

# Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

---

## Entorno económico

La recuperación económica mundial, después de los episodios de debilidad vividos en años anteriores, ha comenzado 2004 con señales muy positivas, siendo difícil identificar un área con problemas graves en la recuperación económica. China y Estados Unidos siguen llevando el mayor peso en la superación del ciclo bajista de años previos, pero también el Área Euro y Japón muestran señales positivas. Para que esta evolución se consolide en los próximos meses es necesario que los diferentes riesgos presentes hoy se vayan disipando de forma ordenada. Las buenas intenciones manifestadas por la OPEP podrían restar algo de tensión en el mercado del crudo, mientras que crecimientos controlados de los precios limitarían el aumento de tipos de interés. Sin embargo, la incertidumbre geopolítica, focalizada en Oriente Medio y Oriente Próximo puede ejercer de lastre en un impulso definitivo de la confianza de los agentes, que no podrán contar con nuevos estímulos fiscales y monetarios como los recibidos el pasado año. En este contexto, se puede ser optimista, pero conscientes de los imponderables ajenos que condicionan la economía.

Estados Unidos añade la creación de empleo al fuerte dinamismo de la demanda y actividad

El impulso económico exhibido por Estados Unidos en la segunda mitad de 2003 tuvo en los estímulos monetarios y fiscales un pilar fundamental, con una traslación muy significativa sobre las decisiones de gasto de las familias. Sin embargo, la producción industrial seguía en terreno negativo y la utilización de capacidad productiva por debajo de su media histórica, circunstancia que permitía mantener bajo control los niveles de inflación. El mercado laboral estaba instalado en una senda todavía de debilidad, habiendo recuperado menos de un 20% de los empleos perdidos entre junio de 2001 y el mismo período de 2003. Estos elementos comenzaron a cambiar a finales del pasado ejercicio, cuando la fortaleza de la demanda doméstica sirvió de polo de atracción para el reinicio de un círculo virtuoso. La variación en las rentas salariales recuperó una senda al alza, uniéndose así a la tendencia positiva registrada por las rentas personales, hasta ese momento mejoradas principalmente por las rebajas impositivas. Las empresas recuperaron tasas de incremento en los beneficios de acuerdo a la pujanza económica, no sólo a través de la reducción de costes sino también ahora con incrementos de plantilla. Desde el instante de mayor destrucción de empleo hasta abril de 2004 se han creado en términos netos más de un millón de puestos de trabajo.

Estados Unidos podría crecer este año un 4,4%, sustentada en el dinamismo de la demanda interna

El sentimiento de los agentes económicos, tanto consumidores como empresarios, ha mejorado en la primera mitad de 2004, lo que permite manejar una continuidad en las señales positivas existentes hasta el

momento. Estados Unidos podría crecer este año un 4,4%, sustentada en el dinamismo de la demanda interna. Este elemento sigue pesando en uno de los principales desequilibrios de la economía, el déficit corriente, aunque la marcada depreciación del dólar durante el pasado ejercicio y la paulatina recuperación de otras áreas han comenzado a tener un impacto positivo sobre las cuentas exteriores. El otro gran desajuste, el elevado déficit público, no tiene visos de corregirse en el corto plazo, en tanto que la persistente incertidumbre geopolítica seguirá condicionando al alza el gasto en defensa y algunas medidas de incentivo de 2003 tienen todavía efectos este año. Sería deseable que comenzara un proceso de consolidación fiscal para eliminar las distorsiones que sobre los tipos de interés pudieran derivarse de las crecientes necesidades de financiación pública.

Cuadro macroeconómico de Estados Unidos

	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	0,5%	2,2%	3,1%	4,4%	3,3%
<b>Consumo Privado</b>	2,5%	3,4%	3,1%	3,7%	2,6%
<b>FBCF</b>	-2,7%	-1,8%	4,4%	7,3%	3,3%
<b>Demanda interna (1)</b>	0,7%	2,9%	3,5%	4,6%	3,2%
<b>Demanda externa (1)</b>	-0,2%	-0,7%	-0,4%	-0,2%	0,1%
<b>Inflación</b>	2,1%	1,6%	2,3%	1,8%	2,0%
<b>Tasa de paro</b>	4,8%	5,8%	6,0%	5,8%	5,5%
<b>B.Corriente/PIB</b>	-3,9%	-4,0%	-5,1%	-5,5%	-5,3%
<b>S.Ptario./PIB</b>	1,3%	-1,5%	-3,5%	-4,2%	-5,4%

(1) Aportación al PIB

\* Fuente: AFI y Consensus Economics Inc. (London)

Sin duda, el elemento que va a introducir un mayor componente de incertidumbre en la segunda mitad de 2004 va a ser el precio del petróleo. El barril de crudo se ha encarecido hasta referencias máximas de los últimos 14 años, lo que ha despertado la preocupación de las autoridades económicas y monetarias. En la vertiente de inflación, quizás los temores sean menores en Estados Unidos, debido a que el crecimiento de los precios al consumo es de partida más reducido que en episodios anteriores de características similares. Es en el crecimiento donde se concentra la mayor atención, ya que un mantenimiento del petróleo en las referencias actuales podría drenar varias décimas al incremento del PIB. La mayor inquietud no está, en cualquier caso, centrada en el impacto directo sobre la economía estadounidense, sino en el efecto potencial sobre otras áreas económicas, como el Área Euro, que podrían retrasar su salida de la posición baja del ciclo y hacer recaer nuevamente el peso de la recuperación en la primera potencia mundial.

La marcada debilidad exhibida por la economía del Área Euro el pasado año ha dado paso al inicio de 2004 a unos resultados de crecimiento más positivos, tanto en intensidad como en composición. El sector exterior protagonizó el inicio de la recuperación en la recta final de 2003, favorecido por un entorno internacional más propicio y a pesar de la fuerte apreciación del euro. El sentimiento empresarial inició una senda de marcada mejoría, gracias a las perspectivas de demanda externa, lo que se tradujo en un abandono gradual de la atonía inversora. En el primer trimestre de este año el PIB avanzó un 0,6%, la tasa más elevada desde el mismo período de 2001, y fue el consumo privado el componente de mayor dinamismo (0,6%), elemento que resulta muy positivo considerando la continuada caída en el empleo. En este último aspecto, las expectativas de los consumidores todavía no son muy optimistas, pero han mejorado ligeramente en los últimos meses.

El elemento que va a introducir un mayor componente de incertidumbre en la segunda mitad de 2004 va a ser el precio del petróleo

La demanda interna del Área Euro ofrece señales más favorables en su recuperación

Las previsiones para 2004 y 2005 anticipan que la salida del ciclo bajista del Área Euro se producirá de forma lenta

La recuperación en ciernes de la demanda interna irá añadiendo en la parte final del año presión al alza sobre los precios, que ya en abril mostró un repunte considerable derivado del encarecimiento del petróleo. El efecto potencial de este último factor es en el Área Euro más intenso y duradero que en Estados Unidos, dada la mayor dependencia energética del primero. Sin embargo, la intensidad del aumento estará todavía limitada por un output gap claramente negativo, con subutilización de la capacidad productiva y del factor trabajo. Un contexto de inflación moderada contribuiría a sostener la recuperación de la capacidad de gasto de las familias, vía directa a través de una mayor renta real disponible y vía indirecta con el mantenimiento de unos tipos de interés reducidos. Las previsiones para 2004 y 2005 anticipan que la salida del ciclo bajista se producirá de forma lenta, con un protagonismo creciente de la demanda interna, en el que el consumo privado no recuperará ritmos anteriores a la crisis hasta el próximo año.

Cuadro macroeconómico del Área Euro					
	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	1,6%	0,8%	0,5%	1,7%	2,1%
<b>Consumo Privado</b>	1,8%	0,4%	1,0%	1,4%	2,4%
<b>FBKF</b>	-0,2%	-2,7%	-0,8%	1,8%	3,3%
<b>Demanda interna(1)</b>	1,0%	0,4%	1,2%	1,4%	2,3%
<b>Demanda externa(1)</b>	0,6%	0,5%	-0,7%	0,3%	-0,1%
<b>Inflación</b>	2,3%	2,3%	2,1%	2,1%	1,9%
<b>Tasa de paro</b>	8,0%	8,4%	3,1%	2,9%	2,8%
<b>B.Corrente/PIB</b>	1,0%	1,0%	-2,3%	-2,1%	-1,8%
<b>S.Pptario./PIB</b>	-1,5%	-2,3%	-2,8%	-2,8%	-2,6%

(1) Aportación al PIB

\* Fuente: AFI, Comisión Europea y Consensus Economics Inc. (London)

¿Inicio de un cambio en el patrón de crecimiento de la economía española?

Los dos últimos trimestres han certificado la senda de recuperación de España, alcanzando en el período enero-marzo un crecimiento del 2,8% interanual, el mayor desde finales de 2001. Los factores de impulso han continuado vigentes en los últimos meses, por lo que no se advierte una interrupción o ralentización en la senda de reactivación de nuestra economía. El consumo sigue llevando el peso fundamental en el dinamismo del gasto, tanto el realizado por las administraciones públicas como por las familias. La creación de empleo continúa produciéndose a buen ritmo, con el consiguiente efecto positivo sobre la recaudación y la renta disponible. Los hogares han encontrado en el buen comportamiento del mercado laboral, unas favorables condiciones de financiación y el incremento acumulado de su patrimonio, elementos fundamentales para sostener el gasto. Además, la inflación ha recogido en el último año la apreciación del euro y la intensa competencia externa, recuperando en febrero y marzo de 2004 tasas del 2,1%, mínimo desde 1999, año de incorporación al euro. Sin embargo, la especial sensibilidad de nuestra estructura de precios al coste de energía ha conducido a un tensionamiento reciente, que podría sostener el crecimiento del IPC por encima del 3% en la parte final del primer semestre.

Se recupera la inversión empresarial en España

A la estabilidad en la recuperación económica, los últimos registros de PIB han servido para valorar favorablemente el posible relevo en el componente de inversión. El sector de la construcción inició en 1998 un período de marcada bonanza, traducido no sólo en un encarecimiento notable de la vivienda sino en el fuerte incremento del parque. Esta evolución, apoyada en la bajada de los tipos de interés y la ampliación de plazos en la concesión de hipotecas, así como en el crecimiento de la

renta disponible, ha sido compatible en los últimos años con una preocupante atonía en la industria. La debilidad del entorno europeo y los problemas estructurales que sigue arrastrando este último sector (baja productividad, bajo contenido tecnológico) han sido los factores explicativos. En el primer trimestre, sin embargo, la situación parece haber comenzado a cambiar. La inversión en bienes de equipo creció un 6,5% en tasa anualizada, mientras que la inversión en construcción lo hizo un 2% y diferentes indicadores muestran una ralentización en el impulso. Esta evolución resulta, sin duda, muy positiva, en tanto que permitirá darle una base sólida a la recuperación del conjunto de la economía, que podría registrar un crecimiento cercano al potencial en 2004.

Cuadro macroeconómico de España					
	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	2,8%	2,0%	2,4%	2,8%	3,2%
<b>Consumo Privado</b>	2,9%	2,6%	3,0%	3,3%	3,5%
<b>FBCF</b>	3,3%	1,0%	3,0%	3,4%	3,9%
<b>Demanda interna(1)</b>	3,0%	2,6%	3,4%	3,5%	3,7%
<b>Demanda externa(1)</b>	-0,2%	-0,6%	-1,0%	-0,7%	-0,5%
<b>Inflación</b>	3,6%	3,5%	3,0%	2,7%	3,0%
<b>Tasa de paro</b>	10,5%	11,4%	11,3%	10,8%	10,3%
<b>B.Corrente/PIB</b>	-2,8%	-2,4%	-3,0%	-3,8%	-4,3%
<b>S.Pptario./PIB</b>	0,1%	-0,1%	0,3%	0,0%	0,1%

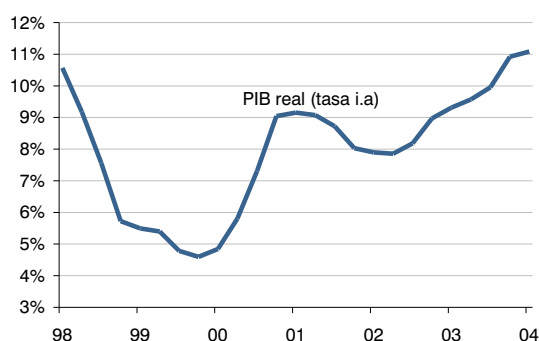
(1) Aportación al PIB

\* Fuente: AFI

La participación de China en el ciclo económico mundial ha cobrado una especial relevancia en el último año, como uno de los principales países demandantes de materias primas. Su fuerte dinamismo ha llevado a un repunte considerable en el precio de productos clave en la exportación de determinadas regiones, como Latinoamérica, y en el coste del petróleo, con el consiguiente efecto adverso en el resto del mundo. De hecho, la propia economía china ha recuperado un fenómeno desconocido en los últimos años, la inflación, que ha despertado la preocupación de las autoridades por el grado de sobrecalentamiento que estaría alcanzando. Sin embargo, las perspectivas en los próximos años no recogen un agotamiento del "fenómeno China", sino todo lo contrario. La incorporación al mercado de la ingente masa de consumidores potenciales del país supondría un fortalecimiento clave de las bases de crecimiento.

China sigue liderando el crecimiento de Asia, mientras Japón podría consolidar la salida del estancamiento

Crecimiento de China



Fuente: EcoWin

En Japón, la situación no es tan boyante como la del gigante asiático, pero lo peor de lo vivido en años anteriores parece haber pasado. Arrastrando todavía importantes problemas estructurales, aunque bajo un proceso de lento ajuste, la economía creció el pasado año un 2,6% y

se espera que en 2004 dicha cifra alcance el 4%. Las fuentes principales de dinamismo son el sector exterior y la inversión productiva asociada, que avanzan a ritmos altos, a pesar de la apreciación del yen. El consumo privado también ha ofrecido señales más positivas, favorecido por un entorno de menor deflación. Preocupa que las previsiones de déficit público siguen manejando ratios sobre PIB superior al 7%, incluso en ese contexto de cierto impulso en el crecimiento. Sería deseable un esfuerzo en este sentido para no hipotecar la recuperación en el medio plazo.

**Cuadro macroeconómico de Japón**

	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	0,4%	-0,3%	2,6%	4,0%	2,6%
<b>Consumo Privado</b>	1,8%	1,8%	0,9%	2,7%	1,6%
<b>FBCF</b>	-1,3%	-6,1%	3,2%	4,3%	4,2%
<b>Demanda interna (1)</b>	0,6%	-0,6%	2,3%	3,9%	2,5%
<b>Demanda externa (1)</b>	-0,2%	0,3%	0,2%	0,1%	0,1%
<b>Inflación</b>	-0,7%	-1,0%	-0,3%	-0,2%	-0,2%
<b>Tasa de paro</b>	5,0%	5,4%	5,4%	5,0%	4,8%
<b>B.Corrente/PIB</b>	2,1%	2,8%	3,0%	3,6%	3,8%
<b>S.Pptario./PIB</b>	-6,8%	-5,6%	-7,3%	-7,4%	-7,2%

(1) Aportación al PIB

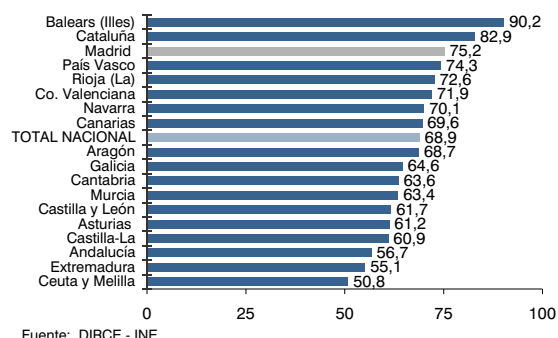
\* Fuente: AFI y Consensus Economics Inc. (London)

# Dinámica empresarial

Las ventajas de localización de Madrid y la mejora en la dotación de recursos han actuado de dinamizadores de la actividad empresarial

En 2003 el número de empresas instaladas en la Comunidad de Madrid se elevó a 407.655, según los datos que proporciona el Directorio Central de Empresas del INE (DIRCE)<sup>1</sup>, y representan el 14,5% del total de empresas instaladas en España. El grado de iniciativa empresarial de la población medido a través de la densidad empresarial (empresas por cada 1000 habitantes) sitúa a Madrid en un puesto destacado, ocupando el tercer lugar después de Cataluña y Baleares.

Densidad empresarial. Año 2003



La necesidad de adaptarse a los nuevos entornos competitivos propiciaron una expansión de la dinámica empresarial en la Comunidad de Madrid entre 1999 y 2003. Según la información del

Se crean más empresas de menor tamaño

Crecimiento de la base empresarial en la Comunidad de Madrid

	1999	2000	2001	2002	2003	2003	2004	aumento
						I TR	I TR	
<b>A. Actos de constitución</b>	<b>20.429</b>	<b>23.696</b>	<b>21.208</b>	<b>23.835</b>	<b>24.341</b>	<b>6.408</b>	<b>6.911</b>	<b>503</b>
Sociedades Anónimas	1.645	2.236	1.522	1.255	904	285	222	-63
Sociedades Limitadas	17.704	20.236	18.709	21.459	22.409	5.915	6.401	486
Otras	1.080	1.224	977	1.121	1.028	208	288	80
<b>B. Actos de disolución</b>	<b>2.674</b>	<b>2.552</b>	<b>2.743</b>	<b>2.772</b>	<b>2.780</b>	<b>744</b>	<b>1.540</b>	<b>796</b>
Sociedades Anónimas	1.480	1.288	1.051	799	733	166	441	275
Sociedades Limitadas	1.074	1.105	1.275	1.410	1.479	409	881	472
Otras	120	159	417	563	568	169	218	49
<b>C. Dinámica empresarial (A-B)</b>	<b>7.755</b>	<b>21.144</b>	<b>18.465</b>	<b>21.063</b>	<b>21.561</b>	<b>5.664</b>	<b>5.371</b>	<b>-293</b>
Sociedades Anónimas	165	948	471	456	171	119	-219	-338
Sociedades Limitadas	16.630	19.131	17.434	20.049	20.930	5.506	5.520	14
Otras	960	1.065	560	558	460	39	70	31

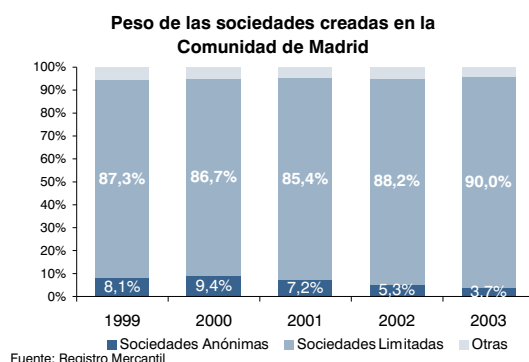
Fuente: Registro Mercantil

<sup>1</sup> Las fuentes más adecuadas para analizar la estructura y dinámica empresarial son el Directorio Central de Empresas del INE (DIRCE) y el Registro Mercantil. Estas estadísticas, sólo están disponibles en el ámbito nacional y regional y constituyen una buena base para ilustrar el entorno empresarial madrileño.

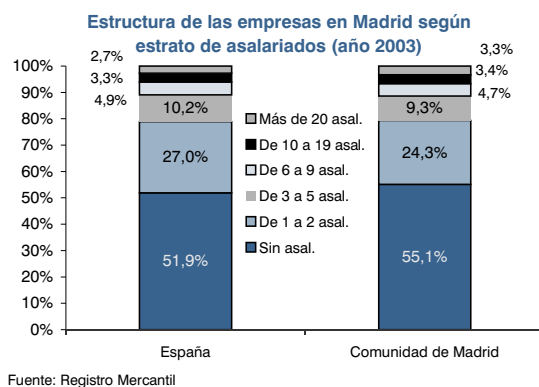
Registro Mercantil, la tendencia del último quinquenio vino marcada por una aceleración en los ritmos de creación de nuevas empresas, sólo interrumpida en 2001, año marcado por el comienzo de la desaceleración económica mundial y por las caídas en los índices bursátiles. Con todo, desde 1998 hasta 2003 se han celebrado 113.509 actos de constitución y 13.521 actos de disolución en la Comunidad de Madrid, lo que supone una tasa de creación de empresas de aproximadamente 20.000 en media anual. En 2003 se alcanzó un máximo en términos netos de creación de empresas, comportamiento muy positivo a tenor del clima de incertidumbre que introdujo el conflicto bélico y el deterioro de las economías de su entorno durante la primera parte del año.

