

## BARÓMETRO de ECONOMÍA URBANA

### Ciudad de Madrid

Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

Sostenibilidad

Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid: la distribución territorial de la renta per cápita

Madrid como polo de atracción empresarial: el capital humano

Monográfico. Madrid, una ciudad para la inversión: la opinión de expertos nacionales e internacionales



madrid

# Barómetro de Economía Urbana Ciudad de Madrid



**madrid**

ÁREA DE GOBIERNO DE ECONOMÍA  
Y PARTICIPACIÓN CIUDADANA

**Dirección**

Miguel Ángel Villanueva González  
Consejero Delegado de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana  
Ayuntamiento de Madrid

Ignacio Niño Pérez  
Delegado del Área de Economía  
Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana.  
Ayuntamiento de Madrid

Javier Santos Beorlegui  
Coordinador de Proyectos de Economía  
Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana.  
Ayuntamiento de Madrid

**Realización y Asistencia Técnica:**

Consultores de las Administraciones Públicas (CAP). Grupo Analistas.

**Coordinador:**

Santiago Fernández Muñoz

**Equipo de trabajo:**

Pedro Arévalo Sánchez  
Anne-Lise Leclerc  
Álvaro Martín Guerrero  
David Martínez Turégano  
Lara De Mesa Gárate  
Simón Sánchez Moral  
Meritxell Soler Farrés  
Jesús Tébar Arjona

**Diseño y maquetación**

Laura Navas  
Daniel Sánchez  
Camino Blanco  
Valle González  
Pedro Daniel Simbaña

**Edición**

D. L.: GU-360-2004  
Imprenta Minaya  
Calle Méjico, 37  
Guadalajara. España

**Distribución**

Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana  
Ayuntamiento de Madrid  
Calle Mayor, 83, 1ª planta  
Madrid. España

Agradecemos la inestimable colaboración de todas las áreas del Ayuntamiento de Madrid que han participado en este proyecto, en especial a la Dirección General de Estadística, Concejalía de Hacienda y Administración Pública, a la Concejalía de Urbanismo, Vivienda e Infraestructuras y a la Concejalía de Medio Ambiente y Servicios a la Ciudad.



Consultores de  
Administraciones  
Públicas  
Grupo Analistas

# Índice

---

Presentación	05
Sumario ejecutivo	07
I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid	
1. Entorno económico	35
2. Dinámica empresarial	39
3. Precios y consumo	43
4. Mercado de trabajo	47
5. Sector financiero	53
6. Construcción y mercado inmobiliario	59
7. Transporte	69
8. Turismo	73
II. Sostenibilidad	
9. Consumo de agua	83
10. Movilidad	89
III. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid	
11. La distribución territorial de la renta per cápita	97
IV. Madrid como polo de atracción empresarial	
12. El capital humano de la Ciudad de Madrid	109
V. Monográfico	
13. Madrid, una ciudad para la inversión: la opinión de expertos nacionales e internacionales	125
Glosario de términos económicos	141
Siglas empleadas	147

# Resumen Ejecutivo

---

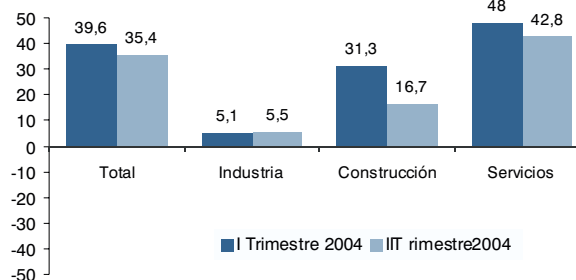
# Executive Summary

# I. Análisis de la coyuntura de la Ciudad de Madrid

## Dinámica empresarial

El Indicador de Confianza Empresarial construido a partir de la Encuesta de Clima Empresarial a las 500 mayores empresas de la Ciudad de Madrid elaborada para el presente Barómetro de Economía Urbana, muestra un deterioro de las expectativas empresariales de la Ciudad de Madrid respecto al trimestre anterior.

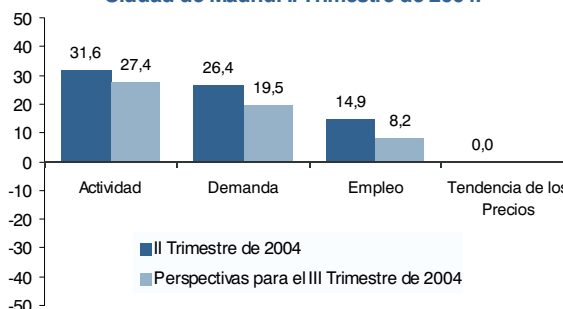
**Indicador de Confianza Empresarial.  
Ciudad de Madrid. II Trimestre de 2004.**



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

Las perspectivas de los empresarios madrileños de cara al tercer trimestre apuntan a una caída del dinamismo económico, explicado principalmente por un menor crecimiento de la demanda, aunque una vez más es necesaria la diferenciación sectorial. En un contexto de retroceso de la mayoría de indicadores de clima empresarial del Área Euro y Estados Unidos derivado de los elevados precios del petróleo y unas menores expectativas de crecimiento, el retroceso de sólo cuatro puntos del indicador madrileño no marca necesariamente un cambio de tendencia en las perspectivas para el tercer trimestre de 2004.

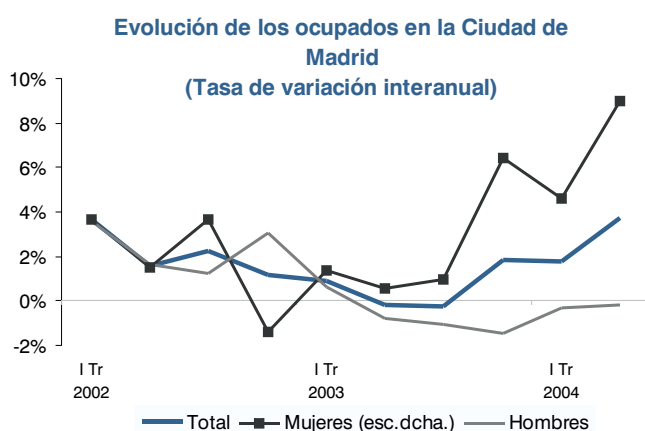
**Opiniones empresariales.  
Ciudad de Madrid. II Trimestre de 2004.**



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

## Mercado laboral

El segundo trimestre de 2004 ha ofrecido una lectura muy positiva del mercado laboral en la Ciudad de Madrid. Se ha incrementado de forma notable la población activa, favorecida por el crecimiento demográfico y unas mejores perspectivas de cara a la segunda mitad del año, evolución que ha tenido respuesta en un incremento notable de la ocupación, sobre todo la femenina. De esta manera, los niveles de desempleo han descendido con relación al año anterior, especialmente en el segmento juvenil. También ha mejorado la calidad en el empleo, medida a través de la temporalidad de los trabajadores, que ha disminuido por tercer trimestre consecutivo. Por sectores, ha sido la industria la que ha mostrado un mejor comportamiento relativo.



## Sistema financiero

Los principales cambios que se han producido en Madrid en los últimos meses se corresponden con dos fenómenos diferenciados. El primero afecta a la expansión comercial de las oficinas bancarias, que responde a condicionamientos demográficos y urbanísticos, y cuya vigencia no tiene por el momento fecha de caducidad. Y un segundo que tiene que ver con una posición más saneada de las entidades por la ralentización del crédito y la aceleración en la captación de depósitos. La moderación en el dinamismo económico, perceptible también a escala nacional, podría consolidar este proceso en próximos meses.



## Consumo y precios

La evolución en los mercados internacionales ha condicionado de manera decisiva el comportamiento de la inflación en los últimos meses. El encarecimiento del petróleo ha supuesto un repunte significativo en el crecimiento de los precios al consumo, a lo que ha contribuido también el alza en el coste de los alimentos. En la vertiente más positiva, la economía madrileña ha seguido una senda de moderación en el crecimiento de los costes laborales y ha mostrado una evolución positiva en el precio de los bienes y servicios más estables con relación al promedio nacional. El mayor nivel de inflación ha frenado parcialmente el impulso del consumo, aunque la evolución más favorable del mercado laboral madrileño ha permitido sostener tasas de dinamismo todavía notables



Fuente: INE

## Construcción y mercado inmobiliario

La actividad residencial disminuyó su intensidad durante los primeros meses del 2004. El descenso en el número de viviendas construibles ha sido mayor en las protegidas. Sólo crece la actividad de obras en edificios y otras actuaciones urbanísticas, tendencia que se espera se confirme en los próximos trimestres con el desarrollo del Plan para la Revitalización del Centro Urbano y las medidas para frenar el retraso que ha sufrido la finalización de los PAUs. Así, el 20,5% de las viviendas construibles en los primeros ocho meses de 2004 se sitúan en el distrito de Fuencarral.

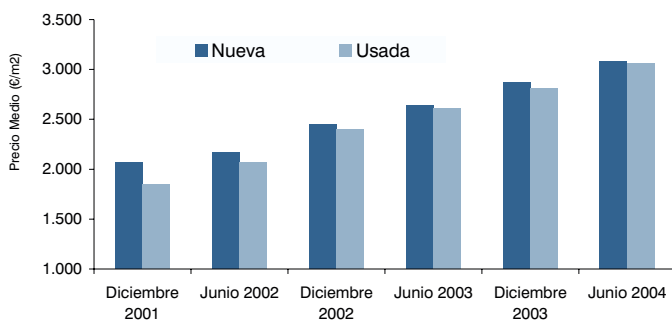
La actividad no residencial supera la residencial, impulsada por el gran dinamismo en el mercado de oficinas. En los ocho primeros meses de 2004 la superficie construible supone más de la mitad de la autorizada en los seis años anteriores. Además de esta intensa actividad, se observa un cambio en la tipología de oficinas: la superficie dedicada a oficinas pasa de estar concentrada en edificios de uso exclusivo a situarse en locales.

La diferencia en el precio entre vivienda nueva y usada prácticamente se ha anulado. El distrito de Salamanca continúa siendo el más caro con precios medios superiores a los 4.600 euros/m<sup>2</sup>, seguido de Centro, Chamartín y Chamberí. Sin embargo, si bien el incremento de precios durante la primera mitad del año ha sido generalizado, los



mayores crecimientos en el precio de la vivienda se han dado en las áreas periféricas. Distritos como los de Carabanchel, Vicálvaro y Latina han mostrado tasas de crecimiento interanual superiores al 25%.

Precio medio del m<sup>2</sup> en la Ciudad de Madrid

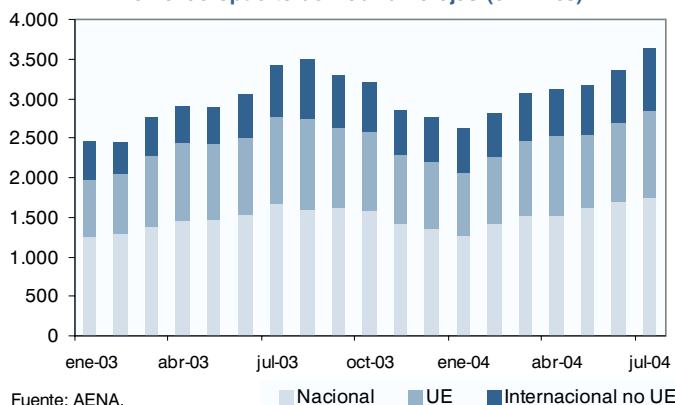


Fuente: Sociedad de Tasación y TINSA

## Transporte

En el sector del transporte, se consolida la recuperación del empleo en las distintas ramas de actividad. Respecto al sector aéreo, el aeropuerto de Madrid-Barajas registró un nuevo récord de operaciones al comienzo de las vacaciones estivales, que ha contribuido a que se cierre el primer semestre con un incremento interanual del tráfico del 9,8% en términos de pasajeros y del 11,8% en cuanto a mercancías. En ese periodo, los vuelos domésticos han supuesto un 50,1% del total, mientras el tráfico de pasajeros con la Unión Europea y el resto del tráfico internacional representaron respectivamente un 30,5% y un 19,4%.

