

Las **PYME** españolas con forma societaria

(Resumen ejecutivo)

ESTRUCTURA ECONÓMICO-FINANCIERA Y RESULTADOS

EJERCICIOS
2018
2022
Y AVANCE 2023



Registradores DE ESPAÑA

Créditos

Edita:

Colegio de Registradores de la Propiedad,
Bienes Muebles y Mercantiles de España

Príncipe de Vergara, 70. 28006. Madrid.

<http://www.registradores.org>

Coordina:

Centro de Procesos Estadísticos del Colegio
de Registradores de la Propiedad, Bienes
Muebles y Mercantiles de España

Autores:

Dr. Antonio Calvo-Flores Segura
(Catedrático de Métodos Cuantitativos para
la Economía de la Universidad de Murcia)

Dr. Domingo García Pérez de Lema
(Catedrático de Economía Financiera y
Contabilidad de la Universidad Politécnica de
Cartagena)

D. Antonio Duréndez Gómez-Guillamón
(Profesor Titular de Economía Financiera y
Contabilidad de la Universidad Politécnica de
Cartagena)

No está permitida la reproducción total o parcial de este libro, ni su tratamiento informático, ni la transmisión de ninguna forma o por cualquier otro medio, ya sea electrónico, mecánico, por fotocopia, por registro u otros métodos, sin el permiso previo y por escrito de los titulares del Copyright.

10. Resumen ejecutivo

Trascendencia económica y social de las PYME en el marco europeo

Las micro, pequeñas y medianas empresas (PYME) constituyen la mayoría de las unidades empresariales de los países desarrollados, y además de su elevado peso económico tienen una gran trascendencia sobre la cohesión social, al generar y mantener empleo. Asimismo, impulsan el desarrollo económico, tanto de forma directa como inducida sobre la actividad y los resultados de las grandes empresas, y estimulan la diversidad de actividades productivas y la competencia en los mercados, al acceder a segmentos concretos de los mismos que son inviables o poco rentables para las grandes empresas.

En el ámbito de la UE-27, los datos más recientes (2023) muestran la existencia de más de 25,8 millones de empresas en el sector no financiero, que contribuyeron significativamente a la generación de valor añadido (53,1% respecto del total generado por las empresas) y al 65,2% del empleo total de empresas. Las grandes empresas (más de 250 empleados) tan solo representaron el 0,2% del total. Entre las PYME (99,8% del total), además, la mayor proporción (93,6%) son empresas de menos de 10 empleados, seguidas de las pequeñas (5,4%) y las medianas (0,8%). Emplean a casi 88,7 millones de personas (65,2% del total) en el sector empresarial no financiero de la UE-27; pero tienen también una elevada trascendencia económica, al generar el 16,8% del valor añadido y el 19,7% del empleo

La UE es consciente de la importancia de la PYME y su papel relevante en el crecimiento económico y la generación de empleo. Además, las PYME son indispensables para lograr avances en áreas políticas clave de la UE, incluidas la innovación, la digitalización, la diversidad, la igualdad y la doble transición. En consecuencia, la Comisión Europea ha preparado diversos programas e iniciativas de financiación dirigidos a las PYME, para proteger y mejorar su prosperidad. La política de la Unión en favor de las PYME tiene como fin garantizar que las políticas y acciones de esta defiendan a las pequeñas empresas y contribuyan a aumentar el atractivo de Europa como lugar para la creación y el desarrollo de empresas.

Objetivo, período temporal y cobertura del Estudio

El *Estudio sobre las PYME españolas con forma societaria* alcanza ya su vigesimotercera edición, y se basa en los depósitos de cuentas de las empresas en los Registros Mercantiles que tabula su Centro de Procesos Estadísticos, y su objetivo es realizar un análisis amplio y profundo de la estructura económico-financiera y los resultados del sector empresarial español, constituido mayoritariamente por empresas de micro, pequeña y mediana dimensión (PYME).

El período temporal que ahora se considera (2018-2022), permite realizar una radiografía económico-financiera de las PYME societarias españolas. El contexto económico de este periodo es muy relevante, dado que coincide con importantes oscilaciones del ciclo económico. El periodo 2018-19 coincide con el final de la etapa de recuperación experimentada por la economía española en ese tiempo previo a la pandemia. En 2020 se produjo el inicio de la crisis generada por la COVID-19 dando por finalizado el ciclo anterior de la recuperación. La paralización de gran parte de la economía durante 2020 se tradujo en un retroceso del -10,16% del PIB, aunque todavía la inflación no había surgido como un elemento distorsionador de la economía. En 2021, sin embargo, se produjo una recuperación del PIB con un incremento del 9,23%. Esta recuperación se consideró incompleta debido al contexto de alta incertidumbre en la economía española y mundial debido a la continuidad de la pandemia, al repunte de la inflación (tasa de variación del 6,50%) y al estallido de la guerra propiciada por la invasión de Rusia a Ucrania. En 2022 la economía española siguió con la senda de recuperación económica con

una tasa de crecimiento del 10,15% del PIB y una tasa de paro del 12,87%, valor más bajo en el periodo 2018-22. No obstante, en 2022 se mantuvieron los niveles de inestabilidad provocados principalmente por las tensiones inflacionarias (alcanzando una tasa de inflación del 5,70%) y por la incertidumbre de los riesgos internacionales provocada por la invasión rusa a Ucrania. Este complejo escenario puede dificultar en ocasiones la explicación del comportamiento de los indicadores económicos y financieros utilizados en este informe.

Con ese marco de referencia, los contenidos del Estudio siguen la metodología contable del vigente Plan General de Contabilidad de 2007, a la que se ajustan los depósitos de cuentas, así como la taxonomía de las actividades económicas de las empresas españolas definidas por la Clasificación Nacional de Actividades, CNAE-2009. Y su cobertura abarca unas 550.000 empresas; lo que la configura como la base de datos con óptica contable más representativa de las PYME españolas, al incluir más del 70% de las sociedades con al menos un trabajador censadas por el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE.

Magnitudes básicas promedio de las PYME.

En el cuadro siguiente resumimos las magnitudes básicas promedio (Total Activo, Cifra de Negocios, Resultado Neto y Empleo) y los tamaños medios de la plantilla de empleados para cada tamaño de PYME y para grandes empresas. También, para las cuatro variables, se presenta la participación de cada tamaño en el agregado total (suma de las magnitudes muestrales de cada tamaño dividido por la suma total de magnitudes muestrales).

MAGNITUDES BÁSICAS MEDIAS EN 2022 (MILES DE €)								
	MICRO		PEQUEÑAS		MEDIANAS		GRANDES	
	MIL €	% DEL AGREGADO	MIL €	% DEL AGREGADO	MIL €	% DEL AGREGADO	MIL €	% DEL AGREGADO
Total activo	608,4	11,06	3.319,5	12,79	22.887,0	14,90	391.523,6	61,25
Cifra de negocios	420,0	11,06	3.164,4	17,67	18.895,2	17,81	235.901,3	53,46
Resultado neto ejercicio	22,4	11,23	160,1	17,02	1.008,6	18,11	12.429,7	53,64
EMPLEO MEDIO	MICRO		PEQUEÑAS		MEDIANAS		GRANDES	
Nº Trabajadores Fijos	3,12		16,43		71,78		561,6	
Nº Trabajadores No Fijos	0,38		2,51		10,86		183,34	
Nº Total trabajadores	3,50		18,95		82,64		744,94	

Las microempresas presentan un activo reducido (promedio de 608 miles de euros) que, además de reflejar su escaso tamaño, son también consecuencia de una mayor especialización en actividades poco intensivas en capital (como más adelante se pondrá de manifiesto, las actividades mayoritarias son el comercio y reparaciones y la construcción). Las pequeñas empresas presentan un activo promedio de 3,3 millones de euros, 5,4 veces mayor que las microempresas en correspondencia con el mayor tamaño general de las firmas y con la mayor presencia de actividades de la industria manufacturera en este segmento de empresas. Por su parte, las empresas medianas, con 22,9 millones de activos presenta un tamaño de activos 6,9 veces superior al de las pequeñas empresas. Las grandes empresas sitúan su activo medio en 391,5 millones de euros, lo que supone multiplicar por 17 el activo promedio de una mediana empresa y pone de manifiesto la importante distancia que la separa de la PYME en general.

En cuanto a las cifras de negocio promedio de 2022, se mantienen similares las proporciones relativas entre segmentos, con empresas medianas que facturan un promedio 18,7 M€, 6 veces más que las pequeñas con unas ventas de 3,1M€, que a su vez superan en casi 8 veces la facturación de las microempresas (0,420M€). Por su lado, las grandes empresas facturan en promedio 235,9M€, casi 13 veces lo que una mediana empresa.

Por lo que concierne a los resultados netos promedio de la PYME, se mantienen aproximadamente las anteriores proporciones. Las grandes empresas obtienen unos los resultados netos promedio que suponen 12,3 veces los correspondientes a una empresa mediana promedio, Los resultados de las empresas medianas en 2022 multiplican por 6,3 los resultados de las pequeñas y, los de éstas, equivalen a 7,1 veces los resultados anuales de las microempresas.

Durante 2022, las PYME representaron el 38,8% de los activos de la muestra, el 46,5% de la cifra de negocio y el 46,4% del resultado total del conjunto de la muestra. Ello equivale a que la PYME frente a la gran empresa, consideradas de forma agregada, presenta mejor dimensión de sus activos respecto al total de ventas generado y consigue unos márgenes muy similares, lo que deriva en obtener para el ejercicio 2022 una rentabilidad económica superior a la de la gran empresa. La rentabilidad económica para el conjunto de la PYME alcanzaría la cifra del 4,34% mientras que la gran empresa se situaría en un 3,17%.

