos, permitiéndoles hacer frente a los mismos mediante la definición e implantación de medidas eficaces para garantizar la continuidad de sus procesos de negocio.

Los datos de este Barómetro, revelan que los panelistas son conscientes de su exposición a multitud de riesgos y amenazas, hecho que, sumado a los exigentes requerimientos de disponibilidad de su negocio, motiva la implantación de Planes de Continuidad.

El 81% de los panelistas afirma contar actualmente con una política de continuidad definida e implantada, aunque todavía son varias las empresas encuestadas que, bien por considerar muy reducida la probabilidad de ocurrencia de una crisis o desastre (49,1%), o bien por no contar con los recursos económicos suficientes (15,1%), entre otros motivos, no han definido estrategia de continuidad alguna.

Los datos indican que, tomar conciencia de la necesidad de implantación de un plan de continuidad (45,5%), y afrontar el coste de implantación (46,3%), representan los principales obstáculos a los que se han enfrentado los panelistas a la hora de definir el Plan. Asimismo, las redes de telecomunicaciones, la infraestructura tecnológica y las aplicaciones figuran como los principales elementos contenidos dentro de los planes definidos.

Otras conclusiones derivadas de la encuesta, muestran que sólo la mitad (el 52,5%) de los panelistas optan por la realización de pruebas periódicas para la evaluación de la eficacia del plan definido. El número de personas destinadas a la gestión de la continuidad depende en gran medida del tamaño de las empresas encuestadas.

Derivado de cómo conciliar la inversión en tecnología con las continuas renovaciones necesarias en las empresas ha surgido el concepto de cloud computing o computación en la red. Consiste en un nuevo modelo de prestación de servicios de tecnología a través de internet que permite a las empresas acceder a un catálogo de servicios estandarizados y responder a las necesidades de su negocio, de forma flexible y adaptativa, pagando únicamente por el consumo efectuado.

La percepción de los panelistas sobre el concepto de cloud computing se muestra repartida, ya que es favorable para un 27,3%, negativa para un 28,9%, un 28,3% no se define y un 15,5% no sabe o no contesta. Los mayores obstáculos que se perciben en la implantación del modelo son el control y la seguridad, y la dependencia de un tercero. Sin embargo, como principales beneficios, se identifican las cuestiones económicas como evitar las inversiones, pagar según consumo, y la flexibilidad del modelo. Más del 60% considera que el uso de tecnologías de internet se incrementará en su empresa y que potenciará la eficiencia y productividad de las operaciones y procesos que están relacionados con el servicio al cliente.

Tendencia empresarial

Primer semestre de 2010

El porcentaje de empresas que afirman haber experimentado una disminución de la producción/facturación ha sido mucho mayor de lo previsto, (40,1%), frente al 28,1% que lo esperaba y supera las disminuciones del anterior Barómetro que era de un 33,9%. Durante el primer semestre de 2010, se ha mantenido la tendencia observada en los seis últimos meses de 2009 en la evolución de la producción/facturación, ya que las empresas que afirman que ésta aumentó entre enero y junio se ha mantenido prácticamente sin cambios, concretamente el 41,5% de los panelistas frente al 43,8% de la anterior edición.

Como principal factor que explica el aumento en la producción/facturación se mantiene, al igual que en las pasadas ediciones del Barómetro, el crecimiento en el mercado doméstico, con un 50,9% de los panelistas que así lo señalan, cifra superior a la alcanzada en el segundo semestre del pasado año cuando fue de un 48,0%. En segundo lugar, se sitúa el crecimiento en los mercados exteriores, que en el anterior panel se situaba en tercer lugar, con un porcentaje de respuestas del 37,3% frente al 30,4% anterior, seguida de la ampliación de productos/servicios, que en la anterior edición ocupaba el sexto puesto, con un 20,9% frente al 13,9%. En cuarto lugar, se sitúa la mejora de la coyuntura económica española, con un 19,1% frente al 20,8%, y el quinto lugar vuelve a ocuparlo la estacionalidad del mercado, con un 18,2%. La menor competencia interna/externa permanece, al igual que en ediciones anteriores, en último lugar con un 8,2% frente al 9,6%.

La disminución del mercado doméstico (67,1%) sigue siendo la principal causa que ha incidido sobre el descenso en la producción/facturación en el primer semestre del año, cifra inferior al 79,2% obtenido en el anterior Barómetro. En segundo repite el empeoramiento de la coyuntura de los mercados internacionales, que se consolida por cuarta vez consecutiva en este segundo puesto con un 57,3% de respuestas positivas, frente al 50,6% del segundo semestre de 2009. A continuación, se ubica el empeoramiento de la coyuntura económica española, que registra un 28,0%, superando el 24,7% que registró en el anterior Barómetro. En cuarto lugar se sitúa la estacionalidad del mercado que ha aumentado hasta el 22,0%, desde el 14,3% registrado en la pasada edición. En los últimos puestos ubicamos la mayor competencia interna/externa con un 15,9%, superando el 11,7% anterior, la disminución en mercados exteriores

que registra un 13,4% frente al 16,9% anterior y la desaparición de productos y servicios con un 6,1%, cediendo frente al 7,8% del segundo semestre de 2009.

Observamos importantes diferencias en los tramos más bajos con respecto a la edición anterior en la importancia que las empresas otorgan a las exportaciones sobre la facturación total en el primer semestre de 2010. Así, y a diferencia de las ediciones anteriores, en las que ningún panelista las otorgaba una importancia nula, en el actual Barómetro un 34,2% así lo considera. Además, el número de panelistas que considera que tiene una importancia entre el 1% y el 4% desciende hasta el 13,9% desde el 48,2% anterior. Los que consideran que tiene una importancia mayor al 30%, se mantiene prácticamente sin cambios, con un 32,9% que así lo considera frente al 33,3% anterior. Por otra parte, un 19,0%, se reparten la opinión de que la importancia de las exportaciones se encuentra entre un 5% y un 29%, manteniéndose prácticamente sin cambios desde la pasada edición cuando este porcentaje era del 18,5%.

Estas mismas diferencias se reflejan también en la importancia de las exportaciones sobre la facturación total en el año 2010. Así, el porcentaje de empresas que no le ha dado ninguna importancia a las exportaciones para explicar la facturación registrada en el 2009 se eleva hasta el 32,7%, cuando los anteriores Barómetros ninguna lo consideraba. Y el porcentaje que opina que la importancia se sitúa entre el 1-4% se ha reducido hasta el 13,6% desde el 45,8% alcanzado en el segundo semestre de 2009. Por su parte, un 30,9% le asigna una importancia superior al 30%, cuando para los últimos seis meses del pasado año fue del 32,7%. El resto de importancia asignada a las exportaciones sobre la facturación total en 2009, es decir entre un 5% y un 29% se lo reparten un 22,8% frente al 21,5% del segundo semestre de 2009.

Segundo semestre de 2010

Las previsiones de producción/facturación para el segundo semestre de 2010 reflejan continuidad y una ligera mejora con respecto a los resultados obtenidos en esta edición. De esta forma, del total de empresas participantes el 42,4%, prevé que la producción/facturación se incrementará, 41,5% actual, mientras que el 36,4% afirma que se mantendrá igual frente al 18,4% actual. Un 21,2% de las empresas consultadas afirma que experimentará un descenso, frente al 40,1% alcanzado en esta edición.

Las previsiones para el año 2010 son menos positivas que las realizadas el pasado semestre. De hecho, menos de la mitad de las empresas encuestadas, (47,6%), espera un aumento de la producción/facturación este año, cuando en la anterior edición era del 50,4%. El 31,9% de las empresas opinan que disminuirá, frente al 23,1% que esperaba una reducción de la producción/facturación para el conjunto de 2010 en el anterior Barómetro. Las empresas que esperan que en el 2010 la producción/facturación no presente modificaciones representan un total del 20,5%.

La previsión de la evolución de las exportaciones para el conjunto del año 2010 con respecto al año 2009, muestra resultados mejores con respecto a los obtenidos en el anterior Barómetro. De esta forma, el número de compañías integrantes del panel que esperan un aumento en sus exportaciones se incrementa hasta el 41,1%, desde el 36,1%. Las que prevén que se mantendrán sin cambios desciende hasta un 50,6% desde el 57,1% anterior. Las empresas que esperan reducir las exportaciones aumentan hasta el 8,3% desde el 6,8%.

Analizando la producción/facturación por sectores en el primer semestre de 2010, el sector Fabricantes es el que obtiene mejores resultados, con un 57,4% de los panelistas afirmando que su producción/facturación aumentó en el primer semestre de 2010, superando los datos alcanzados en la anterior edición (41,9%) y las previsiones realizadas para este periodo hace seis meses (38,7%). En segundo lugar se posiciona el sector Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, que en la anterior edición ocupaba el último lugar, que con un porcentaje del 54,5%, supera ampliamente los resultados de la anterior edición (15,4%), así como las previsiones para este periodo (46,2%). Y en tercer lugar Servicios con un 52,2% de respuestas afirmativas a un aumento

de la producción/facturación, que si bien no llega al 60% alcanzado en la anterior edición, supera el 35,0% pronosticado para este periodo. En el último lugar nos encontramos con Construcción y Contratas con un 25% de las empresas afirmando un aumento en la producción/facturación, en línea con los datos alcanzados en la anterior edición (23,5%) y por debajo de lo esperado (35,3%).

Los datos empeoran las previsiones realizadas hace seis meses para este periodo ya que se esperaba un 41,2% de respuestas afirmativas a una disminución en el sector de Construcción y Contratas y un 27,3% para Detallistas y ha sido del 66,7% y 69,2%, respectivamente.

Las previsiones para el segundo semestre de 2010 mantienen la tendencia actual, en la medida que solamente se espera en dos sectores, Servicios y Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos, que el número de panelistas que indiquen un aumento de la producción/facturación se sitúe por encima del 60%. No obstante, en la mayoría de los sectores el número de respuestas positivas a un aumento de la producción serán superiores al 35%, a excepción de Construcción y Contratas donde se espera un 25%. Asimismo, según las previsiones, las disminuciones de la producción/facturación se reducirán considerablemente con respecto al primer semestre de 2010 en todos los sectores, y no llegarán a superar en ningún caso el 25% excepto en Construcción y Contratas con un 41,7%.

Atendiendo al volumen de facturación, las empresas con un volumen de 600 a 3.000 millones de euros son las más optimistas. Así, el 55,5% de estas empresas afirma haber aumentado su facturación en el primer semestre de 2010, porcentaje similar al obtenido en el anterior Barómetro cuando fue del 59,5%. Le siguen las empresas con una facturación entre 150 y 300 millones, con un 54,8% de respuestas favorables, y en tercer lugar, aquéllas que facturan entre 30 y 60 millones de euros, que en la anterior edición ocupaban la primera posición, con un 47,4% frente al 68,2% anterior. Las empresas con una facturación menor de 30 millones de euros son las que han registrado un menor aumento en la producción, con un 26,3%.

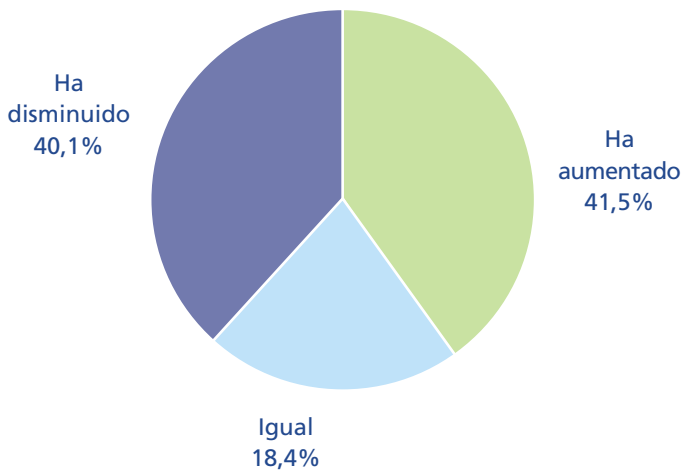
Para el segundo semestre de 2010, las previsiones muestran que serán las empresas con una facturación entre 30 y 60 millones de euros las más optimistas, ya que un 57,9% espera un aumento en la producción, seguidas por las que facturan de 60 a 150 millones que obtienen un 46,5% de respuestas afirmativas. Las empresas con una facturación superior a los 3.000 millones son las más pesimistas de la muestra al ser éstas las que prevén menores aumentos, con un 34,0%, y las que esperan que la producción descienda en porcentajes que superan el 30%. Son por el contrario las que facturan de 30 a 60 millones y las de 150 a 300 millones las que esperan una menor disminución de la producción no superando el 10%.

Las empresas que más relevancia le han dado a las exportaciones sobre la facturación total, en el primer semestre del año por volumen de facturación, son aquéllas que facturan entre 30 y 60 millones de euros con un 50%, seguida por las que facturan entre 60 y 300 millones con porcentajes superiores al 38%. Un 34,2% de las empresas participantes no otorgan ninguna importancia a las exportaciones sobre la facturación total, cuando en el anterior Barómetro ninguna empresa contestaba afirmativamente a que las exportaciones tuvieran un papel irrelevante en la facturación total.