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

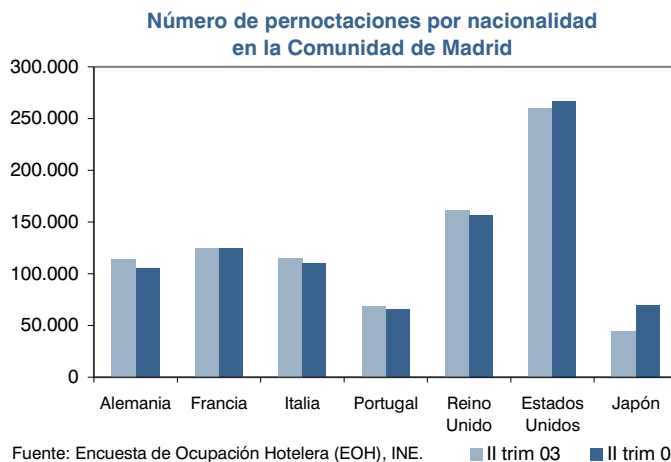


Fuente: AENA.

## Turismo

En claro contraste con la evolución a escala nacional, la demanda turística extranjera, cada vez más diversa, se ha mostrado relativamente dinámica en la Ciudad de Madrid durante el segundo trimestre, si bien con una moderación significativa respecto a su intensidad a principios de año. La información estadística disponible revela que el destino no se ha visto perjudicado por los terribles acontecimientos del 11-M. La

fortaleza del turismo nacional ha permitido incluso consolidar los buenos resultados obtenidos de enero a marzo, dando la vuelta a la senda negativa de los últimos tres años.



Entre abril y junio, se alojaron en la Ciudad de Madrid más de 1.358.000 turistas, lo que supone un incremento del 9,2% sobre el mismo periodo de 2003 y un máximo histórico en esa época del año.

Por procedencia de los visitantes, se observa un estancamiento e incluso descensos del número de pernoctaciones por parte de los principales emisores europeos respecto a 2003 (franceses, alemanes, británicos, portugueses e italianos). En cambio, el buen comportamiento de otros mercados europeos y del resto del turismo internacional ha permitido compensar estos resultados. Los turistas procedentes de Estados Unidos, principal emisor a los hoteles madrileños, generaron un 2,8% más de pernoctaciones en el segundo trimestre, y otros mercados menos significativos, como México y Japón, experimentaron fuertes crecimientos, del 27,1% y el 57,5% respectivamente.

## II. Sostenibilidad

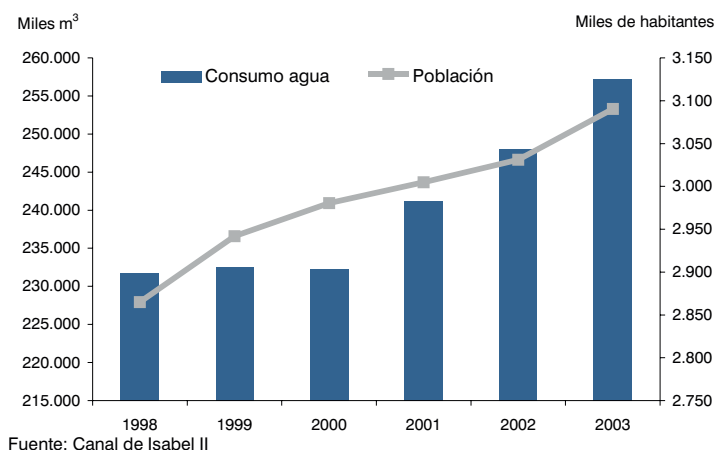
### El consumo de agua en la Ciudad de Madrid

El aprovechamiento de los recursos hídricos es una de las claves de la sostenibilidad de un territorio mediterráneo como el que ocupa Madrid, ya que se trata de un recurso natural escaso, marcado además por graves desequilibrios espaciales y temporales.

En términos absolutos, la Ciudad de Madrid ha incrementado su consumo de agua en más de 5 Hm<sup>3</sup> en los últimos 3 años como resultado fundamentalmente del crecimiento del uso domiciliario, que ha pasando del 63% al 68% del total, mientras el uso industrial presenta una leve tendencia decreciente.

El consumo de agua por habitante en la Ciudad de Madrid se situó en 2003 en 222 litros / día, mostrando una caída significativa en los últimos tres años, ya que el aumento de 220.000 habitantes, (7,6%) sólo se ha traducido en un incremento del 5,1% en el agua facturada.

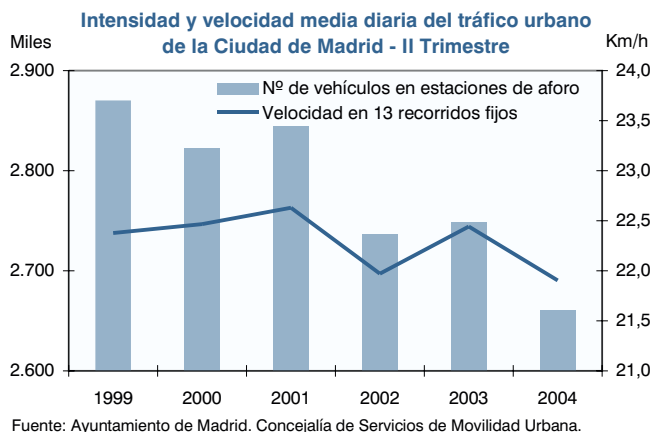
**Evolución del consumo de agua y población en la Ciudad de Madrid**



## Movilidad

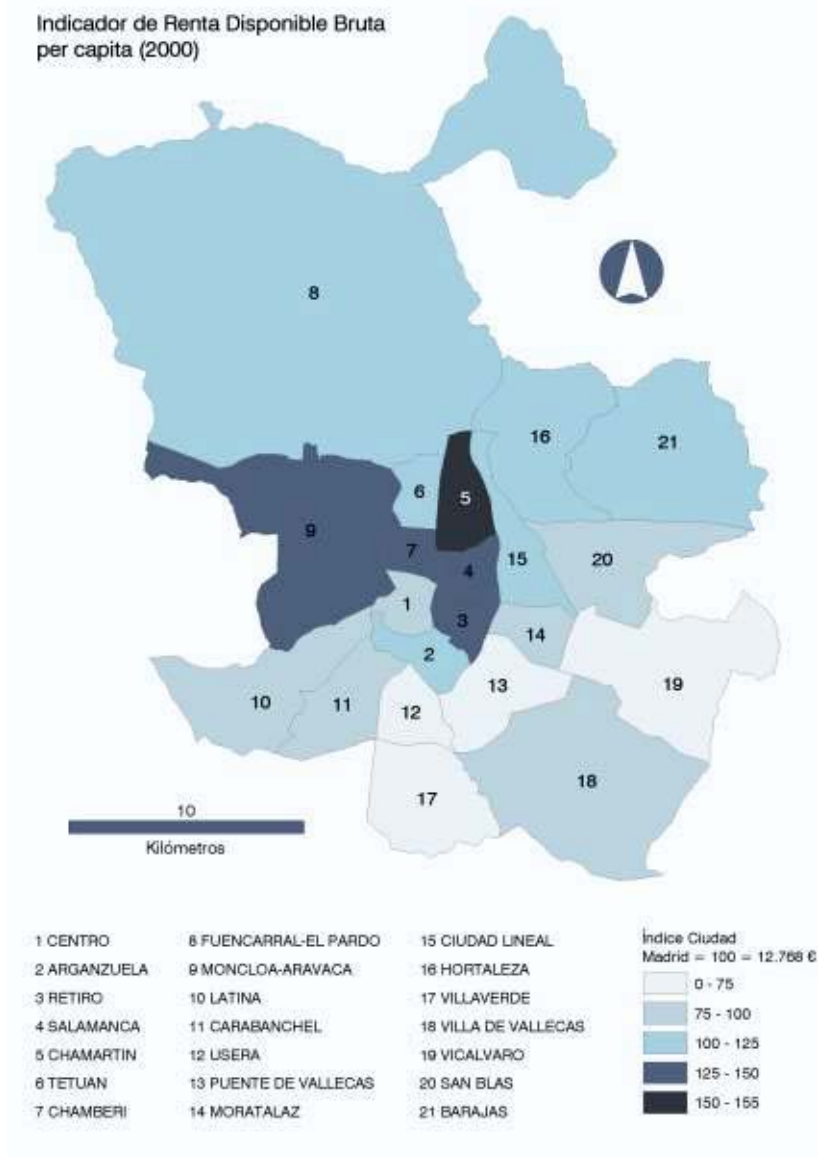
En términos de movilidad, el balance del segundo trimestre muestra una dicotomía clara entre el ritmo sostenido de crecimiento de las matriculaciones de vehículos privados, que se situó en la capital casi 3 puntos por encima del registrado a escala regional, y la creciente utilización del transporte público, que en el primer semestre se saldó con un 3,3% de incremento interanual.

En cuanto a la situación del tráfico rodado, sigue reduciéndose la velocidad media del tráfico urbano, especialmente en el anillo de circunvalación, a pesar de haber disminuido de manera significativa el número medio de vehículos diarios en el segundo trimestre respecto a 2003 (un 3,2% hasta los 2.660.893 vehículos).



### III. Equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid: la distribución de la renta per cápita

El papel de canalización y redistribución de toda clase de flujos tangibles e intangibles que detentan las grandes ciudades, aumenta el riesgo de aparición de desequilibrios territoriales, tanto en su interior como en el espacio circundante que organizan. Los niveles de renta confirman que la Ciudad de Madrid es un ámbito geográfico de elevada prosperidad y riqueza, una situación que tiende a consolidarse con el paso de los años.



En el interior de la ciudad los contrastes son acusados, situándose las capas sociales más acomodadas en un primer foco de prosperidad a lo largo del eje de negocios de la Castellana y barrios tradicionales del Ensanche (distritos de Retiro, Salamanca, Chamartín y Chamberí) A esto habría que añadir algunos enclaves residenciales más periféricos al oeste y norte de la Ciudad. En el extremo contrario, nos encontramos algunos barrios humildes de los distritos de Tetuán y Centro, así como un arco al sur de la ciudad, desde el distrito de la Latina al oeste, hasta San Blas en el este. En él destaca de forma especialmente negativa, el bajo nivel de renta de algunos barrios de Usera, Puente de Vallecas o Vicálvaro, donde se detecta la presencia de focos de pobreza y exclusión social enquistados en esta periferia sur de la capital.

En ese sentido, desde hace tiempo se sostiene la existencia de un mecanismo socio-espacial que tiende a segregar espacialmente las clases más acomodadas de las grandes ciudades, en un fenómeno de retroalimentación entre nivel educativo, salario y capacidad para elegir el lugar de residencia. Aunque en la Ciudad de Madrid se observa con carácter general un proceso de este tipo, no debemos olvidar los importantes esfuerzos realizados por el Ayuntamiento para aliviar la situación de las capas sociales de renta más baja.

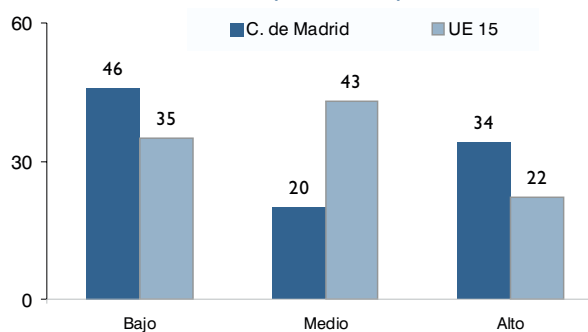
## IV. Madrid como polo de atracción empresarial: el capital humano

El nivel educativo de la población es un indicador clave de la cohesión social y el desarrollo y nivel de vida de una ciudad. La existencia de una alta correlación entre el nivel de renta per capita y la dotación de capital humano, hace pensar en la acumulación de conocimientos de la población como una de las principales variables de la competitividad de un territorio.

La población de la Ciudad de Madrid disfruta de uno de los niveles educativos más altos dentro de las grandes urbes europeas. Una de las principales características de la sociedad madrileña es el alto grado de formación de su población activa, ya que la cuarta parte de los residentes en edad de trabajar tiene estudios universitarios, lo cual coloca a Madrid con cierta ventaja comparativa con respecto a otras ciudades y regiones europeas. Esta primacía continuará en el futuro conforme la Ciudad dispone de uno de los conjuntos de universidades más amplio y diversificado de todo el tejido universitario español y europeo.