En la anterior tabla, también podemos observar los tamaños medios de las plantillas en 2022 separando fijos y temporales para cada segmento de PYME y para la gran empresa. El tamaño medio de las microempresas se sitúa en 3,5 con un 10,9% de temporalidad en 2022 frente al 18,4% alcanzado en 2021. Las pequeñas empresas presentan un empleo medio de 18,9 personas trabajadoras con un 13,3% de temporalidad en 2022 frente a 21,9% en 2021. Las medianas empresas elevan su plantilla media hasta que tienen un promedio de 82,6 trabajadores con una temporalidad del 13,1% en 2022 frente a 20,46% en 2021.

Como se aprecia, el tamaño medio de la PYME tiende a situarse desplazado a la izquierda respecto al punto central del intervalo de trabajadores que define a cada uno de los segmentos, lo que confirma el reducido tamaño de las empresas españolas, incluso si las consideramos por tramos de tamaños. Las empresas grandes presentan un tamaño medio de 712,49 trabajadores de los que 584,12 serían fijos y 128,37 no fijos (un 18% de temporalidad en 2022 frente a 24,61% de temporalidad en 2021).

En resumen, una PYME de reducido tamaño medio en comparación a la gran empresa, que presentan una elevada dispersión entre las magnitudes medias de cada uno de sus segmentos pero que en general ha conseguido reducir significativamente su temporalidad.

El entorno económico.

La economía española entre 2018 y 2022 se divide en tres escenarios diferenciados. En 2018 y 2019, la economía se encontraba en una fase moderadamente expansiva, quizás con signos de atenuación del crecimiento. En 2020 y 2021 la economía española y mundial se conmueve por el COVID-19 que genera una recesión en la primera mitad de 2020 y una intensa recuperación en 2021, especialmente en su segundo semestre. Finalmente 2022 se atisbaba como el año que vencimos la pandemia y en el que se recuperan los niveles de crecimiento anteriores al COVID-19. No obstante, 2022 reservaba sus propios hechos definitorios.

El año 2022 se inicia con las tensiones inflacionarias energéticas iniciadas en el segundo semestre de 2021 que sin pausa se van trasladando al resto de sectores.

El efecto más importante de la guerra en Europa fue el riesgo de desabastecimiento en el suministro de gas en una Europa Central mayoritariamente dependiente de Rusia. Los precios del gas, petróleo y electricidad se dispararon y arrastraron al resto de productos. En julio de 2022 el IPC interanual alcanzaba la cifra del 10,8%. Durante el segundo semestre las medidas tomadas por las economías occidentales para controlar el precio

energético empiezan a tener efecto. El IPC interanual al finalizar 2022 se situó en la cifra de 5,7%, siendo el crecimiento de los precios de los alimentos del 15,7%. A escala de la Comunidad Europea, el IPC europeo armonizado de 2022 fue de 9,22% , mientras que el IPC armonizado en España se situó en el 5,58%.

El PIB a precios corrientes se incrementó durante 2022 en un 10,2% , lo que supuso un incremento real del 5,8% y alcanzar el nivel prepandemia de 2019. El PIBpm per cápita se elevó hasta los 28.280€ en 2022, 2.460€ más que en 2021 lo que representa un crecimiento del 9,5%, mayor incluso

Por sectores económicos, el crecimiento fue liderado por los Servicios que logran un incremento del Valor Añadido Bruto (VAB) del 8%; seguida por la Construcción (3,2%) y la Industria (2,6%). La Agricultura, en contraposición, registró un importante descenso del -19,8%. Si nos detenemos en la evolución del crecimiento del VAB por ramas de actividad en 2022, destaca la importante contribución al crecimiento de Comercio, transporte y hostelería (16,3%); Actividades artísticas, recreativas y otros servicios (14,1%); Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras (8,7%); Actividades inmobiliarias (4,4%); e Industria manufacturera (4,4%).

De los 5,8 puntos de crecimiento, la mitad se origina por la Demanda Nacional y la otra mitad por la Demanda Externa. Las exportaciones de bienes y servicios crecieron con tasa anual del 15,2% y las importaciones crecieron con tasa del 5,8%, manteniéndose un saldo comercial exterior positivo del 1,2% del PIB. El crecimiento de las actividades turísticas fue realmente espectacular. El gasto de los no residentes se incrementó en un 117,8% mientras que el gasto de los hogares españoles en el exterior se incrementó en un 70,7%.

En las cuentas públicas, la deuda siguió incrementándose en virtud del déficit generado en el ejercicio, pasando de 1,428 millones de € en 2021 a 1,502 millones de € en 2022. No obstante, con relación al PIB, se produce una contención al pasar la deuda del 2021 del 116,8% del PIB al 111,6% en 2022.

Respecto al mercado laboral, los datos de la Encuesta de Población activa del cuarto trimestre de 2022 nos permiten destacar los siguientes aspectos claves:

- La población activa alcanza 23.487.800 de personas aumentando en este año en 199.000 personas, un 0,85% más respecto a 2021.
-
- El paro alcanza la cifra de 3.023.900 personas, que representa el 12,87% de la población activa, y supone un descenso anual de 79.800 personas que salieron del paro en términos netos.

Durante 2022, también mejoró la calidad del empleo asalariado. El total de asalariados se elevó a 17.371.500 personas con un porcentaje del 85,5% de empleos a tiempo completo que se mantuvo sin variación respecto a 2021. Pero no fue así respecto a la temporalidad en 2022 que se redujo hasta el 17,9% frente a una tasa de temporalidad del 25,4% en 2021.

Las PYME españolas en 2022.

Las PYME españolas consiguieron en 2022 un importante crecimiento económico al igual que sucedió en 2021 como consecuencia del repunte de la economía española, dejando atrás la significativa caída en sus niveles de facturación y del resultado del ejercicio, propiciado por la pandemia COVID-19. En 2020 como consecuencia de la pandemia COVID-19 las PYME tuvieron una importante caída de su facturación, situándose en un - 9,61%, valor equivalente a la caída del PIB de ese año. En 2021, sin embargo, gracias a la recuperación experimentada por la economía española de ese año, la facturación de las PYME se incrementó un 14,93%. De igual forma esta expansión se mantuvo en 2022 donde las PYME, aumentaron su facturación un 16,89%.

La tasa de variación del resultado del ejercicio se consolidó muy favorablemente en 2022 superando la caída experimentada en la pandemia. En 2020, como consecuencia de la crisis, el resultado del ejercicio se redujo un -27,92% respecto del año anterior, causando un profundo impacto en las PYME. En 2021, contrariamente, se produjo un aumento muy relevante del resultado, alcanzando una tasa de variación del 26,19%, compensando la fuerte caída experimentada el año anterior. En 2022 de forma favorable la PYME volvió a tener un crecimiento positivo del 13,05% que propició su mayor estabilidad económica y ganancia de competitividad.

En cuanto a la evolución de la tasa de variación de los activos (que es un buen indicador de las inversiones realizadas por la empresa), se puede apreciar en 2022 que se mantiene el impulso de las inversiones en las PYME, aumentando el 5,83% % respecto al año anterior. Esta variación mantiene la tendencia favorable del periodo 2018-2021 donde las PYME tuvieron también tasas de variación positivas. Incluso en 2020 pese a que las PYME redujeron su facturación y entraron en pérdidas elevadas, mantuvieron su crecimiento de los activos (3,52%). Esto pone de manifiesto que después de una fase de recuperación postpandemia, donde las PYME realizaron un importante esfuerzo de inversión, en 2022 como consecuencia del crecimiento las PYME mantuvieron su esfuerzo inversor.

La relación entre los activos corrientes y el total de los activos se mantuvo constante en 2017-2021, situando este porcentaje de capital económico en torno al 45-46%. Sin embargo, en 2022 se produce un ligero aumento, alcanzando el 46,71%. Esto se debió, en especial, al aumento de las existencias (11,87% del total del activo en 2022). Mientras que se produjo una ligera reducción en 2022 de sus activos con mayor disponibilidad inmediata (18,85% de total del activo).

El principal cambio que se produce en la estructura económica de la PYME es en la evolución del peso del inmovilizado material. Los datos de 2020 ya mostraban una reducción en la PYME, representando el 22,84% sobre el total del activo, cayendo este porcentaje al 22,05% en 2021 y el 21,73% en 2022. Por lo que se puede apreciar, que este periodo de incertidumbre analizado ha provocado que dentro del capital económico de la PYME tenga una mayor preponderancia los activos corrientes frente a los activos más productivos como los del inmovilizado material.

Si analizamos la funcionalidad del inmovilizado material apreciamos, que su grado de amortización, en 2022 se mantiene constante respecto 2021, con una cuota del 10,04% en 2022. Además, se vuelve a la favorable tendencia del periodo 2018-19 de disminución del indicador que relaciona las amortizaciones con los recursos generados de la empresa, hasta situarlo en el 33,47% en 2022.

En el capital financiero de las PYME se aprecia en 2022 un aumento en su grado de capitalización (patrimonio neto sobre total de estructura financiera) hasta situarlo en el 52% (50,9% en 2021), dotándolas de una mayor estabilidad financiera. Contrariamente, los recursos permanentes (porcentaje del patrimonio neto y pasivo no corriente sobre el total de la estructura financiera) se redujeron hasta el 72,4% del total de su estructura financiera (73% en 2021). Lo que implicó aumentar ligeramente sus pasivos corrientes.

En cuanto al grado de cobertura de los activos fijos por sus recursos permanentes o su capital corriente, los datos muestran, favorablemente en el periodo 2018-20, que las PYME gracias al ajuste realizado en sus recursos permanentes, aumentaron su equilibrio financiero. Sin embargo, en 2021 y 2022 se produjo una ligera reducción, aunque todavía en niveles muy aceptables. Así, podemos ver cómo el capital corriente positivo de las PYME en 2020 representó el 20% del total de sus activos y el grado de cobertura de sus recursos permanentes sobre su inmovilizado material fue del 140,8%, disminuyendo estos valores en 2022 al 19,12% y 139,4%, respectivamente.