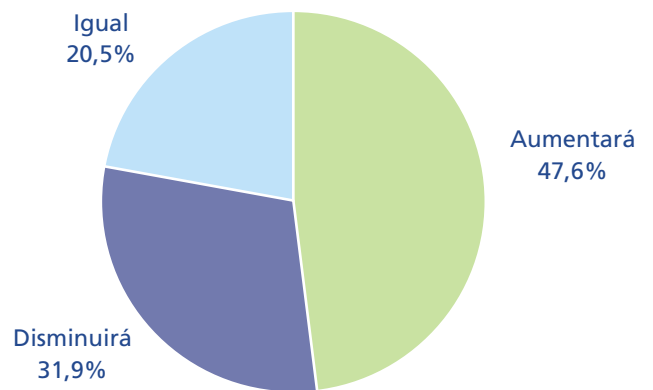
En cuanto a la importancia de las exportaciones sobre la facturación total en el primer semestre de 2010 por sectores, se mantiene el sector Fabricantes como el que otorga una mayor importancia, con un 65,4% de los panelistas que afirma que las exportaciones han tenido una importancia superior al 30%, mientras que Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, registra un 55,6%, repitiendo el segundo lugar de la pasada edición. Detallistas es el único sector en el que ningún panelista otorga una importancia superior al 30% a las exportaciones sobre la facturación total.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN/ FACTURACIÓN POR SECTORES (%)						
1ER SEMESTRE DE 2010			SECTORES	2º SEMESTRE DE 2010		
Aumento	Disminución	Igual		Aumento	Disminución	Igual
54,5	36,4	9,1	Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca	36,4	9,1	54,5
25,0	66,7	8,3	Construcción y Contratas	25,0	41,7	33,3
57,4	20,4	22,2	Fabricantes	35,2	18,5	46,3
36,0	44,0	20,0	Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos	64,0	24,0	12,0
31,2	50,0	18,8	Mayoristas	43,8	12,4	43,8
30,8	69,2	0,0	Detallistas	46,1	23,1	30,8
32,3	45,1	22,6	Finanzas, Seguros y Bienes Raíces	35,5	24,2	40,3
52,2	30,4	17,4	Servicios	65,2	13,1	21,7
41,5	40,1	18,4	TOTAL MUESTRA	42,4	21,2	36,4

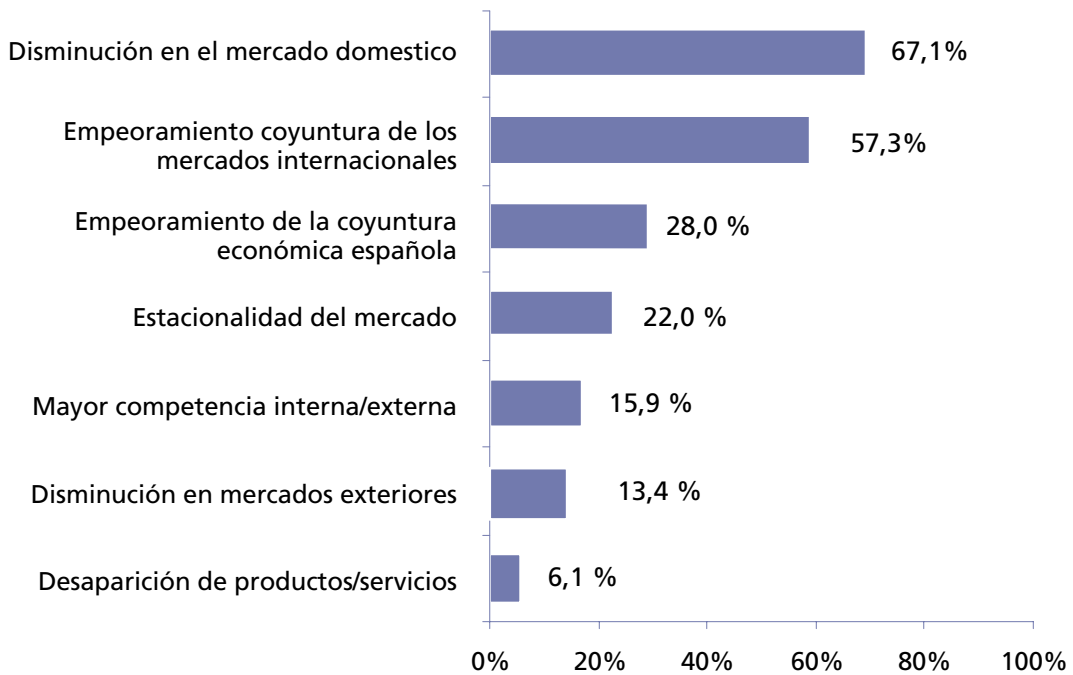
**Evolución de la producción/facturación
1º semestre de 2010
(respecto al 2º semestre de 2009)**



**Previsión de la producción/facturación
Global año 2010
(respecto al Global año 2009)**



**Causas de la disminución de la producción/facturación
en el primer semestre de 2010**



Empleo

Primer semestre de 2010

Durante el primer semestre de 2010, la evolución del empleo se ha mostrado menos negativa con respecto al segundo semestre de 2009. El 41,3% de los panelistas afirman haber reducido el empleo, mejorando las previsiones que eran de un 44,2% y también mejor que el 50,8% que lo redujo en el último semestre del año pasado. Un 34% de las empresas participantes ha mantenido el número de empleados, en línea con los datos obtenidos en el anterior Barómetro. Por último, las empresas que han aumentado su fuerza laboral ascienden hasta un 24,7% desde el 18,4% anterior, mejorando las previsiones que eran de un 12,9%.

Observando los diferentes tipos de contrato, observamos que mejora también el porcentaje de empresas en las que más del 90% de sus trabajadores posee contrato fijo. Si en la edición anterior un 54,7% de los panelistas afirmaba que casi la totalidad de sus trabajadores tenía contrato fijo, este porcentaje se incrementa hasta el 60,5%. Sin embargo, disminuye el número de empresas que afirma que entre el 80% y el 90% de sus trabajadores poseen dicho contrato, hasta un 19,5% frente al 22,2% que así lo decía en la edición anterior. El porcentaje de panelistas que admiten que menos del 50% de sus empleados tienen contrato fijo se mantiene prácticamente igual en un 3,4% desde el 3,6% anterior.

El 60,5% de las compañías participantes en la presente edición afirma que menos del 10% de su plantilla son trabajadores con contrato no fijo, incrementándose con respecto al anterior panel (54,8%). Igualmente, las empresas que señalan que el porcentaje de empleados no fijos se sitúa entre el 10% y el 40% se sitúa en el 35,1% desde el 38,9% del segundo semestre de 2009, mientras que el 4,4% dice que los trabajadores con contrato no fijo representan más del 40% de la fuerza laboral, reduciéndose desde un 6,3%.

Por lo que se refiere a las causas de aumento en el número de empleados en el primer semestre de 2010, hay cambios respecto al Barómetro anterior. La más citada pasa a ser el incremento de la cartera de productos/servicios, mencionado por un 41% de los panelistas, un porcentaje muy superior tanto al 29,7% del Barómetro anterior, como al 34,1% previsto seis meses atrás. La segunda causa más citada ha sido el incremento de la cartera de pedidos/producción, que en el anterior Barómetro ocupaba el primer lugar, señalada por el 38,6% de los panelistas, empeorando

el registro anterior que fue de un 40,5%, aunque mejor que el 37,6% esperado. La coyuntura económica repite en tercer lugar con un 26,5%, descendiendo desde un 31,1%, y empeorando las previsiones que apuntaban a un 43,5%. En cuarto lugar se sitúa el incremento de mercados a atender, cayendo desde la segunda plaza del anterior Barómetro al registrar un 20,5% de respuestas, desde el 33,8% anterior, mientras se esperaba un 32,9%. A continuación se sitúa la renovación de plantilla, que mantiene la quinta plaza con un 18,1% desde el 29,7% anterior. Los cambios legislativos continúan como causa de menor relevancia, aunque su porcentaje aumenta considerablemente desde el 0,0% de la edición del segundo semestre de 2009 al 8,4%.

En cuanto a las causas de disminución en el número de empleados durante el primer semestre de 2010, encontramos algunos cambios significativos. La más citada entre las empresas participantes en el presente Barómetro sigue siendo la coyuntura económica señalada por el 63,3% de los panelistas, cifra inferior al registro del segundo semestre de 2009, que fue de un 71,4% pero superior a las previsiones para este periodo que eran de un 59,8%. En el segundo lugar se sitúa la disminución en la cartera de pedidos/producción con un 46,7% avanzando una plaza, mayor que el Barómetro anterior cuando alcanzó un 37,8%. Hasta la tercera posición desciende jubilaciones/prejubilaciones, alcanzando un 43,3%, superior al 39,5% de la edición anterior y también al 36,3% que indicaban las previsiones. En el cuarto lugar repite la productividad, que alcanza un 25,6% disminuyendo desde el 29,4% anterior y el 30% esperado. Avanza una posición hasta la quinta causa, la disminución en los mercados a atender, con un 23,3% desde el 19,3% anterior. Hasta el último lugar desciende la salida de mercados exteriores, desbancando los cambios legislativos, con un 0,0% desde el 2,5% previo, mientras que se esperaba un 3,9%.

Segundo semestre de 2010

Para el segundo semestre de 2010, el empleo no se espera que manifieste cambios, al considerar la mayoría de las empresas participantes, (51,4%), que su número de empleados se mantendrá en el próximo semestre. El porcentaje de empresas que prevé que aumentará el número de empleados desciende hasta el 13,9%, mientras que los panelistas que estiman una reducción en el número de empleados también desciende a un 34,7%.

Las previsiones para el segundo semestre de 2010 sitúan al incremento de la cartera de productos y servicios junto con el incremento de la cartera de pedidos/producción como las principales razones para el aumento del número de empleados con un 38,7% para ambas. A continuación se sitúa la coyuntura económica que abandona la primera plaza con un 37,3% seguida del incremento de mercados a atender con un 28%. Por otro lado, la causa menos votada sigue siendo los cambios legislativos, si bien su porcentaje se incrementa hasta el 9,3%.

Las previsiones en cuanto a las causas de disminución en el número de empleados para el segundo semestre de 2010 difieren con respecto a esta edición del barómetro. De esta forma, la coyuntura económica será la causa más votada con un 52,6% de los panelistas. Jubilaciones/prejubilaciones ocupará el segundo lugar apuntándose un 46,1% mientras que la disminución en la cartera de pedidos/producción desciende a tercera plaza con un 40,8%. Como cuarta causa más votada nos encontramos con la productividad con un 25%. Las causas menos importantes serán los cambios legislativos junto con la salida de mercados exteriores con un 2,6% para ambas.

Global año 2010

Por su parte, el número de empresas que esperan que el número de trabajadores fijos aumente en 2010 con respecto al año 2009 alcanzará el 14,6%, incrementándose desde el 10,8% del anterior Barómetro. Por su parte, el 61% de las empresas consultadas considera que se mantendrá igual, porcentaje muy similar al alcanzado en la anterior edición, mientras que los que creen que disminuirá el número de contratos fijos retrocede hasta el 24,4% desde el 27,6 previsto en la pasada edición.

Según afirma el 59,2% de los panelistas, el número de empleados no fijos permanecerá estable durante el 2010 en su conjunto, muy próximo aunque superior al 57,1% alcanzado en el anterior Barómetro, seguido por el 30,6% que considera que los trabajadores no fijos se reducirán, por debajo del 32,3% anterior. La opción que afirma que el número de empleados no fijos aumentará vuelve a ser la menos votada con un 10,2% empeorando muy levemente el 10,6% previo.

En cuanto a la evolución del empleo por sectores, en el primer semestre del año 2010, el que ha tenido un peor comportamiento ha sido Construcción y Contratas con un 58,3% de recortes, seguido en segundo lugar por Finanzas, Seguros y Bienes Raíces, con un 47,5%. A continuación, y en tercer lugar se sitúa Detallistas con un 46,1% que se incrementa desde el 10%. Les siguen en cuarto y quinto lugar, con un 45,4% y un 40% respectivamente, Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca y Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos. Un 34% de los sectores ha mantenido estable el empleo durante el primer semestre del año y dentro de este porcentaje, sólo el sector de Mayoristas alcanza el 50%. Por detrás se sitúa el de Fabricantes, con un 40,4%, seguido de Construcción y Contratas, que avanza hasta un 33,3% desde el 27,8% anterior. En último lugar se encuentra el sector de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca que desciende hasta un 27,3%, desde el 38,5% anterior que le situaba en la segunda plaza. El porcentaje de los sectores que han aumentado el empleo es de 24,7%, más que el 18,4% del Barómetro anterior, encabezado por Servicios con un 37,5% incrementándose desde un 21,1%. A continuación Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos con un 28%, superando el 10,7% alcanzado en el segundo semestre y seguido por Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 27,3% desde el 7,7% del Barómetro anterior.

Para el segundo semestre del 2010, el número de panelistas que reducirán empleo se sitúa en el 34,7%. Entre ellos destaca Construcción y Contratas con un 58,3%, seguido de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 45,5%. Por detrás de ellos se sitúa Finanzas, Seguros y Bienes Raíces con un 45,0%. En cuanto a los sectores que esperan que el número de empleados se mantenga estable durante el próximo semestre, que en conjunto representan la mayoría con un 51,4%, son con un 71,4%, Mayoristas y con un 59,1%, Transportes,

Comunicaciones y Servicios Públicos. El número de panelistas que consideran que el empleo aumentará sigue representando la minoría de los panelistas con un 13,9%, destacando el sector de Servicios con un 33,3%.

En cuanto a la evolución del empleo en relación al número de trabajadores, los panelistas que han aumentado el empleo durante el primer semestre del año pertenece a las empresas de entre 101 y 500 trabajadores con un 27,9%, seguido muy de cerca de las empresas de más de 5.000 empleados con un 27,6% y las de 501 a 1.000 trabajadores con 27,3%. Por el contrario, el 55,6% de las compañías de menos de 100 empleados ha mantenido estable su plantilla, seguido de las empresas con un número de empleados entre 101 y 500 con un porcentaje del 39,7%. En cuanto a las empresas que consideran que el empleo se ha reducido lideran las que poseen entre 501 y 1.000 empleados con un 54,5%, seguido de las empresas de entre 1.001 y 5.000 empleados con un 46,6%.

Según las previsiones de la evolución del empleo para el segundo semestre de 2010, la mayoría de las empresas consultadas esperan que su número de trabajadores se mantenga, con un 51,4%. De esta forma, el 68% de las empresas de menos de 100 empleados prevé que el empleo siga igual durante el periodo considerado, seguida de las compañías de entre 101 y 500 empleados con el 64,6%. El 25% de las empresas con más de 5.000 empleados y el 15,4% de las empresas entre 101 y 500 trabajadores esperan que su plantilla aumente en el próximo semestre. Finalmente el 42,4% de las empresas de entre 501 y 1.000 trabajadores espera que su plantilla se reduzca.

En relación a las previsiones del empleo por sectores y tipos de contratación para el año 2010, aumenta el optimismo entre los miembros del panel, de forma que un 14,6% de los panelistas espera un incremento de la plantilla fija, frente al 10,8% de la edición pasada, mientras que un 61% considera que se mantendrá igual y un 24,4% considera que se reducirá. Analizando los datos por sectores, el que muestra un mayor número de respuestas positivas al aumento en el número de empleos fijos es Servicios, con un 20,8%, seguido por tanto por Fabricantes como por Mayoristas, ambos con un 16,7%. De entre los sectores que consideran que la plantilla de trabajadores fijos se mantendrá igual destaca

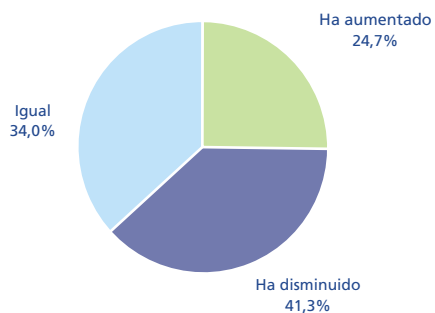
Mayoristas con un 75%, seguido de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 70%. Los que esperan que la plantilla compuesta por trabajadores con contrato fijo vaya a reducirse, destacan Finanzas, Seguros y Bienes Raíces con un 35%, seguido de Construcción y Contratas, Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos y Detallistas, ambos tres con un 25%.