El conjunto de las universidades de Madrid es el más amplio y diferenciado de todo el tejido universitario español matriculándose un 16% del total de alumnos universitarios, un 26% si tenemos en cuenta los alumnos de la UNED. En el año 2002 la Comunidad de Madrid cuenta con trece universidades, de las cuales ocho poseen campus o centros en la Ciudad de Madrid. La Comunidad de Madrid muestra la mayor tasa de esperanza de vida escolar de todas las comunidades autónomas, especializándose su población en la educación superior, en particular, en carreras técnicas de ciclo más largo relacionadas con las ciencias experimentales, de la salud y sociales.

Nivel de estudios de la población de 25 a 64 años (% del total), 2002



Fuente: CE

La especialización en ingenierías incide considerablemente en la competitividad de la Ciudad de Madrid, sentando las bases para una mejor implantación de las nuevas tecnologías e innovaciones y facilitando la localización de empresas de media y alta tecnología.

Ranking europeo	Ciudad	% de población activa con educación universitaria y de post-grado (1)	
		1996	2001
1	Bristol	28,4%	31,9%
2	Estocolmo	25,8%	22,0%
3	Sheffield	23,2%	22,1%
4	Frankfurt	22,8%	
5	Manchester	21,3%	24,4%
6	Leeds	21,2%	23,9%
7	Gothenburg	21,1%	
8	Bruselas	20,6%	
9	<b>Madrid</b>	<b>18,1%</b>	<b>19,7%</b>
10	Helsinki	17,9%	20,0%
11	Edimburgo	17,1%	
12	Birmingham	16,3%	16,7%
13	Lyon (*)	16,1%	
14	Barcelona	15,8%	
15	Munich	15,6%	18,5%

Fuente: Urban Audit, 1996 - Niveles ISCED 5,6,7  
Nota: Paris y Londres, n.d. Lyon: 1991

## V. Monográfico: Madrid, una ciudad para la inversión: la opinión de expertos nacionales e internacionales.

En el marco del Plan de Internacionalización de la ciudad de Madrid, KMPG ha realizado para el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana una encuesta a agentes económicos nacionales y extranjeros destinada a identificar los principales atractivos que la Ciudad de Madrid tiene para la inversión extranjera. De ella se obtienen algunas conclusiones que son de interés para mejorar la posición estratégica de Madrid como espacio de inversión:

### Agentes económicos nacionales

**Infraestructuras, situación geoestratégica y calidad de vida**, son, en este orden, a juicio de los expertos nacionales consultados, los tres puntos fuertes de Madrid como lugar de inversión.

#### Principales atractivos de la Ciudad de Madrid (Expertos nacionales)

	% Respuestas afirmativas
Infraestructuras	60,87%
Situación geoestratégica y Búsqueda de nuevos mercados	52,17%
Calidad de vida	34,78%
Mano de obra cualificada	30,43%
Sociedad abierta	26,09%
Centralidad	21,74%
Estabilidad	21,74%
Beneficios y buenas perspectivas económicas	13,04%
Imagen	8,70%

Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

Entre las carencias más se destaca, **el insuficiente desarrollo de la “marca de calidad” o imagen de Madrid en el exterior**, así como su escasa participación en encuentros internacionales.

#### Aspectos mejorables de la Ciudad de Madrid (Expertos nacionales)

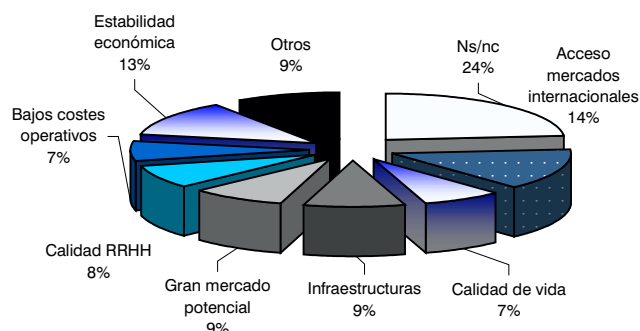
	% Respuestas afirmativas
Imagen	47,83%
Políticas administrativas	43,48%
Carencia de suelo industrial	39,13%
Congestión urbana	26,09%
Infraestructuras	26,09%
Idioma	17,39%
Seguridad	17,39%
Precio vivienda	8,70%

Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

## Agentes económicos extranjeros

La mayoría de los agentes consultados destacan la importancia de Madrid como lugar de acceso a los mercados internacionales por su carácter de puente hacia los mercados de Latinoamérica y el Norte de África. En segundo lugar se menciona la estabilidad económica y financiera la calidad de sus infraestructuras, el tamaño de su mercado y la calidad de vida.

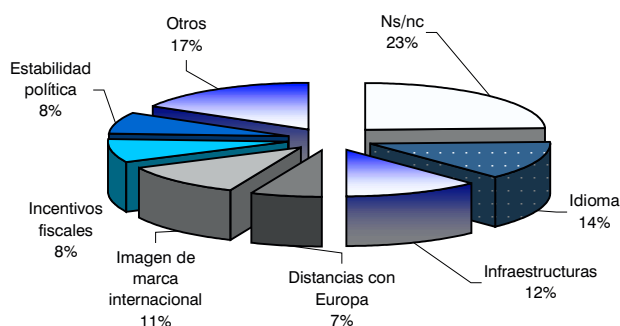
### Puntos fuertes de Madrid



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

En Europa se valora muy positivamente el rol de ciudad central que Madrid desempeña en el contexto nacional, mientras que la situación geoestratégica cobra más relevancia para los norte americanos y los agentes consultados en Asia Pacífico.

### Aspectos Mejorables de Madrid



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

Respecto a las carencias, aparece en primer lugar **escaso dominio de un segundo idioma**, especialmente el inglés, seguida de **las infraestructuras de conectividad externa de la ciudad**. La inexistencia de imagen de marca internacional o “marca de calidad” de Madrid, es otra de las respuestas que más se repite en relación a las carencias de la Ciudad.

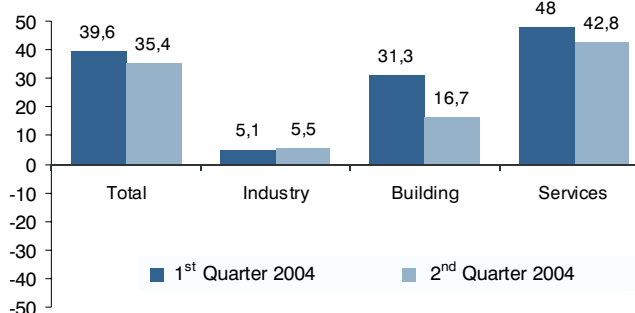


# I. Madrid economic situation analysis

## Entrepreneurial development

The Entrepreneurial Confidence Indicator designed after the Business Climate Survey carried out in the 500 biggest businesses in Madrid and developed for this Urban Economy Barometer shows a worsening of the business prospects in Madrid with regard to the previous quarter.

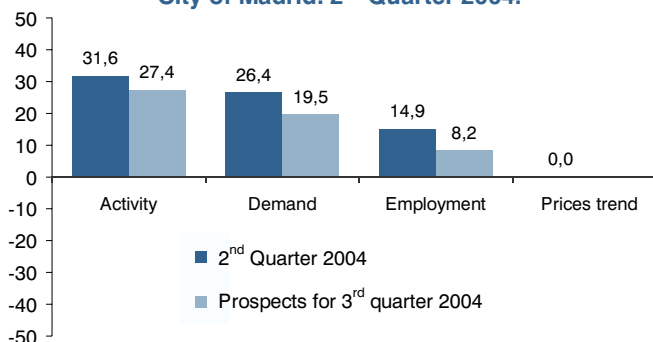
**Entrepreneurial Confidence Indicator.**  
City of Madrid. 2<sup>nd</sup> Quarter 2004.



Source: "Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana".  
City Council of Madrid.

The expectations of the businessmen located in Madrid towards the third quarter show a fall in the business dynamism, mainly due to a lower growth in the demand even though a sectorial differentiation is required. In the context of the backward of most business climate indicators in Europe and USA arising from the higher prices of oil and from a limited growth expectative, a backward step of only 4 points in the indicator of Madrid does not necessarily mean a shift of trend in the prospects for the third quarter of 2004.

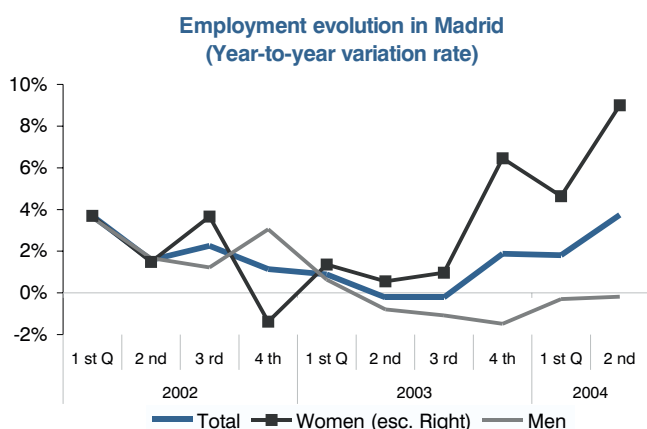
**Opinions from the business sector.**  
City of Madrid. 2<sup>nd</sup> Quarter 2004.



Source: "Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana".  
City Council of Madrid

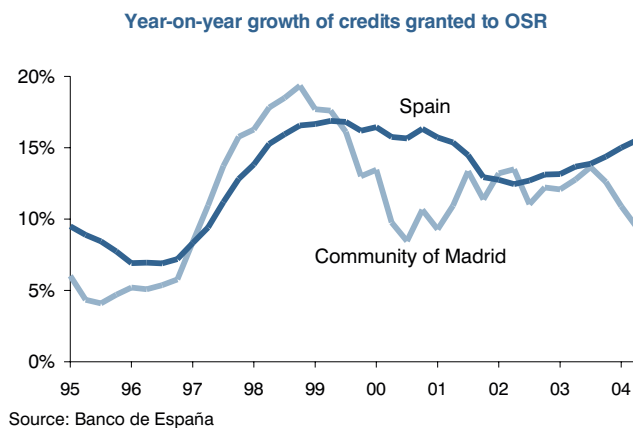
### Labour market

The second quarter of 2004 shows an extremely positive record in the labour market in Madrid. The working population has widely increased thanks to the demographic development and to better prospects regarding the second half of the year, this evolution has turned into a remarkable increase of the working population particularly the female population. Thus the unemployment rates have decreased in comparison with the previous year particularly in the younger age group. There has also been an improvement in the quality of the jobs, measured by their rate of temporality which has decreased for three consecutive quarters. According to each sector industry has proved to achieve the best relative record of development.



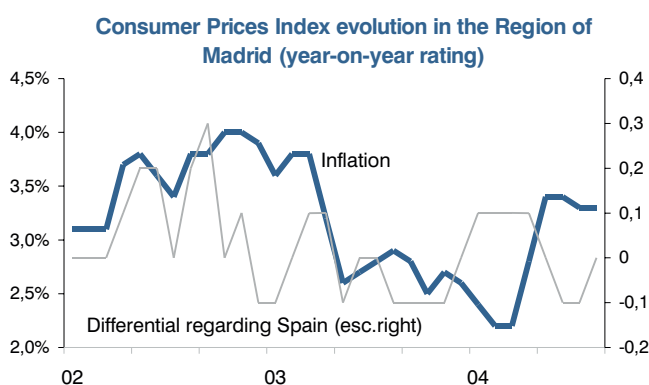
### Financial system

The most relevant changes happened in Madrid in the last few months are related to two different phenomena. The first of these events affects the commercial expansion of banking branches due to the demographic and urban development. This expansion has not yet ended. The second relevant event is related to the banks' more rationalized situation according to the slow down of the credit and the acceleration in the deposit collecting. The restraint seen in the economic development, perceived also in the whole of the country development, may consolidate this process in the next few months.



## Consumption and prices

The evolution of international markets has significantly determined the behaviour of the inflation in the last few months. The higher prices of oil has triggered a significant upturn in the consumer prices growth which has been reinforced by the increase of food prices. The most positive analysis proves that Madrid's economy has shown a moderate increase of the labour costs and a positive evolution in the most stable goods and services prices with regard to the whole national average. The higher inflation level has partially lowered the consumption development although a more positive evolution of Madrid's labour market has sustained outstanding development rates.