Los rasgos que caracterizan la dinámica empresarial se resumen en la concentración de la creación de empresas en las de menor tamaño, representadas por las Sociedades Limitadas que requieren de un menor desembolso de capital. De hecho, esta fórmula jurídica ha ganado cuota en los últimos años hasta alcanzar en 2003 el 92,1% del total de nuevas empresas constituidas, cinco puntos más que en 1999. Este aumento de la participación es el mismo que han cedido las Sociedades Anónimas.

Se crean más empresas de menor tamaño



El predominio de las sociedades limitadas refrenda la tipología del tejido empresarial madrileño caracterizado por el predominio de la pequeña empresa (micropyme). Según el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, el 88,7% de las empresas madrileñas incluidas en el directorio tienen hasta 5 empleados, estructura muy similar a la caracterización de la empresa media española, donde este mismo porcentaje es del 89,0%.





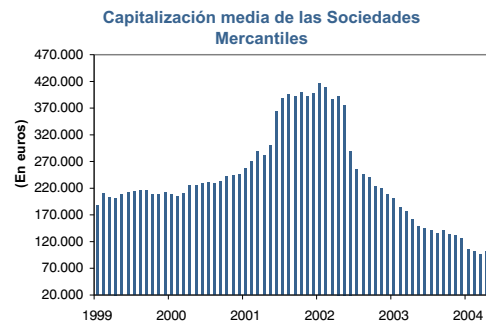
La Comunidad de Madrid concentra el 40% de las grandes empresas establecidas en el territorio nacional

El directorio refleja un sesgo hacia las empresas de mayor tamaño, aunque en términos relativos no existe una diferencia significativa respecto a España, debido al peso que tienen las sociedades de menor número de asalariados en el tejido productivo de Madrid. Sin embargo, si analizamos en número de grandes empresas que se instalan en la Comunidad respecto al total de grandes empresas del ámbito nacional, se observa que Madrid concentra casi el 40% de las sociedades con más de 500 asalariados y el 61,5% de las compañías con una plantilla superior a 5.000 personas. Estos resultados evidencian la primacía de Madrid como centro de negocios en el ámbito español.

Empresas	España	Madrid	% sobre el total
<b>Tamaño</b>	<b>2003</b>	<b>2003</b>	
<b>De 100 a 199 asalariados</b>	6402	1420	22,2%
<b>De 200 a 499 asalariados</b>	3540	929	26,2%
<b>De 500 a 999 asalariados</b>	878	301	34,3%
<b>De 1000 a 4999 asalariados</b>	550	224	40,7%
<b>De 5000 ó más asalariados</b>	78	48	61,5%

Fuente: DIRCE

La importancia de las Sociedades Limitadas como fórmula jurídica de constitución societaria ha supuesto una limitación de la tendencia en el crecimiento del tamaño medio empresarial, aproximado a través del valor medio del capital suscrito. En concreto, se ha pasado de un capital medio suscrito por empresa de nueva creación de 2.634.483,2 euros en 1999 a 1.569.974,0 euros en 2003, volumen que indica la menor envergadura de los nuevos proyectos empresariales que se vienen llevando a cabo desde 2002.



Fuente: Registro Mercantil

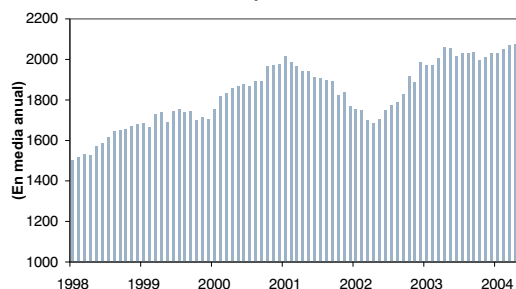
El inicio de 2004 ha venido marcado por un fuerte dinamismo en la dinámica empresarial

El primer trimestre de 2004 da pie al optimismo cuando se observa un incremento de 503 en el número de actos de constitución de empresas, frente a los que tuvieron lugar en los tres primeros meses del año anterior, poniendo de manifiesto la respuesta de los empresarios madrileños a las oportunidades de negocio derivadas de la nueva fase expansiva del ciclo.

La nueva actividad empresarial sigue concentrándose mayoritariamente en sociedades de responsabilidad limitada, incluso se ha acentuado esta tendencia en el primer trimestre de 2004, con un porcentaje mínimo de Sociedades Anónimas de nueva constitución (3,2%). Con estos resultados, se ha prolongado la tendencia hacia una menor capitalización media de los proyectos empresariales iniciados en la Comunidad Autónoma.

Los positivos resultados respecto a la creación de empresas al inicio de 2004 contrastan con los que certifican el aumento en el número de disoluciones, 1.540 hasta marzo, frente a 740 en el mismo período del año anterior. Esta reducción se ha concentrado en todas las formas jurídicas, siendo el crecimiento más alto el de las Sociedades Anónimas.

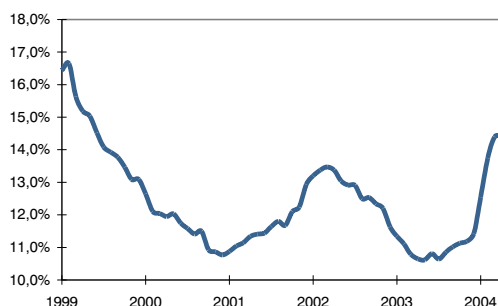
Evolución de los actos de constitución de empresas



Fuente: Registro Mercantil

A pesar de la mayor creación de empresas, el aumento del número de disoluciones ha contribuido a elevar la ratio de rotación empresarial, definida como el cociente entre el número de disoluciones frente a las constituciones, hasta el 14,4% en el primer trimestre, el mayor valor desde 1999.

Índice de rotación



Fuente: Registro Mercantil

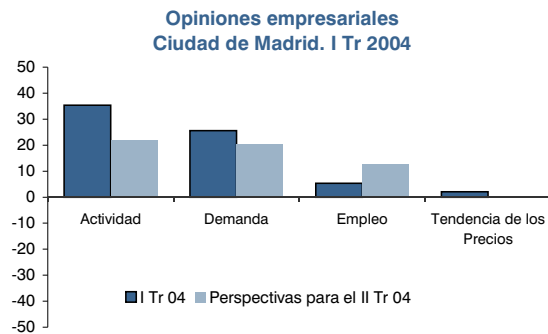
Para completar la información del DIRCE y del Registro Mercantil, el Área de Economía y Participación Ciudadana ha realizado una Encuesta de Clima Empresarial a las 500 empresas más grandes que operan en la Ciudad de Madrid, con el objetivo de identificar su opinión sobre la situación de su negocio y sus expectativas en el corto plazo. La Encuesta tiene carácter trimestral y abarca los sectores de industria, construcción y servicios. La metodología empleada en el diseño sigue los principios de las encuestas de opinión realizadas por el Ministerio de Ciencia y Tecnología y por la Comisión Europea.

[Perspectivas positivas de los empresarios madrileños al comienzo de 2004](#)

Del análisis realizado de la encuesta se deriva un tono positivo de la confianza empresarial en la Ciudad de Madrid, que se extiende a todas las variables del negocio en el primer trimestre del año. Así, el porcentaje de empresarios con una visión positiva de la evolución del actividad o producción alcanza el 45,1% del total de encuestados, mientras el 35% experimentaron un aumento de la demanda. Los elevados niveles de actividad han llevado a las empresas a iniciar nuevos planes de contratación, lo que apunta a un aumento de empleo en la ciudad de Madrid en el corto plazo. Estas valoraciones superan al porcentaje de

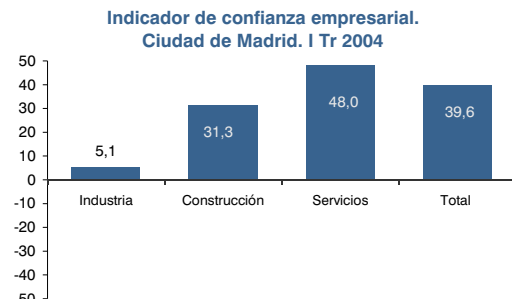
encuestados que tienen una opinión negativa del volumen de negocio y, de ahí, que se obtenga un saldo positivo en todas las magnitudes más relevantes.<sup>2</sup>

Las perspectivas para el segundo trimestre del año apuntan a una continuidad de esta tendencia, aunque se modera el grado de optimismo en el segundo trimestre del año: Con este diagnóstico tan favorable, el Indicador de Confianza Empresarial (ICE) alcanza un valor de 39,6 entre enero y marzo.



Fuente: Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana. Ayuntamiento Madrid

De los resultados a nivel sectorial para el primer trimestre del año se concluye que el sector de servicios obtiene la opinión más positiva acerca de las perspectivas de su negocio en la Ciudad de Madrid, con un nivel de 48,0, seguido de la construcción (31,3). Las expectativas para el sector industrial son favorables, aunque no alcanzan el grado de confianza de los otros sectores, puesto que más del 60% de los encuestados contemplan una continuidad en sus niveles de actividad y demanda.



Fuente: Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana. Ayuntamiento de Madrid.

<sup>2</sup> el saldo obtenido puede oscilar entre +100, situación plenamente optimista, y -100, totalmente pesimista, aunque se ha de tener en cuenta que estas situaciones o las cercanas a ellas son muy poco probables, por la unanimidad de respuesta que requieren.

# Mercado de Trabajo

*Esta sección se divide en dos apartados. En primer lugar, se va a hacer un análisis estructural del mercado de trabajo de la Ciudad de Madrid en comparación con la región y España, a partir de la información de la Encuesta de Población Activa (EPA) de 2003. Teniendo presente estas características, en la segunda parte se estudia la dinámica del mercado laboral en la ciudad en el periodo que abarca desde 2003 hasta el primer trimestre de 2004.*

## 1. Rasgos estructurales del mercado de trabajo en la Ciudad de Madrid

El mercado de trabajo de la Ciudad de Madrid responde a un conjunto de funciones básicas que contribuyen al desarrollo y consolidación de su sistema productivo, al dar respuesta a las necesidades de sus empresas en las distintas categorías profesionales y favorecer el cambio técnico, mediante la generación de nuevos empleos y el incentivo la formación del capital humano.

Las características estructurales del mercado laboral madrileño están condicionadas tanto por su dimensión como por los procesos demográficos y la especialización productiva del municipio. Sus principales rasgos son:

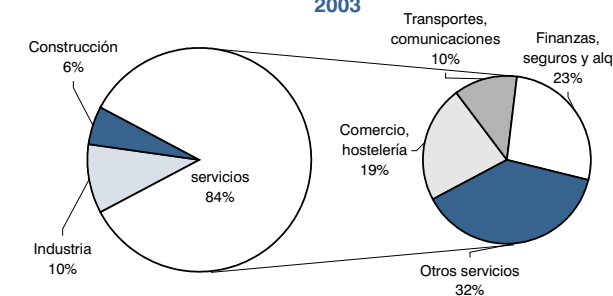
- Según la información de la EPA, la Ciudad de Madrid tiene una tasa de actividad inferior a la media nacional y regional. Este resultado viene explicado por la menor tasa de actividad de los jóvenes (entre 16 y 24 años) debido a una mayor escolarización de la población juvenil. Por el contrario, la tasa de actividad entre 25 y 54 años es del 82,8%, frente al 81,9% de la Comunidad y el 79,4% de España.
- La disponibilidad de capital humano especializado y cualificado es uno de los principales factores que está contribuyendo a incrementar la competitividad de Madrid. La EPA para la Comunidad de Madrid (no disponible para la ciudad) revela que el porcentaje de ocupados con estudios superiores se eleva hasta el 38,2%, frente al 29,5% de España en 2003.
- La tasa de paro de la Ciudad de Madrid se sitúa por debajo de la media regional y nacional. Además, la diferencia entre las tasas de paro entre hombres y mujeres es muy reducida, en claro contraste con la Comunidad de Madrid y con España.

## Mercado de trabajo

	Ciudad de Madrid	Comunidad de Madrid	España
	2003	2003	2003
<b>TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL</b>			
<b>Ocupados</b>	0,6%	1,9%	2,7%
<b>Asalariados</b>	0,8%	1,8%	3,5%
<b>Indefinidos</b>	-2,7%	1,1%	4,1%
<b>Temporales</b>	16,0%	5,0%	2,0%
<b>% Ocupados por ramas de actividad</b>			
<b>Industria</b>	12,0%	14,4%	18,7%
<b>Construcción</b>	6,6%	9,4%	11,9%
<b>Servicios</b>	81,5%	75,6%	63,8%
<b>Tasa de actividad</b>	53,4%	56,7%	55,0%
<b>Tasa de paro</b>	6,0%	7,2%	11,3%
<b>Hombres</b>	5,0%	5,2%	8,2%
<b>Mujeres</b>	7,4%	10,0%	15,9%
<b>Ratio de asalarización</b>	88,7%	88,5%	81,5%
<b>Ratio de temporalidad</b>	21,3%	20,2%	30,6%

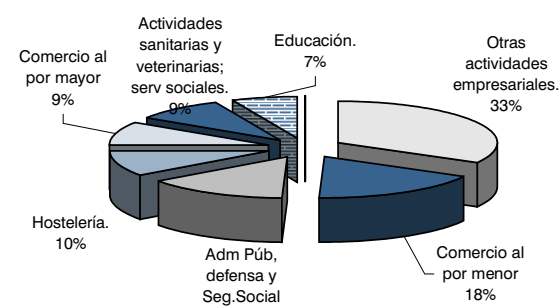
Fuente: EPA - Instituto de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

- La terciarización de la economía es una de las características predominantes de la ciudad de Madrid, que se manifiesta en la elevada contribución de este sector en términos de empleo, que sobrepasa la cifra del 80%. La estadística de la Seguridad Social revela que las actividades empresariales (asesoramiento jurídico y económico, publicidad, servicios de arquitectura e ingeniería, análisis técnicos...) concentran un 22% de la afiliación. Le sigue el comercio minorista y las Administraciones Públicas como sectores que más empleo generan, con un 11,6% y 9,5%, respectivamente.

Estructura del empleo en la Ciudad de Madrid  
2003

Fuente: EPA

## Estructura del empleo en el sector servicios de la Ciudad de Madrid. Año 2003



Fuente: Cuentas de Cotización y Afiliación y Tesorería General de la Seguridad Social.MTAS

- La ratio de asalarización es superior a la nacional debido a la presencia de grandes sedes de empresas nacionales e internacionales y del peso de los empleados públicos.
- La temporalidad se sitúa por debajo de la media nacional y es similar a la de la Comunidad (20%, frente al 33% nacional). En todo caso, todavía no alcanza los estándares europeos (15%).
- La dimensión del mercado de trabajo local medida por la población ocupada se concreta en 1.249,6 miles de personas al finalizar 2003, el 52,9% del total de la Comunidad. En términos de afiliados a la Seguridad Social este porcentaje se elevó hasta el 65,7%, es decir, cifrándose en 1.691,9 mil personas.

## 2. Dinámica del mercado laboral en la ciudad de Madrid en 2003 y primer trimestre de 2004

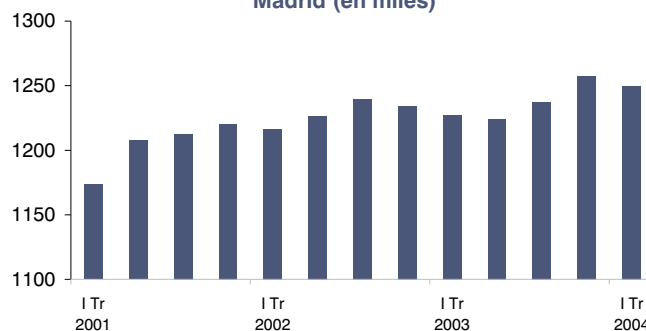
### 2.1. El empleo

La ciudad de Madrid creó 23.100 puestos de trabajo en 2003, aunque se moderó el ritmo de crecimiento respecto a 2002

El mercado laboral en la Ciudad de Madrid en 2003 no fue ajeno, inicialmente, a la etapa de menor crecimiento económico y elevada incertidumbre, al verse lastrado por una coyuntura internacional debilitada y unas expectativas poco optimistas sobre la evolución de la demanda. No obstante, a medida que se fue recuperando la confianza y se revisaron al alza las perspectivas de crecimiento, las empresas madrileñas iniciaron nuevos planes de contratación, cuyo resultado se manifiesta en la creación de nuevos puestos de trabajo en la mayoría de sectores productivos.

- Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en el año 2003 se crearon 23.100 puestos de trabajo en la Ciudad de Madrid, lo que representa un aumento del 0,6% frente al 2,2% del año anterior. Esta desaceleración es mayor que la observada en otros indicadores. Así, las afiliaciones a la Seguridad Social aumentaron un 1,0% en el conjunto del año 2003, casi un punto porcentual (pp) por debajo del avance correspondiente a 2002. Estos resultados anuales se insertan en una senda de recuperación que fue más evidente en los últimos meses de 2003 y que se ha intensificado a comienzos de 2004 (primer trimestre de 2003).

Evolución de los ocupados en la Ciudad de Madrid (en miles)



El mercado de trabajo de la Ciudad de Madrid a comienzos de 2004 está capitalizando el mayor crecimiento de la economía madrileña. El número de ocupados experimentó un avance de 22.000 personas en relación con el mismo período del año anterior, dando lugar a un crecimiento interanual del 1,8%. Se ha producido además una mejora en los fundamentos del mercado laboral: se reduce la tasa de paro, todos los sectores de la economía contribuyen a la creación de empleo y aumenta la contratación indefinida.

Mejoran las perspectivas del mercado laboral para 2004

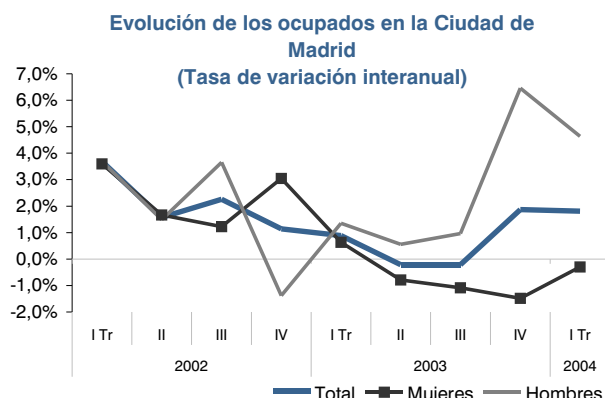
### Evolución del empleo en la Ciudad de Madrid

	2002	2003	2003				2004
			I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL							
<b>Ocupados</b>	2,2%	0,6%	0,9%	-0,2%	-0,2%	1,9%	1,8%
<b>Asalariados</b>	1,0%	0,8%	0,3%	-0,5%	0,8%	2,7%	2,4%
<b>Indefinidos</b>	1,3%	-2,7%	-2,9%	-4,3%	-3,5%	0,0%	1,3%
<b>Temporales</b>	0,0%	16,0%	15,0%	16,0%	19,5%	13,6%	6,4%
<b>No asalariados</b>	11,9%	-1,2%	5,6%	2,2%	-8,2%	-4,3%	-2,1%
<b>Ocupados por ramas de actividad</b>							
<b>Industria</b>	-9,0%	2,6%	-2,6%	3,7%	1,7%	7,5%	3,6%
<b>Construcción</b>	4,4%	-11,3%	-7,2%	-8,8%	-18,8%	-10,3%	1,1%
<b>Servicios</b>	3,9%	1,7%	2,3%	0,4%	1,7%	2,3%	1,7%
VARIACIONES INTERANUALES (MILES)							
<b>Ocupados</b>	13,9	23,1	10,8	-2,6	-2,7	23,1	22,2
NIVELES EN %							
<b>Ratio de asalarización</b>	88,5%	88,7%	88,0%	88,5%	89,4%	89,0%	88,4%
<b>Ratio de temporalidad</b>	18,6%	21,3%	20,1%	21,5%	22,2%	21,7%	20,9%

Fuente: EPA - Instituto de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

Atendiendo a la evolución del empleo por sexo, la desaceleración de la ocupación en 2003 vino explicada por el colectivo de los hombres, puesto que en las mujeres continuó mostrando mayor dinamismo. Además, a lo largo del año se fue ampliando progresivamente el diferencial de crecimiento entre ambos colectivos, dado que, si bien el empleo femenino aceleró su ritmo de crecimiento interanual hasta el 6%, el masculino registró tasas negativas, cerrando el año con una caída del 0,3%. Esta divergencia se ha corregido en el primer trimestre de 2004, observándose una notable recuperación del empleo masculino.