En lo que al empleo no fijo se refiere, la mayoría, el 59,2% de las empresas participantes, prevé que el empleo no fijo se mantendrá sin cambios durante el 2010, destacando el sector Mayoristas con un 78,6% de los panelistas que así lo esperan, seguido de Servicios con un 75%. Un 30,6% de los panelistas espera que el empleo no fijo se reduzca, frente al 32,3% de la pasada edición, destacando Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 44,4%, seguido de Construcción y Contratas con un 41,7% y Finanzas, Seguros y Bienes Raíces con un 36,2%. Un 10,2% prevé que el empleo no fijo aumentará, destacando el sector Fabricantes con un 17% de los panelistas, seguido muy de cerca por Detallistas con un 16,7%.

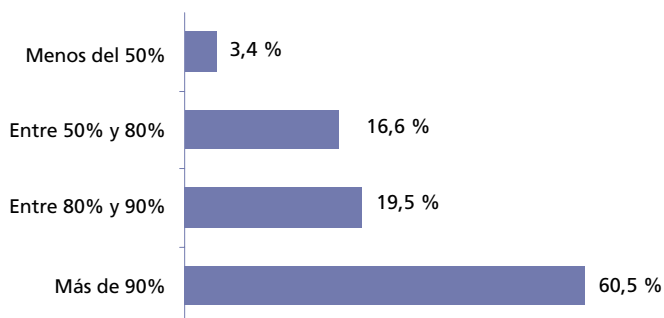
Servicios es el sector que mejor comportamiento ha tenido en relación al empleo, las principales causas que ha señalado para explicar el aumento del número de empleados en el primer semestre del año son; el incremento de la cartera pedidos/producción con un 46,2%, seguido en segundo lugar por el incremento de la cartera de productos/servicios, y el incremento de mercados a atender que comparten ambos un 38,5%. El segundo sector que mejor se ha comportado en cuanto empleo ha sido Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos, donde las principales causas han sido el incremento de cartera de productos/servicios con un 45,5% y la coyuntura económica con un 36,4%.

Construcción y Contratas es el sector que peor comportamiento ha tenido en relación al empleo, la principal causa que ha señalado para explicar la disminución del número de empleados en el primer semestre del año es la disminución de la cartera de pedidos/producción con un 85,7%, seguida de las jubilaciones/prejubilaciones que registra un 71,4%. El segundo sector que peor se ha comportado en cuanto empleo ha sido Finanzas, Seguros y Bienes Raíces, con jubilaciones o prejubilaciones como principal causa con un 71,4%.

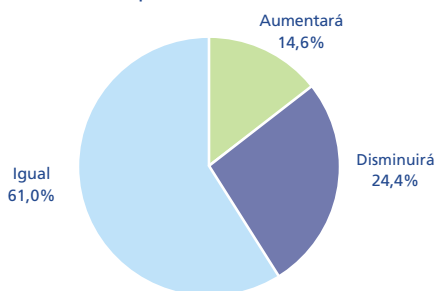
**Evolución del número de empleados
1er semestre de 2010
(respecto al 2º semestre de 2009)**



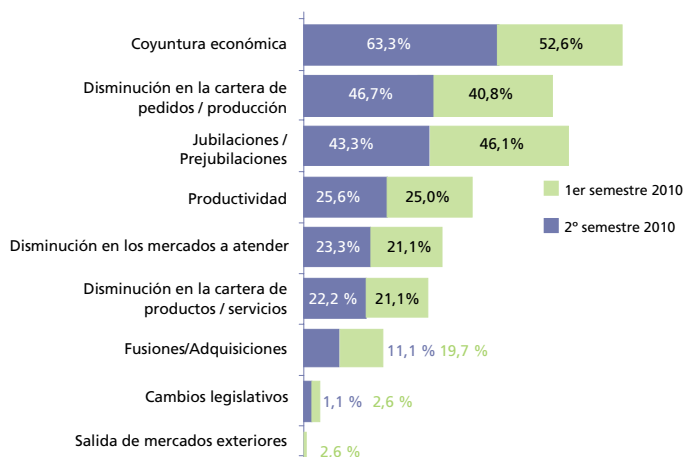
**Porcentaje de trabajadores con contrato fijo
en la empresa en el 1er semestre de 2010**



**Previsión del número de empleados
fijos en el año 2010
(respecto al año 2009)**



Causas de la disminución en el número de empleados



EVOLUCIÓN FUTURA DEL EMPLEO FIJO / NO FIJO POR SECTORES GLOBAL AÑO 2010 (%)

FIJO			SECTORES	NO FIJO		
Aumento	Disminución	Igual		Aumento	Disminución	Igual
10,0	20,0	70,0	Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca	0,0	44,4	55,6
8,3	25,0	66,7	Construcción y Contratas	8,3	41,7	50,0
16,7	18,5	64,8	Fabricantes	17,0	26,4	56,6
12,5	25,0	62,5	Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos	4,4	30,4	65,2
6,3	18,7	75,0	Mayoristas	7,1	14,3	78,6
16,7	25,0	58,3	Detallistas	16,7	33,3	50,0
15,0	35,0	50,0	Finanzas, Seguros y Bienes Raíces	10,4	36,2	53,4
20,8	12,5	66,7	Servicios	4,2	20,8	75,0
14,6	24,4	61,0	TOTAL MUESTRA	10,2	30,6	59,2

Rentabilidad

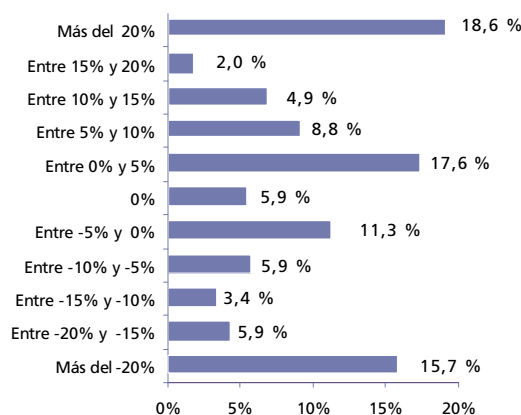
Primer semestre de 2010

Durante el primer semestre de 2010, la rentabilidad se ha mantenido en línea con las expectativas señaladas a finales del año pasado, cuando el 51,4% esperaba incrementos y se ha conseguido en un 51,9%, es la primera vez desde el segundo trimestre de 2008 que el BAI supera el 50% de incrementos. El porcentaje de empresas que ha disminuido su BAI durante el primer semestre de 2010 se reduce hasta el 42,2% desde el 45,8% de la pasada edición, aunque por encima del 35,8% previsto. Tan sólo un reducido porcentaje de empresas, el 5,9%, ha mantenido el beneficio antes de impuestos, ligeramente superior al dato registrado en el segundo semestre de 2009, (5,3%), y reduciéndose a más de la mitad con respecto al dato esperado (12,8%).

Analizando la evolución del BAI por intervalos, los resultados obtenidos entre las empresas que consideran haber incrementado su beneficio para la presente edición del Barómetro, mejoran significativamente con respecto a los alcanzados en la anterior edición y presentando variaciones frente a las previsiones efectuadas hace seis meses para este periodo. Así, las empresas que afirman haber aumentado el beneficio antes de impuestos en más de un 15% alcanza un porcentaje de 20,6%, frente al 14,3% del semestre anterior, y superando ampliamente las previsiones realizadas que estimaban un porcentaje de 8,9%. El 17,6% señalan haber incrementado su beneficio entre el 0% y el 5%, muy próximo al 17,3% del panel anterior, aunque por debajo del 24,3% previsto para este periodo. Le siguen las empresas que han incrementado su BAI entre el 5% y el 10% con un porcentaje de 8,8%, reduciéndose desde el 10,2% del pasado Barómetro e inferior a la previsión realizada hace seis meses que era del 13,3%. Además, el 25,5% de las empresas participantes afirma haber incrementado su beneficio antes de impuestos en más del 10%, ampliándose dicho porcentaje desde el 21,4% anterior, y por encima del 13,8% esperado.

Por el contrario, entre las empresas participantes en el presente Barómetro, el 11,3% confirma haber disminuido su beneficio entre el 0% y el 5%, cifra que supera a la de la edición del segundo semestre de 2009 (9,3%), y también mayor que las previsiones que estimaban un 10,6%. Un 15,7% afirma haber disminuido su beneficio en más del 20%, cifra inferior a la del Barómetro anterior que fue de un 17,8%, aunque supera por más del doble el 7,5% previsto. Un 15,2% de las empresas afirma haber disminuido su beneficio antes de impuestos entre un 5% y un 20%, por debajo del 18,7% del Barómetro del segundo semestre de 2009 y las previsiones que estimaban un porcentaje de 17,7%.

Evolución del BAI por intervalos en el 1er semestre de 2010 (respecto al 2º semestre de 2009)

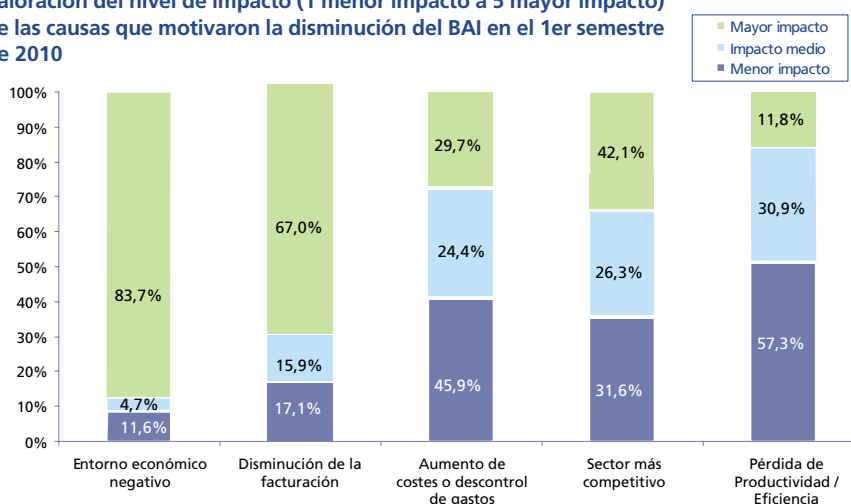


Las principales razones que han motivado un incremento del BAI para el primer semestre de 2010, mantienen la misma posición con respecto a la anterior edición. La reducción de costes o control de gastos ocupa la primera posición con un porcentaje de 74,7%, cifra superior a la del pasado Barómetro que era de un 67,5%. Le sigue el aumento de la facturación, con un 58,6% frente al 61,1% de la anterior edición y en tercer lugar, la mejora de la productividad/eficiencia con un 43,3% que supera el 37,3% anterior. En cuarto lugar situamos el entorno económico positivo, con un 37,5% de las respuestas, y ocupando de nuevo, por tanto, la última plaza para la presente edición del Barómetro el crecimiento del sector, cuyo porcentaje se incrementa hasta el 21,2% desde el 18,5% registrado para el segundo semestre de 2009.

Entre los factores de menor impacto para el aumento del BAI, se observan algunas diferencias con respecto a la anterior edición, con el crecimiento del sector manteniéndose en primer lugar con un 48,2% de los panelistas, porcentaje por debajo del 50,4% de la pasada edición del Barómetro. El entorno económico positivo, repite como segunda causa, con un 41,6% de respuestas afirmativas, aumentando desde el 38,6% alcanzado en el Barómetro anterior, mientras que el aumento de la facturación pasa a ocupar la tercera plaza, desbancando a la mejora de la productividad/eficiencia, con un 20,2% frente al 16,8% de la edición anterior.

De nuevo el entorno económico negativo ocupa la primera posición en cuanto a causas que han motivado una reducción del BAI en el primer semestre del año. La economía española aún continúa dando muestras de fragilidad en su proceso de recuperación y así lo han opinado el 83,7% de los panelistas que sitúan este factor como el más importante de cara a la reducción de su beneficio. Dicho porcentaje se ha reducido levemente con respecto al 92,1% registrado en la edición anterior. En segundo lugar, y repitiendo la misma posición que en la pasada edición, se sitúa la disminución de la facturación con un 67% frente al 69,7% de la edición del segundo semestre de 2009. El sector más competitivo, que en la anterior edición ocupaba el cuarto lugar, pasa al tercer puesto, con un 42,1%, seguido por el aumento de costes o descontrol de gastos con un 29,7%. De nuevo la pérdida de productividad/eficiencia es la opción menos apuntada como causa de disminución del BAI, con un 11,8% de los panelistas.

Valoración del nivel de impacto (1 menor impacto a 5 mayor impacto) de las causas que motivaron la disminución del BAI en el 1er semestre de 2010



Entre las razones de menor impacto en la reducción del beneficio antes de impuestos, destaca de nuevo la pérdida de productividad/eficiencia que ha sido señalada por el 57,3% de los panelistas frente al 50,6% del segundo semestre de 2009. En segundo y tercer lugar, intercambiándose la posición, se sitúan el aumento de costes o descontrol de gastos y el sector más competitivo con un 45,9% y 31,6% respectivamente. En cuarto lugar se sitúa la disminución de la facturación con un 17,1% de los panelistas. Destacar que de nuevo en esta edición del Barómetro, la causa menos señalada como motivo que ha tenido menor impacto en la disminución del BAI ha sido el entorno económico negativo que se incrementa desde el 3% de la edición pasada hasta el 11,6%.

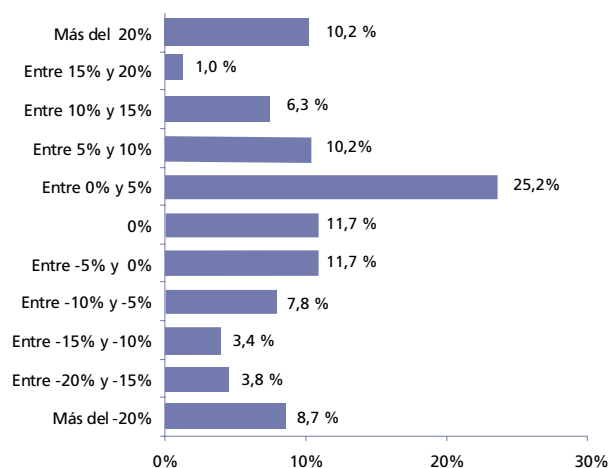
Segundo semestre de 2010

La previsión para la evolución del beneficio antes de impuestos para el segundo semestre de 2010 se presenta en línea a los alcanzados en la actual edición. Así, el 52,9% de las empresas afirma que el beneficio antes de impuestos se incrementará en el segundo semestre de este año. Un 11,7% de los panelistas afirma que el BAI se mantendrá sin cambios, mientras que un 35,4% manifiesta que disminuirá en los seis próximos meses.

Haciendo un estudio más detallado, la previsión por intervalos para el segundo semestre de 2010 de las empresas que entienden que su beneficio antes de impuestos se incrementará, el 25,2% opina que lo hará entre el 0% y el 5%, mientras que un 10,2% considera que el incremento de beneficio estará comprendido entre un 5% y un 10%. Los porcentajes van decreciendo a medida que aumenta el porcentaje de BAI, pues las empresas que creen que su beneficio se incrementará entre 10% y 15% es de un 6,3%, aunque con crecimiento superior a un 20% se encuentran un 10,2% de los panelistas.