La ratio valor añadido sobre cifra de negocios en 2022 se redujo en relación con 2021, rompiendo la favorable tendencia de años anteriores. En 2021 por cada 100 euros de facturación se generaba un 29,04% de valor añadido, cayendo este valor hasta el 27,62% en 2022.

Si analizamos la estructura de costes de las PYME se aprecia una variación relevante en 2022 al disminuir el peso de los gastos de personal con relación a los ingresos de explotación. Así, mientras que en el periodo 2018-21 los gastos de personal tienen una estructura muy similar en torno al 20% de los ingresos de explotación, este porcentaje se reduce al 18,5% en 2022. El peso de los aprovisionamientos y otros consumos de explotación es algo superior al 73% en la serie analizada, aunque en 2022 se produce un pequeño aumento representando el 74%. Otro aspecto relevante de la estructura de gastos de la PYME es el bajo peso de los gastos financieros, debido a los tipos de interés en el periodo analizado. Así, en 2022 los gastos financieros representaban tan solo el 0,87% de la cifra de negocios.

Al considerar la financiación sin coste explícito de las operaciones comerciales durante 2022, surge un cambio importante al compararlo con 2021. En 2022 se redujo sustancialmente el periodo de pago a proveedores, situándose en 120 días (133 días en 2021) y el periodo de cobro a clientes, pasó de 76 días en 2021 a 70 días en 2022.

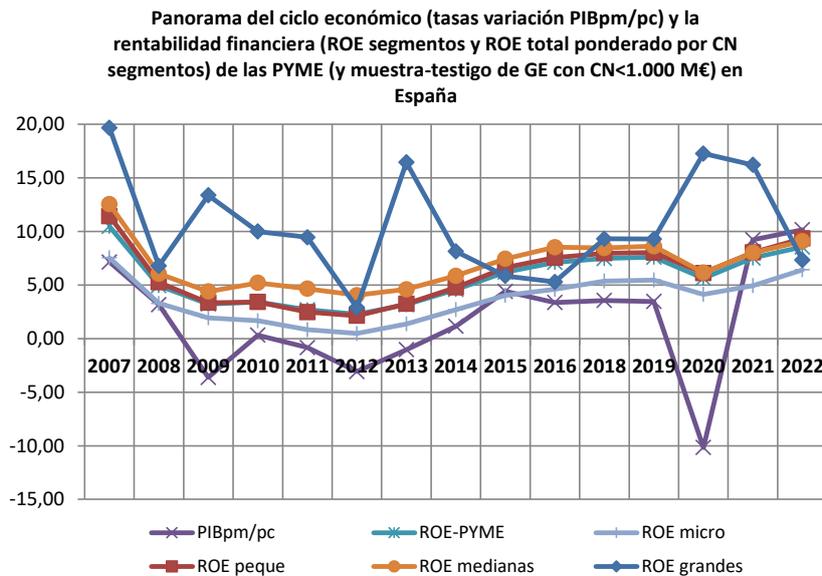
La posición de liquidez de las PYME en 2022 ha seguido la tendencia decreciente que se originó en 2021 respecto a 2020. Así, la liquidez más inmediata (efectivo y otros activos líquidos equivalentes sobre el pasivo corriente) se situó en el 43,61% (46,31% en 2021), la liquidez a corto plazo (activos corrientes sin considerar las existencias sobre el pasivo corriente) en el 114,09% (116,93% en 2021) y los activos corrientes sobre los pasivos corrientes en el 169,31% (172,24% en 2021).

En 2022 se originó un importante crecimiento en los indicadores de rentabilidad de las PYME como consecuencia del crecimiento de la economía española y del aumento experimentado en los beneficios empresariales, siguiendo la tónica experimentada en 2021, superando así la crisis generada en 2020 como consecuencia del COVID-19. Así, en 2022 el ROE medio de las PYME se situó en el 8,33% (7,47% en 2021). Algo muy similar se dio en la rentabilidad económica de las PYME. En 2022 se incrementó hasta el 6,26% (5,43% en 2021), demostrando su mayor eficiencia económica. Este aumento del ROA se debió, tanto por el aumento de los márgenes de beneficio sobre ventas (mayor eficiencia), como por el mayor grado de aprovechamiento de sus activos (rotación ventas sobre activos). Estos resultados junto al crecimiento de sus niveles de facturación han permitido una significativa recuperación económica de las PYME.

Recuperación, magnitudes básicas y rentabilidad de los recursos propios de las PYME.

Los movimientos del ciclo económico impactan, positiva o negativamente, sobre el tejido empresarial. Y de ahí que las tendencias de la rentabilidad de los recursos propios (ROE) de las PYME, como indicador resumen de su situación, deberían ajustarse a la evolución del ciclo económico, medido a través de las tasas de variación del PIB a precios de mercado y en valores corrientes, como podemos comprobar, en el gráfico siguiente, ocurre con las PYME. Las grandes empresas (las que se consideran en la muestra piloto del Estudio tienen una cifra de negocios inferior a 1.000 M€) presentan un grado de correlación mucho menor como consecuencia de su elevado poder de mercado y sus mayores posibilidades de diversificación e internacionalización que les permiten actuar de forma contra cíclica o al menos desfasada respecto de las macromagnitudes económicas.

En el Gráfico siguiente se puede apreciar la panorámica del ciclo económico y la rentabilidad de los recursos propios (ROE, *Return On Equity*) de las PYME para un periodo largo de tiempo 2008-2022. En efecto, en el ámbito de la PYME se puede observar cómo existe una clara correlación entre su ROE y el PIB en todos los segmentos de las PYME analizadas. Periodos de caída del PIB corresponden con menores tasas de ROE y viceversa mayor crecimiento económico corresponde con mayores tasas de ROE.



La etapa de crecimiento que se verifica desde 2015 es así la que permite que crezca el ROE promedio ponderado de las PYME hasta 2019, año en el que las rentabilidades financieras de todos los segmentos de PYME alcanzan los mayores valores: 5,47% en las microempresas, 8,03% en las empresas pequeñas, y 8,62% en las medianas. Sin embargo, este crecimiento experimentado por la PYME no se aprecia en la gran empresa, donde se viene produciendo en su ROE un importante retroceso desde 2017. Aunque en 2019 las empresas grandes (ROE=9,29) obtienen un valor superior al de las PYME. Sin embargo, en 2020, y como consecuencia de la crisis generada por la pandemia COVID-19, se produjo una importante caída del ROE en las PYME. Así, el ROE fue del 4,13% en las microempresas, 6,12% en las empresas pequeñas, y 6,15% en las medianas. Mientras que las grandes empresas experimentaron un importante crecimiento de su ROE hasta situarlo en un 17,26%. Sin embargo, en 2021 y 2022 con un importante aumento de la variación del PIB nuevamente las PYME con un ROE del 7,53% en 2021 (8,55% en 2022) volvieron a los valores más favorables obtenidos en periodos de crecimiento económico, y con valores ligeramente superiores a las grandes empresas (7,33% en 2022).

Recuperación y condiciones laborales en las PYME.

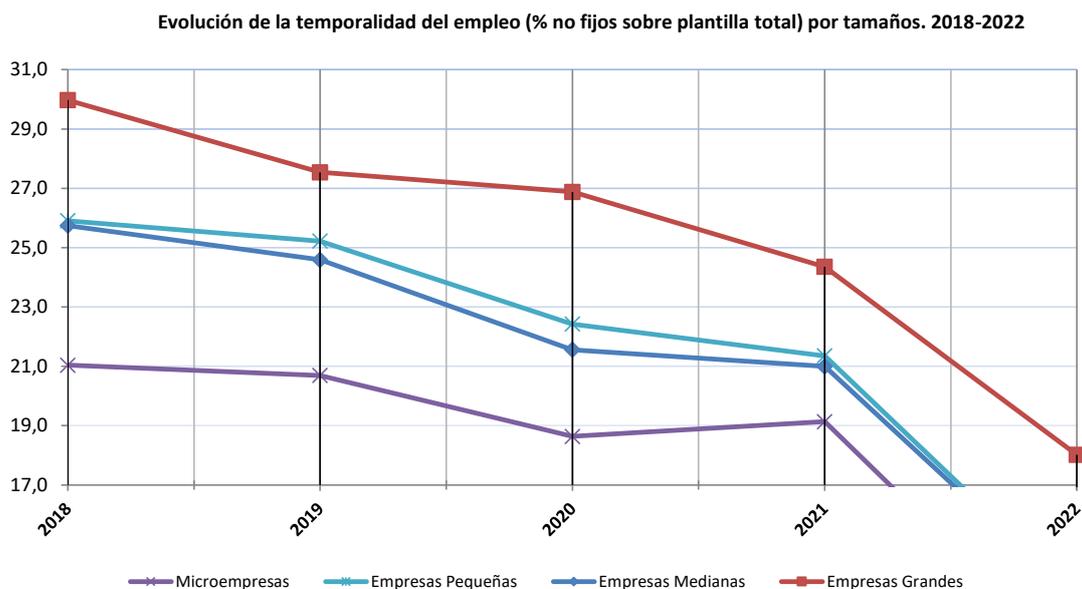
El número de empleados incluido en las cuentas anuales depositadas en los Registros Mercantiles es una información discrecional proporcionada por la gerencia que establece su propio criterio para cuantificar la plantilla y reflejar en las cuentas su tamaño medio anual. Por ello, la información del empleo creemos es más relevante para identificar perfiles y evolución en las empresas societarias que estimar datos macro del mercado de trabajo para lo que se dispone de otras fuentes oficiales de reconocida fiabilidad.