Las mujeres han protagonizado el crecimiento de la ocupación en 2003



Los asalariados volvieron a crecer más que el empleo total en el año 2003, mientras que los trabajadores por cuenta propia disminuyeron, tendencia que se ha prolongado en el primer trimestre de 2004. En consecuencia, durante 2003 la tasa de asalarización de la economía registró un nuevo

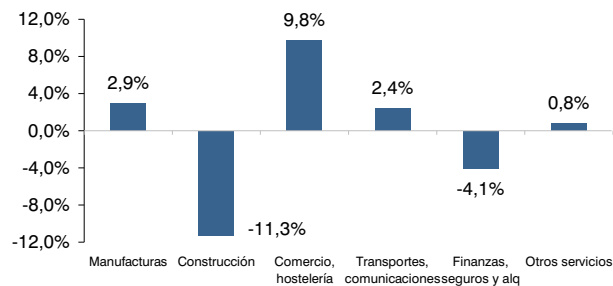
Notable recuperación de la contratación indefinida al inicio de 2004

incremento, situándose en el 88,7% del total de ocupados.

La ralentización del proceso de creación de empleo asalariado se concentró, fundamentalmente, en los de contrato indefinido, que pasaron de crecer un 1,3% en 2002 al -2,7% en 2003. Por el contrario, los asalariados con contrato temporal mostraron un gran dinamismo y, en consecuencia, la ratio de temporalidad aumentó progresivamente a lo largo de 2003, superando la barrera del 20% en media anual (2,7 pp más que en 2002). Cabe destacar que entre enero y marzo de 2004 la temporalidad ha retrocedido en casi un punto debido a la notable recuperación de los contratos indefinidos.

Desde la óptica de las diversas ramas productivas, el rasgo más destacado ha sido la notable contracción en el proceso de creación de puestos de trabajo de la rama hasta ahora más dinámica, la construcción, cuyas tasas de crecimiento interanual han pasado del 4,4% de 2002 al -11,3% registrado el pasado año. Esta evolución contrasta de forma significativa con la recuperación observada en las actividades industriales (con un peso del 10% del total de ocupación) y con la mayoría de las ramas de servicios, que experimentaron un moderado empuje, con la única excepción de las finanzas y seguros.

Crecimiento anual de los ocupados por sectores en 2003 en la Ciudad de Madrid



Fuente: EPA

La finalización del proceso de ajuste de las plantillas en el sector de la construcción ha sido el aspecto más destacado de la evolución del mercado de trabajo en 2004, mientras se advierte cierta moderación de los ritmos de ocupación de la industria y de los servicios. Las ramas terciarias que más han dinamizado el mercado de trabajo local son las que se agrupan en las Administraciones Públicas, educación y comercio minorista y aquellas relacionadas con las actividades informáticas. La capacidad del tejido productivo madrileño para generar ventajas competitivas está

#### Afiliados a la Seguridad Social en las ramas de servicios

	2003		Crecimiento I TR 04
	Nº afiliados	% total	
Otras actividades empresariales.	306.601	9,4%	3,4%
Comercio al por menor	163.220	5,0%	5,5%
Adm Púb, defensa y Seg.Social	133.737	4,1%	10,7%
Hostelería.	93.246	2,9%	2,0%
Comercio al por mayor	85.176	2,6%	-1,0%
Actividades sanitarias y veterinarias; serv sociales.	85.153	2,6%	-6,1%
Educación.	61.106	1,9%	5,2%
Intermediación financiera	58.720	1,8%	-0,3%
Resto	424.070	13,1%	
<b>Total</b>	<b>1.411.028</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,2%</b>

Fuente: Cuentas de Cotización y Afiliación. Tesorería General de la Seguridad Social.MTAS



favoreciendo la generación de empleo en las actividades de servicios a empresas, informáticas y en I+D, con un aumento de los afiliados a la Seguridad Social entre un 3% y un 4% interanual en el primer trimestre de 2004, tasas superiores a la media del sector servicios.

## 22. La población activa

La incorporación de la población al mercado laboral en el conjunto del año 2003 se mantuvo prácticamente estancada y, como resultado, la tasa de actividad ha permanecido estable en el 53,4%, al igual que para cada uno de los colectivos agrupados por sexo.

El grupo de los más jóvenes -entre 20 y 24 años- es el que fue cobrando mayor protagonismo a lo largo del año, lo que redundó en que también experimentara el avance más importante de la tasa de actividad (4,7 pp), situándose en el 54,9%. En el grupo de edades intermedias -entre 25 y 54 años-, la tasa de participación aumentó en 1 pp, quedando situada en el promedio de 2003 en el 82,8%.

Las mejores perspectivas de la actividad económica en la Ciudad de Madrid han contribuido a animar a la población a formar parte del mercado de trabajo. De hecho, la tasa de variación de la población activa ha alcanzado valores positivos por dos trimestres consecutivos (0,5% en marzo de 2004).

Renovado dinamismo de la población activa a finales de 2003 e inicio del 2004

### Evolución de la tasa de participación en la Ciudad de Madrid

	2002	2003	2003				2004
			I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL							
<b>Activos</b>	2,4%	0,1%	-0,1%	-0,5%	-0,9%	1,8%	0,5%
<b>Tasas de actividad</b>	53,4%	53,4%	53,5%	53,1%	53,4%	53,7%	53,9%
<b>Por sexo</b>							
<i>Hombres</i>	64,1%	64,2%	64,0%	64,4%	64,6%	64,0%	64,1%
<i>Mujeres</i>	43,9%	43,9%	44,1%	43,2%	43,6%	44,7%	45,0%
<b>Por edades</b>							
<i>De 16 a 19 años</i>	14,6%	13,3%	14,6%	13,5%	11,8%	13,5%	13,3%
<i>De 20 a 24 años</i>	50,2%	54,9%	52,6%	55,6%	56,4%	55,1%	52,9%
<i>De 25 a 54 años</i>	81,9%	82,8%	83,1%	82,4%	82,8%	82,8%	83,1%
<i>De 55 años y más</i>	18,5%	17,1%	17,1%	17,1%	16,8%	17,4%	19,1%

Fuente: EPA - Instituto de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

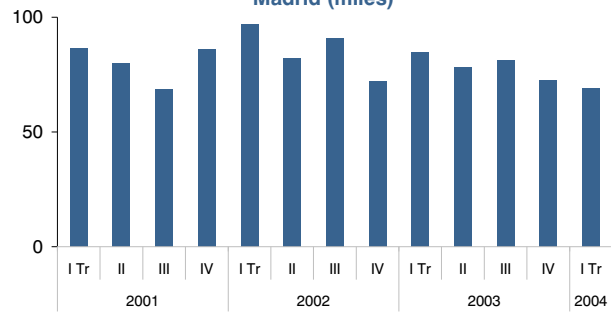
## 2.3. El desempleo

De acuerdo con la EPA, el desempleo descendió en 6.275 personas en 2003, lo que equivale a una tasa de variación del -6,8%. La ralentización del proceso de creación de empleo y el estancamiento de la población activa dieron lugar a este retroceso del número de desempleados, cuyo perfil trimestral fue decreciente a lo largo del año. En consecuencia, la tasa de paro registró una caída de 0,5 pp en el pasado año, situándose en el 6,0% de la población activa.

La tasa de paro alcanza el nivel más bajo de los últimos años en 2004

En consonancia con las expectativas de reactivación económica, el desempleo ha descendido en el primer trimestre de 2004 hasta las 69,1 mil personas y la tasa de paro retrocede hasta el 5,2%, la más baja desde 2001. Si atendemos a la estadística del paro en las oficinas del INEM, había registrados 102,3 mil parados en la Ciudad de Madrid en marzo, un 2,3% menos que en el mismo periodo del año anterior.

Evolución de los parados en la Ciudad de Madrid (miles)



Fuente: EPA

A nivel más desagregado, el colectivo femenino fue el que registró un mayor descenso de la tasa de paro en 2003, mientras que el masculino aumentó ligeramente hasta situarse en el 5,0%, según la EPA. En el primer trimestre de 2004, ambos colectivos se han beneficiado de la mejora de la coyuntura laboral al igual que todos los grupos de edad, con la única excepción de los jóvenes entre 16 y 19 años. Éste experimenta un notable deterioro, sobre todo, el masculino, con una tasa de paro del 25,5% entre enero y marzo.

Evolución del desempleo de la Ciudad de Madrid

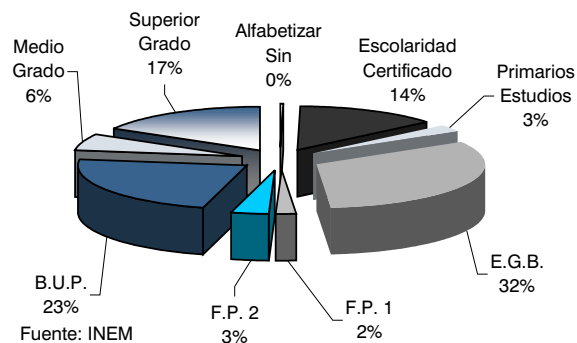
	2002	2003	2003				2004
			I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL							
<b>Parados</b>	7,6%	-6,8%	-12,3%	-5,0%	-10,5%	0,6%	-18,6%
<b>Tasa de paro</b>	6,5%	6,0%	6,5%	6,0%	6,2%	5,5%	5,2%
<b>Por sexo</b>							
<b>Hombres</b>	4,8%	5,0%	4,8%	4,9%	5,7%	4,6%	4,2%
<b>Mujeres</b>	8,7%	7,4%	8,6%	7,5%	6,8%	6,5%	6,6%
<b>Por edades</b>							
<b>De 16 a 19 años</b>	14,8%	18,1%	24,8%	18,9%	13,7%	15,2%	19,8%
<b>De 20 a 24 años</b>	14,7%	14,2%	12,7%	12,7%	16,1%	15,4%	10,4%
<b>De 25 a 54 años</b>	6,1%	5,4%	6,2%	5,6%	5,2%	4,7%	4,3%
<b>De 55 años y más</b>	3,7%	4,1%	3,1%	3,6%	6,0%	3,7%	3,8%

Fuente: EPA - Instituto de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

Notable descenso de los parados con mayor nivel de formación

Por nivel de formación, los grupos con estudios medios y altos fueron los que registraron más bajas en las estadísticas del INEM durante el primer trimestre, resultado que responde a la tendencia hacia una mayor especialización del tejido productivo que demanda un perfil de cualificación más alto. Se observaron descensos del 6,5% en tasa interanual de los titulados superiores y del 4,8% para los que tienen formación profesional, ambos en marzo. Por el contrario, el ritmo de destrucción de puestos de trabajo se ha manifestado en mayor medida en aquellos ciudadanos que tienen niveles de estudios primarios (1,2% interanual en marzo).

Estructura de los parados según el nivel de estudios en la ciudad de Madrid



Fuente: INEM

# Sector Financiero

*En el primer número del Barómetro de Economía Urbana de la Ciudad de Madrid, este apartado se centra en el análisis de la dimensión del sector financiero, medida a través del número de oficinas de entidades de crédito y el volumen de depósitos y créditos concedidos. Esta aproximación se realiza tanto desde un punto de vista absoluto como relativo en comparación con otras áreas geográficas de España, lo que permitirá tener una idea más acertada de su relevancia en la economía madrileña. En esta visión más estructural, se intercalan también los hechos más relevantes en el último año, con el objetivo de identificar tendencias actuales.*

Madrid presenta una marcada especialización relativa en el sector financiero

## 1. Importancia del sector en la economía

La relevancia de los servicios en la economía madrileña es especialmente reseñable, ya que representa en torno a un 80% de la actividad. La condición de la Ciudad de Madrid como capital estatal la convierte en un activo polo de atracción de empresas y núcleo de una gran cantidad de consumidores, con la consiguiente importancia de la demanda de servicios financieros. Este sector representa en la Comunidad de Madrid un 8% del VAB total, concentrado en su mayoría en la rama bancaria, exhibiendo un marcado grado de especialización con relación a otros territorios de España. El papel que juega en el sistema económico, al margen de su participación directa a través de la creación de empleo y riqueza, es crucial para garantizar un toma eficiente de decisiones por parte de los diferentes agentes.

### Participación en el VAB total (2002)

	Comunidad de Madrid	España
<b>Servicios</b>	78,9%	70,0%
<b>Intermediación financiera</b>	8,1%	5,4%

Fuente: INE

## 2. Oficinas de entidades de crédito

El número de oficinas operativas de entidades de crédito, fundamentalmente bancos y cajas, ascendía a cierre del año 2003 a 2.786 en el conjunto de la Comunidad de Madrid, de las que un 72% estaban ubicadas en la Ciudad de Madrid. Ocupa, de esta forma, la segunda posición en el total de provincias, sólo por detrás de Barcelona, y representa un 8% del conjunto nacional, que se acerca a las 35.000 oficinas.

**Oficinas de entidades de crédito (2003)**

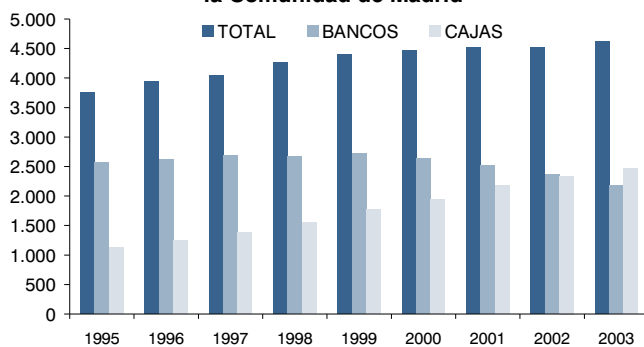
	<b>Número</b>	<b>% sobre total España</b>
Barcelona	5.164	14,8%
<i>Barcelona capital</i>	4.749	13,6%
<b>Madrid</b>	<b>2.786</b>	<b>8,0%</b>
<i>Madrid capital</i>	<b>2.010</b>	<b>5,8%</b>
Valencia	1.788	5,1%
Alicante	1.225	3,5%
Sevilla	1.117	3,2%
Baleares	1.079	3,1%
La Coruña	906	2,6%
Málaga	881	2,5%
Murcia	871	2,5%
Zaragoza	821	2,3%
<b>Total España</b>	<b>34.945</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco de España

En la última década, el número de oficinas en la Comunidad de Madrid ha crecido de forma considerable, un 23,2% entre 1995 y 2003, aunque el ritmo de incremento se ha moderado desde 2000. Este aumento ha estado protagonizado por la apertura de nuevas oficinas de cajas de ahorro, que se han multiplicado por más de dos desde 1995, lo que ha compensado la evolución en bancos, que presentan un saldo neto de caída del 14,9% en ese mismo período. Este comportamiento divergente se ha agudizado en los años más recientes.

Destaca el incremento relativo del número de oficinas de cajas sobre las de bancos en los últimos años

**Número de oficinas de entidades de crédito en la Comunidad de Madrid**

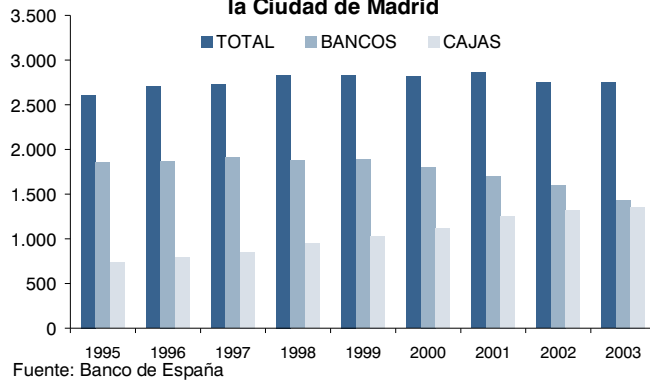


Fuente: Banco de España

En la Ciudad de Madrid la evolución no ha sido muy distinta, aunque la interrupción en la senda de crecimiento se produjo antes y prácticamente no ha variado el número total de oficinas entre 1998 y 2003. A cierre del pasado ejercicio había un 23% menos de oficinas de bancos y un 84% más de oficinas de cajas con relación a 1995, lo que ha permitido equilibrar la situación de partida.

La pérdida de presencia absoluta de las oficinas de bancos y el auge de las correspondientes a cajas se ha traducido en un incremento del peso relativo de las segundas, ya un 53,3% en la Comunidad de Madrid y un 48,0% en la Ciudad de Madrid. Esta evolución ha sido, en cualquier caso, menos acusada a la registrada en otros municipios de la provincia, donde las cajas han incrementado su presencia física en un 178,6% entre 1995 y 2003.

### Número de oficinas de entidades de crédito en la Ciudad de Madrid

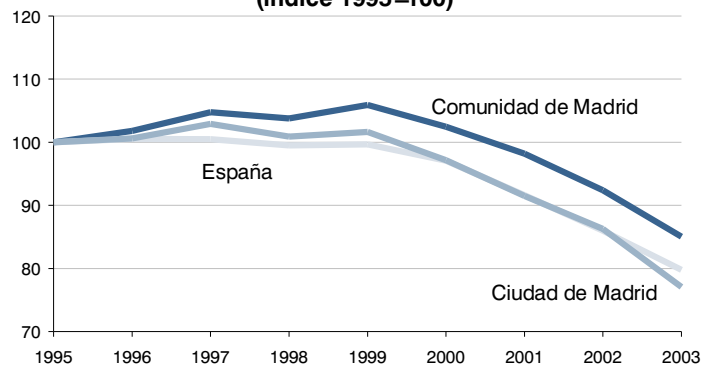


### Distribución de las oficinas de entidades de crédito en la Comunidad de Madrid

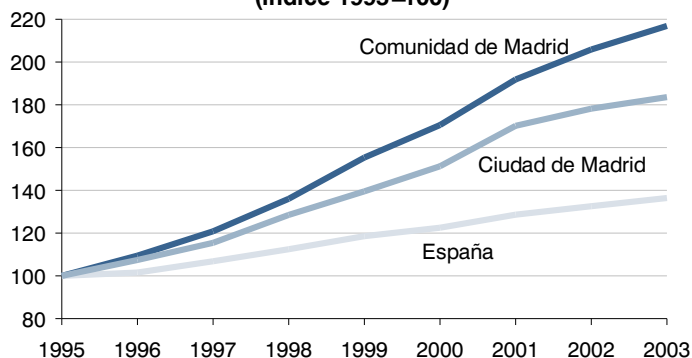


El interrogante principal en este punto es si los cambios registrados en el grado y tipología de bancarización responden a factores específicos o a un patrón general de la economía española. En los dos gráficos posteriores queda ilustrado como la tendencia recogida en la Comunidad y Ciudad de Madrid dibuja una senda similar a la nacional, aunque en el caso de las cajas la intensidad ha sido marcadamente más alta.