Entre las empresas que esperan disminuciones en el beneficio antes de impuestos para el segundo semestre de 2010, las que pronostican una reducción entre 0% y 5% es de un 11,7%, registrando el mismo porcentaje que las que prevén que se reduzca entre 5% y 10%. Mientras que las que esperan descensos superiores al 20% se sitúa en el 8,7%.

Previsión de la evolución del BAI por intervalos para el 2º semestre de 2010 (respecto al 1er semestre de 2010)



En lo que respecta a la evolución del beneficio antes de impuestos por sectores de actividad, el sector Fabricantes con un 67,3% ocupa el primer lugar, seguido por Detallistas y Servicios ambos con 66,7%. La tercera plaza es para Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos (63,6%) y a continuación el sector Mayoristas (60%).

Entre los sectores a destacar se encuentra Servicios, que con una previsión del 45% que esperaba aumentar su beneficio antes de impuestos, ha alcanzado el 66,7%, seguido de Mayoristas, donde se esperaba un 52,6% de incremento de BAI y ha aumentado hasta el 60%. Para el sector Fabricantes donde un 61,7% habían estimado un aumento de beneficio, ha sido finalmente un 67,3% de las empresas participantes. Por el contrario, Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, donde un 61,5% había previsto un aumento sólo alcanza el 45,5%, lo mismo que Detallistas, donde un 70% de las empresas habían previsto incremento del BAI y ha sido finalmente el 66,7%, y con Finanzas, Seguros y Bienes Raíces, que con una previsión inicial del 33,9% obtiene finalmente un porcentaje del 25,8%.

El sector más negativo es de nuevo Finanzas, Seguros y Bienes Raíces, en el que un 69% de las empresas afirma que su BAI se ha reducido en el primer semestre de 2010, superando el 54,8% esperado, seguido por Construcción y Contratas donde la disminución ha sido de 50% igual que lo esperado, y a continuación Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 45,5%, empeorando el 15,4% previsto hace seis meses para este periodo.

Las previsiones para el segundo semestre de 2010 muestran en general la misma tendencia, aunque destaca, Detallistas, donde un 83,3% de las empresas espera un incremento del BAI el próximo semestre, seguido de Servicios con un 81,8%. Cerca se encuentra Mayoristas donde casi el 67% espera un aumento del BAI en los próximos seis meses, mientras que Finanzas, Seguros y Bienes Raíces es el sector menos optimista, pues tan solo el 30,5% de los panelistas espera un aumento del BAI para el segundo semestre del año.

EVOLUCIÓN PRESENTE Y FUTURA DEL BAI POR SECTORES (%)						
BAI 1er SEMESTRE AÑO 2010			SECTORES	BAI 2º SEMESTRE AÑO 2010		
Aumento	Disminución	Igual		Aumento	Disminución	Igual
45,5	45,5	9,0	Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca	54,5	36,4	9,1
50,0	50,0	0,0	Construcción y Contratas	41,7	41,7	16,6
67,3	32,7	0,0	Fabricantes	55,8	36,5	7,7
63,6	22,7	13,7	Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos	59,1	27,3	13,6
60,0	26,7	13,3	Mayoristas	66,7	20,0	13,3
66,7	25,0	8,3	Detallistas	83,3	16,7	0,0
25,8	69,0	5,2	Finanzas, Seguros y Bienes Raíces	30,5	49,2	20,3
66,7	23,8	9,5	Servicios	81,8	18,2	0,0
51,9	42,2	5,9	TOTAL MUESTRA	52,9	35,4	11,7

Finanzas, Seguros y Bienes Raíces además se posiciona como el sector con peores perspectivas, un 49,2% de los panelistas consideran que su BAI disminuirá en el segundo semestre del año, mientras que la segunda plaza la ocupa el sector Construcción y Contratas donde el 41,7% espera una reducción.

Si nos fijamos en el volumen de facturación, destacan las empresas que facturan entre 150 y 300 millones de euros, donde un 67,9% ha afirmado aumentar su beneficio, cuando se esperaba un 47,8%. Le siguen las empresas que facturan de 30 a 60 millones de euros con un 66,7% de respuestas afirmativas, mientras que las previsiones estimaban que serían un 61,9% las empresas que aumentarían su BAI en el primer semestre del año. Por otro lado nuevamente han sido las que facturan más de 3.000 millones de euros las que menos han aumentado su beneficio, un 34%, por debajo del 44% esperado.

Las previsiones para el segundo semestre de 2010 recogen que las empresas con volúmenes bajos y medios de facturación son las más optimistas en cuanto a un aumento del BAI, ocupando la primera posición las empresas con una facturación entre 30 y 60 millones de euros con un 77,8%. El segundo puesto lo ocupan las empresas que facturan de 300 a 600 millones de euros con un 75%, seguidas muy de cerca por las que facturan menos de 30 millones de euros con un 70,6%. Son las empresas que facturan entre 600 y 3.000 millones de euros las que menor porcentaje registran en cuanto a un incremento del BAI el próximo semestre, un 40%.

En cuanto a las empresas que han obtenido una disminución de los beneficios antes de impuestos en el primer semestre de 2010, la situación en general mejora, ya que en todos los rangos excepto en uno, es inferior al 50%. Las que reflejan una mayor reducción son las que facturan más de 3.000 millones de euros con un porcentaje de 59,6% de respuestas afirmativas. El segundo lugar lo ocupan las que facturan entre 600 y 3.000 millones con un 45,7%, seguidas por las que lo hacen por menos de 30 millones con un 41,2%. Destacar que en la última posición se encuentran las empresas que facturan entre 30 y 60 millones de euros con un 22,2% de respuestas afirmativas.

Las perspectivas para el segundo semestre de 2010 apuntan a que las empresas con un volumen de facturación alto esperan una mayor reducción del BAI para el próximo semestre. De esta forma, el 51% de las empresas que facturan más de 3.000 millones de euros prevé que su BAI disminuya en la segunda mitad del año, seguidas por las que facturan de 600 a 3.000 millones con un 48,6%. Las menos pesimistas son las que obtienen un volumen de facturación de 30 a 60 millones de euros junto con las de 300 a 600 millones, con un 11,1% y 12,5% respectivamente.

Inversión

Primer semestre de 2010

Los resultados obtenidos han sido peores a los de la anterior edición y a las previsiones realizadas hace seis meses para este periodo. Los panelistas que afirman que la inversión ha aumentado se reducen hasta el 40,6%, frente al 44,7% del anterior Barómetro y el 48,2% que así lo esperaba. Asimismo, el 38,8% afirman haber reducido su inversión, frente al 32,7% de la encuesta anterior y el 28,1% previsto, mientras que el 20,6% la ha mantenido durante el periodo considerado, por debajo 22,6% que la mantuvo en la edición anterior y del 23,7% esperado.

En un análisis más detallado por intervalos, se mantiene la tendencia de la edición pasada, observándose que entre las empresas que han aumentado su inversión neta entre los meses de enero y junio, el 24,8% lo ha hecho entre un 0% y un 5%, frente al 23,0% anterior. Los panelistas que incrementan su inversión en más del 10% representan el 8,1%, mientras que en la edición anterior representaron un 14,1% del total. El 20,6% de los panelistas ni aumentó ni disminuyó su inversión neta, frente al 22,6% previo. Por otro lado, entre los panelistas que han reducido su inversión, cabe resaltar que el 11,4% ha realizado una desinversión de más del 20%, cuando en el anterior panel fue el 8,4%, mientras que el 14,4% realizó una desinversión menor al 5%.

Profundizando en las causas que influyeron a la hora de aumentar o bien disminuir la inversión empresarial en el primer semestre de 2010, la más destacable vuelve a ser la ampliación de la capacidad/expansión del negocio, citada por el 30,9% de las empresas participantes, disminuyendo en 2,30 puntos porcentuales con respecto a los datos del Barómetro anterior. En segundo lugar también repite la actual situación de los mercados financieros, cuyo porcentaje desciende del 31,6% de la publicación anterior hasta un 29,1%, mientras que el tercer puesto lo pasa a ocupar los cambios tecnológicos que en el anterior Barómetro ocupaba el cuarto lugar, con un porcentaje del 24,0%, frente al 22,8% registrado en la edición anterior. En la cuarta posición aparecen los cambios en la infraestructura de la empresa con un porcentaje del 23,4%. La competitividad y los cambios en sistemas de información fueron las causas de aumento/disminución en la inversión para un 21,7% y 20,0% respectivamente, desde los 17,1% y 14,0% respectivos registrados en la publicación anterior. La reducción de las barreras legales/fiscales vuelve a ser la causa menos citada con un 1,1% de respuestas, frente al 1,6% del anterior Barómetro.

Segundo semestre de 2010

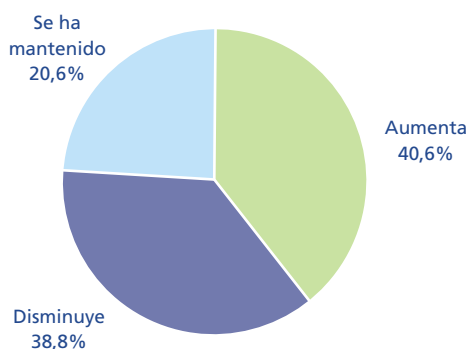
Las perspectivas para el segundo semestre de 2010 se muestran ligeramente más optimistas que los resultados obtenidos en esta edición, acercándose al 50%. Así, se aprecia que un 49,7% de los panelistas cree que su inversión neta aumentará entre julio y diciembre de este año, mientras que el 26,8% espera mantener el nivel de inversión. El 23,5% de los panelistas apuestan por una reducción de su inversión neta durante el segundo semestre de 2010 respecto al primer semestre de 2010, en el que disminuyó en un 38,8% de los panelistas.

Por intervalos, las empresas que consideran que el incremento de la inversión en el segundo semestre de 2010 será entre un 0% y un 5% suponen el 30,7% del total de empresas integrantes del panel. En cuanto a las empresas que opinan que se verán obligadas a desinvertir, cabe destacar el tramo de desinversión de entre un 0-5%, con un 11,2% y el de más de un 20% con un 4,9%. El 26,8% de los panelistas opina que mantendrán la inversión neta en los mismos niveles que en el segundo semestre de 2009, mientras que el 19,0% considera que aumentará su inversión en más de un 5% en el segundo semestre de 2010, frente al 16,9% que lo pronosticaba para el primer semestre de 2010.

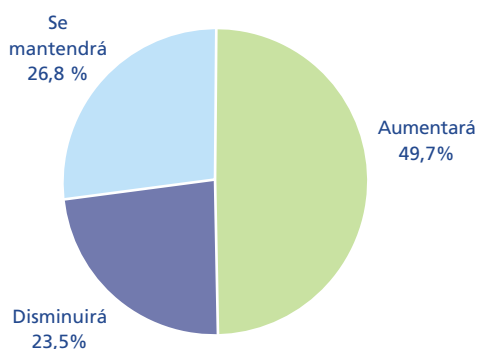
El aumento de las inversiones realizadas por las empresas durante el año 2010 tendrá un mayor impacto en la expansión del negocio (señalada por un 58,2%), al igual que ocurría en el Barómetro anterior (57,3%). También tendrá especial incidencia en el área producción (señalada por un 52,9%). A continuación se sitúa las nuevas tecnologías productivas, si bien el porcentaje ya se encuentra por debajo del 50%, con un 48,5%. Mientras, las que tendrán un menor impacto están encabezadas por los cambios regulatorios (71,3%) al igual que en el Barómetro anterior, seguido por seguridad/medio ambiente (70,6%), mantenimiento (69,8%) y áreas de soporte y gestión (68,7%).

En un análisis detallado por sectores, durante el primer semestre de 2010, sólo Agricultura, Ganadería Minería y Pesca, y Construcción y Contratas muestran aumentos de la inversión por encima del 50%, registrando resultados mejores a los obtenidos en la pasada edición y a los previstos para la primera mitad de 2010. Finanzas, Seguros y Bienes Raíces también obtiene unos resultados mejores a los alcanzados en el Barómetro anterior, si bien no llega a las estimaciones realizadas hace seis meses para este periodo. El sector que más aumentó su disposición inversora fue Construcción y Contratas, desbancando a Detallistas, con un 63,6% de los panelistas contestando afirmativamente, significativamente superior al 47,1% alcanzado en la pasada edición y al 46,7% previsto para este semestre, seguido de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 54,5%, muy por encima del 38,5% alcanzado en la segunda mitad del pasado año y del 23% esperado. Finanzas, Seguros y Bienes Raíces se sitúa a continuación con un 44,8%, superando el 41,7% de los últimos, pero no el 50% previsto.

Evolución de la inversión neta Global en el 1er semestre 2010
(respecto al 2º semestre de 2009)



Previsión de la inversión neta Global en el 2º semestre 2010
(respecto al 1er semestre de 2010)



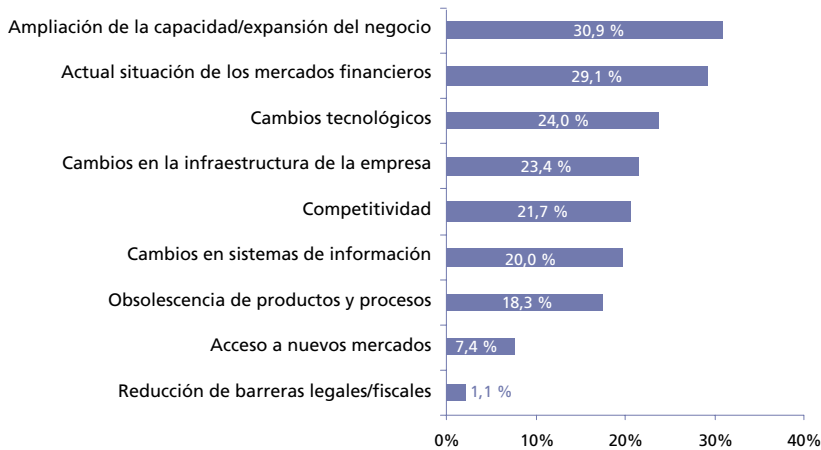
Entre los sectores que más han visto disminuir su inversión neta destacan Servicios, que en el anterior Barómetro era de los que registraba una menor disminución, con un 47,6%, por encima del 25,0% obtenido en el segundo semestre de 2010 y del 35,0% previsto para este periodo. Le sigue Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos, citada por el 45,8% de los panelistas, empeorando el 44,0% del anterior panel y el 42,3% previsto. A continuación se sitúa Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con una disminución del 45,5%, empeorando el 38,5% obtenido en el anterior Barómetro y esperado para este semestre.

En lo que se refiere a las previsiones para la inversión neta por sectores para el segundo semestre de 2010, Construcción y Contratas y Servicios muestran el mejor comportamiento ya que un 70% prevé que su inversión aumentará. El 54,5% de los panelistas aducen un incremento de sus inversiones para el sector Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, un 53,8% para Fabricantes y un 52,2% para Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos. El resto de sectores no superan el 50% en sus previsiones de aumento de la inversión para los próximos seis meses. Por el lado contrario, los sectores de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, y Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos son los que estiman reducir en mayor medida su inversión neta, hasta un 45,5% y un 34,8% de las empresas participantes respectivamente.