En el ejercicio 2022 se dispone de la variable empleo en el 66,2% de cuentas finalmente analizadas lo que supone un total de 372.922 empresas que representa al 48,0% de las unidades empresariales activas en España en 2022 según el DIRCE que elabora del INE. Las coberturas para el resto de los años analizados son, respectivamente desde 2018 hasta 2021, de 52,0%, 52,0%, 52,7% y 46,6%.

Como podemos observar en el cuadro siguiente, el comportamiento general se caracteriza por un mantenimiento del tamaño medio de la plantilla que, incluso con el efecto COVID, apenas cambia entre 2018 y 2022: la micro empresa presentaba un tamaño medio de 3,5 tanto en 2018 como en 2022; la pequeña empresa pasa de 19,1 a 18,9 empleos medios de 2018 a 2022; la mediana empresa situaba, en 2018, su tamaño medio en 85,2 empleados, nivel que se mantiene prácticamente sin cambios hasta el año 2022, en el que se reduce hasta un tamaño medio de 82,6 trabajadores.

		2018	2019	2020	2021	2022
Microempresas	Nº Trabajadores Fijos	2,74	2,77	2,75	2,62	3,12
	Nº Trabajadores no Fijos	0,73	0,72	0,63	0,62	0,38
Empresas Pequeñas	Nº Trabajadores Fijos	14,13	14,32	14,67	12,34	16,43
	Nº Trabajadores no Fijos	4,94	4,83	4,24	3,35	2,51
Empresas Medianas	Nº Trabajadores Fijos	63,25	64,21	66,79	66,91	71,78
	Nº Trabajadores no Fijos	21,93	20,94	18,36	17,78	10,86
Empresas Grandes	Nº Trabajadores Fijos	529,82	553,42	580,62	516,96	584,12
	Nº Trabajadores no Fijos	226,76	210,34	213,42	166,44	128,37

Lo más llamativo del periodo 18-22 es la tendencia a incrementar el personal fijo a costa de reducir el personal temporal. Este cambio es especialmente significativo en 2022. Debemos recordar que a final del año 2021 se publica el Real Decreto Ley 32/2021 de medidas urgentes para la reforma laboral que elimina la mayor parte de los contratos temporales a partir del 30 de marzo de 2022 a favor de la contratación indefinida e indefinida discontinua. La reducción de la temporalidad se percibe claramente en el gráfico siguiente.

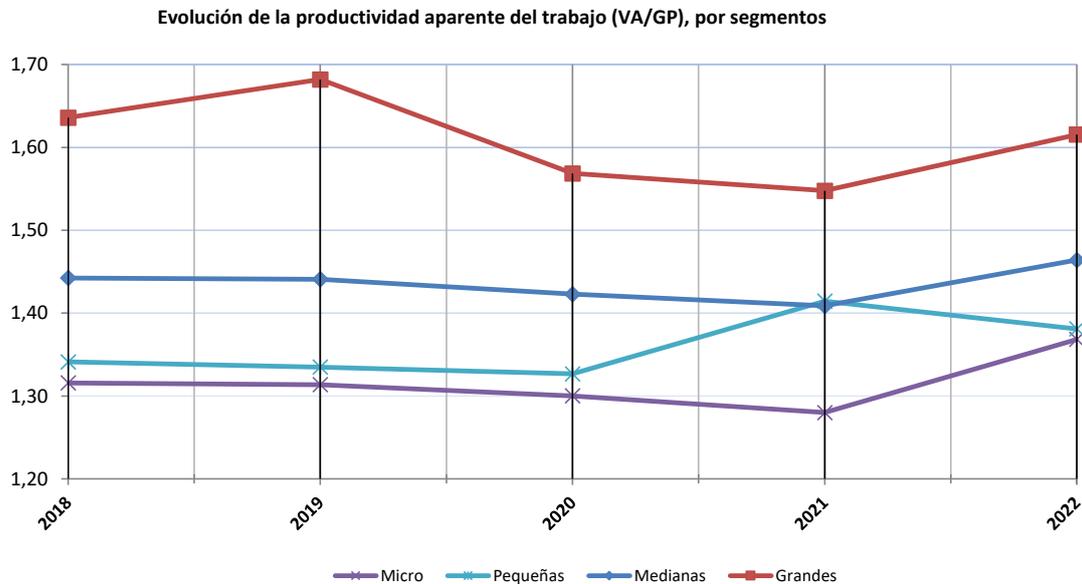


Así, la microempresa pasa de presentar en 2021 un tamaño medio del empleo fijo de 2,6 a 3,1 personas en 2022, mientras que la media de los no fijos baja de 0,6 a 0,4 personas. Para las pequeñas empresas, también entre 2021 y 2022, se produce un cambio de la plantilla media fija de 12,3 empleados a 16,4 empleados, frente a la plantilla media no fija que pasa de 3,4 personas a 2,5 personas. Finalmente, para el caso de las medianas empresas, el empleo medio fijo cambia de 66,9 empleados en 2021 a 71,8 empleados en 2022. En contraposición, nuevamente el empleo medio no fijo se reduce desde 17,8 personas en 2021 hasta 10,9 en 2022.

Reseñar que las grandes empresas no se desvían de lo observado para la PYME: 1) reducción del tamaño medio que pasa de los 756,6 trabajadores en total para el año 2018 a 712,5 trabajadores en 2021. 2) aumento de la plantilla fija (de 529,8 empleados a 584,1) y disminución de la no fija (de 226,8 empleos medios a 128,4) entre 2018 y 2022.

El gasto medio salarial por empleado para la PYME se incrementa desde 30.421€ en 2018 hasta 33.548€ en 2022, con una tasa media anual de crecimiento del 2,5%.

Si relativizamos el valor añadido bruto (VAB) dividiéndolo por los gastos de personal de cada empresa obtendremos una medida de la productividad aparente del factor trabajo. En el Gráfico siguiente se muestra la evolución de esta productividad tanto en los tres tamaños PYME como en la gran empresa. Como podemos apreciar, la productividad en 2022 es prácticamente igual a la del año inicial del periodo.



Las PYME por Comunidades Autónomas: diferentes modelos de empresa

El estudio de las PYME se particulariza por Comunidades y Ciudades Autónomas de radicación de las empresas, para analizar tanto la existencia de modelos específicos de comportamiento empresarial como la incidencia que ha tenido sobre ellos la economía española en el periodo que estamos analizando 2018-2022. Esos modelos diferenciados de empresa se han ido configurando con el funcionamiento efectivo del Estado de las Autonomías, y pueden justificarse por las especializaciones sectoriales y/o las agrupaciones espaciales de empresas en cada ámbito regional; pero también se han ido definiendo y consolidando por las políticas económicas y financieras implantadas por las Comunidades Autónomas para promover sus respectivos sectores empresariales.

La cobertura de la muestra de las PYME en 2022 es variable por Comunidades y Ciudades Autónomas (ver Cuadro), pero en su conjunto abarca ya el 69,05% de las microempresas censadas en ese ámbito regional por el DIRCE del INE, así como el 88,18% de las pequeñas empresas y el 97,82% de las empresas medianas. Se trata por tanto de una muestra muy representativa del tejido empresarial español.

CUADRO A-1. COBERTURA DE LOS SEGMENTOS DE LA MUESTRA (Nº EMPRESAS) POR CC. AA. RESPECTO DEL DIRCE. 2022

	MICROEMPRESAS*			EMPRESAS PEQUEÑAS*			EMPRESAS MEDIANAS*		
	CPE	DIRCE	% Cob.	CPE	DIRCE	% Cob.	CPE	DIRCE	% Cob.
Andalucía	60.021	105.814	56,72	13.093	16.192	80,86	1.818	1.939	93,76
Aragón	15.560	17.729	87,77	3.149	3.089	101,94	523	501	104,39
Asturias (Principado de)	8.437	12.586	67,03	1.748	1.880	92,98	270	243	111,11
Balears (Illes)	12.995	20.102	64,65	2.973	3.263	91,11	332	364	91,21

Canarias	8.742	26.988	32,39	2.265	4.643	48,78	378	676	55,92
Cantabria	4.606	7.627	60,39	1.084	1.189	91,17	150	153	98,04
Castilla La Mancha	18.167	26.106	69,59	3.283	4.087	80,33	463	430	107,67
Castilla y León	22.545	29.969	75,23	4.364	4.474	97,54	582	540	107,78
Cataluña	87.781	118.900	73,83	18.509	20.592	89,88	3.167	3.578	88,51
Comunitat Valenciana	55.774	75.275	74,09	11.775	12.411	94,88	1.970	1.831	107,59
Extremadura	7.444	13.236	56,24	1.440	1.752	82,19	201	229	87,77
Galicia	28.387	38.989	72,81	5.428	5.349	101,48	786	776	101,29
Madrid (Comunidad de)	78.131	99.677	78,38	15.776	17.507	90,11	3.592	3.369	106,62
Murcia (Región de)	13.344	19.064	70,00	3.613	3.704	97,54	590	490	120,41
Navarra (Com. Foral de)	5.996	8.056	74,43	1.325	1.633	81,14	258	331	77,95
País Vasco	19.677	27.888	70,56	4.948	5.687	87,01	910	923	98,59
Rioja (La)	3.358	4.469	75,14	805	863	93,28	148	129	114,73
Ceuta y Melilla	633	1.509	41,95	144	233	61,80	26	23	113,04

* Sociedades con asalariados

Cobertura < 40 > 60

Para analizar el comportamiento de las CCAA tomaremos la tasa de variación de la cifra de negocios y la rentabilidad de los recursos propios (ROE) como síntesis de las posiciones comparadas de las PYME.