Source: INE

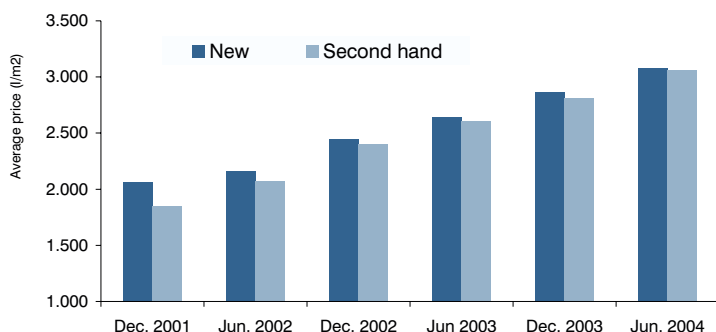
## Building and estate agent's market

The residential activity decreased in the first months of 2004. The decrease in the number of houses to be built has been more relevant in the subsidized housing sector. The working activity in buildings and other urban plans has been the only increase seen in this sector. It is expected that this trend is reinforced in the next quarters thanks to the development of the Plan for the Revitalization of the Town Centre besides the measures approved to slow down the delay in the completion of the PAU's works. Thus 20.5% of the houses to be built in the first eight months of 2004 are located in the district of Fuencarral.

The non-residential activity is stronger than the residential one boosted by a major development in the office market. In the first eight months of 2004 the area able to be built in is higher than half the area that was authorized to be built in the six previous years. Besides this intense activity a change in the types of office can be seen - the area intended for office location shifts from exclusive-use- buildings to common premises.

The difference between the price of new houses and second hand houses is no longer relevant. The district of Salamanca remains the most expensive one showing average prices above 4.600 €/m<sup>2</sup> followed by the districts of Centro, Chamartín and Chamberí. Even though the increase of prices in the first half of the year has been widespread, the outskirts areas have shown the highest rise in the housing prices. Districts such as Carabanchel, Vicálvaro y Latina have shown year-on-year growth rates above 25%.

### Average price of m<sup>2</sup> in the city of Madrid

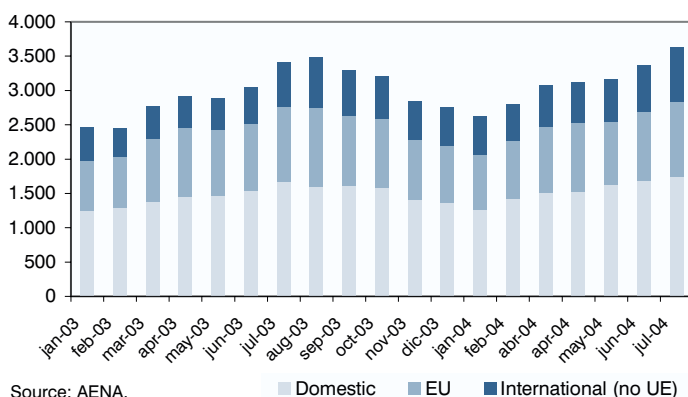


Source: Sociedad de Tasación y TINSA

### Transport

The consolidation of the recovery of employment in the several transport activities is the most significant feature in this sector. Regarding the aircraft sector the airport of Madrid-Barajas showed a new operational record in the beginning of the summer holidays contributing to the closing of the first quarter with a traffic year-to-year increase of 9.8% in terms of number of passengers and 11.8% in terms of goods. Within this period domestic flights meant 50.1% of the whole while passenger traffic to/from the EU and international traffic recorded 30.5% and 19.4% respectively.

### Monthly traffic of passengers in Madrid-Barajas Airport (thousands)



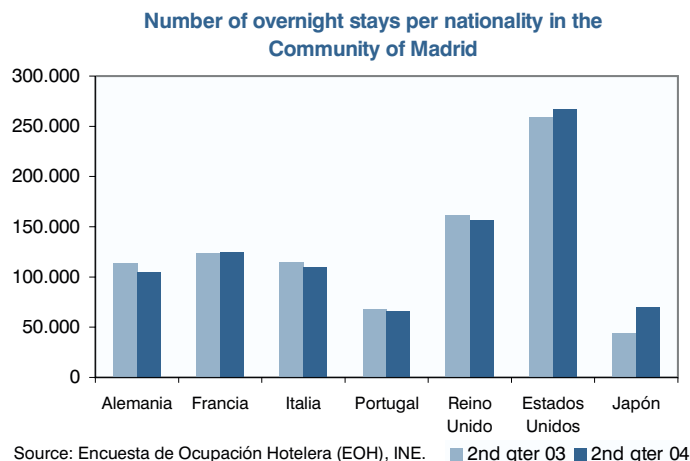
Source: AENA.

Domestic EU International (no UE)

### Tourism

The foreign tourist demand has been very different to the evolution in the whole of the country showing an increasing diversity and a relative dynamism in Madrid during the second quarter albeit a significant moderation regarding the intensity seen in the beginning of the year. The statistics information available proves that Madrid has not suffered the negative influence of the terrible 11-M events. The strength of the

domestic tourism has allowed a further consolidation of the good results achieved from January to March reversing the negative course of the last three years.



Between April and June over 1,358,000 tourists stayed in Madrid meaning an increase of 9.2% regarding the same period in 2003 at the same time than achieving an historical maximum in that period of the year.

According to the origin of the visitor we can observe a stagnation and even a drop in the number of overnight stays from the most important European sending countries with regard to 2003 (French, German, British, Portuguese and Italian) whereas the positive outcome of other European markets and of the remaining international tourism has allowed a compensation of these results. The tourism from United States, which is the main tourism sending country occupying hotels in Madrid generated an increase of 2.8% in the number of stays in the second quarter and other less significant markets such as Mexico and Japan showed solid growths of 27.1% and 57.5% respectively.

## II. Sustainability

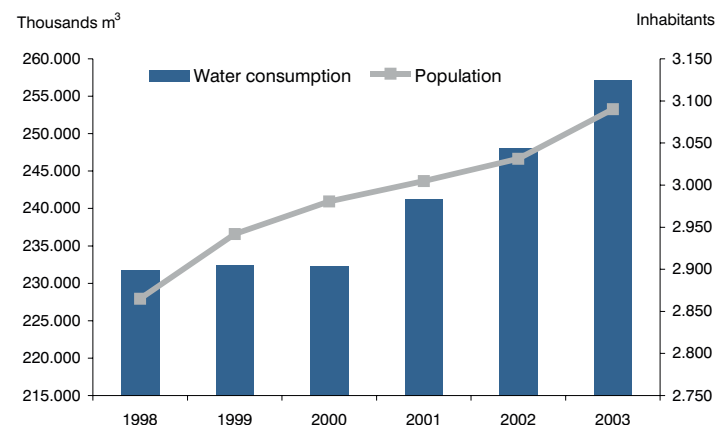
### Water consumption in Madrid

A rational exploitation of water resources is one of the main keys in the sustainability of a Mediterranean city as Madrid as water is a limited natural resource worsened by serious spatial and temporal imbalances.

Speaking in absolute terms, Madrid has increased its water consumption in more than 5 Hm<sup>3</sup> in the last 3 years mainly as a result of an increase in the home consumption which has raised from 63% to 68% of the whole, while industrial usage shows a slight decreasing trend.

Water consumption in Madrid averaged 222 litres/day in 2003 showing a slight drop in the last three years as an increase of 220,000 inhabitants (7.6%) has only translated into a small increase of 5.1% in the turnover of water consumption.

Evolution of water consumption and population in the City of Madrid



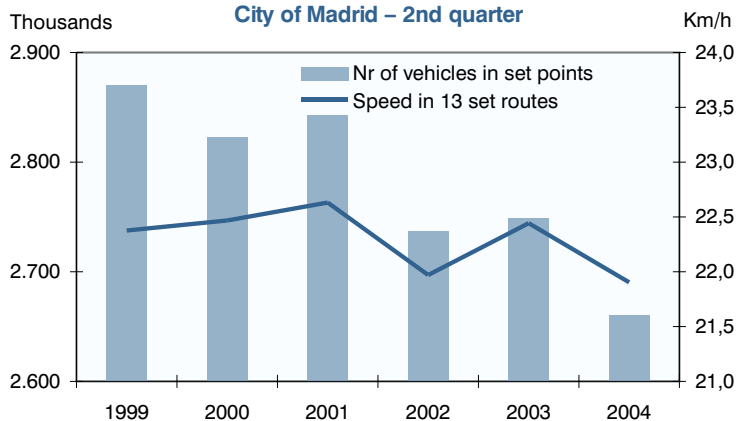
Source: Canal de Isabel II

### Mobility

In terms of mobility the balance in the second quarter shows a clear dichotomy between an steady pace in the growth of registration of private cars number plates – the capital of Madrid stands 3 points above the regional level – and the increasing usage of public transport which in the first quarter showed a year-to-year increase of 3.3%.

As for road traffic the average speed of urban traffic is still reducing particularly in the belt highway despite a strong decrease in the average number of daily vehicles in the second quarter with regard to 2003 (a 3.2% increase translated into 2,660,893 vehicles).

Daily intensity and average speed of urban traffic in the City of Madrid – 2nd quarter

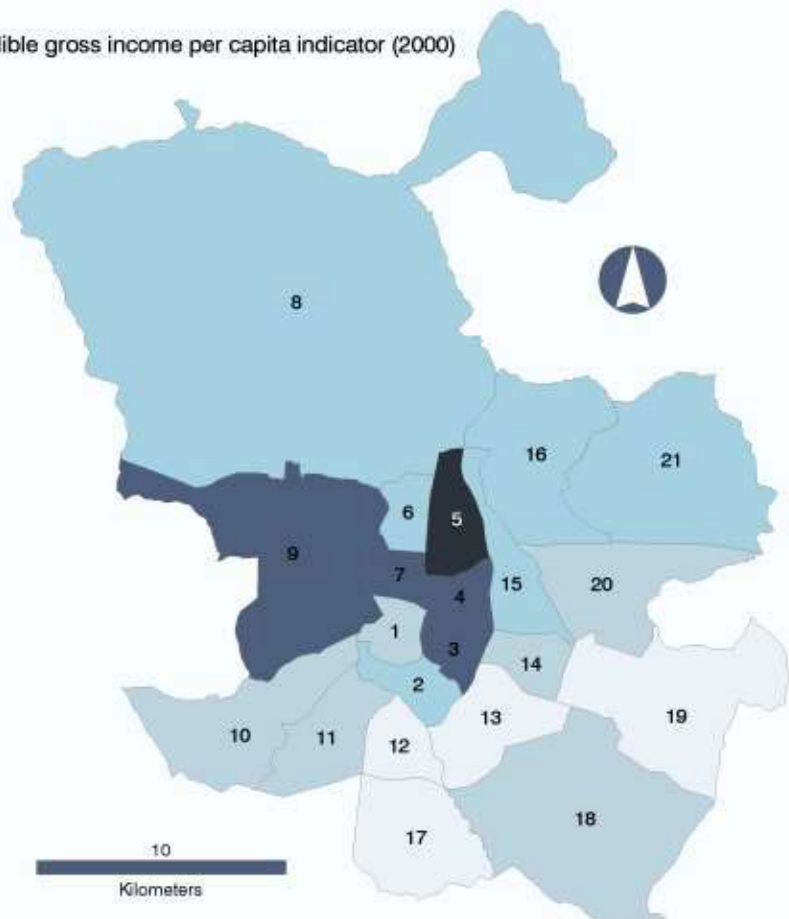


Source: Ayuntamiento de Madrid. Concejalía de Servicios de Movilidad Urbana.

### III. Regional balance in Madrid: income per capita distribution

Great cities' role of channelling and redistribution of all types of tangible and intangible flows increases the risk of territorial imbalances both inside the city as in the surrounding area under its control. Income rates confirm that Madrid is a prosperous and rich geographic area and this situation is growing more solid year after year.