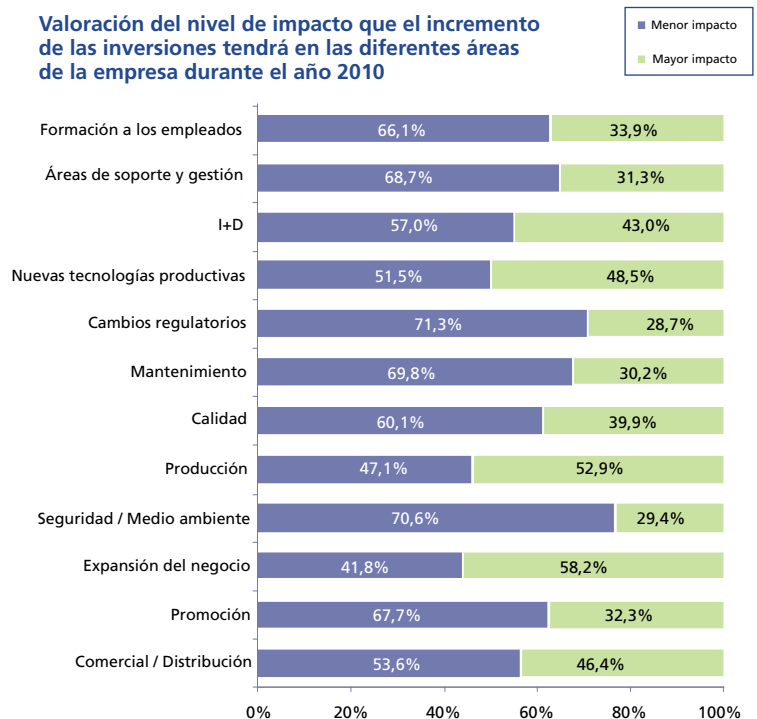
Asimismo, resulta relevante realizar el estudio de la evolución de las inversiones de las empresas por volumen de facturación. Si en la anterior edición las empresas que facturaban entre 150 y 3.000 millones de euros, eran las que mostraban incrementos superiores al 50%, en la actual edición ha sido las que facturan entre 30 y 60 millones las que han alcanzado un 52,6% en línea con las previsiones y frente al 45,5% de la anterior edición. Por el contrario, si en el anterior Barómetro ninguna empresa mostraba descensos por encima del 50%, en la actual edición las empresas que más disminuyeron su inversión fueron las que facturaron de 300 a 600 millones y de 150 a 300 millones, con un 53,3% y 50,0% respectivamente, superando los datos de la anterior edición, 23,8% y 25,0% y las previsiones, 42,9% y 17,4% respectivamente. El resto presenta porcentajes por debajo del 50%, situándose a continuación las de 600 a 3.000 millones, con un 45,7% de las empresas afirmando un descenso de las inversiones, superando el 26,8% alcanzado en el segundo semestre de 2009 y el 29,3% esperado.

Las previsiones de las empresas para el segundo semestre de 2010 muestran resultados más optimistas que los del actual panel, donde el 49,7% prevé aumentar sus inversiones netas. De ellas, el 73,3% de las respuestas se produce para aquellas empresas cuyo volumen de facturación se sitúa entre los 300 y 600 millones de euros, y el 63,3% para aquellas que facturen entre 150 y 300 millones de euros. Mientras, se estima que el 32,4% de las empresas que reduzcan su inversión serán las que se encuentren en el tramo de facturación entre 600 y 3.000 millones de euros.

Causas de influencia en el aumento/disminución de las inversiones de las empresas en el 1er semestre de 2009



Valoración del nivel de impacto que el incremento de las inversiones tendrá en las diferentes áreas de la empresa durante el año 2010



Perspectiva económica

Valoración de la perspectiva económica

Después de la mejora percibida en el segundo semestre de 2009, frente a los primeros seis meses de aquel año, los panelistas preveían para el primer semestre de 2010 valoraciones positivas sobre la evolución de la economía española que no se han cumplido. Mientras sólo un 37% esperaba que la evolución económica empeorará, esto ha ocurrido así en la opinión del 58%; han descendido a un 15% los que esperaban mejoría desde el 19%, y se han reducido al 27% los panelistas que opinan que la situación se ha mantenido igual frente al 43,7% que lo preveía así para los seis primeros meses del año.

Si bien no se han cumplido las expectativas de mejora, las valoraciones son ligeramente mejores a las de la edición anterior. Los que indican que la economía ha empeorado se reducen hasta el 58% actual frente al 62,7%. Los que responden que la situación ha mejorado se eleva hasta el 15% desde el 10,2% de finales del año pasado. Los que señalan que la situación sigue igual se mantienen en el 27%.

Asimismo, las perspectivas para el segundo semestre de 2010 son de continuidad de la situación económica. A pesar de que el porcentaje de empresas que esperan que empeore se reduce al 37,8%, las que esperan mejoras también cae hasta el 12%. La mitad de las empresas del panel esperan que se mantenga sin cambios.

En un análisis más detallado de la evolución económica por sectores, el más optimista es Fabricantes con un 21,6% de respuestas afirmativas, superando el 11,9% de la anterior edición, aunque sin alcanzar el 31,0% que se esperaba. Le sigue Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos con un 20,8%, superando el 15,4% anterior y el 19,2% esperado. Destacar que Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca junto con Construcción y Contratas no aportan ninguna respuesta afirmando que la situación ha mejorado durante estos seis primeros meses de 2010. Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos considera que la situación sigue igual con un 37,5% de afirmaciones de que la situación es la misma, seguido de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 36,4%, repitiendo ambos sectores la misma posición que en la pasada edición.

En relación a las previsiones para el segundo semestre de 2010 el más pesimista es, al igual que en la pasada edición, Construcción y Contratas con un 66,7% de respuestas que estiman que la situación empeorará. En cuanto a las respuestas que esperan que la situación mejore, el balance también es ligeramente menos positivo, destacando a los sectores de Servicios con un 23,8% y Fabricantes con un 15,4% de respuestas favorables. Ningún sector supera el 25% de respuestas afirmando una mejora de la situación económica, cuando en la pasada edición cuatro sectores sí preveían alcanzar porcentajes superiores a esta cifra.

La valoración de los panelistas sobre su sector de actividad muestra una evolución parecida a la economía en general, aunque algo más positiva y realista con las previsiones realizadas a finales de 2009 para este periodo. A finales del año pasado, sólo el 33% esperaba que su sector de actividad tuviera una evolución negativa y ha sido así para el 49%. Han alcanzado valoraciones positivas el 20,5% frente al 22,9% que lo esperaban. El 43,9% preveía que la situación permaneciera sin cambios y se ha mantenido igual para el 30%.

El porcentaje de los que consideran que ha mejorado su sector de actividad en el primer semestre de 2010 ha aumentado respecto al segundo semestre de 2009: Un 17,4% valoraba mejoría de su sector a finales del año pasado, (20,5% en el primer semestre de 2010). Los que valoraban su sector negativamente se han reducido desde el 52,2% del segundo semestre de 2009 hasta el 49% en este primer semestre de 2010. Un 30% consideraba a finales del año pasado que la situación seguía igual que a primeros de 2009, coincidiendo el porcentaje para estos seis primeros meses de 2010.

El resultado más optimista dentro de este bloque es para Fabricantes, con un 39,6% que afirma que la evolución del área de negocio ha mejorado durante los últimos seis meses del año. A diferencia de la edición anterior, todos los sectores tienen representación en esta postura, si bien son Construcción y Contratas y Detallistas los menos optimistas en cuanto a la mejora de la evolución del área de negocio durante este semestre, con un 8,3% y 8,4% respectivamente de respuestas afirmativas.

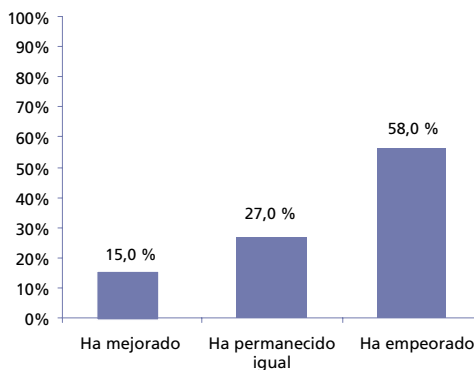
Las perspectivas para el segundo semestre de 2010 se muestran en línea con las respuestas de esta edición, pues el porcentaje de empresas que espera que la evolución del área de negocio mejore es del 17,2%, inferior al 20,5% de este semestre, mientras que el total de empresas que espera un empeoramiento de la evolución del área de negocios cede hasta el 35,7% desde el 49% registrado. Aumenta por el contrario los que esperan que el área de negocios se mantenga igual con un 47,1%, frente al 30,5% obtenido en la presente edición.

Las perspectivas más optimistas para el segundo semestre de 2010 son para Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca donde un 36,4% de las empresas espera una mejora de su área de negocio. A continuación se sitúa Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos, con un 20,8%, seguido de Fabricantes y Servicios, ambos con un 20%. El resto de sectores se sitúan por debajo del 20%, siendo el peor Detallistas con un 8,3% de respuestas afirmativas.

En cuanto a los que esperan que la situación empeore, el más pesimista es Construcción y Contratas con un 66,6% de respuestas afirmativas a un empeoramiento de la situación, si bien mejorará el 91,7% alcanzado en la actual edición del Barómetro, seguido de Finanzas, Seguros y Bienes Raíces con un 44,1% que así lo prevén, mejorando el 62% actual.

En cuanto a la evolución prevista para 2010 de las empresas para determinados indicadores macroeconómicos se muestran algunos cambios. Si en la anterior edición, sólo en el IPC las respuestas favorables superaban a las desfavorables, en esta ha sido desbancado por los ingresos por turismo, que es el mejor valorado (58,9%). Además todos los sectores muestran respuestas positivas superiores al 50%. El más optimista es Construcción y Contratas con un 75%, seguido de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca con un 63,6%.

Evolución de la economía española en el 1er semestre de 2010



En el resto de indicadores, el número de respuestas desfavorables supera a las favorables. Licitación oficial de obra pública registra, al igual que en la pasada edición, el mayor porcentaje de respuestas desfavorables (96,1%), poniendo de manifiesto las dificultades que está encontrando el sector de la construcción español en su camino por evitar un mayor deterioro.

Además, la edificación residencial es el segundo factor con mayor porcentaje de respuestas desfavorables, un 93,7%. En tercer lugar en cuanto a mayor porcentaje de respuestas desfavorables se encuentra la tasa de empleo con un 88,4 que desbancan a la morosidad en el crédito bancario, la cual registra un 85,6%.

El impacto de la evolución económica del resto de los países europeos sigue perfilándose como la variable que tendrá un mayor impacto en la economía española, con un 48,3% desde el 40,8% del anterior Barómetro. En segundo lugar y muy próximo se sitúa el impacto de las medidas económicas y fiscales del Gobierno, que repite posición con porcentaje de impacto del 48%. El resto de factores sitúan su porcentaje de respuestas de mayor impacto por debajo del 30%, siendo la que menor importancia adquiere, el impacto de la evolución de otras áreas económicas fuera de la Zona Euro con un 19%.

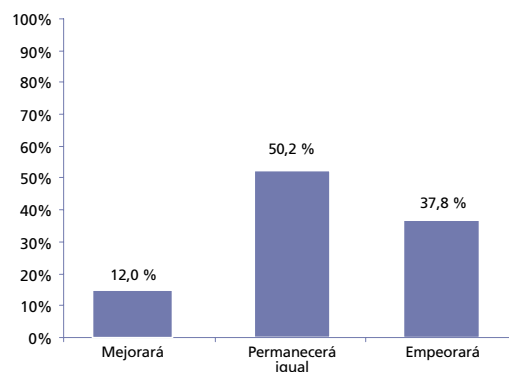
Si observamos cuáles son las variables que tienen un impacto nulo sobre la evolución económica española, son el impacto de la evolución del precio del crudo, el impacto de la evolución económica de EE.UU. y el impacto de la evolución económica del resto de países europeos. A continuación se sitúan las medidas económicas y fiscales del Gobierno con un 3,4% y la evolución de los tipos de interés, con un 3,9%.

Evolución de los rendimientos empresariales

En cuanto a la influencia de determinadas variables en la actuación y el rendimiento de su empresa en el primer semestre de 2010, la productividad vuelve a consolidarse como aquella que tiene una mayor influencia positiva, si bien el porcentaje aumenta hasta el 68,2% desde el 67,2% de la anterior edición. La influencia negativa se reduce hasta el 31,8% desde el 32,8% del segundo semestre de 2009.

Para el resto se observan cambios, ya que el segundo lugar lo pasa a ocupar la demanda exterior con un 63,4%, mientras que el tipo de cambio del euro, ante la depreciación que ha sufrido durante este semestre, pasa a ocupar la tercera plaza, subiendo dos posiciones, con un porcentaje de empresas que afirman que la influencia es positiva del 47,7%, desde el 38% anterior. Los costes financieros ocupan la cuarta plaza descendiendo dos posiciones, con un porcentaje del 45,2% desde el 61,3% de la edición anterior del Barómetro. Los costes energéticos pasan a ser la peor valorada positivamente, con un porcentaje de respuestas que se reduce hasta el 9,3% desde el 28,4% anterior.

Previsión de la evolución de la economía española en el 2º semestre de 2010



Las expectativas para el segundo semestre de 2010 siguen siendo optimistas para variables como la productividad y la demanda exterior. De esta forma, la productividad se mantendría como la variable que tiene una mayor influencia positiva, esperándose un porcentaje de respuestas afirmativas del 71,9% desde el 68,2% alcanzado en esta edición. El segundo lugar lo ocuparía la demanda exterior, cuyas respuestas positivas se reduce hasta el 60,8% desde el 63,4% actual. El tipo de cambio del euro ocupa la tercera plaza, con un total de 52,3% de empresas que prevén una influencia positiva de este factor. Para el resto de variables, los porcentajes de respuestas positivas se sitúan por debajo del 50%, destacando el coste de materias primas, donde las respuestas positivas se reducirían hasta el 30,9% desde el 39,5% actual.

Como los peores valorados para el segundo semestre de 2010 vuelven a situarse los costes energéticos y la fiscalidad, ambos con respuestas que esperan una influencia negativa superior al 80%.

Evaluación de la política económica del Gobierno

El 69,7% de los panelistas en el primer semestre de 2010, valoran como mala o muy mala la trayectoria seguida por el Gobierno hasta el momento en las cuestiones que económicamente pueden afectar a su empresa. Este dato, está en línea, con el 66,8% de valoraciones negativas durante el segundo semestre de 2009. Los panelistas que la consideran buena se sitúa en el 9,8% en línea con el 9,1% anterior y los que se muestran indiferentes desciende hasta el 20,5% desde el 24,1% del anterior Barómetro.