En las tasas de variación de la cifra de negocios se aprecia cómo en el ejercicio 2022 se originó una importante recuperación de los niveles de facturación de las PYME tras la caída experimentada en 2020 como consecuencia de la COVID-19, siguiendo la tónica experimentada ya en 2021. Y esto se produjo en todas las CCAA y segmentos de tamaño analizados. Si vemos con más detalle el segmento de las microempresas los resultados nos muestran que las CCAA que tuvieron en 2022 un mayor crecimiento fueron: islas Baleares (25,87%) e islas Canarias (20,57%). Contrariamente, las CCAA con un menor crecimiento en su cifra de negocios fueron: Ceuta y Melilla (7,61%), País Vasco (8,68%) y Madrid (9,63%). En el caso de las pequeñas empresas (Cuadro A-18), las que mayor crecimiento obtuvieron en 2022 fueron: Canarias (35,48%) y Baleares (35,28%). Y las CCAA con menor crecimiento: Ceuta y Melilla con un crecimiento del 12,3%, Murcia (13,19%) y La Rioja (14,45%). Finalmente, las empresas medianas también experimentaron en 2022 las CCAA un relevante crecimiento con la excepción de Madrid que tuvo una tasa negativa. Las CCAA con un mayor crecimiento de su facturación fueron nuevamente las de islas Baleares (51,09%) e islas Canarias (29,60%). Y las empresas medianas que experimentaron un menor crecimiento fueron las de Madrid (-4,57%), Asturias (12,55%) y Murcia (15,93%).

Por otra parte, es interesante considerar los valores de la rentabilidad de los recursos propios de las CCAA en 2022 que se caracteriza junto a 2021 por ser un año de recuperación tras la crisis inicial de la pandemia COVID-19. En este sentido, si analizamos las microempresas vemos que las empresas con un ROE más elevado se origina en las ciudades de Ceuta y Melilla (7,81%) y Baleares (7,75%), siendo las comunidades de La Rioja (5,49%), Cataluña (5,56%) y Madrid (5,86%) las que tienen un menor ROE. Entre las pequeñas empresas las que obtienen un ROE mayor fueron Ceuta y Melilla (12,05%) e islas Baleares (11,88%), y un ROE menor Murcia (8,53%) y Madrid (8,53%). Finalmente, en las empresas medianas se puede ver que Ceuta y Melilla (14,79%), Castilla La Mancha (12,05%) y La Rioja (11,98%) son las que obtienen tasas de ROE más altas, mientras que País Vasco (7,08%) y Madrid (7,82%) las obtienen más bajas.

ROE MICROEMPRESAS POR CC.AA. ENTRE 2018-22 (ORDENADAS SEGÚN VALORES DE 2022).

	2018	2019	2020	2021	2022
Ceuta y Melilla	7,05	6,32	4,85	5,81	7,81
Baleares	7,00	5,96	2,58	5,54	7,75
Andalucía	5,95	6,29	4,81	5,89	7,53
Castilla La Mancha	5,40	5,92	5,58	6,26	7,52
Cantabria	5,17	6,34	4,46	6,01	7,48
País Vasco	6,21	6,63	4,81	5,47	7,36
Extremadura	5,46	5,33	4,55	5,77	7,21
Castilla León	5,37	5,82	4,70	5,48	7,19
Navarra	6,80	6,64	5,75	5,98	7,15
Canarias	5,45	5,15	3,02	4,57	6,84
Comunidad Valenciana	5,31	5,31	4,37	4,87	6,55
Galicia	5,12	5,37	4,50	5,47	6,52
Murcia	5,41	5,81	4,98	5,29	6,52
Aragón	5,15	5,29	4,32	5,32	6,29
Asturias	4,15	4,21	3,42	4,50	5,89
Madrid	5,12	5,28	3,88	4,49	5,86
Cataluña	5,03	5,00	3,63	4,28	5,56
Rioja	4,62	4,59	4,07	4,75	5,49

ROE EMPRESAS PEQUEÑAS POR CC.AA. ENTRE 2018-22 (ORDENADAS SEGÚN VALORES DE 2022).

	2018	2019	2020	2021	2022
Ceuta y Melilla	10,13	9,31	9,71	11,50	12,05
Baleares	10,67	9,66	4,18	9,63	11,88
Andalucía	8,46	8,97	6,89	9,30	10,41
Castilla La Mancha	7,73	8,76	8,36	9,37	10,15
Rioja	7,64	8,10	6,20	9,05	10,01
Canarias	8,22	7,83	3,94	7,35	9,91
Comunidad Valenciana	8,61	8,11	6,75	8,69	9,80
Aragón	8,30	8,56	7,17	8,47	9,50
Extremadura	9,12	8,05	6,63	9,06	9,42
Asturias	5,38	6,78	6,34	8,93	9,41
Galicia	7,62	7,77	6,73	8,42	9,29
Cataluña	8,15	8,27	5,94	7,91	9,22
Castilla León	7,62	7,50	6,15	8,08	9,11
Cantabria	8,29	7,99	5,26	8,68	9,09
País Vasco	7,15	7,56	4,97	7,84	8,92
Navarra	7,43	7,76	6,33	8,76	8,68
Madrid	7,41	7,35	5,68	6,84	8,53
Murcia	8,23	8,48	8,61	8,64	8,53

ROE EMPRESAS MEDIANAS POR CC.AA. ENTRE 2018-22 (ORDENADAS SEGÚN VALORES DE 2022).

	2018	2019	2020	2021	2022
Ceuta y Melilla	8,93	8,99	16,55	6,02	14,79
Castilla La Mancha	8,86	11,40	9,23	10,13	12,05
Rioja	9,94	8,86	8,13	10,26	11,98
Baleares	9,65	8,48	1,59	7,96	11,81
Galicia	6,43	8,23	9,81	8,51	11,77
Navarra	9,05	8,44	8,40	9,19	10,68
Castilla León	10,34	8,49	8,47	9,10	10,58
Cantabria	6,48	9,75	8,19	9,48	10,50
Andalucía	9,40	10,01	7,80	11,33	10,42
Aragón	8,27	9,31	8,85	10,19	10,35
Canarias	8,83	8,37	2,39	6,51	10,14
Comunidad Valenciana	8,93	8,97	8,05	10,33	9,95
Cataluña	9,14	9,71	6,84	10,42	9,57
Extremadura	7,87	8,36	7,40	6,77	8,97
Asturias	6,41	4,55	3,04	6,19	8,87
Murcia	9,47	8,48	8,79	9,64	8,41
Madrid	8,29	8,43	5,22	6,31	7,82
País Vasco	6,62	6,40	4,44	5,13	7,08

Mayores porcentajes de cada año

Menores porcentajes de cada año

La especialización de los negocios y el empleo de micro y pequeñas empresas en las CCAA

La especialización productiva de las micro y pequeñas empresas a escala nacional y de CCAA se determina atendiendo al porcentaje que representa la cifra de negocios sectorial en las ventas totales de cada segmento de dimensión a escala nacional y regional. Para España en su conjunto, la principal especialización productiva de las microempresas en 2022 es: comercio y reparaciones (42%), seguida de la construcción (11,5%) y las manufacturas (10,4%). Para las pequeñas empresas, los sectores de actividad con mayor peso a escala nacional son: Comercio y reparaciones (39,2%), Manufacturas (18,9%), Construcción (10,8%) y Transportes (6,6%).

PRINCIPALES ESPECIALIZACIONES PRODUCTIVAS DE LAS PYME POR CCAA (% CIFRA DE NEGOCIOS TOTAL EN 2022)

	MICROEMPRESAS			PEQUEÑAS EMPRESAS			TTE Y ALMAC
	COMERCIO/REP	CONSTRUCCIÓN	MANUFACTURAS	COMERCIO/REP	MANUFACTURAS	CONSTRUCCIÓN	
Andalucía	45,21	9,95	8,55	43,00	14,41	11,04	7,21
Aragón	39,30	11,99	11,51	40,74	21,06	9,48	5,98
Asturias (Principado de)	40,55	12,70	10,61	42,17	18,76	11,80	6,20
Balears (Illes)	30,75	15,48	7,42	31,78	9,31	16,15	4,06
Canarias	42,34	8,87	5,36	45,08	6,42	10,82	6,64
Cantabria	42,23	13,01	8,29	38,91	22,14	11,77	9,13
Castilla y León	43,36	11,74	12,12	41,96	23,00	9,74	7,18
Castilla - La Mancha	43,78	12,49	12,99	38,54	24,51	13,00	7,77
Cataluña	36,87	11,75	11,17	39,71	19,62	8,53	5,95
Comunitat Valenciana	43,49	11,18	11,97	40,79	23,23	9,47	8,56
Extremadura	50,67	8,60	9,30	41,90	20,16	11,02	6,25

Galicia	47,17	11,71	9,58	47,05	15,31	10,54	7,64
Madrid (Comunidad de)	33,57	11,45	6,14	37,72	10,12	10,37	4,98
Murcia (Región de)	44,39	10,57	11,87	42,91	20,87	9,09	7,85
Navarra (Com. Foral de)	38,15	14,34	13,06	34,87	29,12	10,56	5,81
País Vasco	37,91	12,67	13,11	34,81	26,75	9,82	7,37
Rioja (La)	39,71	11,74	19,52	33,99	33,95	12,70	4,41
Ceuta y Melilla	56,93	6,53	4,11	29,26	1,57	7,85	5,61
Total Nacional	40,17	10,05	10,37	18,11	18,11	10,14	6,60

En el sector de comercio y reparaciones, para el segmento de microempresas, destacan por su especialización superior a la media nacional las CCAA de Ceuta y Melilla (56,9%), Extremadura (50,8%), Galicia (47,2%), Andalucía (45,2%) y Murcia (44,4%). En cualquier caso, comercio y reparaciones es la actividad principal por ventas de las microempresas para todas las CCAA. Para las pequeñas empresas, presentan especialización superior Galicia (47,1%), Canarias (45,1%), Andalucía (43,0%), Murcia (42,9%), Asturias (42,2%), Castilla y León (42,0%) y Extremadura (41,9%). También es la actividad de las pequeñas empresas con mayor peso en todas las CCAA.