### Evolución del número de oficinas de bancos (índice 1995=100)



### Evolución del número de oficinas de cajas (índice 1995=100)

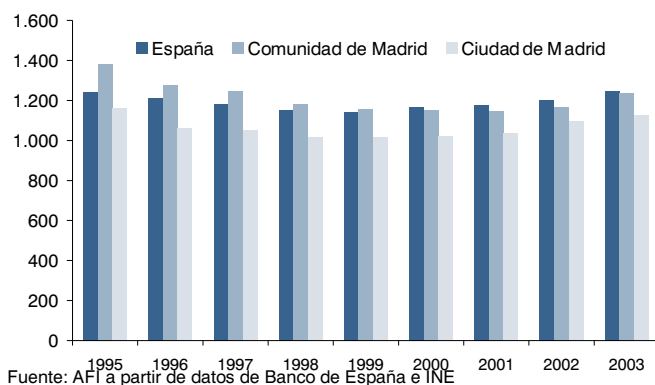


Fuente: AFI a partir de datos de Banco de España

El grado de cobertura de clientes de las entidades de crédito podemos aproximarlos a través del ratio de habitantes por oficina (cuanto mayor sea menor será la cobertura). En la Ciudad de Madrid dicho indicador ha aumentado ininterrumpidamente desde 2000, como consecuencia de un mayor incremento de la población y una caída en el número de oficinas. Conviene señalar aquí que dada la mayor densidad de población en la Ciudad de Madrid la dimensión de las oficinas es más elevada. Similar evolución han seguido las referencias para el conjunto de la Comunidad de Madrid y España, en ambos casos por encima siempre de la Ciudad de Madrid, lo que quiere decir que a pesar del descenso en el grado de cobertura éste sigue siendo netamente superior a la media nacional.

Desciende el grado de cobertura de clientes de entidades de crédito en la Ciudad de Madrid

### Habitantes por oficina de entidad de crédito

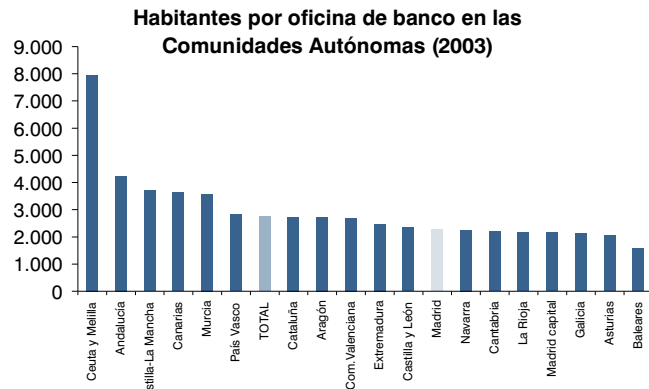


Fuente: AFI a partir de datos de Banco de España e INE

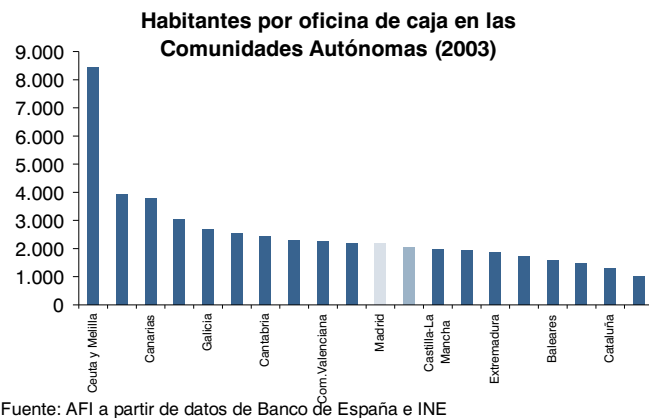
Con relación al resto de España, la Comunidad de Madrid es la séptima en la cobertura por bancos, que lidera Baleares. La Ciudad de Madrid se posiciona mejor y sólo queda detrás de la mencionada comunidad insular, Asturias y Galicia. A pesar del descenso en los últimos años, la presencia de oficinas de estas entidades de crédito sigue siendo elevado en términos relativos.

La situación es bien distinta si analizamos las cajas, ya que en la Comunidad de Madrid, y especialmente en la Ciudad de Madrid, el grado de cobertura tiene aún margen de mejoría con relación a la media

nacional. El fuerte incremento de la presencia de estas entidades no ha sido todavía suficiente para corregir la situación de partida, condicionada en su inicio por estrategias de expansión y legislación más restrictivas.



Fuente: AFI a partir de datos de Banco de España e INE



Fuente: AFI a partir de datos de Banco de España e INE

## 2. Recursos de activo y pasivo

Un 23,5% de los recursos nacionales en depósitos se concentran en oficinas de la región

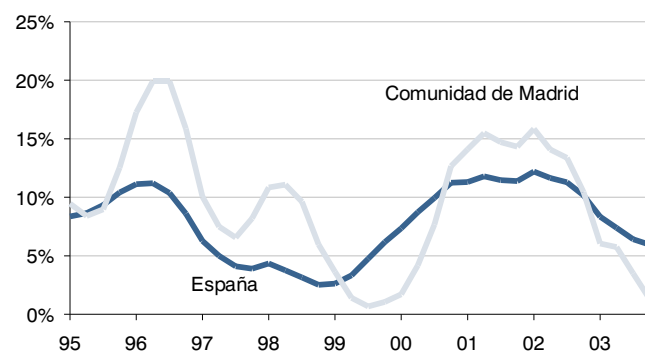
El volumen de recursos depositados en el conjunto nacional de entidades de crédito ascendía a finales de 2003 a más de 628 mil millones de euros, de los que un 23,5% se corresponden con oficinas en la Comunidad de Madrid. Este porcentaje se sitúa casi diez puntos por encima de Barcelona y es muy superior al del resto de provincias, que no alcanzan en ningún caso más del 5%.

Depósitos en entidades de crédito (2003)		
	M euros	% sobre total España
<b>Madrid</b>	<b>147.510</b>	<b>23,5%</b>
Barcelona	90.722	14,4%
Valencia	27.503	4,4%
Vizcaya	21.182	3,4%
Alicante	19.095	3,0%
Zaragoza	16.104	2,6%
Sevilla	15.988	2,5%
Guipúzcoa	14.265	2,3%
Málaga	14.129	2,2%
Murcia	13.723	2,2%
La Coruña	13.136	2,1%
Asturias	12.819	2,0%
<b>Total España</b>	<b>628.032</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco de España

Los depósitos en entidades de crédito en España crecieron en 2003 un 5,9%, continuando la senda de moderación iniciada a principios del ejercicio anterior. Esta evolución ha sido si cabe más intensa en la Comunidad de Madrid, ya que de ritmos superiores al 15% en 2001 se ha pasado a un práctico estancamiento (1,3% en el cuarto trimestre de 2003), motivado por la caída en las rentabilidades ofrecidas por las entidades. La diferente intensidad, que no dirección, del movimiento entre ambos ámbitos geográficos responde a un patrón común en años anteriores.

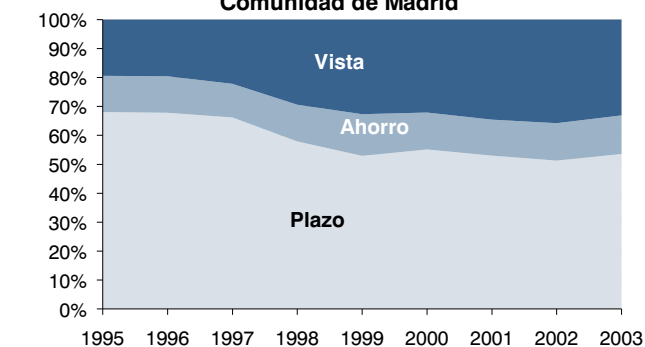
**Crecimiento interanual de los depósitos**



Fuente: Banco de España

Los depósitos a plazo representan cerca del 60% del total en la Comunidad de Madrid, correspondiendo el resto mayoritariamente a vista (30% del conjunto). Estos últimos, sin embargo, han incrementado su participación de forma sustancial en la última década, ya que en 1995 suponían menos del 20%. La disminución de la rentabilidad debido a la bajada de tipos de interés ha sido uno de los factores explicativos en esta evolución, junto a la mayor cultura financiera de los ciudadanos, que apuestan por alternativas más sofisticadas de inversión.

**Composición de los depósitos en la Comunidad de Madrid**



Fuente: AFI a partir de datos de Banco de España

La Comunidad de Madrid concentra casi una cuarta parte del total de créditos concedidos en España a otros sectores residentes (hogares y sociedades no financieras principalmente; OSR en adelante), seguido de lejos del resto de provincias. El peso de la Comunidad de Madrid en el conjunto nacional se asemeja en gran medida al que vimos en el apartado de depósitos, separándose de las divergencias observadas en las zonas más turísticas de costa (mayor peso relativo de créditos sobre depósitos).



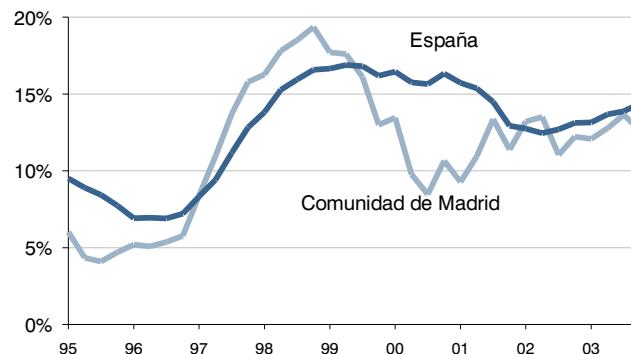
**Créditos a OSR (2003)**

	<b>Meuros</b>	<b>% sobre total España</b>
<b>Madrid</b>	<b>176.959</b>	<b>23,2%</b>
Barcelona	122.014	16,0%
Valencia	38.349	5,0%
Vizcaya	25.503	3,3%
Sevilla	24.521	3,2%
Alicante	23.920	3,1%
Baleares	19.235	2,5%
Málaga	18.495	2,4%
Murcia	18.377	2,4%
Zaragoza	16.417	2,2%
La Coruña	14.067	1,8%
Las Palmas	13.582	1,8%
<b>Total España</b>	<b>761.927</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco de España

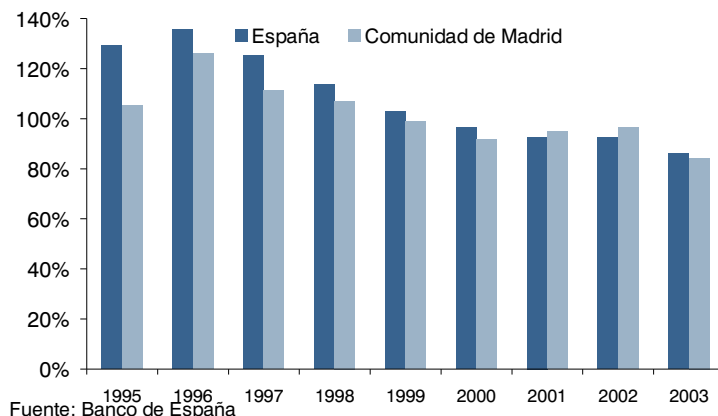
El crecimiento de los créditos a familias y empresas se ha acelerado en el último año hasta el 12,6%

De la misma forma que en el resto de España, en la Comunidad de Madrid la actividad crediticia se aceleró de forma significativa a partir de 1997, año de inicio del conocido boom inmobiliario en nuestro país. En el cuarto trimestre de 2003, el crédito a OSR creció en tasa interanual un 12,6%, frente al 14,4% a escala nacional. En los últimos años la senda de incrementos elevados se ha acentuado, después de cierta ralentización en 1999 y 2000.

**Crecimiento interanual de créditos a OSR**

Fuente: Banco de España

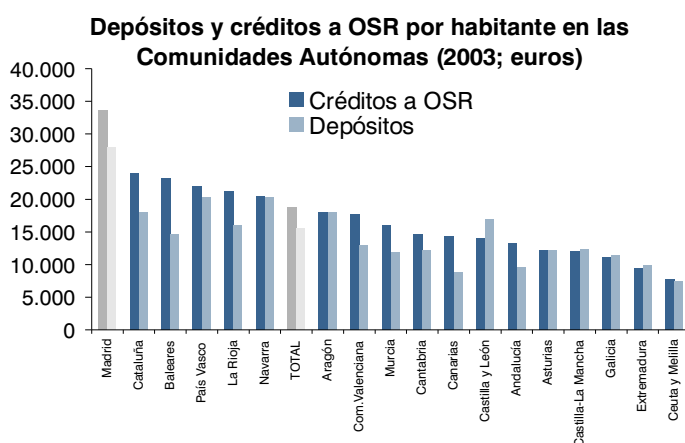
La cobertura de créditos a OSR con depósitos ha descendido de forma significativa en los últimos años, consecuencia de la financiación de la inversión hipotecaria con una elevada actividad de titulización. Esta

**Depósitos sobre créditos a OSR**

Fuente: Banco de España

evolución ha llevado a situar el ratio entre ambas variables por debajo del 100% desde 2000 y tanto en la Comunidad de Madrid como en el conjunto de España el descenso ha sido de casi 40 puntos entre 1996 y 2003.

El volumen de endeudamiento de OSR sobre población supone en la Comunidad de Madrid cerca de 34.000 euros, en torno a 10.000 más que en Cataluña y Baleares. Este mismo diagnóstico lo observamos en el ratio de depósitos por habitante, ligeramente por encima de 28.000 euros en la Comunidad de Madrid, frente a la media de poco más de 15.000 en el conjunto de España.



Fuente: AFI a partir de datos de Banco de España e INE

# Construcción y mercado inmobiliario

## 1. Rasgos característicos y papel del sector de la construcción en la economía madrileña

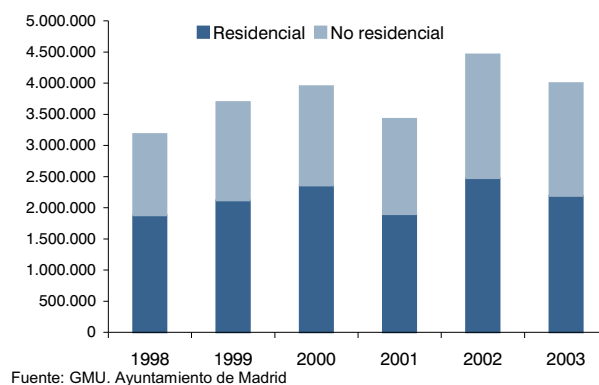
La actividad del sector de la construcción en Madrid no ha estado tan concentrada en residencial como en el resto de España. Como resultado el peso relativo de sus distintos componentes no ha sufrido cambios significativos durante los últimos años.

Pese al marcado peso del sector servicios de la economía madrileña, el sector de la construcción en la Comunidad de Madrid representa el 8% del VAB regional, un 15% del total del VAB de la construcción a nivel nacional. Esta participación del sector de la construcción en el VAB regional presenta un nivel cercano al que alcanza en el conjunto de la economía nacional, del 10%, muy por encima de la media del área euro, situada en un 5,5%. Además su crecimiento en los últimos años ha sido superior al VAB regional.

La evolución del sector de la construcción en Madrid en los últimos años presenta dos rasgos diferenciadores respecto a la tendencia nacional:

1. El dinamismo de los últimos años del sector de la construcción en la Comunidad de Madrid se ha producido manteniendo el peso relativo que sus distintos componentes presentaban a principios de los noventa: la edificación residencial sigue suponiendo algo más del 30% del valor de los trabajos realizados en la construcción en la Comunidad, la no residencial algo más del 25% y la obra civil cerca del 45%. Por el contrario, la media nacional, como resultado de la intensa actividad residencial, ha presentado cambios: el componente residencial ha alcanzado un 40% del valor de los trabajos realizados en detrimento de la obra civil, que se reduce a un porcentaje similar, y en menor medida de la edificación no residencial que se sitúa en torno al 20%.

Superficie de nueva edificación



Por tanto, el crecimiento de la actividad en el sector residencial en la Comunidad de Madrid ha venido acompañado de un fuerte dinamismo de la obra civil, en la que destacan las infraestructuras de transporte acometidas en los últimos años (M40, 45 y 50, Metro Sur y aeropuerto, entre otras), y de la edificación no residencial, lo que se explica por la importancia de productos como oficinas y centros comerciales en esta Comunidad.

En la de Ciudad de Madrid<sup>1</sup> la superficie de nueva edificación ha aumentado en los últimos años, como se observa en el gráfico adjunto, aunque con caídas en 2001 y 2003. De los 3.786 miles de m<sup>2</sup> construibles de nueva edificación de media anual en los últimos seis años, un 57% eran para uso residencial y un 43% no residencial. En los primeros meses de 2004 se observa una caída de la actividad respecto al mismo periodo del año anterior por el descenso en el segmento residencial.

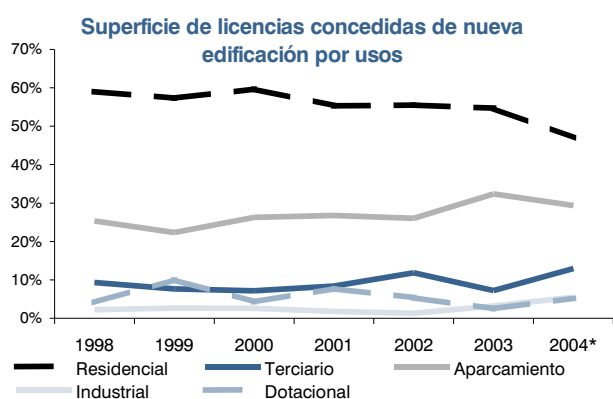
2. Como comentábamos, la intensa actividad del sector de la construcción en la Comunidad de Madrid no se ha concentrado específicamente en la actividad residencial. Relacionado con este rasgo, el peso de la construcción residencial de obra nueva en la Comunidad de Madrid respecto al total nacional ha perdido peso, pasando de más de un 14% en 1998 a menos de un 12% en 2003, habiendo alcanzado incluso una participación inferior en 2000, con menos del 11% de los visados de dirección de obra totales.

## 2. Evolución de los componentes de edificación

### No residencial

En el sector no residencial, el peso de los diferentes destinos se ha mantenido prácticamente estable entre 1998 y 2003, salvo un ligero descenso en la participación del uso residencial, con un incremento de la importancia de los aparcamientos, y algo menor de superficie industrial. En los primeros meses de 2004 se ha intensificado el

Oficinas y centros comerciales presentan una relación de sustitución en su evolución. En el 2004 parece recuperarse la actividad de construcción de oficinas mientras desciende la de centros comerciales.

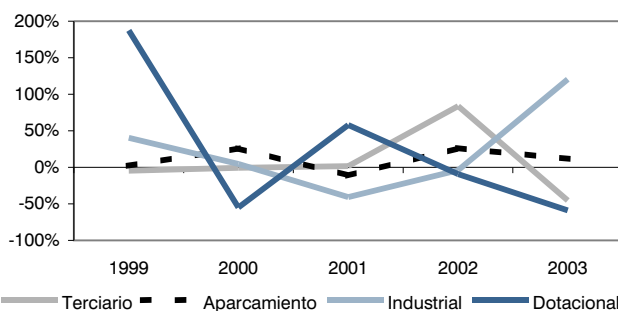


<sup>1</sup> Las fuentes de datos de actividad de la construcción en el término municipal de Madrid son la Gerencia Municipal de Urbanismo (GMU) y las Juntas Municipales de Distrito (JMMDD) del Ayuntamiento de Madrid. Estas últimas son las responsables de dar las licencias para actuaciones en suelo finalista que no requieren ningún trámite previo de planeamiento. En otro caso, es la Gerencia de Urbanismo la responsable de otorgar la licencia. Las estadísticas de ambas fuentes se generan, almacenan y tratan de forma separada y no se recogen de forma homogénea. A la espera de la homogeneización de esta información, el análisis se ha limitado a los datos GMU.

descenso del uso residencial, a favor del terciario, industrial y dotacional, mientras la superficie destinada a aparcamientos también está reduciendo su peso.