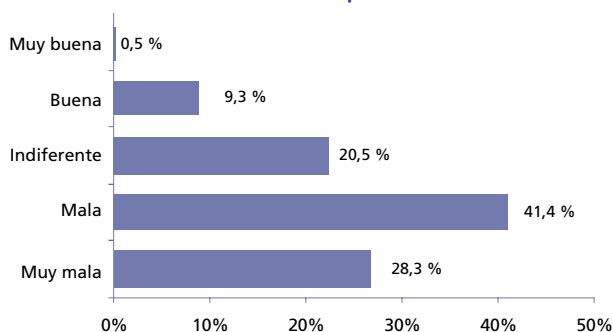
En relación a la actuación del Gobierno ante la actual coyuntura, una mayoría, 82,9%, la considera mala, reduciéndose al 69,8% las valoraciones negativas ante la actuación de la oposición.

En cuanto a la valoración de la actuación del Gobierno en aspectos concretos, muestran en general unos resultados muy similares a los alcanzados en el anterior Barómetro.

La valoración más positiva resulta ser para sanidad y salud, que avanza desde la segunda posición manteniéndose prácticamente sin cambios el número de respuestas que muestran un acuerdo, 26,4% desde el 25,7% anterior, al tiempo que las que se muestran indiferentes se sitúan en el 34,1%.

Entre los aspectos peor valorados, es de destacar fiscalidad, donde el número de respuestas a un desacuerdo con la actuación del Gobierno aumenta hasta 70,7% desde el 67,7% de la anterior edición. El gasto público ocupa la segunda plaza, reduciéndose desde el 75,9% al 68,9. Señalar el fuerte aumento en las respuestas que muestran un desacuerdo con las pensiones, que ocupa el tercer lugar, con un 67,5% frente al 41,3% anterior y las infraestructuras hasta el 59,9% desde el 39,5%. Aspectos como inflación, fomento de la competencia y cotizaciones sociales reducen el número de respuestas positivas a un desacuerdo con la actuación del Gobierno.

¿Qué opinión le merece la trayectoria seguida por el Gobierno hasta el momento en las cuestiones que económicamente pueden afectar a su empresa?



Con respecto a otras iniciativas introducidas por el Gobierno destacar que la que mayor porcentaje de respuestas afirmando estar de acuerdo es el ajuste del gasto público en CCAA y municipios con un 81,2%. Le sigue la reducción en el salario de los funcionarios con un 73,4% de respuestas que afirman estar de acuerdo y en tercera posición la desaparición de la reducción de 400 € en el IRPF con un 72,4%. Entre las peores valoradas destaca la subida de las tarifas domésticas donde un 75% de los panelistas afirma estar en desacuerdo seguida de la subida de impuestos que alcanza un total de 71,3% de respuestas que valoran negativamente esta medida del Gobierno.

Asimismo, en relación a dos aspectos que han tenido una gran relevancia durante los pasados seis meses y sobre los cuales se basan las medidas de austeridad aplicadas por el Gobierno para controlar su elevado déficit, la reforma laboral y el ajuste fiscal, el 65,1% de las empresas participantes está en desacuerdo con esta primera medida, mientras que en relación al ajuste fiscal, el grado de desacuerdo también supera el 60%, hasta el 62%.

En relación a la evolución en los próximos meses del tipo de cambio del euro frente al dólar, que en los últimos seis meses ha llegado a cotizar en mínimos de cuatro años, un 51% espera que el euro se deprecie desde el 37,5% anterior, reduciéndose el porcentaje de los que esperan que el euro se mantenga en los niveles actuales desde el 45,5% de la edición pasada al 35,5%. También se reduce el total de empresas que espera que el euro se aprecie en los próximos meses hasta un 13,5% desde el 17% que así lo señalaba en el segundo semestre de 2009.

No obstante, casi la mitad reconoce que los actuales niveles no están afectando a su empresa (48,5% de los panelistas frente al 46% del anterior Barómetro), frente al 30,1% que afirma que si le está afectando de manera negativa cuando en la anterior edición era del 37,9%. Un 21,4% de las empresas participantes reconoce que le está beneficiando superando a los resultados obtenidos en el anterior Barómetro (16,1%).

EVOLUCIÓN / PREVISIÓN DEL ÁREA DE NEGOCIO DE LAS EMPRESAS POR SECTORES (%)						
1er SEMESTRE 2010			SECTORES	2º SEMESTRE 2010		
Ha mejorado	Ha permanecido igual	Ha empeorado		Mejorará	Permanecerá igual	Empeorará
18,2	45,4	36,4	Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca	36,4	36,4	27,2
8,3	0,0	91,7	Construcción y Contratas	16,7	16,7	66,6
39,6	27,1	33,3	Fabricantes	20,0	46,0	34,0
30,4	34,8	34,8	Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos	20,8	58,4	20,8
13,3	40,0	46,7	Mayoristas	13,4	53,3	33,3
8,4	33,3	58,3	Detallistas	8,3	50,0	41,7
12,1	25,9	62,0	Finanzas, Seguros y Bienes Raíces	11,8	44,1	44,1
10,0	45,0	45,0	Servicios	20,0	60,0	20,0
20,5	30,5	49,0	TOTAL MUESTRA	17,2	47,1	35,7

El BCE continúa con su política monetaria expansiva de tipos oficiales en niveles históricamente bajos y según han señalado diversos miembros de la autoridad monetaria, entre ellos su presidente, el nivel del 1% considera siendo el apropiado. De esta forma, los miembros del panel de la presente edición del Barómetro que consideran que el BCE ha bajado los tipos de interés a una velocidad adecuada representan casi el 70%, porcentaje que se mantiene sin cambios con respecto a la edición anterior.

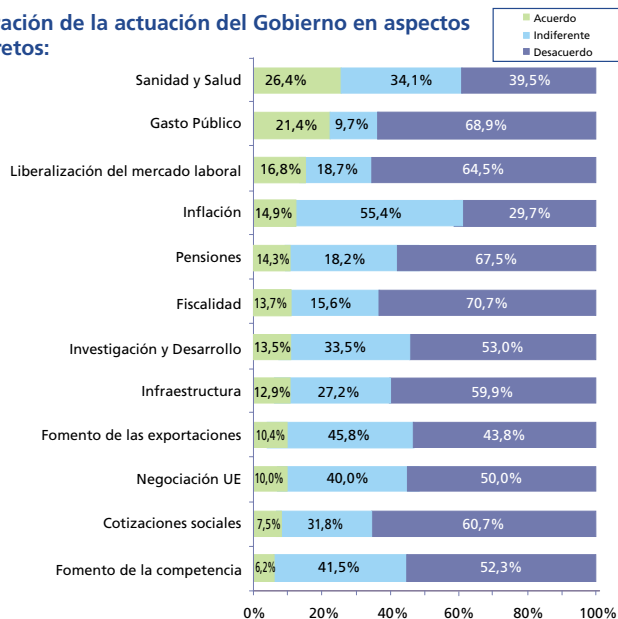
Las expectativas de mercado no esperan que el BCE modifique los tipos oficiales de interés en el segundo semestre del presente año, dado que aún persisten turbulencias en los mercados financieros y las condiciones de acceso al crédito siguen siendo complicadas. En este entorno, se mantienen las opiniones con respecto a la anterior edición del Barómetro y la mayoría de los panelistas, concretamente el 79,6%, considera que el Banco Central Europeo en segundo semestre de 2010 debería mantener los tipos oficiales en los niveles actuales, porcentaje que se reduce con respecto al 85,2% del primer semestre de 2010. Un 8,3% considera que el BCE debería recortarlos, frente al 6,3% del anterior Barómetro, al tiempo que un 12,1% prevé una subida, cuando en el anterior tan sólo el 8,5% contemplaba esta posibilidad.

El precio del crudo se ha mantenido estable en un rango comprendido entre los 68 y los 86\$/barril, finalizando el semestre en referencias de 75\$/barril. En este entorno, tan sólo un 1% de los panelistas espera que el precio se sitúe en niveles por debajo de 60\$/barril al igual que en la anterior edición que era del 0,9%. Un 8,1% espera que cotice entre los 60 y 70\$/barril, y un 53,5% entre 70 y 80\$/barril. Un 37,4% de los consultados espera que el crudo se sitúe por encima de los 80\$/barril, cuando en el anterior panel era del 45,7%.

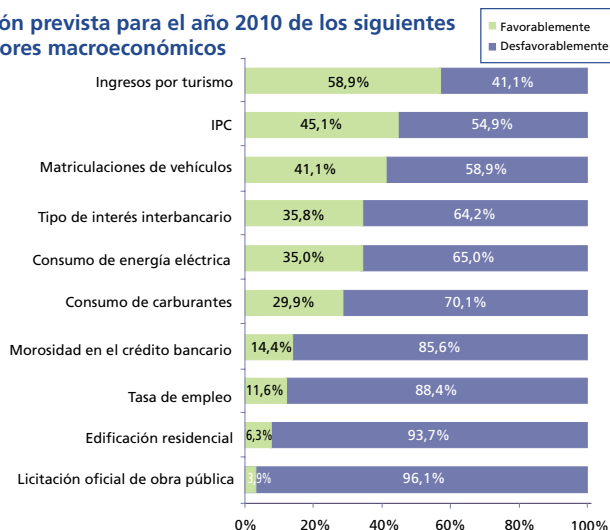
Las empresas que han formado parte de la presente edición del Barómetro de empresas han dado su opinión a las valoraciones que los mercados internacionales hacen de la situación económica española. Como se ha visto reflejado en los mercados, las opiniones de los organismos internacionales tienen una importante repercusión sobre el comportamiento de los mercados. En este sentido, casi la mitad de las empresas está de acuerdo con dichas opiniones, si bien el 44,7% no comparte esta postura.

Como se comentaba anteriormente, el euro llegó este semestre a registrar su peor nivel en cuatro años en su cruce frente al dólar, viéndose perjudicado por los desequilibrios financieros a los que se enfrentan algunos países de la Zona Euro. Los miembros del panel han estimado como se verá afectado el euro en los próximos meses en relación a este aspecto y un 74,9% afirma que se verá negativamente afectado, mientras que un 18,8% de las empresas considera que la inestabilidad de los mercados financieros europeos no afectará a la cotización del euro.

Valoración de la actuación del Gobierno en aspectos concretos:



Evolución prevista para el año 2010 de los siguientes indicadores macroeconómicos



Planes de Continuidad de Negocio y Cloud Computing

El objetivo de la presente sección es evaluar y conocer, a través de la encuesta, el nivel de preparación de las empresas ante los riesgos y adopción de Planes de Continuidad de Negocio y el grado de conocimiento e implantación del concepto del Cloud Computing.

Planes de Continuidad de Negocio

La Gestión de la Continuidad del Negocio se refiere al proceso orientado tanto a identificar los posibles riesgos que pueden afectar a una empresa como al desarrollo de forma preventiva de una capacidad de recuperación ante situaciones que supongan interrupciones totales o parciales de las operaciones de negocio.

Son múltiples los riesgos que una empresa debe gestionar y es cierto que no es posible poseer el mismo nivel de preparación frente a todos ellos.

Según la encuesta realizada, las principales amenazas que pueden afectar hoy en día a las actividades de negocio de las entidades y provocar una paralización de las mismas son la caída de los sistemas y servicios de soporte (51,8%) y los ataques informáticos o virus (49,2%).

Teniendo en cuenta la diversidad de los riesgos comentada, las empresas perciben que se encuentran expuestas a padecer incidentes de seguridad de índole muy variada.

Pese a que muchas de las empresas afirman no haber sufrido ningún incidente recientemente (62%), concentrando la atención en aquellas que sí los han padecido, la caída de los sistemas y aplicaciones (20,9%) y la caída de los sistemas de soporte (16%) parecen ser los sucesos con mayor ocurrencia. Tampoco deben ser obviados incidentes como ataques informáticos o falta de servicio por parte de proveedores, hecho último que pone de manifiesto la dependencia de las empresas de servicios prestados por terceros.

Para facilitar la identificación de las consecuencias de los incidentes de seguridad sufridos se les ha preguntado a los panelistas sobre los impactos económicos derivados de los mismos. Un dato positivo es que más de la mitad de las empresas que declaran haber sufrido algún suceso de seguridad con daño económico asociado, han tenido la capacidad de calcular las pérdidas cuantitativas que les han supuesto.

Paralelamente, entre los panelistas participantes en esta edición, se ha tratado de identificar el tiempo de inactividad máximo que, ante una situación de contingencia o incidente grave, su empresa podría soportar antes de afrontar un impacto severo sobre las finanzas, las operaciones o la propia imagen de la compañía. Los resultados obtenidos muestran que más de la mitad de las empresas (60,3%) no podrían mantener sus actividades paralizadas durante más de 12 horas, frente al 23,7% que declara manejar márgenes de recuperación de más de 2 días, lo cual fortalece la importancia y la criticidad de adoptar planes de continuidad de negocio.

En base a estos requerimientos tan exigentes relativos a la disponibilidad de las operaciones, es lógico preguntarse si existe realmente en las entidades, un nivel de implantación de medidas de continuidad de negocio acorde a ello, de forma que se haga posible materializar el tiempo de recuperación exigido.

En este sentido, el 81% de los panelistas declara disponer de una estrategia de continuidad desarrollada y definida, de forma que mediante el establecimiento de instrucciones, responsables, objetivos y alcance necesarios, se haga posible garantizar la continuidad de los principales procesos de negocio. Segregando las estadísticas por sectores, Mayoristas (93,3%), Finanzas, Seguros y Bienes Raíces (92,9%) y Transportes Comunicaciones y Servicios Públicos (91,3%), muestran los mayores niveles de implantación de estrategias de continuidad.

Entre las razones que alega el 19% de entidades restantes que no ha optado por definir una política o plan que permita mantener sus actividades de negocio, se encuentran fundamentalmente el considerar muy reducida la probabilidad de ocurrencia de una crisis o desastre (49,1%), no disponer de presupuesto suficiente (15,1%) o considerar que el coste de implantación supone un gasto innecesario (11,3%).

Asimismo, atendiendo a las razones que han motivado a los panelistas a la adopción de planes de continuidad, garantizar la continuidad de las operaciones de negocio (77%), proteger la reputación y la imagen pública de la empresa (44,4%) o adherirse al cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales (40,6%) se destacan como los principales objetivos perseguidos con la implantación de las medidas.

Con ello se concluye que, cada vez más, las entidades abordan la implantación de planes de continuidad desde un punto de vista más estratégico, no centrándose exclusivamente en garantizar la continuidad de su negocio, sino también en afianzar su imagen y reputación de cara al exterior.

Del mismo modo, factores como garantizar la protección del personal, responder a requerimientos del cliente o alinearse con los principales estándares de la industria de seguridad empiezan a cobrar tímidamente mayor importancia.