Para la construcción, presentan participación significativamente mayor que la media española las microempresas radicadas en Baleares (15,5%), Navarra (14,3%), Asturias (12,7%), Cantabria (13,0%), Asturias (12,7%) y País Vasco (12,7%). En las pequeñas empresas, presentan mayor participación que la media española las comunidades de Baleares (16,1%), Castilla-La Mancha (13,0%), La Rioja (12,7%), Asturias (11,8%) y Cantabria (11,8%).

Si nos centramos en la industria manufacturera, se observa que este sector presenta mayor participación dentro de las microempresas de la comunidad de La Rioja (19,5%), País vasco (13,1%), Navarra (13,1%), Castilla-La Mancha (13,0%), Castilla y León (12,1%) y Comunidad Valenciana (12,0%). Para las pequeñas empresas destaca por una participación superior a la media nacional las comunidades de La Rioja (33,4%), Navarra (13,1%), País vasco (13,1%), Castilla-La Mancha (13,0%), Castilla y León (12,1%), Comunidad Valenciana (12,0%), Murcia (11,9%), Aragón (11,5%), Murcia (11,9%), y Cataluña (11,2%).

En las pequeñas empresas también destaca por su mayor participación en las ventas totales el sector de los Transportes. En esta rama de actividad, presentan mayor participación que la media nacional las regiones de Cantabria (9,1%), Comunidad Valenciana (8,6%), Galicia (7,6%), Castilla-La Mancha (7,8%), Castilla y León, País Vasco (7,4), (7,2%); Andalucía (7,2%) y Murcia (7,9%).

Para el análisis de trabajo a escala regional en las micro y pequeñas empresas hemos analizado el número de empleados y los costes salariales.

Comenzando por el tamaño de la plantilla, en el caso de las microempresas, el número medio de empleados por CCAA es muy homogéneo y se mueve entre los 2,9 trabajadores en La Rioja Canarias y los 2,3 de Navarra. Considerando conjuntamente actividad y localización, los mayores tamaños de microempresas se sitúan en la en la hostelería de Ceuta y Melilla (4,5), de País Vasco (4,2), de Murcia (4,1), de La Rioja (4,0), de Madrid (4,0), de Comunidad Valenciana (4,0) y de Canarias (3,9). También destaca la industria extractiva de La Rioja (5,7), de Extremadura (4,8), y de Galicia (4,2); la industria manufacturera de Ceuta y Melilla (4,4) y La Rioja (3,82); Transportes y comunicaciones de Ceuta y Melilla (4,3); y Agua y saneamientos de Cantabria (4,0).

Por lo que se refiere a los costes salariales medios de las microempresas, el promedio de 2022 según CCAA se sitúa entre 41.351 € de Navarra y 25.239 de Extremadura. Junto a Navarra, presentan también los costes salariales medios más altos las comunidades de País Vasco (38.975€) y Cataluña (35.189€). A estas, le siguen Baleares, Madrid, Aragón, La Rioja y Cantabria, todas ellas con un coste medio superior a 30.000€. Los costes

medios más reducidos corresponden, junto a al mínimo ya comentado de Navarra, a las regiones de Castilla-La Mancha (26.967€), Canarias (27.146€), Andalucía (27.173€), y Ceuta y Melilla (27.832€).

Si consideramos conjuntamente sector y CCAA, los costes salariales en microempresas más altos los encontramos en Navarra en los sectores de agua y saneamientos (55.681€), sanidad (47.1930€); servicios inmobiliarios (47.011€), actividades profesionales, científicas y técnicas (45.959€), industria extractiva (45.316€) y Energía (45.129€). También destaca la Energía de Asturias (47.513€), Servicios administrativos y técnicos en Ceuta y Melilla (46.387€) y del sector de actividades profesionales, científicas y técnicas del País Vasco (46.215€). Por el otro lado, los costes medios más bajos se sitúan en Ceuta y Melilla con la rama agropecuaria y pesca (17.884€) y la educación (18.125€); y en Extremadura con el sector agropecuario (19.274€).

Para el segmento de las pequeñas empresas, el número medio de empleados por CCAA es bastante homogéneo pues se mueve entre los 16,74 trabajadores de Navarra y los 19,61 trabajadores de Cantabria.

Considerando conjuntamente actividad y localización, los mayores tamaños del grupo de pequeñas empresas se sitúan en: Ceuta y Melilla en los sectores de agua y saneamiento (31,99 trabajadores medios), transportes (23,41 trabajadores) e información y comunicaciones (promedio de 24,25 trabajadores). En Cantabria, se observan las actividades de educación (26,66), actividades administrativas (23,92 trabajadores) y manufacturas (21,05 empleos). En Extremadura se observa los sectores de sanidad (21,81 personas de tamaño medio) y educación (21,75 empleados medios). En Canarias, radican las empresas agropecuarias de mayor dimensión media (21,34 empleados) y también las de mayor dimensión del sector de la Construcción (con tamaño medio regional de 20,62 personas). En Castilla-La Mancha tienen sede las empresas pequeñas del sector de Sanidad de mayor dimensión (24,34 de plantilla media) y del sector de actividades artísticas (22,06 personas). En Baleares, el sector que presenta un mayor tamaño es Información y comunicaciones (promedio de 23,67 empleados) pero que no son las empresas pequeñas de mayor dimensión a escala nacional. Sin embargo, los sectores en Baleares se sitúan las empresas pequeñas de mayor dimensión a escala nacional de los sectores de Energía (17,57 empleados), Comercio y reparaciones (17,43), Hostelería (21,49) y actividades artísticas (22,51). Finalmente las empresas pequeñas de dimensiones más altas a escala nacional del sector de la industria extractiva se encuentran en Galicia (23,65 personas de plantilla media) y para el sector de actividades profesionales, científicas y técnicas debemos buscarlas en la comunidad de Murcia (con tamaño medio de 20,36 personas).

Las empresas de plantilla media más reducida se observan en el sector de Energía en Galicia, Asturias, Madrid y La Rioja; y en actividades inmobiliarias de Ceuta y Melilla, Madrid, Aragón, Navarra y País Vasco.

Por lo que se refiere a los costes salariales de las empresas pequeñas, el promedio de 2022 según CCAA se sitúa entre el máximo de 40.798€ en el País Vasco y los resultados mínimos de 26.943€ de Extremadura y de 26.222€ de Ceuta y Melilla. Junto a País Vasco, presentan los costes salariales medios más altos las comunidades de Navarra (37.660€) y Cataluña (36.110€), a las que siguen Madrid, Cantabria, Asturias, Baleares, Aragón y La Rioja con un coste medio superior a 31.000€. Los costes medios más reducidos, junto al mínimo ya indicado de Extremadura y Ceuta y Melilla, corresponden a las regiones de Murcia (29.172€), Castilla-La Mancha (27.827€), Canarias (27.702€) y Andalucía (27.667€).

Si consideramos conjuntamente sector y CCAA, los costes salariales de empresas pequeñas más altos los encontramos en el sector extractivo del País Vasco (57.529€) y en Navarra (53.436€). En el sector energético, en Asturias (55.536€), en Castilla-La Mancha (51.466€) y en Madrid (50.222€). En el sector agropecuario y pesquero destaca Cantabria (51.000€). En el sector de información y comunicación, se observa a Cataluña (50.824€) y Madrid (50.085€). Finalmente, también destacan los salarios medios de sector Inmobiliario en Cataluña (50.382€).

En sentido contrario, los costes medios más bajos, todos ellos inferiores a 20.000€, se sitúan en el sector de agroalimentación y pesca en las comunidades de Ceuta y Melilla (15.360€), Extremadura (17.917€) y Andalucía (19.820€); y en el sector de agua y saneamientos con sede en Ceuta y Melilla (10.297€).

Las PYME por ramas y sectores de la CNAE-2009

Los datos sectoriales de la vigesimotercera edición del *Estudio sobre las PYME con forma societaria* se clasifican según actividad, con un nivel de desagregación de tres dígitos de la CNAE 2009, para cada uno de los tres tamaños de PYME. A continuación, se presentan los diez primeros sectores CNAE-2009, por segmentos de PYME, con incrementos reales (TVR) en todas sus magnitudes básicas medias (Activo Total, Cifra de Negocio y Resultado Neto de Explotación) entre 2018 y 2022. Ordenados por incremento de Activo Total medio.

10 PRIMEROS SECTORES CNAE-2009, POR SEGMENTOS DE PYME, CON INCREMENTOS REALES (TVR) EN TODAS SUS MAGNITUDES BÁSICAS MEDIAS (ACTIVO TOTAL, CIFRA DE NEGOCIO Y RESULTADO NETO DE EXPLOTACIÓN) ENTRE 2018 Y 2022. ORDENADOS POR INCREMENTO DE ACTIVO TOTAL MEDIO