Las tasas de variación entre los distintos usos no residenciales muestran escasa o nula relación. En ella se observa la caída significativa del dotacional desde su máximo de 2001, del terciario desde el máximo alcanzado en 2002 y el incremento desde el mínimo ese mismo año del industrial. En los primeros meses del 2004 destaca el repunte del suelo construible destinado a uso dotacional y terciario.

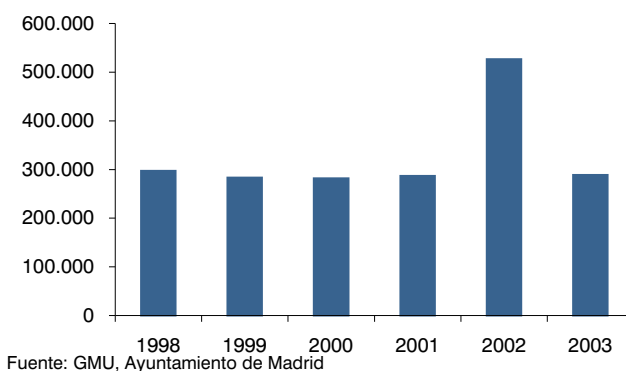
**Crecimiento interanual de superficie construible por usos**



Fuente: GMU. Ayuntamiento de Madrid

El sector terciario ha mantenido un ritmo de actividad, en términos de superficie construible, muy estable, a excepción del repunte del año 2002, por el incremento de los locales comerciales.

**Superficie terciario por tipos (m2)**

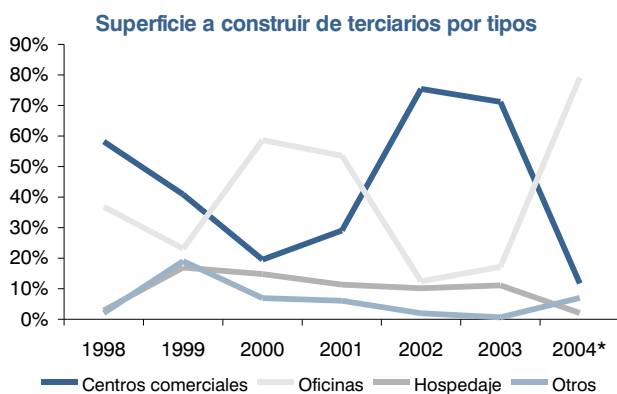


Fuente: GMU, Ayuntamiento de Madrid

Entre sus diferentes usos se observa un cambio significativo en la distribución de pesos, con un descenso en la superficie destinada a hospedaje, desde el máximo de 1999, y con una relación de sustitución entre oficinas y centros comerciales. Mientras la actividad en 2000 y 2001 se concentró en oficinas a costa de centros comerciales, en los últimos dos años el último componente ha sido el más dinámico, llegando a absorber más de un 70% de la superficie nueva de uso terciario en 2003.

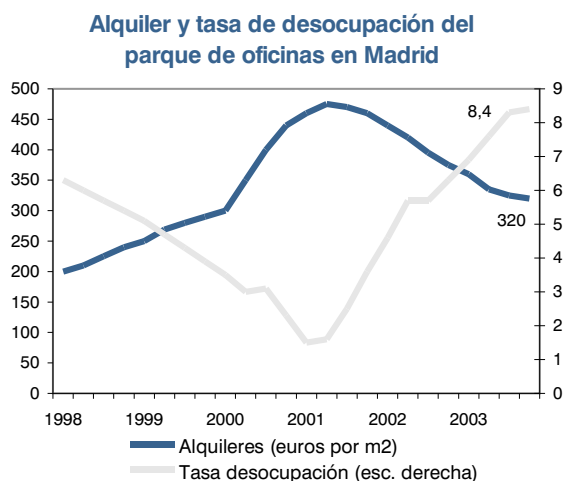
Esta intensa actividad ha llevado a que en la Comunidad de Madrid, según los datos de la Asociación Española de Centros Comerciales (AECC), se concentren un 26,9% de los locales comerciales en

Centros y un 22,6% de la superficie comercial en Centros Comerciales alcanzando una densidad (en m<sup>2</sup> de superficie comercial por 1000 habitantes) de 373, muy superior a la media nacional (219) y sólo superado por Asturias y La Rioja.



\* Datos hasta mayo. Fuente: GMU, Ayuntamiento de Madrid

Por su parte, el sector de oficinas siguió experimentando en 2003 una crisis que afecta a la rentabilidad (6% en 2003 frente a 6,5% en 2002) y a la tasa de desocupación que se mantuvo en 2003 en un 8,4% en la Ciudad de Madrid, al tiempo que los precios siguen bajando, casi un 40% respecto al techo alcanzado en 2001, como se observa en el siguiente gráfico.



Fuente: DB Real Estate Research y CD Richard Ellis

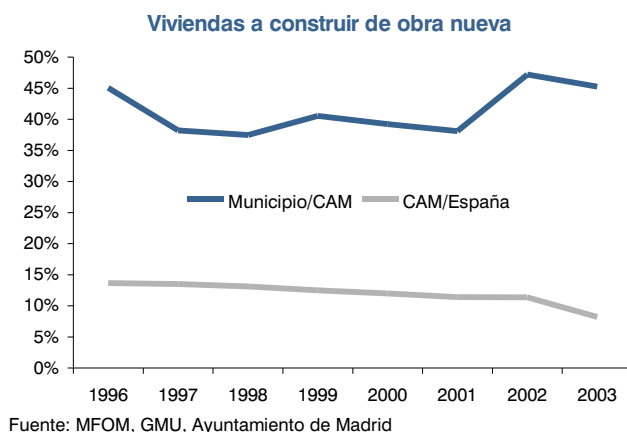
Sin embargo, los datos disponibles de 2004 apuntan un nuevo cambio de tendencia en el que aumenta la superficie construible de oficinas y se reduce la destinada a centros comerciales. Esta nueva tendencia puede venir explicada porque el mercado de oficinas es el componente que presenta un carácter más cíclico, aunque con cierto retraso, y la recuperación económica del 2003 podría verse reflejada ahora. Mientras, el espacio de centros comerciales puede haber tocado techo, con una densidad superior a la media nacional y europea como ya se ha comentado.

## Residencial

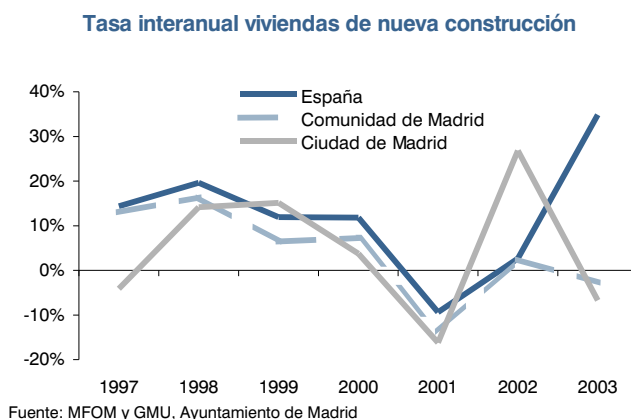
La evolución del sector residencial en Madrid ha sido más moderada que en la media nacional, reduciendo su peso. Las viviendas protegidas han aumentado su peso en las viviendas iniciadas totales en la Ciudad de Madrid, a diferencia de lo ocurrido en la Comunidad y en España.

Respecto al componente residencial, durante la segunda mitad de la década, las viviendas a construir y rehabilitar en la Comunidad de Madrid, según los datos de licencias, han pasado de suponer un 16,5% en 1995 a un 8,2% en 2003. Este menor peso se debe a que el boom inmobiliario de los últimos años en la media nacional ha descansado en el componente residencial, mientras en Madrid, como ya se ha comentado, el dinamismo ha sido más generalizado en todos los segmentos.

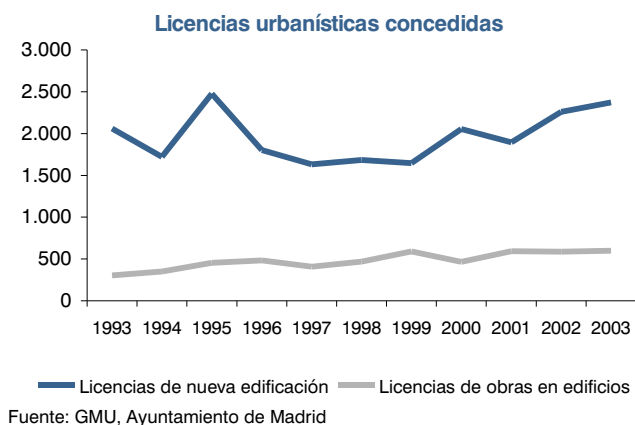
Como se observa en el siguiente gráfico, la Ciudad de Madrid concentró en 2003 en torno al 45% de las viviendas de obra nueva de la Comunidad de Madrid (20.500 viviendas frente a 45.000) según los datos de licencias, peso similar al que se obtiene al comparar el número de valoraciones residenciales respecto al total de la Comunidad. La Ciudad de Madrid absorbe, por tanto, casi la mitad del mercado inmobiliario residencial de obra nueva de la región, porcentaje algo inferior sin embargo al peso de la población, que se sitúa en el entorno del 55%.



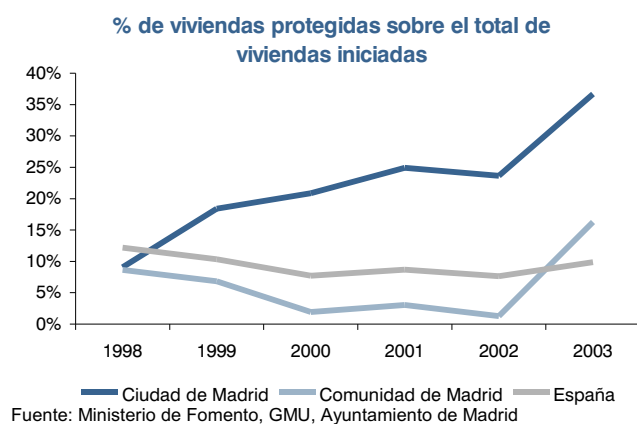
La evolución de los tres ámbitos de análisis en los últimos años permite observar cómo la Comunidad de Madrid muestra tendencias paralelas a la nacional, aunque con tasas algo inferiores. En el último año, sin embargo, mientras a nivel nacional se producía un incremento de actividad significativo, en la Comunidad se reducía.



Por tipo de obra, mientras las obras en edificios (que abarcan desde rehabilitación hasta reestructuraciones parciales u obra exteriores) han tenido una tendencia creciente en la Ciudad de Madrid en la última década, las licencias de obra nueva han mostrado un comportamiento más errático y, tras el máximo de 1995, disminuyeron hasta iniciar una recuperación en 2001.



En cuanto a la tipología de viviendas, las iniciadas protegidas en la Ciudad de Madrid han mostrado una clara tendencia alcista, contraria a la experimentada en los ámbitos regional y nacional, en los que han perdido peso.



### 3. Evolución de los precios

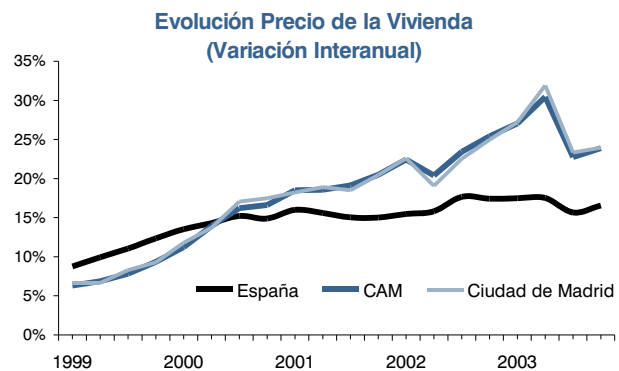
Frente a un dinamismo más moderado de la oferta, ya comentado, el precio de la vivienda ha sufrido un incremento significativo. Además, en la Comunidad de Madrid cabe destacar dos rasgos diferenciadores. En primer lugar, Madrid ocupa la primera posición en proporción de hogares que tienen pagos pendientes de la hipoteca sobre viviendas principales, con un 29%, muy por encima del 23% correspondiente a la media nacional, según los datos del Censo de Viviendas. En segundo lugar, en cuanto a la evolución de la variable precio, tanto la Comunidad de Madrid como el municipio de Madrid y su área de influencia, presentan no sólo los precios superiores, sino que han venido experimentando las mayores tasas de crecimiento trimestre tras trimestre.

El precio de la vivienda en la Ciudad de Madrid se ha situado en máximos en niveles y tasas de crecimiento, afectando más a las zonas de rentas inferiores. En los últimos trimestres este crecimiento se ha desacelerado.



Así, si bien a finales de la anterior década, tanto en la Ciudad de Madrid como en la Comunidad las tasas de crecimiento se situaban en valores inferiores al 10% del promedio nacional, a partir del 2000 el crecimiento en los precios de la vivienda en la Ciudad y en la Comunidad de Madrid han seguido una tendencia fuertemente alcista. El precio de la vivienda en Madrid ha tenido en los cuatro últimos años un crecimiento sustancialmente más fuerte que en el resto de España, llegando a alcanzar la tasa interanual máxima en el segundo trimestre del 2003 del 30,5% en la Ciudad y 31,9% en la región. Sin embargo, tras el repunte de principios del 2003, en los dos últimos trimestres de ese año la evolución en el precio de la vivienda ha dado muestras de una cierta desaceleración.

Aunque el valor medio por metro cuadrado en la Ciudad de Madrid es un 15% superior al promedio en la región, la evolución de precios aparece claramente solapada, sin diferencias significativas entre la Ciudad y la Comunidad.



Fuente: MFOM

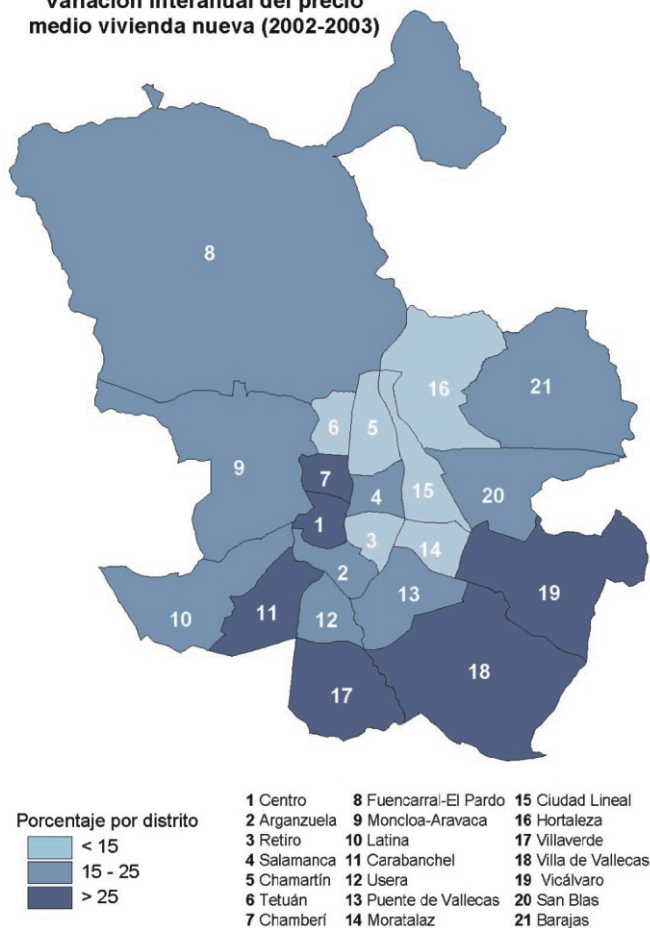
Desagregando por distritos, el precio de la vivienda nueva presenta diferencias sustanciales en los distintos distritos de la Ciudad de Madrid tanto por volumen como en la evolución. Mientras el precio medio por metro cuadrado en el último trimestre del 2003 superaba los 4.400 euros en el distrito de Salamanca, en la zona más barata -Villaverde- se situaba en torno a los 1.828 euros por metro cuadrado. El crecimiento en el precio de la vivienda nueva ha sido también bastante significativo en los cuatro últimos años. En los distritos de Moratalaz y Hortaleza, el precio medio de la vivienda nueva aumentó desde 1999 un 66% y 61% respectivamente, mientras que en los distritos de Salamanca

<b>Precio medio viviendas nuevas (Diciembre 2003)</b>	
<b>DISTRITO</b>	<b>(€/m<sup>2</sup>)</b>
<b>Ciudad de Madrid</b>	<b>2.868</b>
Salamanca	4.453
Chamberí	3.885
Chamartín	3.873
Centro	3.848
Moncloa - Aravaca	3.456
Arganzuela	3.222
Retiro	3.186
Tetuán	3.082
Fuencarral - El Pardo	3.031
Ciudad Lineal	2.988
Barajas	2.942
Hortaleza	2.934
San Blas	2.747
Moratalaz	2.697
Carabanchel	2.422
Vicálvaro	2.388
Latina	2.345
Puente de Vallecas	2.326
Villa de Vallecas	2.212
Usera	2.006
Villaverde	1.828

FUENTE: Sociedad de Tasación.

y Centro el aumento en el precio supera el 97% y el 99% respectivamente. No obstante, algunos de los distritos con precios medios más bajos han experimentado en el último año los crecimientos más importantes. Las tasa de crecimiento en los distritos de Vicálvaro, Villaverde y Carabanchel se situaron en torno al 41%, 32% y 30% respectivamente, superiores al 17,1% de la media municipal. Esto sugiere que el dinamismo del mercado inmobiliario afecta de forma más intensa a zonas de la capital con menor renta.

**Variación Interanual del precio medio vivienda nueva (2002-2003)**



# Transporte

La Ciudad de Madrid goza de una posición geoestratégica para el desarrollo de actividades de transporte y logística a escala nacional e internacional

El grado de accesibilidad de un núcleo urbano es un factor fundamental que condiciona la localización de las actividades económicas. La Ciudad de Madrid ostenta en España una posición geográfica privilegiada que le ha permitido desarrollar un sistema de comunicaciones con una estructura radial y jerarquizada para interconectar los núcleos periféricos, primero mediante carreteras y vías ferroviarias, luego a través del aeropuerto internacional, autopistas y ferrocarril de alta velocidad.

La existencia de una clara ventaja comparativa en el sector confiere a la economía madrileña un cierto grado de especialización en actividades de transporte. En línea con las transformaciones del sector en los últimos años, derivadas de su adaptación a una demanda cada vez más específica y exigente, se han incorporado nuevas funciones logísticas y ha cobrado un creciente protagonismo el desarrollo de sistemas intermodales, capaces de dar respuesta con mayor flexibilidad, fiabilidad y menores costes. En este sentido, la Ciudad de Madrid parece disponer de las cualidades óptimas para albergar un centro de transportes de gran envergadura y convertirse en una de las mayores plataformas logísticas intermodales del sur de Europa.

Uno de los pilares de la accesibilidad de la Ciudad de Madrid es sin duda el aeropuerto internacional de Barajas. A finales de los noventa, ante las deficiencias operativas que pusieron de manifiesto las limitaciones de las instalaciones, se puso en marcha un ambicioso proyecto de ampliación que pretende duplicar la capacidad de acogida actual, anticipando el rápido y continuo incremento de la demanda nacional e internacional. Gracias a sus dos nuevas pistas de vuelo, el denominado Plan Barajas permitirá alcanzar un tráfico anual de 70 millones de pasajeros.

## Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

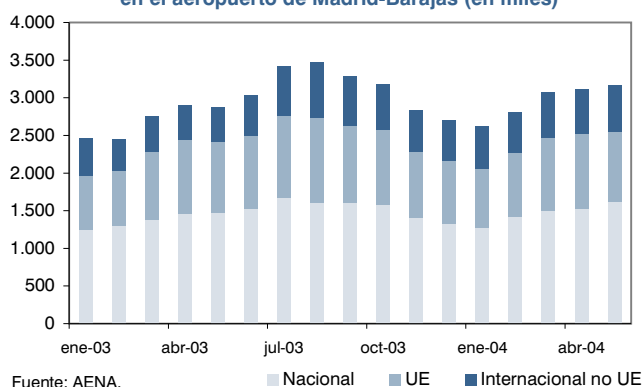
	2003				2004	
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	Var. 04/03
<b>Pasajeros (miles)</b>	<b>7.669</b>	<b>8.816</b>	<b>10.173</b>	<b>8.710</b>	<b>8.496</b>	<b>10,8%</b>
nacional	3.926	4.460	4.888	4.313	4.196	6,9%
UE	2.367	2.908	3.237	2.707	2.603	10,0%
internacional	1.376	1.448	2.048	1.690	1.697	23,4%
<b>Mercancías (toneladas)</b>	<b>74.381</b>	<b>72.605</b>	<b>70.731</b>	<b>86.666</b>	<b>81.791</b>	<b>10,0%</b>
nacional	19.345	19.821	19.040	21.833	20.281	4,8%
UE	18.622	18.389	17.890	22.286	21.360	14,7%
internacional	36.415	34.395	33.801	42.548	40.150	10,3%

Fuente: AENA

El protagonismo del aeropuerto de Madrid-Barajas en el conjunto nacional queda patente en las cifras facilitadas por AENA. En 2003, el volumen de pasajeros transportados con origen o destino a Madrid supuso el 23,4% del tráfico total de viajeros en la red aeroportuaria española. Barajas concentró el 28% de los pasajeros en vuelos nacionales y hasta el 74,8% en vuelos internacionales fuera de la UE. La afluencia masiva de turistas europeos de sol y playa a España explica la mayor dispersión de este tipo de tráfico hacia las costas y los archipiélagos, por lo que tan sólo el 14,1% de los pasajeros en vuelos con origen o destino a la UE despegaron o aterrizaron en el aeropuerto madrileño.

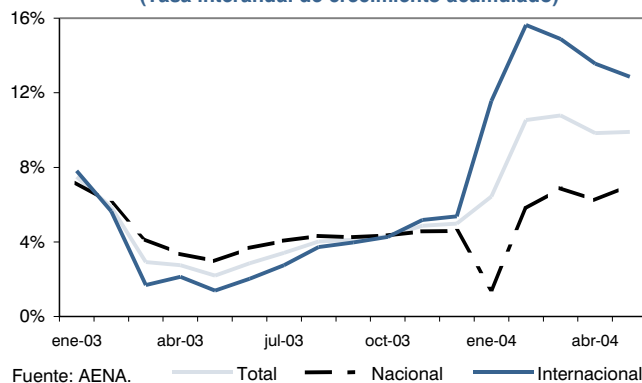
El aeropuerto de Madrid-Barajas estará pronto en condiciones de acoger un tráfico anual de 70 millones de pasajeros

**Tráfico mensual de pasajeros en el aeropuerto de Madrid-Barajas (en miles)**



En diciembre de 2003, se alcanzó un total acumulado de 35,4 millones de viajeros transportados, lo que supuso un incremento del 5% sobre 2002. En términos de variación interanual, los resultados del primer trimestre de 2004 presentaron crecimientos muy significativos. La recuperación de los flujos turísticos internacionales que se venía observando el pasado año ha dado paso a su consolidación, lo que, en Barajas, se ha traducido en un aumento del tráfico total de pasajeros del 10,8% respecto a los tres primeros meses de 2003. Destaca el mayor dinamismo de los vuelos internacionales que crecieron en conjunto un 14,9%, mientras el tráfico nacional experimentó una subida algo más moderada de un 6,9%.

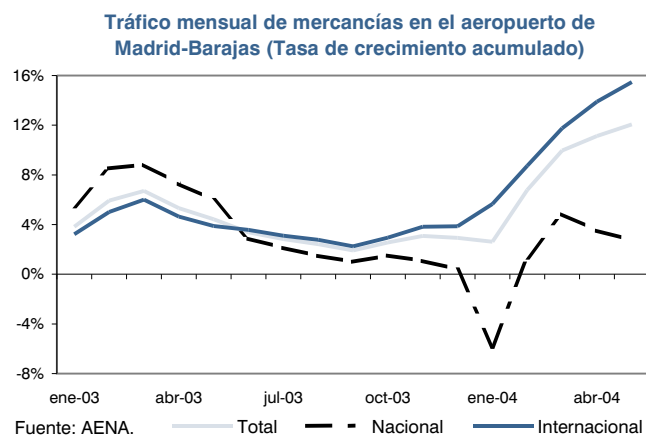
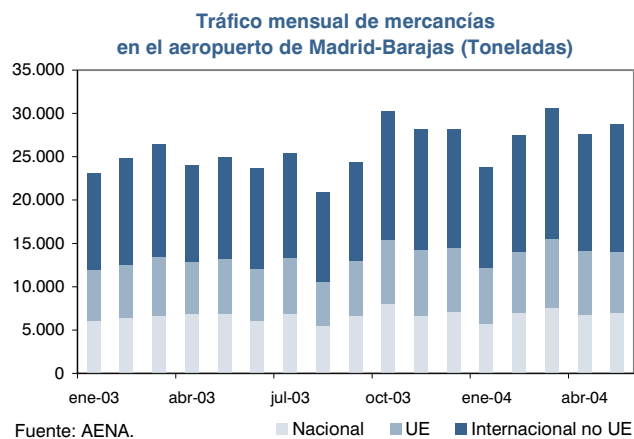
**Tráfico mensual de pasajeros en Madrid-Barajas (Tasa interanual de crecimiento acumulado)**



El tráfico aéreo de mercancías se beneficia del dinamismo de los flujos comerciales internacionales

El transporte de mercancías constituye otro segmento boyante de la actividad del aeropuerto de Madrid-Barajas. A finales de 2003, se superó el umbral de las 300.000 toneladas transportadas, suponiendo un incremento del 2,9% respecto a 2002. En cuanto a su estructura cabe señalar el crecimiento en los últimos años del peso del tráfico internacional sobre el total, llegando a representar en la actualidad las tres cuartas partes de la carga transportada. El tráfico con origen o destino a los mercados europeos supone en torno al 25% del total.

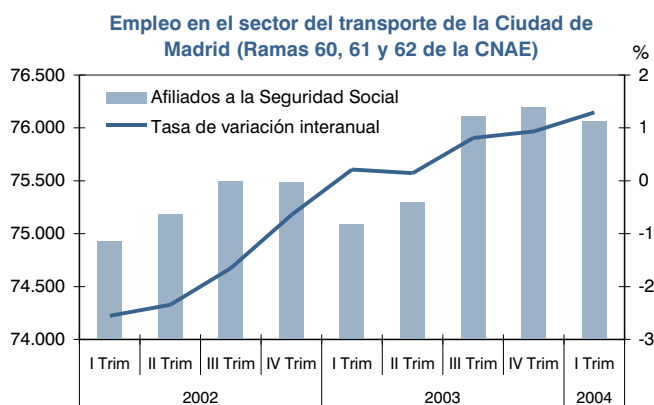
A lo largo del primer trimestre de 2004, se observa una aceleración del ritmo del crecimiento del volumen de mercancías transportadas, que se explica en su mayor parte por el especial dinamismo de los flujos de comercio internacional. En marzo, se acumulaba un incremento del 11,8% de la carga transportada desde o hacia el extranjero, mientras que el tráfico doméstico de mercancías creció más moderadamente en un 4,8%.



El empleo en el sector acelera su ritmo de crecimiento

La fortaleza de las actividades de transportes en la Ciudad de Madrid queda asimismo reflejado en la evolución reciente de su mercado laboral. Desde principios de 2003, asistimos a la recuperación del empleo en las distintas ramas del sector - transporte terrestre, transporte marítimo y por vías de navegación interiores, transporte aéreo y espacial -, aún con notables divergencias entre ellas, tras haber experimentado en conjunto tasas negativas a lo largo de 2002.

En este sentido, el subsector de transporte aéreo y espacial se mostró especialmente sensible a la crisis internacional desatada a raíz de los acontecimientos del 11-S en Estados Unidos, por lo que inició una senda negativa que se prolongó hasta finales de 2002. Desde el inicio de 2003, los datos revelan la progresiva recuperación del empleo en esta rama de actividad, si bien la aceleración del crecimiento en los últimos trimestres no ha permitido todavía recuperar el nivel de mediados de 2001, cercano a los 24.000 empleos.

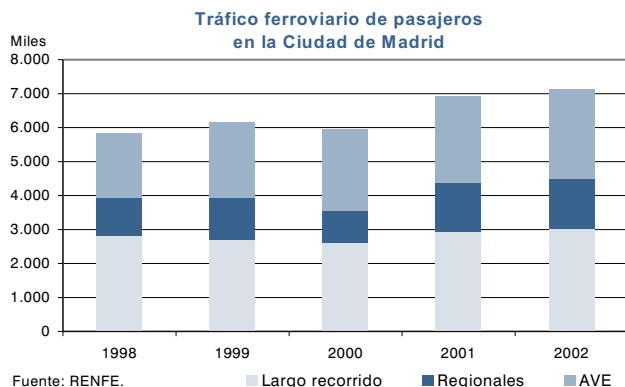


Fuente: Cuentas de Cotización y Afiliación. Tesorería General de la Seguridad Social. MTAS.

Por su parte, el transporte terrestre, que representa más del 60% del total, muestra un comportamiento mucho más estable, con variaciones interanuales que apenas superan el 1%. La tendencia negativa iniciada a principios de 2002, prosiguió hasta el tercer trimestre de 2003, para dar paso a un leve repunte en el último trimestre que parece confirmarse en 2004.

Evolución positiva del tráfico ferroviario de pasajeros

A falta de estadística actualizada a 2003, el tráfico de viajeros de medio y largo recorrido por las estaciones de ferrocarril de la Ciudad de Madrid muestra una tendencia creciente en los últimos años. Entre 1998 y 2002, se incrementó el peso del tráfico de alta velocidad sobre el total, pasando del 32,6% al 36,8%, a costa del volumen de viajeros de largo recorrido, manteniéndose estable la cuota de pasajeros en trenes regionales.



Fuente: RENFE.

# Turismo

Madrid: una ciudad para el ocio y el negocio

En su condición de primer destino turístico urbano en España, la Ciudad de Madrid cuenta con un amplio abanico de recursos hoteleros y complementarios destinados a atraer cada segmento de demanda: ocio, negocio, cultura, gastronomía, etc. En su conjunto, el turismo urbano que llega a la ciudad se caracteriza por la escasa estacionalidad frente a los destinos del litoral; el equilibrio entre nacionales y extranjeros, en su mayoría procedentes de Europa; una estancia breve en establecimientos hoteleros y, por último, un volumen significativo de turistas sin contabilizar, correspondiente al alojamiento no comercial.

La disponibilidad de información a escalas municipal y regional permite evaluar el peso de la actividad turística en la capital respecto del conjunto de la comunidad. En este sentido, los datos de 2003 muestran que en la Ciudad de Madrid se concentró en torno al 84% de la actividad turística regional, tanto en llegada de viajeros a establecimientos hoteleros como en número de pernoctaciones. Asimismo, el análisis del volumen de los turistas por su procedencia revela una mayor concentración del turismo extranjero en la capital (por encima del 94% de media) frente a la mayor dispersión por la región del turismo nacional (en torno al 75% se alojó en la ciudad).

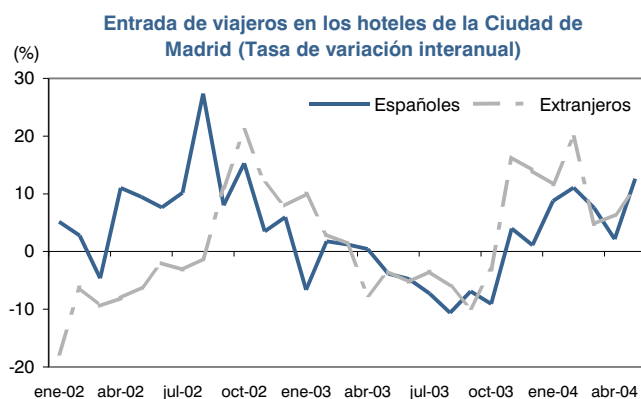
Con todo, la Ciudad de Madrid cerró el año 2003 con un total de 4,8 millones de viajeros en alojamientos comerciales y más de 10,3 millones de pernoctaciones, con una estancia media por visitante de 2,17 noches.

La Ciudad de Madrid sale beneficiada del repunte de los flujos turísticos a escala nacional e internacional

Los primeros meses del 2004 se caracterizaron en España por la clara recuperación de la demanda turística, impulsada tanto desde el extranjero como por el propio mercado interno. Según datos de Frontur del Instituto de Estudios Turísticos (IET), la entrada de turistas acumulaba en marzo un incremento del 5,4% respecto al primer trimestre de 2003; un resultado muy positivo que, sin embargo, cabe ser matizado por las peores cifras relativas registradas el año pasado, debido al clima de incertidumbre internacional que predominó hasta el estallido de la guerra en Irak a mediados de marzo.

En este contexto, cabe destacar en el mismo periodo el mejor comportamiento relativo de los destinos de turismo urbano frente a los de costa, una tendencia de la que sin duda se ha beneficiado la Ciudad de Madrid. Según el IET, la llegada de visitantes extranjeros a la región (alojados en su casi totalidad en la capital) experimentó un crecimiento del 25,6% respecto al primer trimestre de 2003, mientras el volumen de

viajeros extranjeros y sus pernoctaciones en los hoteles de la ciudad (EOH) crecieron respectivamente un 11,5% y un 7,2%. Igualmente dinámico se mostró el mercado nacional en estos meses, superando los máximos históricos trimestrales tanto en número de viajeros como en términos de pernoctaciones.

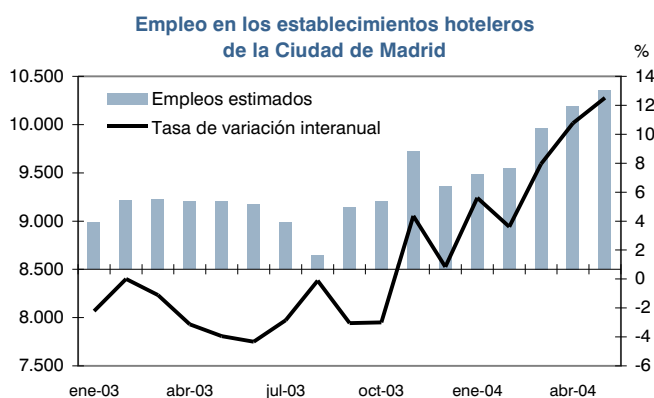


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), INE.

La aproximación del empleo generado por el sector turístico madrileño a través de la afiliación a la Seguridad Social (según CNAE a dos dígitos) en la rama de hostelería resulta temeraria a escala municipal, teniendo en cuenta el elevado peso en este sector de los restaurantes y bares destinados al consumo nacional. La Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE ofrece una buena alternativa para la medición mensual del empleo en el sector.

El empleo en el sector hotelero se dispara en los primeros meses de 2004

Con datos hasta mayo, se observa una clara recuperación del empleo en el sector hotelero de la Ciudad de Madrid desde el pasado mes de noviembre, tras un año 2003 predominado por la contención y los ajustes de plantillas. Después de siete meses consecutivos de crecimiento interanual positivo, el personal en establecimientos hoteleros registró un incremento máximo en mayo del 12,5% respecto al mismo mes del año anterior, llegando a superar, por primera vez en abril, el umbral de los 10.000 empleados.



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), INE.

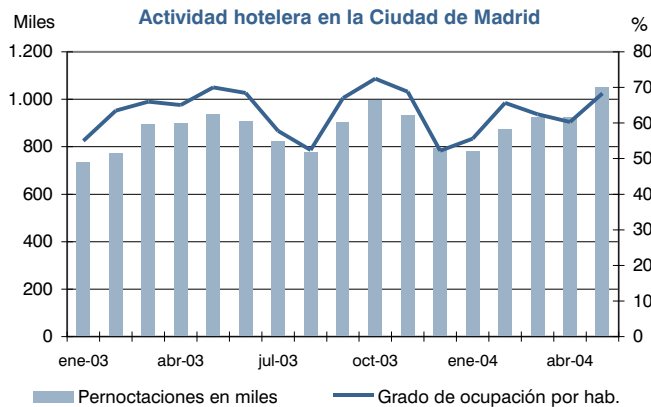
El primer trimestre de 2004 ha marcado un claro cambio de tendencia en cuanto a crecimientos acumulados de viajeros y pernoctaciones, que acabaron el pasado año con tasas negativas del 1,6% y del 5,6%



## Viajeros y pernoctaciones al alza en la capital

respectivamente. En términos interanuales, ya se venía observando desde noviembre la recuperación del número de viajeros, especialmente extranjeros, pero no fue hasta principios de este año que este repunte se tradujo en un incremento del número total de pernoctaciones.

Con todo, el primer trimestre cerró con subidas respectivas del 10,2% y 7,3% en el número de viajeros y pernoctaciones, gracias al especial dinamismo del turismo extranjero en los meses de enero y febrero. Los datos disponibles hasta el mes de mayo confirman una leve moderación del crecimiento interanual en abril, si bien la demanda hotelera repuntó con fuerza en el mes de mayo.



A pesar de este escenario de demanda favorable, los resultados de la EOH municipal revelan que la capital padece uno de los males que tradicionalmente perjudican a la industria hotelera española, como es el bajo nivel de estancia media. En los tres primeros meses del año, la estancia media en la Ciudad de Madrid cayó un 2,8% hasta los 2,1 días, mientras, por otra parte, el número de plazas en la región aumentó un 7,8% en el mismo periodo. La conjunción de ambas variables ha provocado para el conjunto del municipio un descenso del grado de ocupación por habitación de 0,4 puntos porcentuales hasta el 61,2%.

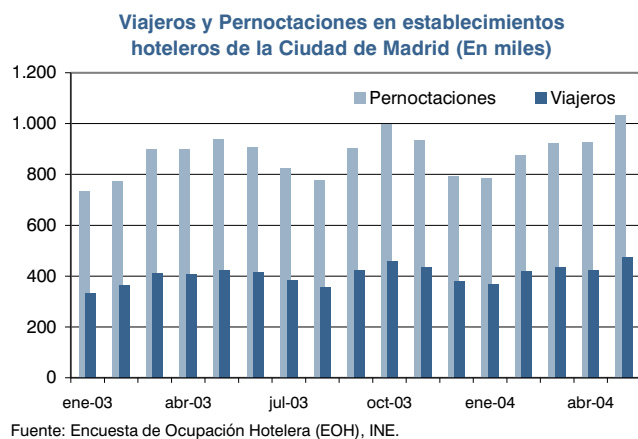
### Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2003				2004	
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	Var. 04/03
<b>Viajeros</b>	<b>1.109.177</b>	<b>1.243.743</b>	<b>1.158.273</b>	<b>1.272.119</b>	<b>1.222.012</b>	<b>10,2%</b>
nacionales	614.084	618.965	551.628	658.575	670.224	9,1%
extranjeros	495.093	624.778	606.645	613.544	551.788	11,5%
<b>Pernoctaciones</b>	<b>2.404.859</b>	<b>2.744.085</b>	<b>2.503.051</b>	<b>2.724.807</b>	<b>2.581.007</b>	<b>7,3%</b>
nacionales	1.249.296	1.285.498	1.128.634	1.326.195	1.342.313	7,4%
extranjeros	1.155.563	1.458.587	1.374.417	1.398.612	1.238.694	7,2%
<b>Grado de ocupación por habitación</b>	<b>61,5</b>	<b>67,8</b>	<b>59,1</b>	<b>64,5</b>	<b>61,2</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Estancia media</b>	<b>2,17</b>	<b>2,21</b>	<b>2,16</b>	<b>2,14</b>	<b>2,11</b>	<b>-2,8%</b>

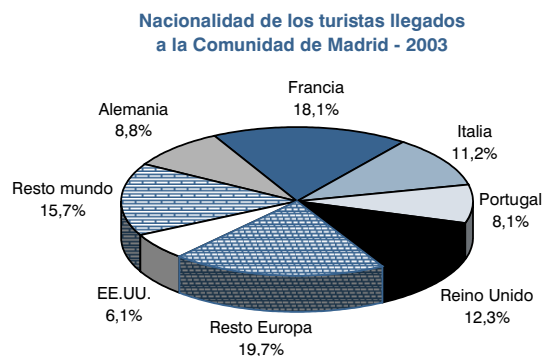
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), INE.