Available gross income per capita indicator (2000)



1 CENTRO	8 FUENCARRAL-EL PARDO	15 CIUDAD LINEAL	City index Madrid = 100
2 ARGANZUELA	9 MONCLOA-ARAVACA	16 HORTALEZA	
3 RETIRO	10 LATINA	17 VILLAVERDE	
4 SALAMANCA	11 CARABANCHEL	18 VILLA DE VALLECAS	
5 CHAMARTIN	12 USERA	19 VICALVARO	
6 TETUAN	13 PUENTE DE VALLECAS	20 SAN BLAS	
7 CHAMBERI	14 MORATALAZ	21 BARRAJAS	0 - 75
			75 - 100
			100 - 125
			125 - 150
			150 - 155

The city of Madrid displays striking contrasts. The better-off social strata enjoy an area of prosperity located in the business district of Castellana and the more traditional districts of Ensanche (Retiro, Salamanca, Chamartín and Chamberí districts). We should add here some residential areas situated in the outskirts on the west and the north of the city. On the other hand we find some humble neighbourhoods in the districts of Tetuan and Centre as well as a semicircular area in the south of the city from La Latina district in the west to San Blas in the East. In this area we find some neighbourhoods – Usera, Puente de Vallecas and Vicálcaro- which stand out for their rather negative income rates and where poverty and social exclusion seem to be entrenched in this southern outskirts of the city.

According to this there is a long-lasting belief in a socio-spatial mechanism which tends to spatially segregate the better-off strata in the greater cities. This feedback process links educational level, wage level and the ability to choose the place of living. Even though a similar process can be generally observed in Madrid we should not forget the outstanding efforts developed by the city council in order to relieve the situation of the social strata with lower incomes.

## IV. Madrid as focus of business attraction: human resources

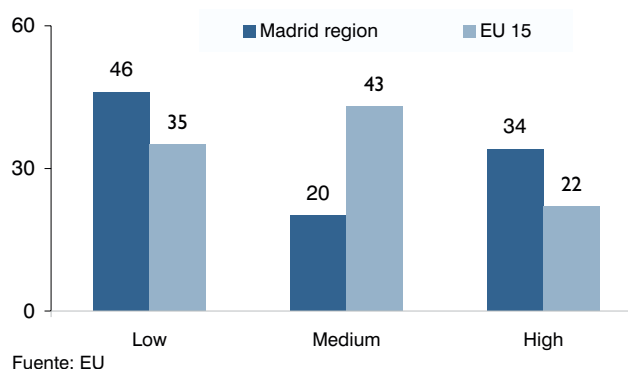
The educational level of the population means a key indicator of social cohesion, development and standard of living in any city. A solid correlation between the income per capita rate and human resources assumes that an accumulation of knowledge in its population is one of the main competitive values in a particular area.

**The population of Madrid enjoys one of the highest educational levels in all major European cities.**

One of the most distinctive features of Madrid's society is the high educational level of its working population as 25% of the working age population has a higher education level granting Madrid some comparative advantage regarding other European cities and regions. This advantage will continue in the near future as Madrid enjoys one of the widest and most diversified group of universities in the European and Spanish university sphere.



**Educational level in 25 to 64 yrs population  
(% of total), 2002**



**The group of universities in Madrid is the widest and most diverse in all the Spanish university structure** with 16% of the whole of the university enrolment, 26% adding the UNED students. In 2002 there are thirteen universities in the Community of Madrid, eight of them having their own campus or administrative centres in the city of Madrid. The Community of Madrid owns the higher school life expectancy in all the autonomous regions with a schooling population specialized in higher education, particularly in long duration technical careers related to experimental, health and social sciences.

The specialization in engineering careers plays a definite role for the level of competitiveness in Madrid laying the foundations for a better implementation of new technologies and innovations as well as facilitating the location of medium and high technology companies in the city.

European Ranking	City	% of working population With higher and further education (1)	
		1996	2001
1	Bristol	28,4%	31,9%
2	Stockholm	25,8%	22,0%
3	Sheffield	23,2%	22,1%
4	Frankfurt	22,8%	
5	Manchester	21,3%	24,4%
6	Leeds	21,2%	23,9%
7	Gothenburg	21,1%	
8	Brussels	20,6%	
9	<b>Madrid</b>	<b>18,1%</b>	<b>19,7%</b>
10	Helsinki	17,9%	20,0%
11	Edinburgh	17,1%	
12	Birmingham	16,3%	16,7%
13	Lyon	16,1%	
14	Barcelona	15,8%	
15	Munich	15,6%	18,5%

Source: Urban Audit, 1996 - Niveles ISCED 5,6,7

Note: Paris y Londres, n.d. Lyon: 1991

## V. Monographic report: Madrid, a city for investment, analysis about the economic partners opinions about investment attractiveness in Madrid

Within the framework of the Plan for the Internationalization of the City of Madrid, KMPG has carried out – for the Government Department for Economy and Citizen Participation – a survey asking domestic and foreign economic partners in order to identify the main lures Madrid has to attract foreign investment. This survey yields some interesting conclusions useful to improve Madrid’s strategic position as investment aim:

### Domestic economic partners

- **Infrastructure, geo-strategic situation and quality of life** are in this respect and according to the national experts consulted the three strongest points Madrid can offer as investment centre.

#### Main attractive resources of the City of Madrid (national experts)

	% affirmative answers
Infrastructure	60,87%
Geo-strategic situation and search for new markets	52,17%
Quality of life	34,78%
Skilled workers	30,43%
Open-minded society	26,09%
Centrality	21,74%
Stability	21,74%
Profits and good financial prospects	13,04%
Image	8,70%

Source: Plan de Internacionalización from the Town Council of Madrid

- The negative aspects are an **inadequate development of Madrid’s “quality brand” or Madrid’s image abroad as well as a poor participation in international meetings.**

#### Poor aspects of the City of Madrid (national experts)

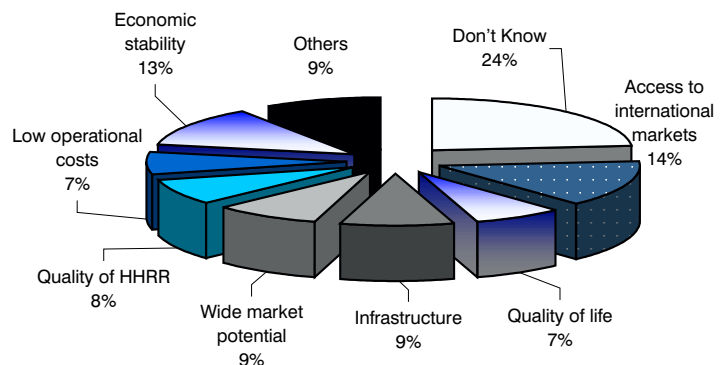
	% affirmative answers
Image	47,83%
Administrative policies	43,48%
Shortage of industrial surface	39,13%
Urban congestion	26,09%
Infrastructure	26,09%
Language	17,39%
Security	17,39%
Price of housing	8,70%

Source: Plan de Internacionalización from the Town Council of Madrid

## Foreign economic partners

Most of the partners consulted emphasize the importance of Madrid as a point of entry to international markets due to its unique characteristics as a bridge towards Latin-American and north-African markets. In second place the partners mention the economic and financial stability, the quality of the infrastructure, the size of the market and the quality of life.

### Strongest points about Madrid

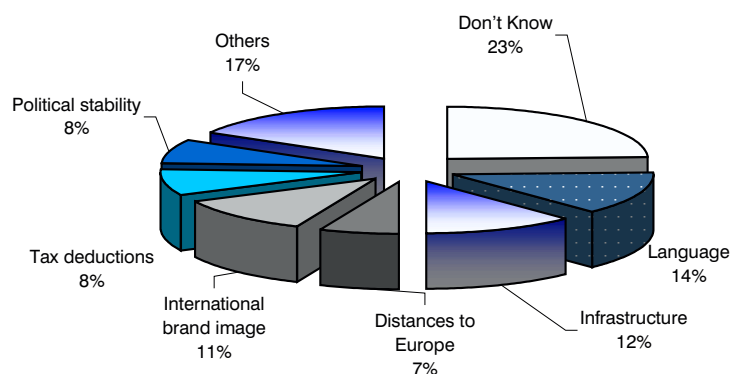


Source: Plan de Internacionalización from the Town Council of Madrid

Madrid's role as core city in the national context is deeply appreciated in Europe while its geo-strategic situation gains more relevance for North Americans and for the partners consulted in Asia-Pacific.

Regarding its shortcomings the partners list firstly a **poor command of a second language**, particularly English, followed by the **infrastructure of external connections**. The lack of a international brand image or "brand of quality" of Madrid is one of the most repeated answers regarding the shortcomings of the city.

### Poor aspects of the City of Madrid



Source: Plan de Internacionalización from the Town Council of Madrid

# I. Análisis de coyuntura de la Ciudad de Madrid

---

# 1. Entorno económico

El ciclo económico internacional ha entrado en una fase de moderación del crecimiento, aunque sostenible a medio plazo. La coincidencia de este proceso de normalización en el ciclo (reflejada en la publicación de indicadores con registros por debajo de lo esperado) con el mantenimiento del petróleo por encima de los 40 dólares por barril ha provocado una expectativas más moderadas de subidas de los tipos de interés. Aunque las previsiones de crecimiento para este y el próximo ejercicio en Estados Unidos y el Área Euro han sido revisadas a la baja, dicha revisión es de escasa cuantía. Según las últimas estimaciones, el PIB crecerá en 2004 un 4,3% (frente al 4,4% anterior), mientras que en 2005 lo hará a ritmos del 3,5% (3,6% anterior). En el caso del Área Euro, las previsiones anticipan un crecimiento de 1,8% para 2004 y 2% para 2005 y en el caso de Japón, 4,3% y 1,8%, respectivamente. Además, hay que subrayar que las autoridades monetarias no han eliminado de sus agendas las subidas de los tipos de intervención, lo que constituye un aval de la recuperación económica. Desde el mes de junio la Reserva Federal (el banco central) estadounidense ya ha subido tipos en tres ocasiones. Incluso el Banco de Japón empieza a sentir la necesidad de abandonar su política monetaria excesivamente expansiva. El Banco Central Europeo (BCE) todavía no ha movido tipos, pero ya se ha adelantado al revisar al alza sus previsiones de crecimiento (2,1%-2,3% en 2004 y 1,3%-2,3% en 2005). Aunque más que en el crecimiento, sobre lo que el BCE insiste en poner un mayor acento es en el impacto del encarecimiento del crudo sobre la inflación. El BCE alerta de la elevada probabilidad de que la inflación permanezca por encima del 2% durante lo que resta del año y los primeros meses de 2005, en caso de cumplirse su escenario esperado para la cotización del crudo Brent (36,4 dólares por barril en 2004 y 36,8 dólares en 2005).

El crecimiento económico estadounidense, menos espectacular pero más sostenido

En el segundo trimestre del año el PIB de Estados Unidos ha decepcionado las previsiones de crecimiento, arrastrado por el menor crecimiento del consumo (3,2% interanual, 3,8% anterior). Si bien se puede aportar como signo positivo el mantenimiento del dinamismo de la inversión empresarial (16,4% de crecimiento interanual), es obvio que la economía estadounidense ha perdido impulso en la parte central del año. En cualquier caso, aunque el ritmo de crecimiento es menor, resulta suficiente como para seguir siendo capaz de generar empleo y a un ritmo razonable. En agosto se han creado 144.000 puestos de trabajo en la economía, cifra que con la revisión al alza de los registros de agosto y junio, sitúa el empleo neto de los últimos tres meses en 313.000. Además, la desagregación por componentes apunta a que esta recuperación del mercado laboral sería sostenible y capaz, por tanto, de ir tomando el relevo a los estímulos fiscales

en el crecimiento del consumo. El promedio de horas trabajadas ha sido revisado al alza, la tasa de paro desciende y las ganancias salariales se recuperan. Con toda esta información, la lectura negativa que se deriva del menor avance marcado por otros indicadores relevantes de crecimiento es matizable. Pese a la moderación experimentada por todos estos índices, se mantienen en niveles elevados, y contribuyen a configurar un escenario para la economía estadounidense todavía positivo.