Las mismas empresas que cuentan con algún tipo de plan o estrategia definido de cara a garantizar la continuidad de su negocio, afirman haber tenido que enfrentarse a distintas dificultades a lo largo de alguna de las fases del plan (definición, desarrollo e implantación). Entre los obstáculos identificados de forma común por casi la mitad de las empresas, figuran el coste de implementación (46,3%) y el tomar conciencia de la necesidad de abordar el plan (45,5%).

Adicionalmente, sólo un 2,2% de los panelistas ha experimentado una falta de compromiso y apoyo por parte de la Dirección. Este dato corrobora la premisa de que la alta jerarquía de las empresas desempeña un papel fundamental en la adopción de medidas de continuidad, actuando como órgano que asume la toma de decisiones y asigna los recursos humanos y económicos necesarios para la adopción de este tipo de estrategias.

Pese a lo comentado con anterioridad, se ha querido evaluar el grado de implicación real de la Dirección en esta materia particularizándolo para cada uno de los distintos sectores de actividad en los que se engloban los panelistas participantes. Los sectores para los cuales se ha detectado un grado mayor de implicación de la dirección corresponden al de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, con un nivel de colaboración cercano al 27,3%, seguido de Construcción y Contratas (12,7%) y Servicios (12,5%).

Por el contrario, la Dirección es más reacia a colaborar en sectores como Detallistas y Finanzas, Seguros y Bienes Raíces, donde un 92,3% y un 80,6% de las respectivas empresas afirma no haber recibido apoyo de este organismo.

Independientemente de lo anterior, una vez superados los distintos obstáculos identificados, las empresas deben enfrentarse a etapas clave, en las cuales, una buena o mala planificación repercutirá en el éxito o fracaso de implantación de la estrategia definida. Una de estas etapas, es la correspondiente a la definición del alcance del plan. En el citado periodo, debe llevarse a cabo tanto un análisis e identificación de las actividades más críticas para el negocio, como una planificación del proyecto, definición de responsabilidades o solicitud de soporte y asesoría externa. Teniendo en cuenta las estadísticas, las actividades o elementos más comúnmente contemplados dentro del plan se corresponden con telecomunicaciones de datos (69,7%), infraestructura de tecnología (66,5%), aplicaciones (56,9%) y personal (54,3%). En contrapartida, contar con el procedimiento documentado no figura como una de las principales prioridades para las empresas en la actualidad.

Otra de las etapas críticas en la implantación del plan de continuidad es la evaluación periódica a posteriori de la eficacia de las medidas de continuidad establecidas.

Dentro de las métricas definidas para ello, la más comúnmente adoptada es la ejecución de pruebas periódicas (52,5%), aunque no se trata de la única acción aceptada por las empresas para evaluar la eficacia de sus estrategias de continuidad. La realización de auditorías (45,7%) o la definición de indicadores (30,9%) son otros procesos empleados por las entidades para valorar el rendimiento de las medidas implementadas.

Estos resultados evidencian que las empresas que han optado por implementar algún tipo de estrategia o plan que garantice la continuidad de sus operaciones son conscientes de que el mismo exige de un mantenimiento y revisión continua que permita evaluar el nivel de adecuación con respecto a las necesidades, prioridades y procesos de negocio de las empresas.

Continuando con los factores que posibilitan una implantación exitosa, se reconoce como otro de ellos el correcto dimensionamiento de los recursos humanos implicados en las fases de diseño, elaboración e implantación del plan.

En base a los datos proporcionados por los panelistas y como cabía esperar, el volumen de personal asignado depende en gran medida del tamaño de la empresa.

Internet y Cloud Computing

La crisis económica también ha dejado sentir sus efectos de manera importante en el hipersector tecnológico y de telecomunicaciones. Según AETIC, 2009 vio reducir el tamaño del mercado nacional en un 9% respecto de 2008, que ya en sí resultó un ejercicio de estancamiento. No sorprende el hecho de que los segmentos de este mercado más afectados sean los más relacionados con bienes de capital, en un contexto en el que las empresas abogan por diferir inversiones y preservar la caja ante las dificultades de crédito y caída de los ingresos.

No obstante, existe un sentimiento mayoritario de que la inversión en tecnología y telecomunicaciones forma parte de la solución a las dificultades y retos de los negocios. Más de un 55% de las empresas afirman que la dotación y uso de la tecnología se encuentra detrás de su capacidad de competir con éxito, y casi el 24% adicional entienden que es imprescindible al menos para no quedar descolgado del resto.

En tales circunstancias, ¿cómo conciliar la inversión en tecnología, sus efectos en el negocio, con los problemas que experimentan las empresas para renovar su dotación y capacidades tecnológicas y de telecomunicación?

El propio sector tecnológico parece haber encontrado una posible respuesta a esta disyuntiva: se trata del Cloud Computing o computación en la red. Bajo este concepto se comprende la posibilidad de emplear sistemas de información prestados en remoto, como un servicio (y por tanto sin inversión), a través de internet, y dicha posibilidad viene materializada por; a) los avances acontecidos en cuestión de penetración de las comunicaciones de banda ancha entre los ciudadanos y empresas, por un lado, y b) por la virtualización, una tecnología que permite plantear el consumo de software y hardware como un continuo, desacoplado de las unidades materiales por adquirir (servidores, instalaciones, equipamientos físicos). Cloud Computing permitirá, por tanto, consumir y disfrutar de las TIC como un servicio prestado a través de internet por proveedores o departamentos que asumirán la responsabilidad de invertir y mantener actualizados los equipamientos necesarios.

Los planteamientos y posibilidades del Cloud Computing apenas están hoy en día superando los confines de los departamentos de sistemas en las empresas, pero ya es posible consultar sobre la percepción que la dirección de las empresas tienen del concepto, y el resultado es

que existe un equilibrio de actitudes: un 28,9% de las empresas presentan una actitud negativa, frente a un 27,3% que lo observan positivamente (y un 28,3% que tiene una actitud neutral). Dicha igualdad de fuerzas presagia, por tanto, la importancia de la comunicación de sus virtudes y resonancia de las experiencias (o fracasos) para determinar el progreso entre el tejido empresarial de esta ola.

Si exploramos con mayor profundidad sobre las percepciones asociadas al Cloud Computing, observamos que afloran como obstáculos y dificultades a la adopción las cuestiones relacionadas con el control y la seguridad: un 61% de los consultados ve un problema en hacer residir información sensible en dependencias de un tercero, y un 57,6%, similarmente, ve en el hecho en sí de depender de un tercero un inconveniente.

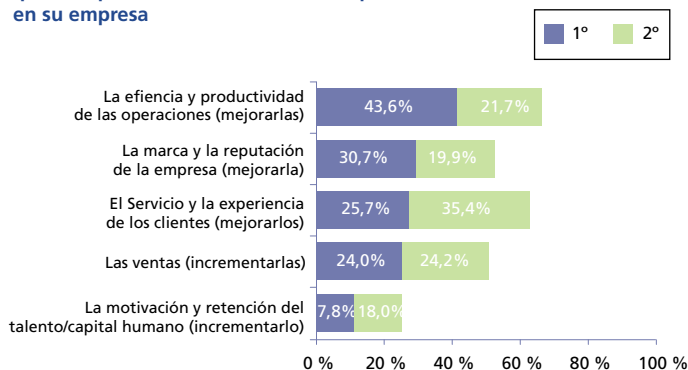
En cambio, los beneficios son percibidos, con una claridad similar, alrededor de las cuestiones económicas: evitar las inversiones y el problema de la capacidad ociosa (un 58,3% lo identifica como una ventaja), flexibilizar el crecimiento al no depender de activos instalados para crecer (un 50,3% lo afirma). Las cuestiones operativas, en relación a fijar los niveles de servicio, efectos en los procesos, etc... no aparecen destacados ni positiva ni negativamente, lo que acaso deba interpretarse como una señal de la baja implantación y naturaleza 'teórica' del debate en la actualidad.

En todo caso, es evidente que la importancia de internet como plataforma habilitadora de los procesos y el negocio de las compañías no deja de crecer. Para los próximos meses, más del 62% de las empresas lo ve incrementándose dentro de sus empresas, y prácticamente nadie lo ve en retroceso.

Aunque la mayoría de áreas y funciones en la empresa parecen contar con expectativas positivas en relación a la contribución del uso de internet, el reto para las compañías en estos momentos reside en mejorar las operaciones y procesos, y particularmente los relacionados con servicio al cliente, donde más del 60% de los panelistas entienden que se dan las oportunidades de mejora. El incremento de ventas, con tener un notable grado de adhesión como área de oportunidad, queda en un lugar posterior respecto de estas. Quedaría por ver si se trata de una cuestión de cómo las empresas perciben de interesada a la demanda o más bien de una cuestión de la oferta y el necesario confort que aun no existe en las empresas para apostar por el canal.

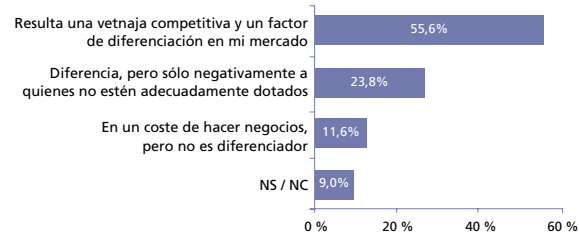
DISPONE SU EMPRESA DE UNA POLÍTICA PARA GARANTIZAR LA CONTINUIDAD DE SUS PRINCIPALES PROCESOS DE NEGOCIO		
SECTORES	Sí	No
Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca	60,0	40,0
Construcción y Contratas	63,6	36,4
Fabricantes	70,0	30,0
Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos	91,3	8,7
Mayoristas	93,3	6,7
Detallistas	70,0	30,0
Finanzas, Seguros y Bienes Raíces	92,9	7,1
Servicios	85,0	15,0
TOTAL MUESTRA	81,1	18,9

Indique las dos áreas o funciones (por orden de importancia) que más podrían beneficiarse del empleo efectivo de internet en su empresa



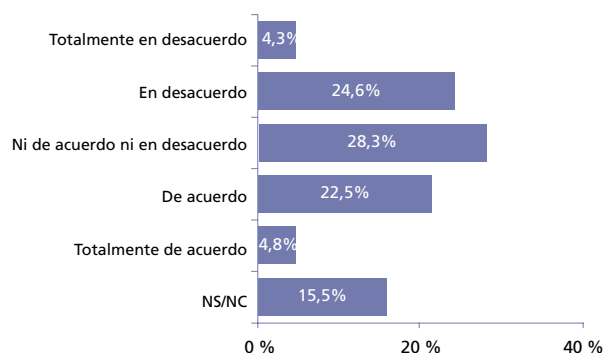
DETALLE DEL GRADO DE IMPLICACIÓN DE LA DIRECCIÓN EN MATERIA DE CONTINUIDAD DE NEGOCIO				
SECTORES	Ninguno	Bajo	Medio	Alto
Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca	54,5	18,2	18,2	9,1
Construcción y Contratas	76,9	15,4	0,0	7,7
Fabricantes	58,2	29,1	9,1	3,6
Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos	72,0	28,0	0,0	0,0
Mayoristas	75,0	25,0	0,0	0,0
Detallistas	92,3	0,0	7,7	0,0
Finanzas, Seguros y Bienes Raíces	80,6	17,7	1,7	0,0
Servicios	54,2	33,3	8,3	4,2
TOTAL MUESTRA	69,5	22,7	5,5	2,3

La inversión y el uso de las tecnologías de internet y las telecomunicaciones que hagamos en mi empresa:



Cuál es el número de personas que han estado implicadas en el diseño, elaboración e implantación de la estrategia, plan o procedimiento que, ante una situación de emergencia que provoque la interrupción de sus procesos de negocio, permita recuperar éstos			
EMPLEADOS	1 Persona	Entre 1 y 3 personas	Más de 3 personas
Menos de 100	16,7	22,2	61,1
De 100 a 500	11,8	23,5	64,7
De 501 a 1.000	0,0	16,7	83,3
De 1.001 a 5.000	0,0	8,3	91,7
Más de 5.000	0,0	10,7	89,3
TOTAL MUESTRA	5,1	16,0	78,9

Considera que es posible satisfacer la mayor parte de las necesidades de IT de su empresa mediante proveedores a través de internet (concepto de Cloud computing)



Datos del panel

En el Barómetro correspondiente al primer semestre de 2010, las empresas que representan un mayor porcentaje de participación son de nuevo las matrices o holding (41,3%). En la segunda posición vuelven a situarse las empresas individuales, con un 26,4%. Siguiendo a las empresas individuales se encuentran en tercer lugar las filiales extranjeras (20,5%), estableciéndose en la última posición, y al igual que en la pasada edición del Barómetro, las empresas filiales nacionales, con un porcentaje de participación del 11,8%.

De las empresas que han colaborado en la presente edición del Barómetro, el 78,6% no cotiza en bolsa, aumentando dicho porcentaje desde el 75,8% de la anterior edición. El 10,9% lo hace en bolsas nacionales frente al 11,3% anterior, mientras que en bolsas extranjeras el porcentaje de participación es del 8,2%, frente al 12,5% anterior. Solamente un 2,3% participa en ambas a la vez frente al 0,4% anterior.

En cuanto a la distribución geográfica de los participantes, es de nuevo la Comunidad de Madrid la que ocupa la primera posición (34,5%), seguida de Cataluña (20%). El tercer puesto lo ocupa la Comunidad Valenciana con un 6,8%, seguida de Andalucía, que se sitúa en el cuarto puesto (6,4%). El País Vasco se mantiene en el quinto puesto (5,9%), por encima de Galicia (5%). La Rioja, Canarias, Extremadura, Cantabria, Baleares y Murcia ocupan los últimos puestos del panel con un porcentaje de participación inferior al 1,5%. En Murcia la representación se ha reducido más de la mitad con respecto al anterior Barómetro (0,5% desde el 1,3%). Ceuta y Melilla continúan sin representación en la presente edición del Barómetro.

En lo referente a la distribución de los panelistas por sectores de actividad, el sector Finanzas, Seguros y Bienes Raíces obtiene la primera posición con un 28,1%, seguido de Fabricantes (25%). El tercer lugar lo ocupa el sector Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos, con un porcentaje del 11,4%. Servicios asciende un puesto ocupando la cuarta posición (10,9%), por encima de Mayoristas (7,3%) que en la anterior edición se situaba en cuarta posición con un 8,8% de participación. Construcción y Contratas, Detallistas, Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, y Organismos Oficiales no superan ninguno el 6% de participación.