En la medida en que la casi totalidad de los visitantes extranjeros que llegan a la Comunidad de Madrid tienen como destino la capital, los datos regionales de Frontur resultan significativos para determinar los mayores mercados emisores de turistas a la Ciudad de Madrid. De las cifras se deduce que más del 60% del turismo extranjero a la capital procede de las principales economías europeas. Con datos

acumulados de 2003, el país de origen más representado fue Francia (más del 18% de los visitantes), seguido de Reino Unido, Italia, Alemania y Portugal.



Los datos de 2004, disponibles hasta mayo, revelan un incremento muy significativo del turismo británico y portugués (52,3% y 81,5% respectivamente) mientras el número de italianos retrocedió más del 30% respecto a los primeros cinco meses de 2003. En cuanto a otros mercados más minoritarios en términos absolutos, es de destacar, en el mismo periodo, el crecimiento del número de visitantes procedentes de Bélgica (22,1%), que ya había cerrado el 2003 con tasas superiores al 40%, y Estados Unidos (56,4%), que parece recuperarse tras experimentar un leve descenso el año pasado (-4,5%).

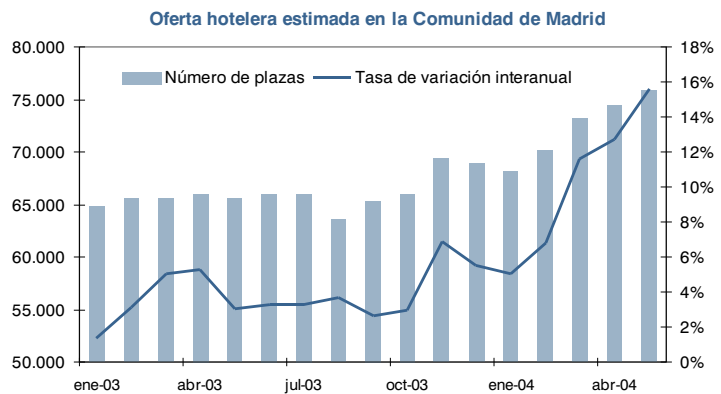


En el ámbito municipal, la última información disponible de la EOH, relativa a diciembre de 2002, estimó un total de 55.400 plazas en establecimientos hoteleros madrileños. Teniendo en cuenta la elevada concentración de la actividad turística en la Ciudad de Madrid respecto al conjunto de la comunidad autónoma, la evolución del número de plazas estimado en la EOH regional constituye asimismo un buen indicador del comportamiento de la oferta alojativa en la capital hasta la fecha.

Coincidiendo con la coyuntura favorable de recuperación de la demanda en el mes de noviembre de 2003, según demuestra la evolución de viajeros y pernoctaciones, la dotación hotelera regional viene experimentando un crecimiento sin precedentes en

La apuesta olímpica dispara el crecimiento de la oferta hotelera en el municipio

los últimos meses, hasta situarse el pasado mes de mayo por encima de las 75.800 camas. La extrapolación de esta cifra al ámbito de la Ciudad de Madrid, en la medida en que el peso de la dotación hotelera en el municipio ha permanecido relativamente estable respecto a la región en los últimos años (86%), permite situar la oferta en la capital en torno a las 62.200 plazas de media entre enero y mayo de 2004. A este crecimiento tampoco es ajena la perspectiva de la posible celebración de los Juegos Olímpicos en 2012, en la medida en que las autoridades olímpicas identificaron recientemente la capacidad de acogida de la dotación hotelera como uno de los puntos a mejorar para la consecución del evento.



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), INE.

Paralelamente la tendencia de crecimiento negativo que caracteriza el número de establecimientos abiertos estimado en la EOH indica un aumento continuo del tamaño medio de los hoteles en Madrid (62 plazas de media en diciembre de 2002 frente a 53 el mismo mes de 1999), redundando en una oferta de mayor categoría y calidad.

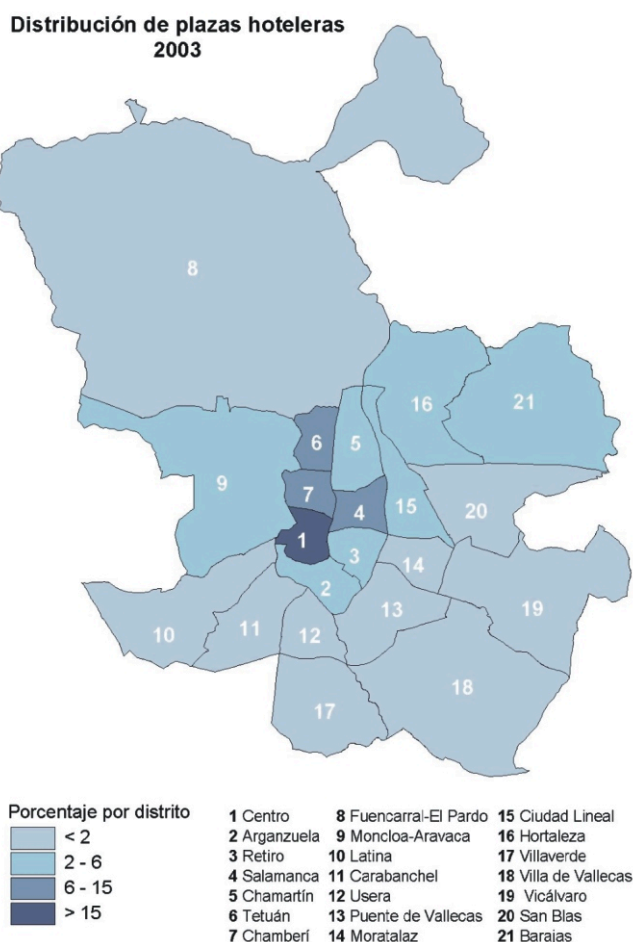
Así lo parece confirmar el censo de la Guía Oficial de Hoteles 2003 (Secretariado de Estado de Comercio, Turismo y Pyme). Según esta fuente, la Ciudad de Madrid dispone de un total de 48.900 camas, a excepción de las plazas en fondas que quedan fuera del recuento. La evolución de los datos en los últimos tres años confirma la mayor inversión en calidad antes mencionada, en la medida en que las plazas en hoteles de 4 y 5 estrellas pasaron de representar un 56,7% del conjunto de la oferta en 2001 al 59,5% en 2003, mientras la categoría media permanece estable.

La oferta hotelera se concentra en el centro histórico de la ciudad

En términos de distribución geográfica, se observa que el 60% de la capacidad alojativa de la Ciudad de Madrid se encuentra concentrada en tres distritos. Coincidiendo con la ubicación de los principales recursos turísticos, gran parte de la oferta hotelera se sitúa en el distrito Centro (38,2% de las plazas), seguido, a larga distancia, de Salamanca y Chamberí (13,7% y 9% respectivamente).

Sin embargo, la tipología de establecimientos situados en estos distritos difiere sustancialmente de uno a otro. La concentración de hostales y pensiones en los barrios de Centro - un 84,1% del total de plazas en hoteles de baja categoría (1 y 2 estrellas) - explica el menor

peso relativo de los establecimientos de categoría superior (4 y 5 estrellas), si bien esta zona cuenta con algunos de los hoteles de lujo más emblemáticos de la ciudad, como el Ritz o el Palace. En cambio, los establecimientos de categoría superior llegan a representar hasta un 61,6% y un 87,2% de las plazas en los distritos de Chamberí y Salamanca, respectivamente.



La fortaleza del turismo de negocios en la Ciudad de Madrid descansa en varios factores clave entre los que destaca su condición de capital política y cultural del país y centro geográfico nacional, con una buena accesibilidad interna y externa. En este sentido, el aeropuerto de Barajas, actualmente en proceso de ampliación para poder acoger anualmente hasta 70 millones de pasajeros, constituye la piedra angular del sistema de conexiones a escala nacional, europea e internacional. Las ventajas de esta ampliación no sólo alcanzarán al aeropuerto, sino a todo el municipio y sus alrededores, atrayendo más turismo a la capital y facilitando el crecimiento de las empresas españolas de transporte y de los negocios multinacionales.

La Ciudad de Madrid, entre los centros de negocios más relevantes de Europa

La capital dispone asimismo de una amplia oferta hotelera con un estándar de calidad orientado al perfil del turista de negocios junto con una serie de infraestructuras y equipamientos de negocios propios de un centro financiero internacional. A este respecto, cabe destacar el Instituto Ferial de Madrid (IFEMA), primera institución

Creciente actividad ferial y congresual en los últimos años

ferial de España, con sus 150.000 metros cuadrados de superficie expositora, que se ampliarán hasta 200.000 para el año 2006, y un catálogo permanente de 70 ferias, más de la mitad con rango internacional. Esta ampliación contribuye a la creciente capacidad de acogida de las instalaciones especializadas en el municipio, que le permiten formar parte de la selectiva EMECA (European Major Exhibition Centres Association), junto a los diecisiete mayores recintos feriales de Europa.

El turismo de negocios, entendido como la aglutinación de actividades complementarias y cada vez más imbricadas de congresos, reuniones y ferias, constituye un segmento de suma importancia para la economía madrileña por los elevados efectos multiplicadores que genera en el sector turístico local, debido al mayor poder adquisitivo de los participantes en este tipo de eventos respecto al turista tradicional.

#### Actividad de congresos en la Ciudad de Madrid

	1999	2000	2001	2002
<b>Eventos</b>	<b>2.671</b>	<b>3.356</b>	<b>3.072</b>	<b>3.290</b>
nacionales	1.894	2.690	2.442	2.620
internacionales	777	666	630	670
<b>Participantes (miles)</b>	<b>549</b>	<b>519</b>	<b>589</b>	<b>534</b>
nacionales	362	393	445	410
internacionales	187	126	144	124
<b>Media de asistentes</b>	<b>206</b>	<b>155</b>	<b>192</b>	<b>162</b>
nacionales	191	146	182	156
internacionales	241	189	229	185

Fuente: Patronato Municipal de Turismo. Oficina de Congresos Madrid Convention Bureau.

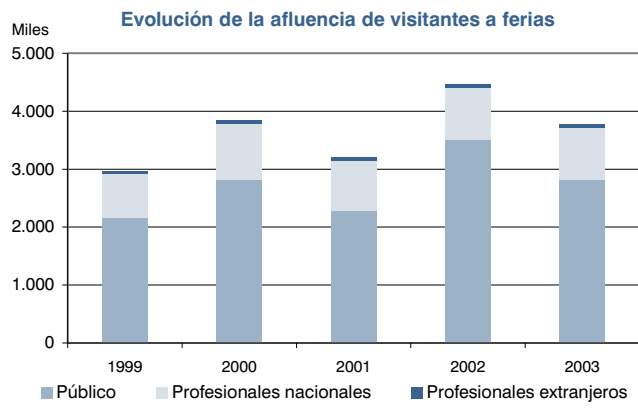
A falta de estadística actualizada en materia de congresos y reuniones, se observa un crecimiento de este tipo de actividad en los últimos años. Los datos disponibles para 2002 recogen la celebración ese año de cerca de 3.300 eventos, uno de cada cinco de alcance internacional, a los que acudieron más de 530.000 asistentes.

#### Actividad ferial en la Ciudad de Madrid

	1999	2000	2001	2002	2003
<b>Eventos</b>	57	60	62	71	70
<b>Superficie ocupada (m<sup>2</sup>)</b>	704.569	933.282	860.389	1.139.684	1.088.026
<b>Días feriales</b>	291	327	307	309	314
<b>Visitantes (miles)</b>	<b>2.958,7</b>	<b>3.844,5</b>	<b>3.207,9</b>	<b>4.470,4</b>	<b>3.781,9</b>
Público	2.162,4	2.808,0	2.275,8	3.512,2	2.815,6
Profesionales	796,3	1.036,6	932,1	958,2	966,4
<b>Media de visitantes</b>	<b>52</b>	<b>64</b>	<b>52</b>	<b>63</b>	<b>54</b>

Fuente: Institución Ferial de Madrid (I.F.E.M.A.)

Por su parte, los datos facilitados por el Instituto Ferial de Madrid (IFEMA) reflejan el crecimiento constante de la actividad ferial en los últimos años (en comparaciones bianuales por la frecuencia de celebración de muchos certámenes), tanto en número de eventos, como de expositores y afluencia de público. La información trimestral de IFEMA revela asimismo que los primeros meses del año son tradicionalmente los de mayor actividad: desde 1999, el número de expositores del primer trimestre viene representando en torno a la mitad del total anual.



Fuente: Institución Ferial de Madrid (I.F.E.M.A.)

# Innovación, Nuevas Tecnologías y Sociedad de la Información

*El crecimiento económico de un área geográfica descansa en dos elementos fundamentales, la dotación de factores productivos y la productividad de los mismos. En este último aspecto es donde juegan un papel crucial los dos aspectos en los que se centra este apartado. El conocimiento aplicado a través de actuaciones en investigación, desarrollo e innovación incrementa el valor añadido por empleado, generando un aporte fundamental a la producción de bienes y servicios de calidad. En este mismo sentido desempeñan una labor muy favorable las nuevas aplicaciones tecnológicas y la fácil difusión de información a los diferentes agentes de la economía. La Comunidad de Madrid, y la Ciudad de Madrid en particular, debe ser en España el núcleo protagonista del desarrollo de un patrón de crecimiento basado en los pilares anteriores. El objetivo de este apartado es identificar en qué condiciones llega la economía madrileña a este reto.*

## 1. Investigación y Desarrollo (I+D)

A pesar del proceso de convergencia del resto de CCAA con la Comunidad de Madrid en materia de I+D, las diferencias a favor de Madrid siguen siendo elevadas.

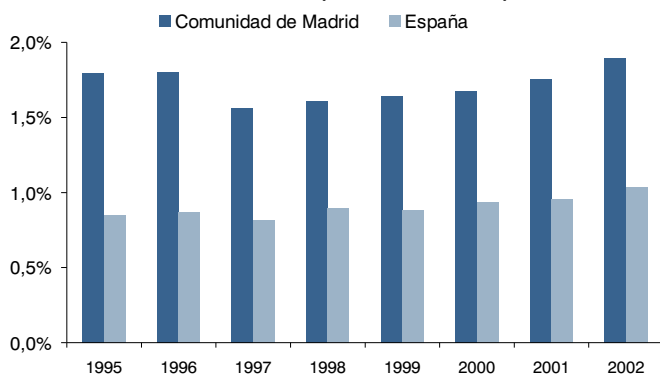
La labor de I+D era desarrollada en 2002 en la Comunidad de Madrid por 616 empresas, lo que suponía el 21% del total de España, destacando sobremanera el sector de servicios de alta tecnología, que copaba cerca del 40% en el conjunto nacional. El gasto superó ese mismo año los 1.000 millones de euros, más de un tercio de lo invertido a escala estatal, mientras que el personal equivalente a tiempo completo era de 11.374 trabajadores. Estos datos muestran que las empresas madrileñas tienen una dimensión y desarrollan una inversión netamente superior a la del promedio nacional.

### Indicadores de Investigación y Desarrollo (2002)

	Valor	% sobre referencia nacional
<b>Comunidad de Madrid</b>		
<b>Número de empresas</b>	<b>616</b>	<b>21%</b>
Manufactureras de alta tecnología	129	24%
Servicios de alta tecnología	344	39%
Manufactureras de media-alta tecnología	143	9%
<b>Gasto (miles de euros)</b>	<b>1.001.541</b>	<b>35%</b>
Manufactureras de alta tecnología	411.586	47%
Servicios de alta tecnología	488.932	47%
Manufactureras de media-alta tecnología	101.023	11%
<b>Personal (equivalente tiempo completo)</b>	<b>11.374</b>	<b>29%</b>
Manufactureras de alta tecnología	4.263	43%
Servicios de alta tecnología	5.777	39%
Manufactureras de media-alta tecnología	1.334	9%

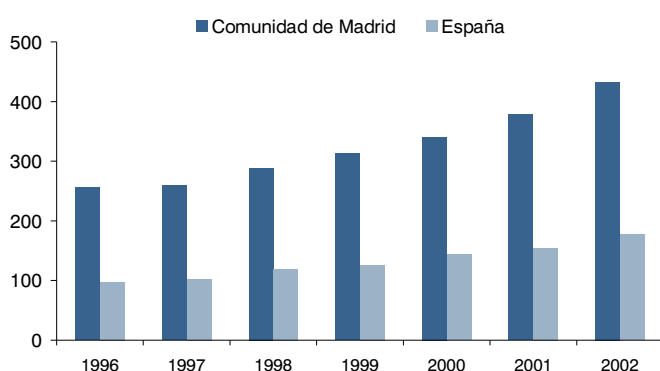
Fuente: INE

En términos de VAB, en la Comunidad de Madrid el gasto en I+D suponía en 2002 un 1,9%, esto es, nueve décimas más que en el conjunto de España. La evolución desde 1997 marca además un distanciamiento entre ambas referencias geográficas, ya que mientras en la economía madrileña se acumuló en cinco años una ganancia de 0,35 puntos a escala nacional ésta fue apenas de 0,18 puntos.

**Gasto en I+D (2002; % del VAB)**

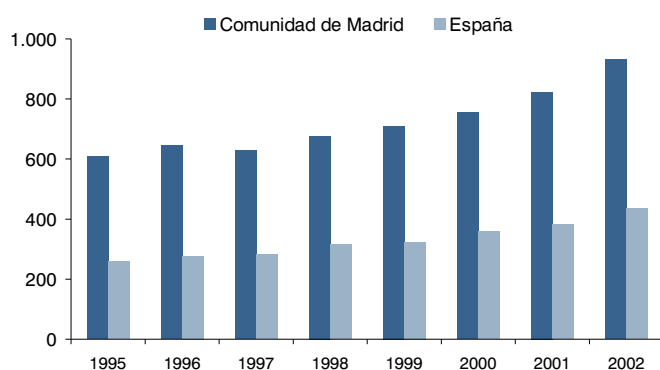
Fuente: INE

Las diferencias son aún mayores si la comparación la establecemos en términos de gasto por habitante. En la Comunidad de Madrid ascendió en 2002 a 432 euros, más del doble que los 177 euros de la media nacional. En los últimos años el crecimiento ha sido notable, acumulando entre 1996 y 2002 un incremento del 69% en la economía madrileña (un 9% anual).