Cuadro macroeconómico de Estados Unidos					
	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	<b>0,5%</b>	<b>2,2%</b>	<b>3,1%</b>	<b>4,2%</b>	<b>3,2%</b>
Consumo Privado	2,5%	3,4%	3,1%	3,7%	2,4%
Consumo Público	3,0%	4,0%	3,7%	2,1%	2,9%
FBCF	-2,4%	-2,6%	3,9%	7,4%	4,3%
Variación de inventarios (1)	-0,9	0,4	0,0	0,3	0,1
Demanda interna (1)	1,6	2,5	3,5	4,3	3,0
Exportaciones (bienes y servicios)	-5,2%	-2,4%	2,0%	9,2%	9,6%
Importaciones (bienes y servicios)	-2,6%	3,3%	4,0%	9,0%	5,4%
Demanda externa (1)	-0,2	-0,7	-0,4	-0,4	0,2
<b>Inflación (IPCA)</b>	<b>2,8%</b>	<b>1,6%</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,2%</b>
<b>Tasa de paro (2)</b>	<b>4,8%</b>	<b>5,8%</b>	<b>6,0%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,6%</b>
<b>Saldo presupuestario (% PIB)</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-4,8%</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-4,2%</b>
<b>Balanza corriente (% PIB)</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-4,7%</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-5,0%</b>

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

(2) Desempleados sobre población en edad de trabajar.

Fuente: Comisión Europea

En cuanto a los precios, los últimos indicadores publicados generan señales tranquilizadoras, al comprobarse cómo el fuerte encarecimiento del petróleo no se está trasladando a otras partidas. El crecimiento interanual del IPC general ha cedido en agosto en EE.UU. hasta el 2,8% (desde el 3% anterior). Además, se observa una destacada estabilidad en el núcleo subyacente (1,8% de crecimiento interanual). Si bien es cierto que el impacto del encarecimiento del crudo puede materializarse con cierto retraso y que el petróleo puede seguir subiendo, no se observan señales excesivamente peligrosas en materia de inflación, lo que permitirá que la autoridad monetaria corrija unas condiciones monetarias extraordinariamente expansivas.

La publicación de los datos desagregados del PIB de Francia correspondientes al período abril-junio se ha saldado con una valoración muy positiva. La economía gala creció un 0,7% fundamentalmente por el buen tono del consumo, tanto privado como público, y el fuerte impulso de la inversión, que se reflejó igualmente en un notable incremento de las importaciones. Su evolución favorable ha permitido que suceda a España en el liderazgo de crecimiento del Área Euro, alcanzando una tasa interanual del 2,8%, desconocida desde principios de 2001. Menos positivo está siendo el patrón de crecimiento mantenido por la principal potencia europea, Alemania, ya que sigue descansando por el momento, en sector exterior.

El Área Euro continúa recuperándose

Cuadro macroeconómico del Área Euro					
	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1,7%</b>	<b>2,3%</b>
Consumo Privado	1,8%	0,5%	1,1%	1,6%	2,3%
Consumo Público	2,6%	2,9%	2,0%	1,2%	1,3%
FBCF	-0,1%	-2,5%	-1,0%	2,4%	3,6%
Variación de inventarios (1)	-0,5	0,0	0,3	0,0	0,1
Demanda interna (1)	1,0	0,4	1,1	1,6	2,4
Exportaciones (bienes y servicios)	3,3%	1,3%	-0,1%	4,9%	5,9%
Importaciones (bienes y servicios)	1,7%	-0,1%	1,8%	5,0%	6,6%
Demanda externa (1)	0,6	0,5	-0,7	0,0	-0,1
<b>Inflación (IPCA)</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,6%</b>
<b>Tasa de paro (2)</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,4%</b>	<b>8,8%</b>	<b>8,8%</b>	<b>8,6%</b>
<b>Saldo presupuestario (% PIB)</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-2,6%</b>
<b>Balanza corriente (% PIB)</b>	<b>0,5%</b>	<b>1,3%</b>	<b>0,5%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,6%</b>

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

(2) Desempleados sobre población en edad de trabajar.

Fuente: Comisión Europea

Sobre la continuidad de la recuperación de estos países todavía pesan algunos focos de riesgo: que no se termine de trasladar el impulso de la actividad al empleo, y que se materialice una desaceleración de sus socios comerciales. La posibilidad de que se materialice este último factor parece reducida después de comprobar que la economía estadounidense parece estabilizada. En lo que atañe al mercado laboral, los últimos datos de empleo en Francia muestran una leve mejora. Conviene señalar, además, que la concesión de créditos al sector privado no ha cesado de crecer, constituyendo una señal más de que la necesaria recuperación de la demanda interna continúa, aunque a un ritmo muy moderado. En este sentido, pese al retroceso experimentado por algún índice de confianza, pensamos que el escenario macroeconómico no ha cambiado y sigue siendo consistente con previsiones de crecimiento para el conjunto del Área Euro del 1,8% para 2004 y del 2% para 2005.

El núcleo más estable de los precios, al igual que en Estados Unidos, se ha mantenido por debajo del objetivo del 2%, a pesar del encarecimiento del petróleo. Sin embargo, la consecución de la estabilidad en precios se ha producido en un contexto muy diferente al estadounidense. Mientras que a lo largo de este año la economía estadounidense ha ido convergiendo hacia una fase de máxima expansión en el ciclo, el Área Euro todavía se mantiene en una fase de recuperación económica. Si el petróleo se mantiene en los niveles actuales y, además, la demanda interna se acelera, la estabilidad de los precios en esta zona económica podría verse comprometida. Quizás sea esta posibilidad la que está llevando al BCE a mantenerse tan preocupado por los riesgos inflacionistas.

#### Pérdida de dinamismo en la economía española

La ralentización de la economía española en el segundo trimestre muestra que el modelo de crecimiento aún no se ha modificado completamente. La inversión en bienes de equipo sigue creciendo lentamente mientras que el mantenimiento del impulso en el sector de la construcción no da paso a un patrón más saludable. El encarecimiento del crudo afecta negativamente la inflación cuyas previsiones para final de año han sido revisadas al alza. La pérdida de competitividad derivada del aumento del diferencial de inflación respecto al Área Euro no permite una recuperación del sector exterior que, a pesar de mostrar mayor dinamismo que en trimestres anteriores, continúa deteriorando hasta máximos históricos el déficit corriente y comercial español. El mercado laboral tampoco se muestra muy alentador: la tasa de paro sigue disminuyendo pero el ritmo de creación de empleo muestra señales de ralentización. Con todo, las previsiones de crecimiento se sitúan en el 2,7% para 2004 y el 2,9% para 2005.

Cuadro macroeconómico de España

	2001	2002	2003	2004(p)	2005(p)
<b>PIB</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,9%</b>
Consumo Privado	2,8%	2,6%	2,9%	3,2%	2,9%
Consumo Público	3,6%	4,4%	3,9%	4,0%	3,7%
FBCF	3,3%	1,0%	3,2%	3,5%	4,1%
Variación de inventarios (1)	-0,1	0,0	0,1	0,0	-0,2
Demanda interna (1)	3,1	2,6	3,3	3,5	3,3
Exportaciones (bienes y servicios)	3,6%	0,0%	2,6%	5,0%	6,2%
Importaciones (bienes y servicios)	4,0%	1,8%	4,8%	7,0%	6,7%
Demanda externa (1)	-0,2	-0,6	-0,8	-0,8	-0,4
<b>Inflación (IPCA)</b>	<b>2,8%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,1%</b>
<b>Tasa de paro (2)</b>	<b>10,6%</b>	<b>11,3%</b>	<b>11,3%</b>	<b>11,0%</b>	<b>10,8%</b>
<b>Saldo presupuestario (% PIB)</b>	<b>-0,4%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Balanza corriente (% PIB)</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-4,3%</b>

(1) Aportación al crecimiento interanual del PIB

(2) Desempleados sobre población en edad de trabajar.

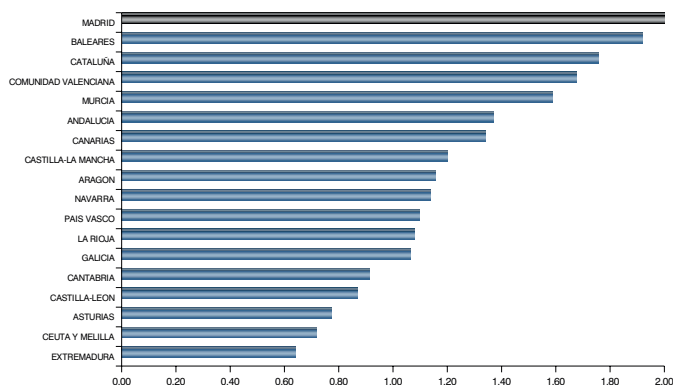
Fuente: AFI

## 2. Dinámica empresarial

Madrid albergó el 18,6% de las nuevas empresas constituidas en España entre enero y mayo de 2004

En el período de enero a mayo de 2004, se crearon en la Comunidad Autónoma de Madrid un total de 11.498 empresas, lo que representa el 18,6% del total de empresas constituidas en España, superada sólo por Cataluña (19,1%). Sin embargo, Madrid se sitúa líder en cuanto a número de constituciones por habitante en este mismo intervalo de tiempo.

Constitución de sociedades mercantiles en las Comunidades Autónomas españolas por cada 1.000 habitantes  
(acumulado enero-mayo de 2004)



Fuente: Registro Mercantil

La primera mitad del año se salda con la creación de 944 empresas más que el mismo período de 2003

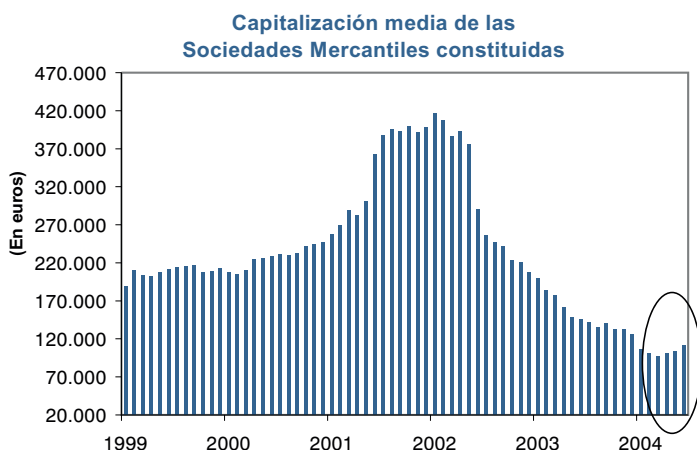
La Comunidad de Madrid creó 944 empresas más en el primer semestre de 2004 que el mismo período del año anterior, lo que supone un 7,4% más de nuevas constituciones y un total de 13.830.

Los datos del Registro Mercantil muestran que este mayor dinamismo se concentró en la creación de sociedades limitadas y otras formas jurídicas, mientras que el número de sociedades anónimas se redujo un 19%. Esta última forma de constitución jurídica viene perdiendo peso desde 1999, cuando representaba un 9,4% de las empresas madrileñas, mientras que en 2003 este porcentaje se había reducido hasta un 3,7% y en el segundo trimestre 2004 sólo representaba un 2,6% de las nuevas empresas constituidas.

La tendencia creciente hacia la adopción de la Sociedad Limitada que requiere de un menor desembolso de capital inicial ha estado vinculada a la caída de la capitalización media de las nuevas empresas constituidas desde mediados de 2002. Sin embargo, en los últimos meses esta tendencia muestra signos de estar invirtiéndose: desde el



mínimo de 96.564 euros alcanzado en marzo de 2004, el capital medio suscrito por las empresas constituidas en julio ascendía a 110.669 euros. Este cambio de tendencia, de mantenerse en los próximos meses, fortalecerá el tejido empresarial de la Comunidad de Madrid al incrementar su capacidad de inversión.

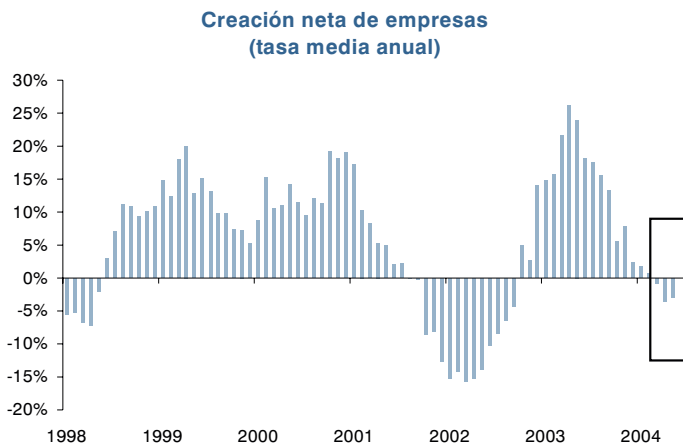


Fuente: Registro Mercantil

El número de empresas creadas sigue aumentando en el segundo trimestre de 2004 habiéndose acelerado además el ritmo de natalidad empresarial: la tasa media anual de constitución de empresas alcanza ya el 4,6% desde el 3,3% del primer trimestre, lo que da cuenta de un mayor dinamismo del tejido empresarial de Madrid.