En cuanto al número de centros de trabajo, la estructura se mantiene con respecto a la del Barómetro anterior. El 43,2% de las empresas tiene menos de 10 centros de empleo, el 23,2% tiene entre 10 y 50, el 13,6% entre 101-500 y un 10,9% que tienen entre 51 y 100 centros. Un 9,1% de las empresas participantes afirma tener más de 500 centros de empleo. En un análisis por sectores, se producen cambios significativos, ya que en la anterior edición sólo dos contaban con empresas que tuvieran más de 500 centros de trabajo y ahora son cuatro, Finanzas, Seguros y Bienes Raíces (24,2%), Servicios (8,3%), Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos (8,0%) y Detallistas (7,7%)

Cabe destacar los siguientes aspectos:

- Las empresas participantes del sector de Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca poseen todas menos de 50 centros de trabajo, concretamente el 27,3% entre 10 y 50 centros, y el 72,7% menos de 10 centros de trabajo.
- En Construcción y Contratas todas poseen menos de 100 centros de trabajo, el 30,8% entre 51 y 100 centros, el 23,1% entre 10 y 50, y el 46,1% menos de 10 centros de trabajo.
- Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca, y Construcción y Contratas, no presentan ninguna empresa con más de 100 centros de empleo.

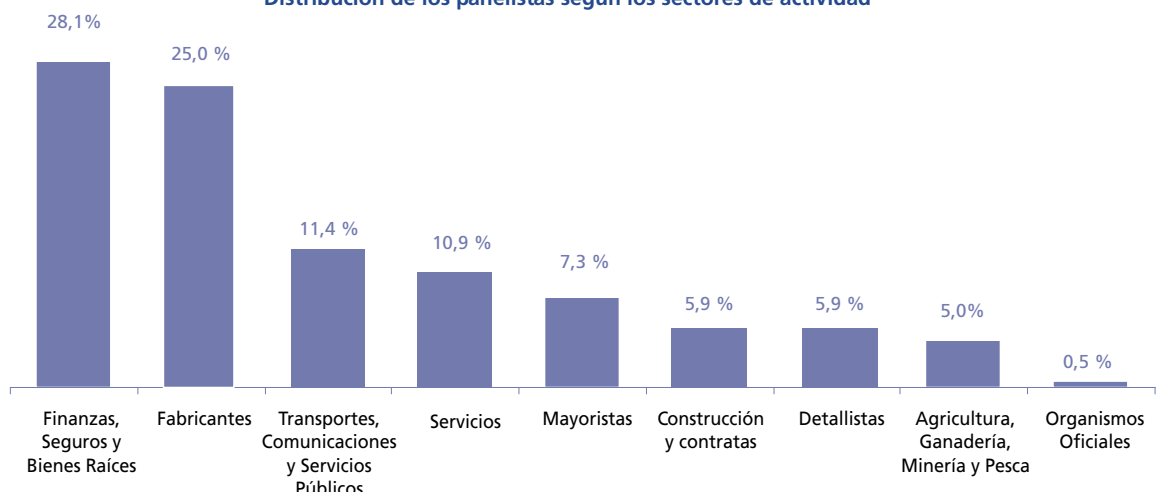
Si nos referimos al número de trabajadores, el 31,4% de las empresas participantes tiene entre 101 y 500 empleados, el 27,2% tiene entre 1.001 y 5.000 trabajadores, el 15,9% tiene entre 501 y 1.000 trabajadores, el 12,3% tiene menos de 100 de trabajadores, mientras que las que tienen más de 5.000 suponen un 13,2% de participación. Cabe destacar los siguientes sectores:

- Servicios continúa representando el mayor porcentaje de empresas con más de 5.000 trabajadores (33,3%) seguido por Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos (32%). Construcción y Contratas se sitúa en tercer lugar (23,1%), y Finanzas, Seguros y Bienes Raíces (8,1%), en cuarto lugar. Detallistas a continuación con un porcentaje del 7,7%. Los Fabricantes cierran esta lista en sexto lugar con el 7,3%.
- De nuevo Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca y Mayoristas no presentan representación en las empresas con más de 5.000 empleados.
- En cuanto a las empresas entre 100 y 500 trabajadores, en primer lugar se sitúa Fabricantes (45,4%) seguido de Construcción y Contratas (38,4%). En tercera posición se sitúa el sector Mayoristas (37,4%) seguido muy de cerca por Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca (36,4%).
- En el grupo de menos de 100 trabajadores repite, en la primera posición el sector de los Mayoristas con un 31,3%. En la segunda posición se encuentra el sector Servicios (16,7%).

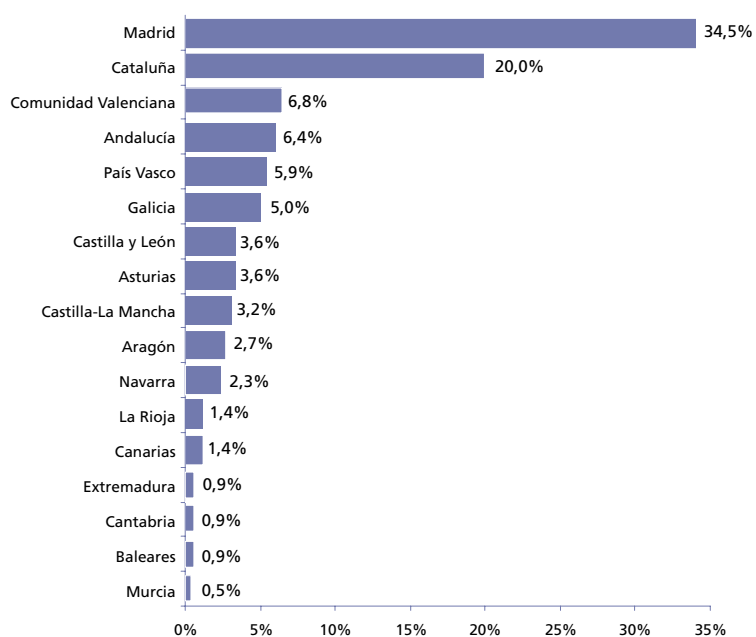
Haciendo referencia al volumen de facturación de los panelistas, en esta edición la estructura presenta ligeras variaciones con respecto a la encuesta anterior. El mayor porcentaje se encuentra en las empresas que facturan más de 3.000 millones con una representación del 24,5%, seguida por las que facturan entre 60 y 150 millones con un 20% y las que lo hacen entre 600 y 3.000 millones que representan un 16,4%. Les siguen las que facturan entre 150 y 300 millones, con un 14,5%. El menor porcentaje se encuentra entre las empresas con facturación entre 30 y 60 millones junto con las que facturan menos de 30 millones con un 8,6% cada una, seguidas por las que facturan entre 300 y 600 millones con un 7,4%. Cabe destacar los siguientes sectores:

- Finanzas, Seguros y Bienes Raíces vuelve a ocupar el primer lugar con un porcentaje de empresas con facturación superior a 3.000 millones del 56,5%. A continuación se sitúa Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos con un 24%. En tercer lugar se encuentra Construcción y Contratas con un 23,1% de los panelistas.
- Servicios presenta el mayor porcentaje de empresas con una facturación inferior a los 30 millones de euros, un 16,7% de las mismas, seguido de Fabricantes (12,7%), estando en tercera posición Transportes, Comunicaciones y Servicios Públicos (12%). Agricultura, Ganadería, Minería y Pesca sigue sin figurar entre las empresas con facturación inferior a 30 millones, a la que se une en esta edición el sector Mayoristas.

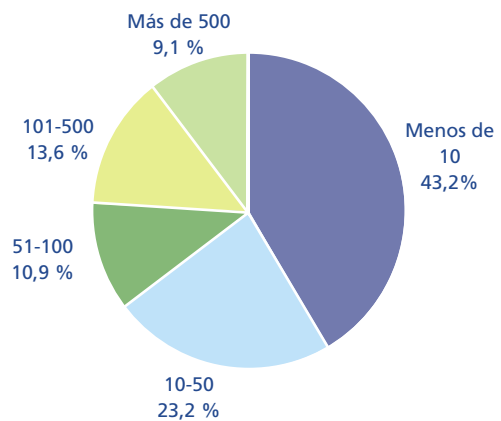
Distribución de los panelistas según los sectores de actividad



Distribución geográfica de los panelistas



Número de centros de empleo:



Integrantes del panel

La información facilitada por cada uno de los integrantes del panel es absolutamente confidencial, y se han mantenido en el anonimato las empresas que así lo han solicitado. Se adjunta una relación nominal autorizada de los integrantes del panel.

3M España
Abertis Infraestructuras
AC Hotels
Acieroid
Acorex
Adif
Aegon Seguros
Aena
Agbar
Agro Sevilla Aceitunas
Agrupacion de Cooperativas Valle del Jerte
Agrupación Guinovart Oshsa
Aguas de Valencia
Air Liquide España
Akzo Nobel Coatings
Alier
Alsimet
An S.Coop.
Andrés Pinaluba
Ángel Iglesias (Ikusi)
Anjoca
Applus+
Arag Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros
Arteixo Telecom
Artenius Pet Packaging Iberia
Asea Brown Boveri
Asepeyo
Asprodibe
Autocares Julia (Grupo Julia)
Automóviles Citroen España
Autopistas del Atlántico, C.E.S.A.
Axesor Conocer para Decidir
Azulev
Banca March
Banco Banif
Banco Caixa Geral
Banco Cooperativo Español
Banco de Valencia
Banco Guipuzcoano
Banco Popular
Banco Sabadell

Bankinter
Barcelona de Serveis Municipals
BASF Coatings
Bayer
Bingo Plaza
Bmce International
BNP Paribas
Bosal España
CAI
Caixa D'estalvis de Catalunya, Tarragona I Manresa
Caixa Galicia
Caixa Girona
Caixaltea
Caja Cantabria
Caja Castilla -La Mancha
Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara
Caja de Ahorros de La Rioja
Caja de Ahorros de Salamanca y Soria Caja Duero
Caja de Ahorros del Mediterráneo
Caja España
Caja General de Ahorros de Canarias
Caja Madrid
Caja Navarra
Caja Rural de Asturias
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Granada
Caja Rural de Soria
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Cajasiete, Caja Rural
Cajasol
Cajastur
Cajasur
Cámara de Comercio de Oviedo
Cementos Portland Valderrivas
Central Lechera Asturiana
Cetelem
Clece
Club Internacional del Libro / Galería del Coleccionista
CNH Maquinaria Spain
Compañía Auxiliar Al Cargo Express - Cacesa
Compañía Logística de Hidrocarburos - CLH
Comsa Emte
Confederación Española de Cajas de Ahorros
Confortel Gestión
Contratas y Obras
Conway, The Convenience Company

Coop.del Camp D'ivars D'urgell I Secció de Crèdit	Lear Corporation Asientos
Copcisa	Línea Directa Aseguradora
Copreci Sociedad Cooperativa	Luis Caballero
Covirán	Maier
Credito y Caución	Mapfre
Criber	Martin Casillas
Dédalo Grupo Gráfico	Maxam
DHL Freight Spain	Mercados Centrales de Abastecimiento
DHL Global Forwarding	Mercash Sar
Dibaq Diproteg	Metro de Madrid
Diners Club Spain	Michelin España Portugal
Diode España	Miquel Alimentacio Grup
Distribuciones Froiz	Miquel y Costas & Miquel
Elay	Mondragón
Emasesa	Musgrave España
Empresa Municipal Aguas de Málaga	Mutua Universal - Mugenat
Eolia Renovables de Inversiones	Novauto
Epcos Electronic Components	Ontex Peninsular
Estambriil	Oracle Ibérica
Eugene Perma España	Orizonia Corporación
Europe Arab Bank Plc Sucursal en España	Pañalon
Fabrica Matadero y Despiece	Papresa
Factorias Vulcano	Pelayo Mutau de Seguros
Federico Paternina	Pierre Fabre Ibérica
Fiatc Mutua de Seguros	Prisa
Figueras International Seating	Random House Mondadori
Fujitsu	Red Eléctrica de España
Gallego Vilar	Repsol
Gas Natural/Fenosa	Ruralcaja Grupo CRM
Generali Seguros	S.A. Damm
Gestamp Servicios	Sanitas
Giraud Ibérica	Santalucía-Seguros
Grup Bon Preu	Scalevante
Grup Lasem	Schneider Electric España
Grupo ACS	Seguros Groupama
Grupo Antolin-Irausa	Semat
Grupo Banco Pastor	Sensormatic Electronics Corporation
Grupo General Cable Sistemas	Sniace
Grupo Helios	Sociedad Estatal Correos y Telegráfos
Grupo Santillana España	Sociedad Ibérica de Construcciones
Grupo SM	Sol Meliá
Hansa Urbana	Stora Enso Barcelona
Havas Media	Suministros Eléctricos Industriales Anton Teixido
Hayes-Lemmerz Manresa	Sumitomo Mitsui Banking Corporation Oficina de Representación en España
HC Energía	Supermercados Bolaños
Heineken España	Suzuki Motor Ibérica
Hijos de Luis Rodríguez	Tableros de Fibras
Himoinsa	Tecnocom
Hullera Vasco Leonesa	Tesa Tape
Ibercaja	Toys R Us Iberia
Iberia, Líneas Aéreas de España	Transportes Ochoa
Igualatorio Médico Quirúrgico	Transports Metropolitans de Barcelona
Importaco	Trapsatur
Indra	UBE Chemical Europe
Intecs Ingenieria Industrial	UCI
Ipar Kutxa Rural	Unit4 Business Software Iberia
Italtel	Vegalsa
Jorge	Velcro Europe
Julian Rus Cañibano	Volkswagen Navarra
Juliano Bonny Gomez	Xefar
Kutxa - Caja Gipuzkoa San Sebastián	

Si desea información adicional, por favor, visite www.deloitte.es

Deloitte presta servicios de auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y asesoramiento en transacciones corporativas a entidades que operan en un elevado número de sectores de actividad. La firma aporta su experiencia y alto nivel profesional ayudando a sus clientes a alcanzar sus objetivos empresariales en cualquier lugar del mundo. Para ello cuenta con el apoyo de una red global de firmas miembro presentes en 140 países y con 165.000 profesionales que han asumido el compromiso de ser modelo de excelencia.

Los profesionales de Deloitte comparten una cultura de colaboración basada en el compromiso mutuo, en la integridad y en la aportación de valor al mercado y a los clientes, apoyándose para ello en la riqueza derivada de la diversidad cultural y el aprendizaje continuo obtenido de nuevas experiencias y desafíos y que contribuyen, asimismo, al desarrollo de su carrera profesional. Los profesionales de Deloitte contribuyen a cumplir con la responsabilidad de la firma, generando confianza en el mercado y logrando un impacto positivo entre sus grupos de interés.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu (Swiss Verein) y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad independiente. En www.deloitte.com/about se ofrece una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu y sus firmas miembro.

© 2010 Deloitte S.L. Member of Deloitte Touche Tohmatsu.

El contenido de esta publicación no puede ser total ni parcialmente reproducido, transmitido ni registrado por ningún sistema de recuperación de información, de ninguna forma ni a través de ningún medio o soporte, sin el previo consentimiento por escrito de los titulares del copyright. Deloitte no se hace responsable del uso que de esta información puedan hacer terceras personas. Nadie puede hacer uso de este material salvo autorización expresa por parte de Deloitte.