**Gasto en I+D por habitante (2002; euros)**

Fuente: INE

Igualmente amplia es la brecha si en lugar de habitantes relativizamos el gasto por el número de empleados en actividades de I+D. El ratio equivalía en 2002 a 932 euros en la Comunidad de Madrid, frente a 435

**Gasto en I+D por empleado (2002; euros)**

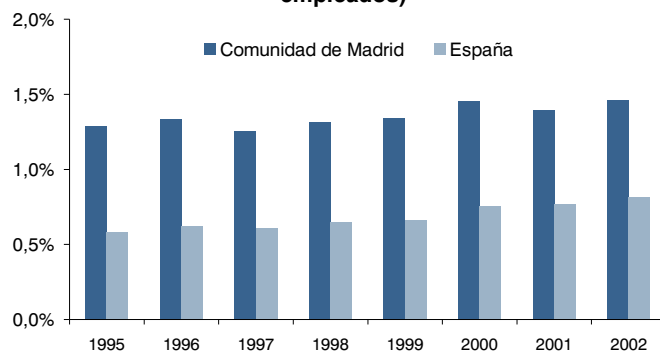
Fuente: INE



euros en el conjunto nacional, aunque el crecimiento anual medio ha sido mayor en el segundo caso (un 9% frente al 7,4%). A pesar de cierto proceso de convergencia del resto de CCAA con relación a la Comunidad de Madrid, las diferencias siguen siendo elevadas.

En el análisis del peso de los empleados dedicados a actividades de I+D con respecto al total de ocupados, en la Comunidad de Madrid este porcentaje supuso en 2002 un 1,5%, prácticamente el doble que en el conjunto de España. La relevancia ha aumentado en los últimos años, aunque a un ritmo pausado, reflejo de que los recursos adicionales son gestionados con unos requerimientos de personal decrecientes.

**Personal del sector (2002; % del total de empleados)**



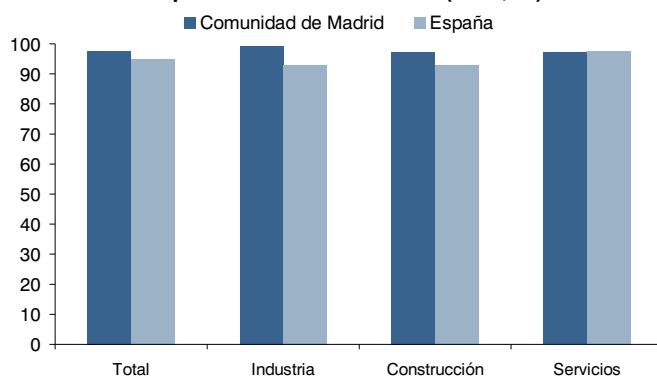
Fuente: INE

## 2. Tecnologías de la Información y de las Comunicaciones

Posición avanzada de Madrid en el ámbito empresarial

Los indicadores básicos de empleo de Tecnologías de la Información y de las Comunicaciones (TIC), tanto aquellos relacionados con empresas como los vinculados a hogares, muestran un posicionamiento más avanzado de la Comunidad de Madrid con respecto al conjunto de España. El porcentaje de empresas que tenían ordenadores en 2002 era del 97%, no detectándose diferencias fundamentales con la media nacional ni entre los tres sectores considerados (construcción, industria y servicios). Un 35% de las empresas madrileñas contaban con Intranet (la media nacional está en el 30%), siendo clara la divergencia positiva del sector servicios con relación al resto. Mayor presencia y menores diferencias sectoriales y regionales se encontraban en el número de empresas con Internet, ya

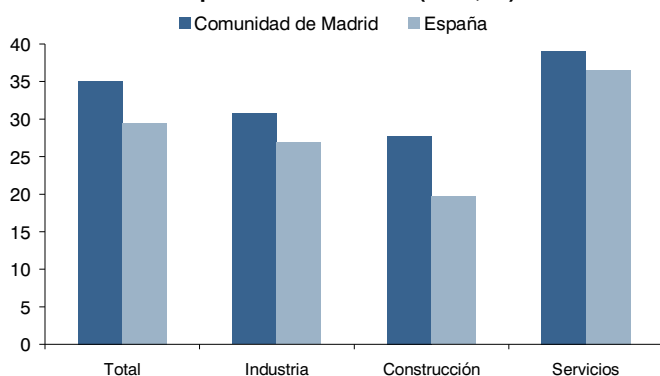
**Empresas con ordenadores (2002; %)**



Fuente: INE

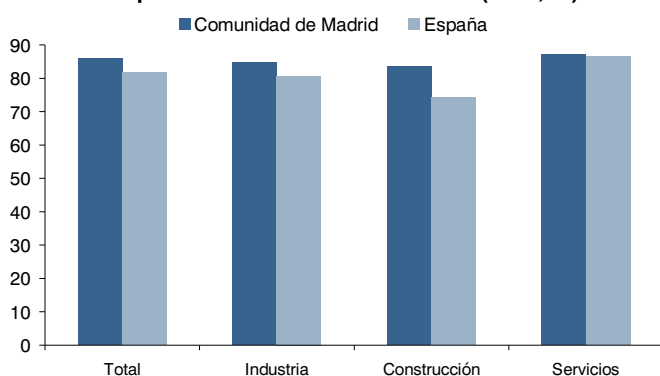
regionales se encontraban en el número de empresas con Internet, ya que los porcentajes oscilaban entre el 80% y el 90%. Similar distribución observamos en las empresas que tienen servicio de correo electrónico, aunque con niveles de uso más bajos, entre un 70% y un 80%.

**Empresas con Intranet (2002; %)**



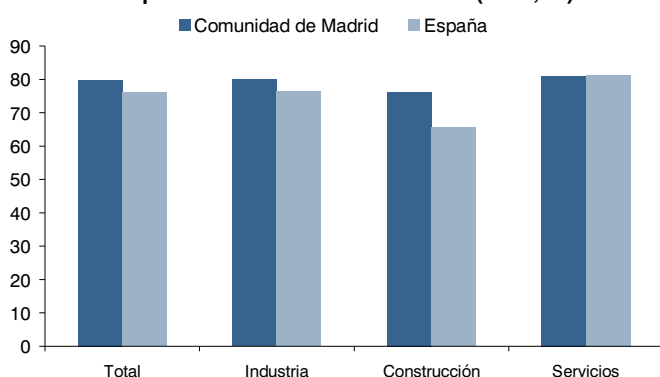
Fuente: INE

**Empresas con conexión a Internet (2002; %)**



Fuente: INE

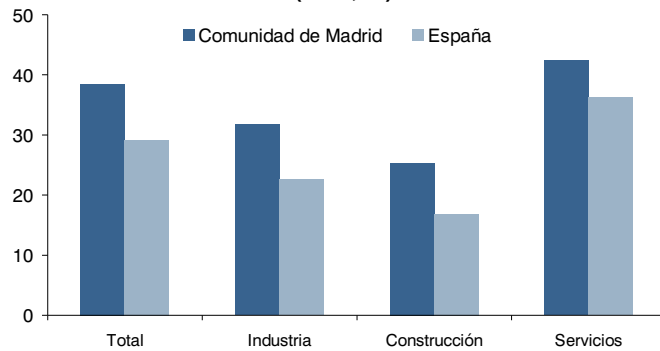
**Empresas con correo electrónico (2002; %)**



Fuente: INE

A pesar de que la gran mayoría de empresas madrileñas cuentan con conexión a Internet, el número de usuarios es relativamente bajo, ya que el porcentaje de empleados que la usaban en 2002 era del 35% (29% el promedio nacional). Las empresas de servicios tenían los mejores registros, cerca de un 40% en la Comunidad de Madrid, mientras que en la construcción no llegaban al 28%, respondiendo al mismo patrón observado en el conjunto de España.

### Personal que usa ordenadores con Internet (2002; %)

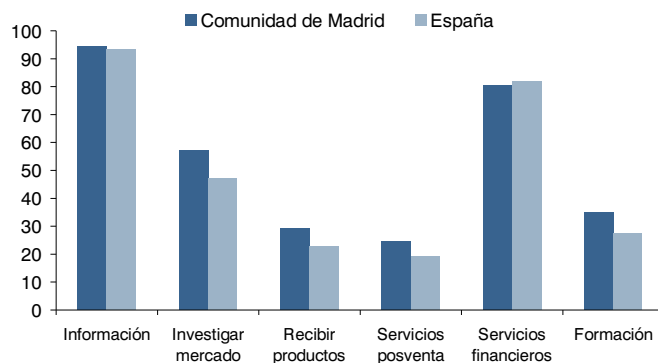


Fuente: INE

Destaca el mayor porcentaje de empresas madrileñas que empleaban Internet en 2002 con el fin de conocer potenciales competidores y de recibir formación.

Entre los motivos por los que el personal de la empresa utiliza Internet, dos factores destacan claramente sobre el resto, tanto a escala regional como nacional. Por un lado, el acceso a contenidos informativos (94%), y por otro, con el objetivo de recibir servicios de carácter financiero (80%). Destaca en la comparativa con el conjunto de España el mayor porcentaje de empresas madrileñas que empleaban Internet en 2002 con el fin de conocer potenciales competidores y de recibir formación.

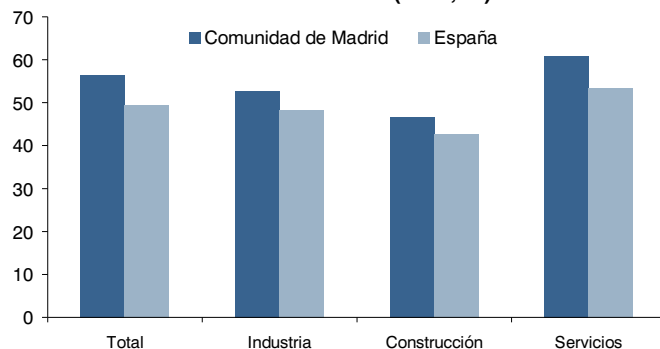
### Usos de Internet (2002; %; total de empresas)



Fuente: INE

Uno de los objetos por los que las empresas navegan por Internet es el de ponerse en contacto con las Administraciones Públicas (AAPP). Un 56% de las madrileñas lo hacían en 2002, frente al 49% nacional. Entre las razones de esta relación habría que subrayar el acceso a información

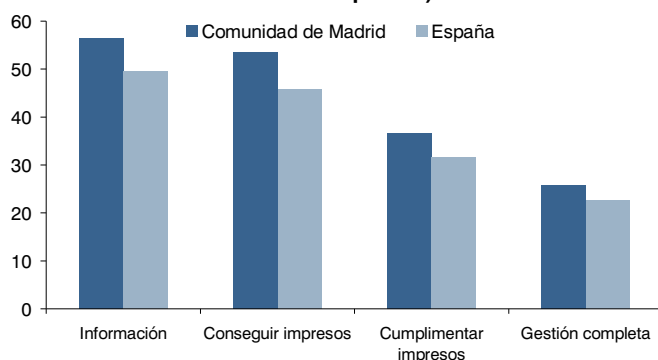
### Empresas que interactúan con las AAPP mediante Internet (2002; %)



Fuente: INE

y la realización de trámites burocráticos, tanto por la obtención como la cumplimentación de impresos.

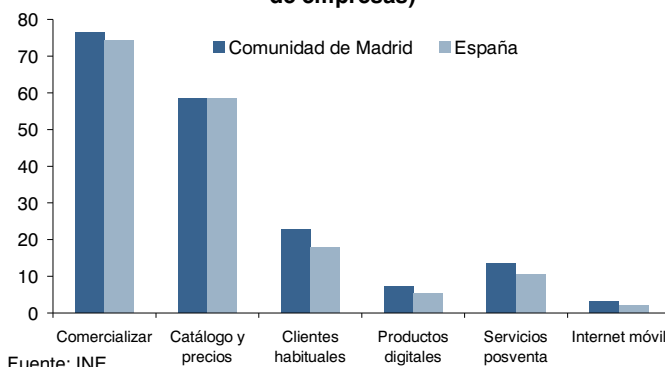
**Finalidad de interacción con las AAPP (2002; %; total de empresas)**



Fuente: INE

Además del uso de Internet como plataforma para acceder a múltiples fuentes y formas de información ajena, las empresas desarrollan sus propias páginas web. La principal razón aducida en 2002 en la Comunidad de Madrid para mantener un sitio en Internet era la de comercializar productos (un 77%), seguida de la de mostrar el catálogo y precios (58%). Destaca la escasa explotación de la red para prestar servicios posventa u ofrecer productos digitales.

**Finalidad de página web propia (2002; %; total de empresas)**



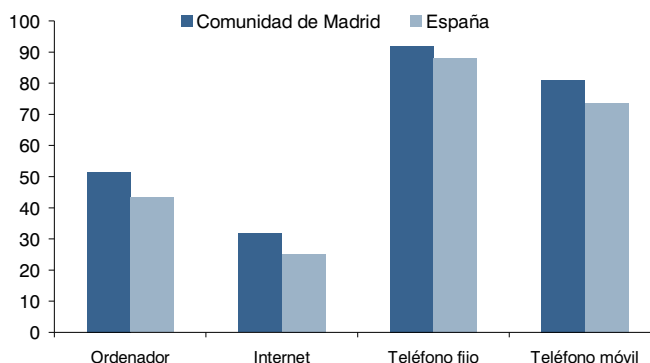
Fuente: INE

Si en el análisis del uso de TIC por empresas los indicadores mostraban un elevado grado de implantación de tecnología en una fase inicial (ordenador, Internet, correo electrónico), a la hora de replicar la evaluación en los hogares el diagnóstico cambia negativamente. El porcentaje de hogares con ordenador en la Comunidad de Madrid en 2003 era del 51% (43% nacional), mientras que a Internet apenas había un 32% (25% en España) de hogares conectados. Estos resultados contrastan con las notables cifras en materia de telefonía, ya que el uso de fijo se sitúa por encima del 90% y el de móvil es superior al 80%

La Ciudad de Madrid supera ampliamente a la media nacional en grado de penetración de nuevas tecnologías en los hogares

En la Ciudad de Madrid, de acuerdo a una encuesta de TNS Demoscopia realizada a finales de 2003, la implantación de nuevas tecnologías en los hogares supera ampliamente las cifras a escala nacional y también las del conjunto de la Comunidad de Madrid, a excepción de telefonía móvil. Un 62% de los hogares cuenta con Internet,

## Presencia de TIC en hogares (2003; %)



Fuente: INE

ordenador y un 44% tiene conexión a Internet, en torno a 20 puntos más que el promedio de España. La encuesta muestra claramente una divergencia entre las familias con jóvenes y adolescentes frente a los hogares compuestos íntegramente por adultos y, sobre todo, por ancianos. También se observan amplias diferencias entre estratos de renta, ya que es en la clase media-alta donde se observa el mayor grado de penetración, destacando especialmente el alejamiento en las cifras de conexión a Internet con respecto a la media-media y media-baja.

## Presencia de nuevas tecnologías en hogares

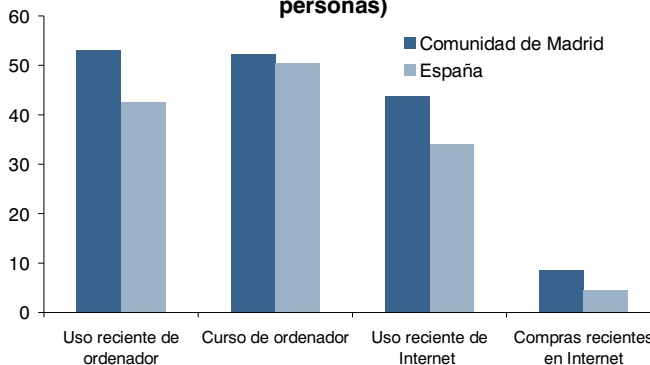
	Ordenador	Móvil	Internet
<b>Ciudad de Madrid</b>			
<b>Total</b>	<b>62%</b>	<b>84%</b>	<b>44%</b>
Sólo ancianos	5%	42%	10%
Sólo adultos	59%	85%	29%
Con jóvenes	86%	96%	31%
Con adolescentes	86%	95%	23%
Clase media-alta	81%	94%	39%
Clase media-media	54%	83%	19%
Clase media-baja	28%	57%	7%

Fuente: TNS demoscopia

El perfil de usuario de nuevas tecnologías en la Ciudad de Madrid se corresponde con un varón joven y con estudios universitarios

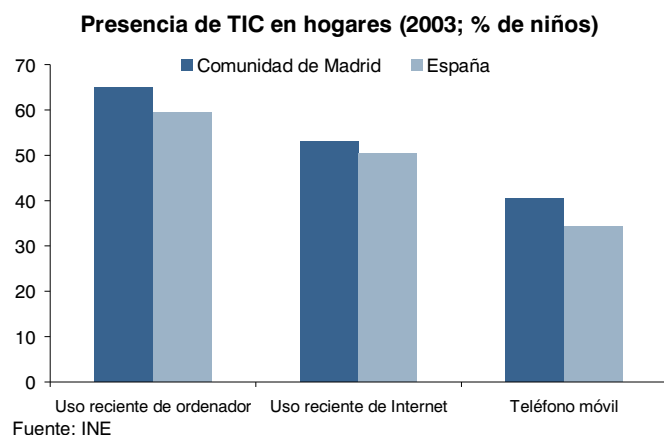
Si bien las cifras de uso doméstico son todavía moderadas, éstas aumentan si se considera el empleo reciente de ordenador e Internet (en casa, en cibercafé, en el trabajo,...), que supuso en 2003 en la Comunidad de Madrid un 53% y un 44%, respectivamente, por encima

## Presencia de TIC en hogares (2003; % de personas)



Fuente: INE

claramente del promedio nacional. Los porcentajes son superiores en el segmento de edad entre 10 y 14 años (65% y 53%, respectivamente). Conviene subrayar el escaso nivel de compra a través de Internet, un 8,5% en la Comunidad de Madrid.



La Ciudad de Madrid vuelve a mostrar en estos aspectos unos registros superiores a los de la media nacional y la Comunidad de Madrid. La concentración de la actividad de servicios en la capital explicaría esta diferencia, ya que, como se vio anteriormente, es en este sector donde hay una mayor penetración de nuevas tecnologías. En 2003 un 61% de las personas había utilizado recientemente un ordenador, por un 53% Internet y un 18% de los encuestados había comprado en alguna ocasión productos a través de la red. En la segmentación de los datos, conviene subrayar que el perfil de usuario, en términos simplificados, se correspondería con un varón menor de 29 años y con estudios universitarios. La excepción la constituye el grupo de 30 a 44 años, que ha realizado compras en Internet en un mayor porcentaje.

### Empleo reciente de nuevas tecnología

	Ordenador	Móvil	Internet	Compras en Internet
<b>Ciudad de Madrid</b>				
<b>Total</b>	<b>61%</b>	<b>74%</b>	<b>53%</b>	<b>18%</b>
Hombre	71%	80%	63%	34%
Mujer	52%	69%	44%	26%
< 29 años	94%	92%	90%	33%
30-44 años	81%	88%	69%	36%
45-59 años	58%	72%	45%	21%
> 60 años	16%	46%	10%	15%
Estudios primarios	5%	28%	1%	0%
Estudios secundarios	56%	75%	46%	23%
Universitarios	87%	86%	79%	38%

Fuente: TNS demoscopia

A pesar de que en la Ciudad de Madrid los avances alcanzados en materia de nuevas tecnologías son superiores a los del conjunto de España el margen es todavía amplio. Entre las razones por las que un segmento de la población no tiene una relación directa con un ordenador o Internet, la más citada en 2003 era que no necesitaban emplearlo, seguido de lejos por el elevado coste de uso o la falta de conocimientos. A la hora de realizar compras a través de la red, la cías a

inseguridad, el miedo al fraude, la estafa o la vulneración de la privacidad, explicarían un tercio de las reticencias a efectuar dichas operaciones.

#### Motivación para no usar nuevas tecnologías en hogares

	Ordenador	Internet	Compras en Internet
<b>Ciudad de Madrid</b>			
No necesario, sin utilidad	59%	39%	29%
Sin conocimientos	14%		9%
Demasiado caro	10%	18%	
Tienen en el trabajo	6%	9%	
Creen es complicado	5%		
Piensen comprarlo	3%	7%	
Miedo por niños		9%	
Ordenador anticuado		7%	
Lo usan suficiente en trabajo		5%	
Preferencia por compra directa			30%
Miedo a fraude, privacidad			29%

Fuente: TNS demoscopia