Madrid crea cada vez más empresas

Sin embargo, la creación neta de empresas (número de constituciones menos número de disoluciones) en el segundo trimestre tienen un saldo nulo, tras un deterioro del 0,9% en el primer trimestre. En términos mensuales, este crecimiento es incluso negativo como consecuencia del aumento significativo de las disoluciones empresariales. De hecho, el número de disoluciones se ha doblado en la primera mitad de año (2.290 frente a las 1.351 del mismo período del



Fuente: Registro Mercantil

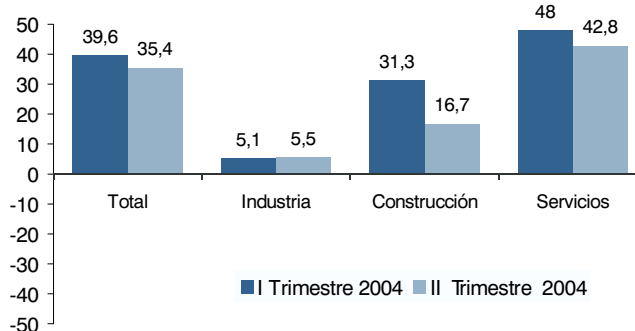
Ligero deterioro de las perspectivas de los empresarios madrileños en el segundo trimestre de 2004

año anterior), por lo que la creación neta de empresas se ha mantenido prácticamente igual a pesar del aumento del número de constituciones (11.540 en la primera mitad de 2004 frente a 11.535 en el mismo período de 2003).

La **Encuesta de Clima Empresarial** realizada para el presente **Barómetro de Economía Urbana** por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana a las 500 empresas más grandes de la Ciudad de Madrid revela que las perspectivas de los empresarios se han deteriorado ligeramente en el segundo trimestre de 2004.

El **Indicador de Confianza Empresarial** construido a partir de la encuesta retrocede algo más de cuatro puntos respecto al trimestre anterior hasta los 35,3, aunque hay que destacar que mantienen unas expectativas optimistas en un contexto de significativo retroceso de los índices de confianza empresarial tanto en Europa como en Estados Unidos a causa de los elevados precios del petróleo y unas menores expectativas de crecimiento.

**Indicador de Confianza Empresarial.**  
**Ciudad de Madrid. II Trimestre de 2004.**



Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana. Ayuntamiento de Madrid.

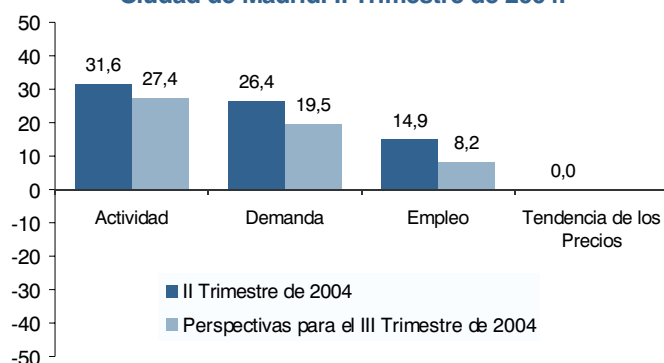
La descomposición sectorial revela que el deterioro de la confianza empresarial no se produce de forma homogénea en todas las ramas de actividad. Destaca la caída de la confianza de los empresarios de la construcción que coincide con la caída de la actividad de edificación en la Ciudad de Madrid (un dato revelador es que el número de viviendas construibles fue un 31,3% inferior en los ocho primeros meses de 2004 frente al mismo período del año anterior). El menor dinamismo de la construcción madrileña se enmarca en las primeras percepciones de ralentización de este sector en Reino Unido y Estados Unidos.

El ligero retroceso de la confianza del sector servicios está vinculado de acuerdo con la opinión manifestada por los empresarios, a una debilidad de la demanda, que queda contextualizado en unas expectativas de menor crecimiento del consumo en España en la segunda mitad del año.

Por otra parte, el sector industrial presenta una ligera mejora, aunque se mantiene como la rama de actividad que muestra menor optimismo. Los empresarios esperan incrementar los precios, a pesar de una menor demanda, probablemente empujados por el aumento de los costes de producción derivado del encarecimiento de la energía.

Las perspectivas de los empresarios madrileños de cara al tercer trimestre apuntan a una caída del dinamismo económico, explicado principalmente por un menor crecimiento de la demanda, aunque una vez más es necesaria la diferenciación sectorial. Mientras que industria y construcción perciben un menor incremento de la actividad que podría derivarse de disminuciones relacionadas con el período estival, el sector servicios espera un mayor dinamismo, aunque una reducción en los márgenes podría llevar al sector a aumentar en menor proporción el número de empleados.

**Opiniones empresariales.**  
**Ciudad de Madrid. II Trimestre de 2004.**



Fuente: Encuesta de Clima Empresarial elaborada por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana. Ayuntamiento Madrid

## 3. Precios y Consumo

La evolución en los mercados internacionales ha condicionado de manera decisiva el comportamiento de la inflación en los últimos meses. El encarecimiento del petróleo ha supuesto un repunte significativo en el crecimiento de los precios al consumo, a lo que ha contribuido también el alza en el coste de los alimentos. En la vertiente más positiva, la economía madrileña ha seguido una senda de moderación en el crecimiento de los costes laborales y ha mostrado una evolución positiva en el precio de los bienes y servicios más estables con relación al promedio nacional. El mayor nivel de inflación ha frenado parcialmente el impulso del consumo, aunque la evolución más favorable del mercado laboral madrileño ha permitido sostener tasas de dinamismo todavía notables.

### Precios

El crecimiento de los precios se acelera en Madrid por el encarecimiento del petróleo y de los alimentos, aunque menos que en el conjunto nacional en un contexto de menores presiones vía costes laborales

La inflación, medida por la tasa interanual de crecimiento del Índice de Precios al Consumo (IPC), alcanzó en mayo niveles máximos desde comienzos de 2003 en la Comunidad de Madrid (por extensión en la Ciudad de Madrid por acaparar una porción muy representativa de la muestra), en los que se ha estabilizado en meses posteriores. El encarecimiento del crudo (un 40% más caro en euros que hace un año) ha sido uno de los factores explicativos fundamentales en esta evolución. El comportamiento de los precios en la región ha seguido la tendencia exhibida por el índice general en España, aunque a tenor de la evolución reciente del diferencial de inflación se puede decir que Madrid ha sido menos sensible al incremento de la factura energética.



Fuente: INE

De acuerdo a la diferenciación de bienes y servicios que establece la Clasificación del Consumo Individual por Finalidad (COICOP), es posible establecer un diagnóstico diferenciado entre Madrid y el conjunto nacional. La alimentación, el alcohol, el tabaco y el ocio son algunos de los productos que más se han encarecido en el último año si establecemos una comparación con los resultados del promedio de España. Esto resulta destacable en la medida en que constituyen un núcleo importante de la oferta complementaria del turismo, aunque el efecto neto no debería ser relevante en tanto que los precios de hoteles, cafeterías, restaurantes y el transporte crecen por debajo de la media nacional.

### Índice de Precios al Consumo (IPC)

Grupos COICOP	Comunidad de Madrid		Diferencial con España
	ago-04	ago-03	ago-04
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL			
<b>General</b>	<b>3,3%</b>	<b>2,9%</b>	<b>0,0</b>
<b>Alimentos y bebidas no alcohólicas</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,0%</b>	<b>0,5</b>
<b>Bebidas alcohólicas y tabaco</b>	<b>5,9%</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,3</b>
<b>Vestido y calzado</b>	<b>1,3%</b>	<b>3,2%</b>	<b>-0,5</b>
<b>Vivienda</b>	<b>4,5%</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,7</b>
<b>Menaje</b>	<b>1,7%</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,1</b>
<b>Medicina</b>	<b>-0,4%</b>	<b>2,7%</b>	<b>-0,6</b>
<b>Transporte</b>	<b>5,4%</b>	<b>2,8%</b>	<b>-0,4</b>
<b>Comunicaciones</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>0,2</b>
<b>Ocio y cultura</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,7</b>
<b>Enseñanza</b>	<b>2,8%</b>	<b>5,8%</b>	<b>-1,1</b>
<b>Hoteles, cafés y restaurantes</b>	<b>3,1%</b>	<b>4,2%</b>	<b>-0,9</b>
<b>Otros bienes y servicios</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,4%</b>	<b>-0,5</b>

Fuente: INE

El análisis del IPC a través de los grupos especiales subraya las diferencias en mayor grado. Los alimentos, tanto elaborados como no elaborados, son los que han exhibido, junto con la energía, el comportamiento más inflacionista en los últimos meses, siendo claramente desfavorable la evolución en Madrid con relación al promedio nacional. En manufacturas y servicios (en conjunto cerca de un total del 70% de la cesta de consumo) se observa sin embargo que existe un crecimiento más moderado, lo que permite ganancias de competitividad frente a otras regiones.

### Índice de Precios al Consumo (IPC)

Grupos especiales	Comunidad de Madrid		Diferencial con España
	ago-04	ago-03	ago-04
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL			
<b>General</b>	<b>3,3%</b>	<b>2,9%</b>	<b>0,0</b>
<b>Alimentos elaborados</b>	<b>4,5%</b>	<b>2,8%</b>	<b>0,3</b>
<b>Manufacturas</b>	<b>0,7%</b>	<b>1,8%</b>	<b>-0,3</b>
<b>Servicios</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,6%</b>	<b>-0,2</b>
<b>Subyacente</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,9%</b>	<b>-0,1</b>
<b>Alimentos no elaborados</b>	<b>4,7%</b>	<b>5,4%</b>	<b>0,9</b>
<b>Energía</b>	<b>6,3%</b>	<b>1,4%</b>	<b>-0,7</b>

Fuente: INE

Las presiones alcistas sobre la inflación se han producido en un contexto de moderación en las presiones vía coste laboral. A mediados de 2003 se inició un proceso de ralentización que ha llevado el crecimiento del coste por trabajador al 3,9% interanual en la Comunidad de Madrid en el segundo trimestre, 1,3 puntos menos que en el mismo período del pasado año. La nota menos favorable se encuentra en el hecho de que todavía el avance supera al registrado en el conjunto de España (3,2%).

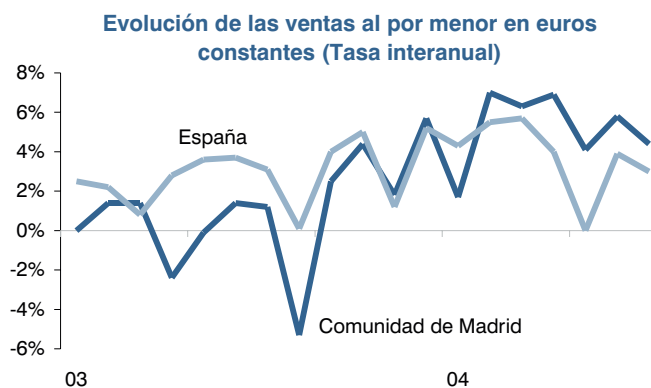


Fuente: INE

## Consumo

Signos de ralentización en la parte central del año, aunque persiste un dinamismo notable

A partir del mes de mayo se ha observado una senda de menor dinamismo en el consumo en la Comunidad de Madrid. La variable de referencia en este análisis es el Índice de Comercio Minorista (ICM). En julio el crecimiento alcanzó el 4,4% interanual en términos reales, cifra notable, aunque casi tres puntos por debajo del registro de abril. La desaceleración en España ha llevado el incremento hasta el 3%, mínimo desde noviembre del pasado año. De esta forma, la economía madrileña mantiene un comportamiento positivo en comparación con el conjunto nacional, apoyado en un mercado laboral más dinámico.



Fuente: INE

La mejor evolución del comercio minorista en la Comunidad de Madrid se manifiesta en un crecimiento más elevado del empleo en esta rama de actividad. En el segundo trimestre avanzó un 3,8% interanual, 1 punto más que en el conjunto de España. Sin embargo, como ocurre con el indicador de ventas, la actividad podría haber entrado en una fase de menor dinamismo, consecuencia del agotamiento progresivo de los estímulos presentes en la economía a lo largo de 2003.