MICROEMPRESAS			
SECTORES (10 PRIMEROS, DE 55)	TVTA*	TVCN*	TVRNE*
091: Actividades de apoyo a la extracción de petróleo y gas natural	249,01	128,37	143,69
612: Telecomunicaciones inalámbricas	143,97	40,07	38,99
352: Producción de gas; distribución por tubería de combustibles gaseosos	93,20	20,28	33,42
881: Actividades de servicios sociales sin alojamiento para personas mayores y con discapacidad	38,74	6,77	46,58
203: Fabricación de pinturas, barnices y revestimientos similares; tintas de imprenta y masillas	29,27	18,16	41,90
532: Otras actividades postales y de correos	26,99	10,06	21,24
266: Fabricación de equipos de radiación, electromédicos y electroterapéuticos	25,25	1,16	114,85
479: Comercio al por menor no realizado ni en establecimientos, ni en puestos de venta ni en mercadillos	24,92	11,75	26,56
291: Fabricación de vehículos de motor	24,56	1,04	56,85
478: Comercio al por menor en puestos de venta y en mercadillos	21,19	0,63	71,51
EMPRESAS PEQUEÑAS			
Sectores (10 primeros, de 44)	TVTA*	TVCN*	TVRNE*
602: Actividades de programación y emisión de televisión	113,95	58,79	177,11
182: Reproducción de soportes grabados	109,83	47,65	226,45
799: Otros servicios de reservas y actividades relacionadas con los mismos	79,00	5,58	82,81
253: Fabricación de generadores de vapor, excepto calderas de calefacción central	78,89	100,59	63,08
701: Actividades de las sedes centrales	51,94	33,91	85,30
949: Otras actividades asociativas	48,80	0,86	183,35
232: Fabricación de productos cerámicos refractarios	36,61	62,65	205,91
504: Transporte de mercancías por vías navegables interiores	35,11	41,77	254,14
143: Confección de prendas de vestir de punto	34,15	10,88	45,13
024: Servicios de apoyo a la silvicultura	32,23	38,81	422,00
EMPRESAS MEDIANAS			
SECTORES (10 PRIMEROS, DE 32)	TVTA*	TVCN*	TVRNE*
683: Actividades inmobiliarias por cuenta de terceros	181,71	31,44	3,47
024: Servicios de apoyo a la silvicultura	85,83	45,74	66,77
861: Actividades hospitalarias	70,60	1,05	33,01
872: Asistencia en establecimientos residenciales para personas con discapacidad intelectual, enfermedad mental y drogodependencia	46,00	23,85	3,58
477: Comercio al por menor de otros artículos en establecimientos especializados	42,73	16,25	43,99
232: Fabricación de productos cerámicos refractarios	33,49	21,96	10,51
611: Telecomunicaciones por cable	32,60	44,83	91,39

502: Transporte marítimo de mercancías	30,55	24,05	86,76
433: Acabado de edificios	27,99	33,57	55,36
283: Fabricación de maquinaria agraria y forestal	26,77	46,66	252,76

Sectores manufactureros de tecnología alta Sectores manufactureros de tecnología media-alta Servicios de alta tecnología o de punta

Al analizar las tasas de crecimiento real del activo promedio, entre 2018 y 2022, destacan en las microempresas los sectores con un mayor crecimiento estructural: 091: Actividades de apoyo a la extracción de petróleo y gas natural; 612: Telecomunicaciones inalámbricas; y 352: Producción de gas; distribución por tubería de combustibles gaseosos. En las pequeñas empresas: 602: Actividades de programación y emisión de televisión; 182: Reproducción de soportes grabados; y 799: Otros servicios de reservas y actividades relacionadas con los mismos. Finalmente, en las medianas empresas se sitúan los sectores 683: Actividades inmobiliarias por cuenta de terceros; 024: Servicios de apoyo a la silvicultura; y 861: Actividades hospitalarias.

En cuanto a la tasa de variación de la cifra de negocios se puede apreciar como el ejercicio de 2022 supuso un importante impulso al crecimiento de la cifra de negocios de las PYME, dejando atrás la caída experimentada en 2020 por la pandemia COVID-19, y manteniendo el aumento experimentado en 2021. Si analizamos con más detalle el segmento de las microempresas los resultados nos muestran que las ramas más favorecidas por la recuperación de 2022 fueron: 091: Actividades de apoyo a la extracción de petróleo y gas natural; 612: Telecomunicaciones inalámbricas; y 352: Producción de gas; distribución por tubería de combustibles gaseosos. Contrariamente, las ramas con un menor crecimiento fueron: 478: Comercio al por menor en puestos de venta y en mercadillos; y 291: Fabricación de vehículos de motor. En el caso de las pequeñas empresas, las ramas con mayor crecimiento fueron: 253: Fabricación de generadores de vapor, excepto calderas de calefacción central; y 232: Fabricación de productos cerámicos refractarios. Y la rama con menor crecimiento fue la 949: Otras actividades asociativas. Finalmente, las empresas medianas donde se produjo una subida más importante de su facturación fueron: 283: Fabricación de maquinaria agraria y forestal; y 024: Servicios de apoyo a la silvicultura. De forma contraria el sector que tuvo un crecimiento menor fue: 861: Actividades hospitalarias.

Las medianas de la rentabilidad financiera de los recursos propios (ROE) muestran una situación estructural durante el período 2018-2022 en la que los años de reactivación permiten recuperar paulatinamente la rentabilidad de las PYME, y en la que los estadísticos de posición (medianas, en esta ocasión, por la menor representatividad de los promedios) mantienen la relación habitual entre sus segmentos, con valores relacionados de forma directa con la dimensión, obteniendo un ROE más alto según el tamaño de la empresa es mayor. Las medianas de la rentabilidad económica (ROA) se ajustan también a iguales pautas de relación directa con la dimensión; mientras que, en los factores explicativos de la misma, las medianas del margen también son mayores conforme lo es la dimensión de las empresas, al igual que lo son las de la rotación de los activos para generar la cifra de negocios; denotando que, en estos indicadores y en esta etapa de crecimiento, priman los factores de dimensión.

Seguidamente se presentan los sectores de cada rama con mayor valor de la mediana del ROE (%) (2018-22). Entre los mayores valores de las medianas de la rentabilidad financiera entre 2018 y 2022, destacan las microempresas de 822: Actividades de los centros de llamadas (ROE = 18,89%) y 612: Telecomunicaciones inalámbricas (ROE = 17,13%); de las pequeñas empresas, destacan 639: Otros servicios de información (ROE = 24,88%) y 781: Actividades de las agencias de colocación (20,84%); y entre las medianas empresas 856: Actividades auxiliares a la educación (41,82%) y 952: Reparación de efectos personales y artículos de uso doméstico (38,63%).

SECTORES DE CADA RAMA CON MAYOR VALOR DE LA MEDIANA DEL ROE (%) (2018-22)

Microempresas

Ramas	Sectores	m 2018-22
Agropec/Pesca	023: Recolección de productos silvestres, excepto madera	8,71
Extractivo	091: Actividades de apoyo a la extracción de petróleo y gas natural	6,85
Manufacturas	332: Instalación de máquinas y equipos industriales	12,04
Energía	351: Producción, transporte y distribución de energía eléctrica	9,83
Agua/San/Resid	390: Actividades de descontaminación y otros servicios de gestión de residuos	11,67
Construcción	433: Acabado de edificios	11,29
Comercio/Rep	479: Comercio al por menor no realizado ni en establecimientos, ni en puestos de venta ni en mercadillos	10,69
Tte y almac	504: Transporte de mercancías por vías navegables interiores	15,34
Hostelería	563: Establecimientos de bebidas	10,70
Inform/Comunic	612: Telecomunicaciones inalámbricas	17,13
Activ Inmob	683: Actividades inmobiliarias por cuenta de terceros	5,89
Act Prof/Cien/Tec	750: Actividades veterinarias	13,15
Act Admvas/Aux	822: Actividades de los centros de llamadas	18,89
Educación	854: Educación postsecundaria	15,07
Act Sanit/SºSoc	862: Actividades médicas y odontológicas	11,54
Act Art/Rec/Entr	932: Actividades recreativas y de entretenimiento	10,62
Otros Sº	951: Reparación de ordenadores y equipos de comunicación	11,92
Todas Ramas	Promedio de medianas	7,34

Pequeñas empresas

Ramas	Sectores	m 2018-22
Agropec/Pesca	016: Actividades de apoyo a la agricultura, a la ganadería y de preparación posterior a la cosecha	10,58
Extractivo	072: Extracción de minerales metálicos no férreos	14,90
Manufacturas	120: Industria del tabaco	18,28
Energía	351: Producción, transporte y distribución de energía eléctrica	13,74
	382: Tratamiento y eliminación de residuos	15,67
Construcción	433: Acabado de edificios	13,22
Comercio/Rep	479: Comercio al por menor no realizado ni en establecimientos, ni en puestos de venta ni en mercadillos	12,23
Tte y almac	512: Transporte aéreo de mercancías y transporte espacial	19,02
Hostelería	561: Restaurantes y puestos de comidas	12,34
Inform/Comunic	639: Otros servicios de información	24,88
Activ Inmob	683: Actividades inmobiliarias por cuenta de terceros	8,06
Act Prof/Cien/Tec	691: Actividades jurídicas	20,01
Act Admvas/Aux	781: Actividades de las agencias de colocación	20,84
Educación	856: Actividades auxiliares a la educación	13,88
Act Sanit/SºSoc	862: Actividades médicas y odontológicas	13,03
Act Art/Rec/Entr	920: Actividades de juegos de azar y apuestas	16,09
Otros Sº	952: Reparación de efectos personales y artículos de uso doméstico	20,22
Todas Ramas	Promedio de medianas	9,22

Medianas empresas

Ramas	Sectores	m 2017-21
Agropec/Pesca	016: Actividades de apoyo a la agricultura, a la ganadería y de preparación posterior a la cosecha	18,18
Extractivo	089: Industrias extractivas n.c.o.p.	8,02
Manufacturas	275: Fabricación de aparatos domésticos	21,14
Energía	351: Producción, transporte y distribución de energía eléctrica	10,96
Agua/San/Resid	382: Tratamiento y eliminación de residuos	14,39
Construcción	432: Instalaciones eléctricas, de fontanería y otras instalaciones en obras de construcción	15,10
Comercio/Rep	475: Comercio al por menor de otros artículos de uso doméstico en establecimientos especializados	17,78
Tte y almac	532: Otras actividades postales y de correos	22,95
Hostelería	561: Restaurantes y puestos de comidas	15,19
Inform/Comunic	591: Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión	18,68
Activ Inmob	683: Actividades inmobiliarias por cuenta de terceros	4,46
Act Prof/Cien/Tec	691: Actividades jurídicas	30,48
Act Admvas/Aux	781: Actividades de las agencias de colocación	17,03
Educación	856: Actividades auxiliares a la educación	41,82
Act Sanit/SºSoc	862: Actividades médicas y odontológicas	17,25
Act Art/Rec/Entr	920: Actividades de juegos de azar y apuestas	11,99
Otros Sº	952: Reparación de efectos personales y artículos de uso doméstico	38,63
Todas Ramas	Promedio de medianas	9,91

Sectores manufactureros de tecnología alta Sectores manufactureros de tecnología media-alta Servicios de alta tecnología o de punta

Posibles causas y efectos de la inversión en intangibles (I+D)

Los depósitos de cuentas en formato normal permiten analizar de forma original la I+D desde la perspectiva del sistema de información contable empresarial. Para 2021 y 2022 se dispone de una muestra de 15.111 empresas de las que 1.605 (el 10,5%) han activado en sus cuentas los gastos de I+D como inmovilizado intangible.

La primera conclusión al observar el número de empresas que declara inversiones en I+D según tamaño es que el hecho de presentar inversiones está correlacionado positivamente con el tamaño empresarial; ya que para el ejercicio 2022 presentaron gastos netos en I+D activados el 14,9% de las muy grandes empresas, el 14,6% de las grandes empresas, el 12,6% de las medianas, el 6,2% de las pequeñas y el 1,7% de las microempresas

Si analizamos los datos relativos al ejercicio de 2022 entre las magnitudes básicas promedio de las submuestras de empresas con gastos de I+D y sin ellos, permiten extraer algunos elementos importantes:

- La dimensión (Activo Total medio) de la empresa tipo de ambos grupos es similar para todos los tamaños de PYME, aunque siempre favorable al caso de aquellas empresas que declararon inversiones en I+D, salvo en el segmento de empresas grandes. Para las empresas grandes, el activo total es menor en 21 millones de euros en promedio para aquellas que declaran gastos en I+D. En las empresas muy grandes se mantiene un importante diferencial favorable hacia las empresas que declaran en sus cuentas inversiones en investigación y desarrollo que se refleja en todas las magnitudes salvo el menor endeudamiento con entidades de crédito.
- El importe medio de la cifra de negocio, para los tres tipos de PYME, es superior en el grupo de empresas que no declaran inversiones en I+D al igual que en el caso de las empresas grandes. Sin embargo, dicho comportamiento se invierte en el grupo de empresas muy grandes.

- El resultado neto del ejercicio es menor en el grupo de las PYMES que han activado sus gastos en I+D, sin embargo, el comportamiento se invierte en el caso de las empresas grandes y muy grandes.
- La eficiencia (Valor Añadido Bruto medio) de las empresas con Gastos en I+D es mayor a las que no declaran esos gastos, salvo para el caso de las microempresas y las medianas.
- Las cifras promedio de endeudamiento con entidades de crédito, salvo para el caso de las grandes y muy grandes empresas, son superiores en el grupo de entidades que declaran gastos en I+D.
- El fondo de maniobra es positivo en ambos grupos en todos los tamaños, lo que denota una posición de liquidez suficiente para atender sus obligaciones a corto plazo.

**LOS QUINCE SECTORES DE CADA TAMAÑO DE PYME CON MAYOR INTENSIDAD MEDIA DE SU INVERSIÓN EN I+D
(2021-2022)**

MICROEMPRESAS

SECTORES DE ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS, CNAE 2009

452	Mantenimiento y reparación de vehículos de motor	238,66%
522	Actividades anexas al transporte	100,00%
581	Edición de libros, periódicos y otras actividades editoriales	51,59%
620	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	49,90%
721	Investigación y desarrollo experimental en ciencias naturales y técnicas	49,36%
282	Fabricación de otra maquinaria de uso general	36,88%
467	Otro comercio al por mayor especializado	25,83%
256	Tratamiento y revestimiento de metales; ingeniería mecánica por cuenta de terceros	18,66%
812	Actividades de limpieza	6,78%
749	Otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.o.p.	6,48%
829	Actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	6,43%
869	Otras actividades sanitarias	3,70%
463	Comercio al por mayor de productos alimenticios, bebidas y tabaco	1,57%
701	Actividades de las sedes centrales	1,48%
773	Alquiler de otra maquinaria, equipos y bienes tangibles	0,50%

PEQUEÑAS

SECTORES DE ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS, CNAE 2009

261	Fabricación de componentes electrónicos y circuitos impresos ensamblados	1113,44%
649	Otros servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	100,00%

869	Otras actividades sanitarias	100,00%
799	Otros servicios de reservas y actividades relacionadas con los mismos	95,31%
631	Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas; portales web	93,96%
854	Educación postsecundaria	92,55%
822	Actividades de los centros de llamadas	89,06%
791	Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos	85,81%
691	Actividades jurídicas	82,75%
782	Actividades de las empresas de trabajo temporal	81,37%
479	Comercio al por menor no realizado ni en establecimientos, ni en puestos de venta ni en mercadillos	75,87%
429	Construcción de otros proyectos de ingeniería civil	71,16%
639	Otros servicios de información	70,49%
856	Actividades auxiliares a la educación	69,64%
581	Edición de libros, periódicos y otras actividades editoriales	67,88%

MEDIANAS**SECTORES DE ACTIVIDAD DE LAS EMPRESAS, CNAE 2009**

701	Actividades de las sedes centrales	96,59%
471	Comercio al por menor en establecimientos no especializados	94,57%
582	Edición de programas informáticos	93,66%
722	Investigación y desarrollo experimental en ciencias sociales y humanidades	91,31%
931	Actividades deportivas	89,76%
649	Otros servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	78,98%
532	Otras actividades postales y de correos	71,89%
591	Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión	65,53%
829	Actividades de apoyo a las empresas n.c.o.p.	61,50%
265	Fabricación de instrumentos y aparatos de medida, verificación y navegación; fabricación de relojes	60,71%
309	Fabricación de otro material de transporte n.c.o.p.	60,49%
611	Telecomunicaciones por cable	48,28%
412	Construcción de edificios	48,15%
263	Fabricación de equipos de telecomunicaciones	46,95%
211	Fabricación de productos farmacéuticos de base	44,56%

Sector manufacturero Alta tecnología
Sector manufacturero de Media-Alta tecnología
Servicios de Alta tecnología

En el caso de las microempresas, si consideramos los sectores que aparecen en el ranking del bienio 2021-2022, se observan dos sectores de alta tecnología (“Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática” y “Investigación y desarrollo experimental en ciencias naturales y técnicas”) y un sector del ámbito manufacturero de tecnología media-alta “Fabricación de otra maquinaria de uso general”.

Solo encontramos dos actividades industriales, la anteriormente reseñada y “Tratamiento y revestimiento de metales; ingeniería mecánica por cuenta de terceros”. El resto, dentro de estos quince sectores con mayor ratio de intensidad, sorprenden por ser actividades de servicios no consideradas estrictamente como de servicios muy tecnológicos.

Los sectores que encabezan el ranking son de servicios, históricamente poco tecnológicos, pero que bien por el desarrollo de otros sectores de los que dependen, bien por la evolución de la demanda de sus servicios, han necesitado ir tecnificándose durante los últimos tiempos. En concreto estos tres sectores más inversores en I+D en términos relativos a su inmovilizado durante el bienio 2021-2022 fueron: “Mantenimiento y reparación de vehículos de motor”; “Actividades anexas al transporte”; “Edición de libros, periódicos y otras actividades editoriales”.

Entre las empresas pequeñas, encontramos solo un sector industrial entre los quince primeros con mejores ratios de intensidad, “Fabricación de componentes electrónicos y circuitos impresos ensamblados”, eso sí, se sitúa a la cabeza del ranking. Este sector industrial está calificado como manufacturero de alta tecnología.

Los catorce restantes sectores de la selección de actividades con mayor intensidad de su inversión en I+D son actividades de servicios y solo dos de las calificadas como sectores de alta tecnología: “Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas; portales web” en quinta posición y “Otros servicios de información” en la décimo tercera posición.

Completan las cinco primeras posiciones (de las segunda a la cuarta, descontando la primera y quinta ya nombradas) los sectores de: “Otros servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones”; “Otras actividades sanitarias”; “Otros servicios de reservas y actividades relacionadas con los mismos”; y “Proceso de datos, hosting y actividades relacionadas; portales web”.

De los sectores que aparecen en el ranking de empresas medianas siete pertenecen al grupo de tecnología alta o media son similares con los descritos para las pequeñas. En concreto, cuatro manufactureras (que son los únicos sectores industriales incluidos): “Fabricación de instrumentos y aparatos de medida, verificación y navegación; fabricación de relojes”; “Fabricación de otro material de transporte n.c.o.p.”; “Fabricación de equipos de telecomunicaciones”; y “Fabricación de productos farmacéuticos de base”. A ellas se suman tres sectores de servicios de alta tecnología: “Investigación y desarrollo experimental en ciencias sociales y humanidades”; “Actividades cinematográficas, de vídeo y de programas de televisión”; y “Telecomunicaciones por cable”.

El resto del ranking está formado por un sector de la rama de construcción, el único que aparece de esta rama entre los tres tamaños de pyme, “Construcción de edificios” y otros siete sectores de servicios no considerados de alta tecnología, entre ellos, los tres que encabezan la clasificación: “Actividades de las sedes centrales”; “Comercio al por menor en establecimientos no especializados”; y “Edición de programas informáticos”.

En cuanto a los ajustes estadísticos realizados con las observaciones de 2021 y 2022 para correlacionar la intensidad en I+D de las empresas con variables que delimiten su perfil económico-financiero obtenemos que la inversión en I+D de las empresas de la muestra se incrementa en los sectores más tecnológicamente avanzados, con mayor nivel de gastos medios de personal (indicativos de mayor cualificación y de mayor aportación de valor del factor trabajo), así como en aquellas empresas que cuentan con una mayor liquidez.