Fuente: INE

## 4. Mercado de Trabajo

*El segundo trimestre de 2004 ha ofrecido una lectura muy positiva del mercado laboral en la Ciudad de Madrid. Se ha incrementado de forma notable la población activa, favorecida por el crecimiento demográfico y unas mejores perspectivas de cara a la segunda mitad del año, evolución que ha tenido respuesta en un incremento notable de la ocupación. De esta manera, los niveles de desempleo han descendido con relación al año anterior, especialmente en el segmento juvenil. También ha mejorado la calidad en el empleo, medida a través de la temporalidad de los trabajadores, que ha disminuido por tercer trimestre consecutivo. Por sectores, ha sido la industria la que ha mostrado un mejor comportamiento relativo.*

### Empleo

La ocupación aceleró de forma significativa su dinamismo en el segundo trimestre

El número de ocupados en la Ciudad de Madrid ascendió en el segundo trimestre a 1.269.800, 20.200 personas más que en el período inmediatamente anterior y supera en 45.800 la cifra de hace un año. Las variaciones trimestral y anual son las mayores desde 2001, mostrando así un excepcional impulso del mercado laboral en los meses de abril, mayo y junio, de forma contraria a la senda dibujada en el conjunto nacional: un 3,7% de crecimiento interanual en la Ciudad de Madrid frente al 2,3% de España.

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



Continúa la mejoría en la calidad del empleo

Al margen del buen comportamiento general de las cifras de ocupación, un análisis cualitativo de los datos permite un diagnóstico incluso más favorable en la Ciudad de Madrid. El número de empleados con contrato indefinido avanzó un 5,2% interanual, cerca de 4 puntos más que en el primer trimestre. Ha sido éste el grupo de asalariados con una evolución más favorable en el último año, ya que los ocupados temporales retrocedieron un 0,9% (crecimiento del 6,4% en el trimestre anterior). El ratio de temporalidad ha descendido por tercer trimestre consecutivo, hasta situarse en el 20,5%, casi 10 puntos menos que el promedio nacional.



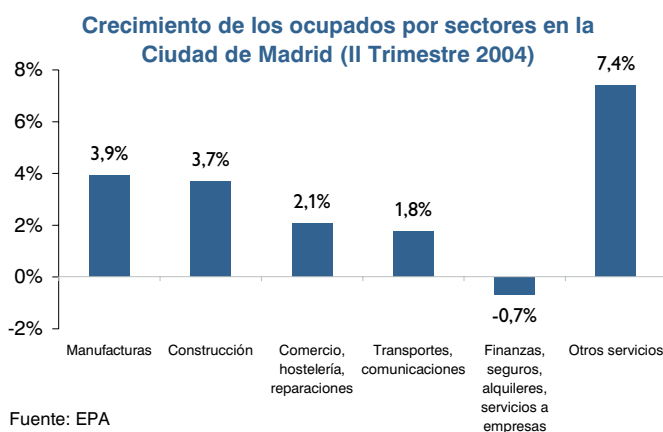
## Evolución del empleo en la Ciudad de Madrid

	2002	2003	2003			2004	
			II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR
TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL							
<b>Ocupados</b>	2,2%	0,6%	-0,2%	-0,2%	1,9%	1,8%	3,7%
<b>Asalariados</b>	1,0%	0,8%	-0,5%	0,8%	2,7%	2,4%	3,8%
<b>Indefinidos</b>	1,3%	-2,7%	-4,3%	-3,5%	0,0%	1,3%	5,2%
<b>Temporales</b>	0,0%	16,0%	16,0%	19,5%	13,6%	6,4%	-0,9%
<b>No asalariados</b>	11,9%	-1,2%	2,2%	-8,2%	-4,3%	-2,1%	3,0%
<b>Ocupados por ramas de actividad</b>							
<b>Industria</b>	-9,0%	2,6%	3,7%	1,7%	7,5%	3,6%	6,7%
<b>Construcción</b>	4,4%	-11,3%	-8,8%	-18,8%	-10,3%	1,1%	3,7%
<b>Servicios</b>	3,9%	1,7%	0,4%	1,7%	2,3%	1,7%	3,3%
VARIACIONES INTERANUALES (MILES)							
<b>Ocupados</b>	13,9	23,1	-2,6	-2,7	23,1	22,2	45,8
NIVELES EN %							
<b>Ratio de asalariación</b>	88,5%	88,7%	88,5%	89,4%	89,0%	88,4%	88,6%
<b>Ratio de temporalidad</b>	18,6%	21,3%	21,5%	22,2%	21,7%	20,9%	20,5%

Fuente: EPA -Dirección de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

Por sectores, ha sido la industria la que ha mostrado un comportamiento diferencialmente más positivo en el segundo trimestre en la Ciudad de Madrid, ya que la ocupación se incrementó un 6,7%, 3,1 puntos más que en el período precedente. La construcción y los servicios mejoraron igualmente los registros después de la relativa atonía del primer cuarto de 2004, recuperando tasas interanuales superiores al 3%.

La industria protagoniza el impulso en la contratación



En la industria, son las actividades de energía y agua, así como las extractivas y químicas, las que presentan unas cifras de crecimiento en su empleo muy notables (un 48,4% y un 63,6%, respectivamente), aunque hay que tener en cuenta que en conjunto suponen apenas un 8%. En el segmento de manufacturas el dinamismo es inferior, aunque el incremento es reseñable (3,9%). En los servicios, las actividades más ligadas al turismo (comercio y hostelería) son las que muestran una evolución menos favorable (2,1% en el segundo trimestre, desde el 5,7% anterior), reflejo de cierta ralentización en la demanda.

Atendiendo al número de afiliados a la Seguridad Social, se observa como la actividad empresarial y la ligada a la administración pública han consolidado su posición de sectores que absorben un mayor empleo en la Ciudad de Madrid. En el segundo trimestre mostraron tasas de crecimiento por encima del promedio, mientras que otras actividades como la hostelería o la intermediación financiera han mostrado una evolución menos favorable, sintomático de una pérdida de dinamismo en el primer caso y una reducción de costes en el segundo.

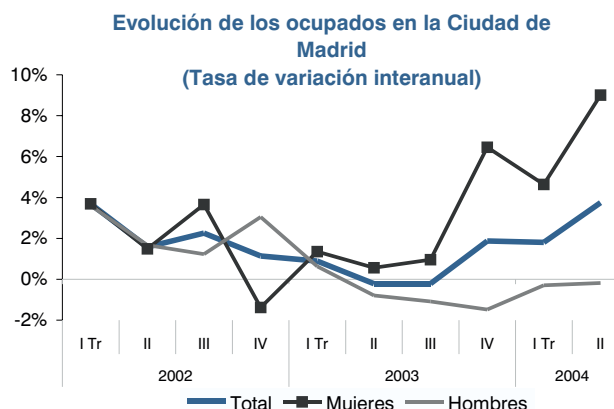
#### Afiliados a la Seguridad Social en las ramas de servicios

	2003		Crecimiento
	Nº afiliados	% total	II TR 04
Otras actividades empresariales.	306.601	21,7%	3,7%
Comercio al por menor	163.220	11,6%	4,5%
Adm Púb, defensa y Seg.Social	133.737	9,5%	2,3%
Hostelería	93.246	6,6%	1,7%
Comercio al por mayor	85.176	6,0%	-1,4%
Actividades sanitarias y veterinarias; serv sociales.	85.153	6,0%	5,9%
Educación.	61.106	4,3%	2,4%
Intermediación financiera	58.720	4,2%	-12,8%
Resto	424.070	30,1%	-0,3%
<b>Total</b>	<b>1.411.028</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,4%</b>

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

El empleo femenino aceleró notablemente su crecimiento

El conjunto de la ocupación avanzó un 3,7% interanual en el segundo trimestre en la Ciudad de Madrid, apoyado fundamentalmente en el dinamismo del empleo femenino. Éste avanzó un 9% con relación al mismo período de 2003, el doble que en el primer trimestre, mientras que la ocupación masculina sigue retrocediendo, aunque a un ritmo menor que al inicio del año. Esta evolución ha determinado que el reparto por sexo se haya equilibrado en mayor medida; ahora las mujeres representan un 45% del total de empleados en la Ciudad de Madrid frente al 42% de finales de 2002 y el 39% existente en el conjunto de España.



### La población activa

La población activa creció en la Ciudad de Madrid de forma especialmente positiva en el segundo trimestre de 2004, un 3% con relación al mismo período del año anterior, 2,5 puntos más que en el primer cuarto del año. La tasa de actividad ha subido hasta el 55% de la fuerza de trabajo, reflejo de la mejor percepción acerca de las perspectivas en el empleo y de la evolución efectivamente más positiva en la contratación.

Aumento del optimismo entre la fuerza de trabajo

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

	2002	2003	2003			2004	
			II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR
<b>TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL</b>							
<b>Activos</b>	2,4%	0,1%	-0,5%	-0,9%	1,8%	0,5%	3,0%
<b>Tasa de actividad</b>	53,4%	53,4%	53,1%	53,4%	53,7%	53,9%	55,0%
<b>Por sexo</b>							
<b>Hombres</b>	64,1%	64,2%	64,4%	64,6%	64,0%	64,1%	64,5%
<b>Mujeres</b>	43,9%	43,9%	43,2%	43,6%	44,7%	45,0%	46,7%
<b>Por edades</b>							
<b>De 16 a 19 años</b>	14,6%	13,3%	13,5%	11,8%	13,5%	13,3%	13,7%
<b>De 20 a 24 años</b>	50,2%	54,9%	55,6%	56,4%	55,1%	52,9%	55,4%
<b>De 25 a 54 años</b>	81,9%	82,8%	82,4%	82,8%	82,8%	83,1%	84,1%
<b>De 55 años y más</b>	18,5%	17,1%	17,1%	16,8%	17,4%	19,1%	20,0%

Fuente: EPA - Dirección de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

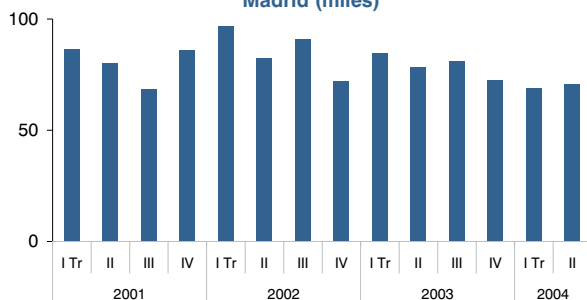
Por sexos, es nuevamente el género femenino el que ofrece unos resultados más favorables en la Ciudad de Madrid, ya que aumentó en el segundo trimestre la tasa de actividad hasta el 46,7% (1,7 puntos más que en el período enero-marzo). En cuanto a los tramos de edad, es especialmente destacable que la población joven ha tenido un comportamiento bastante positivo, sobre todo el segmento de 20 a 24 años, que ha incrementado la tasa de actividad después de dos caídas consecutivas.

### El desempleo

El dinamismo del mercado laboral en la Ciudad de Madrid no sólo se manifestó en el segundo trimestre a través de un notable aumento de la ocupación y la actividad, sino que ambos fenómenos han sido coetáneos de una disminución en el paro. El número de desempleados

El incremento en la población activa se compatibiliza con un descenso del desempleo

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



Fuente: EPA

alcanzó en el segundo trimestre 71 mil personas, 7.200 menos que en el mismo período de 2003, lo que supone una caída del 9,2%. Estos datos ponen de manifiesto que la actividad económica madrileña ha sido capaz de absorber el incremento de la fuerza de trabajo. La tasa de paro se situó en el 5,3%, siete décimas menos que en el segundo trimestre del pasado año y casi 6 puntos por debajo del promedio nacional.

La tasa de paro femenina ha disminuido siete décimas en el último año en la Ciudad de Madrid, evolución que ha sido insuficiente para una mayor convergencia con el segmento masculino. La diferencia entre uno y otro es ahora de 2,8 puntos, dos décimas más que en el segundo trimestre del pasado ejercicio. El análisis por edades resulta muy positivo, ya que ha disminuido la segmentación del mercado laboral en el tramo de población juvenil, al registrarse caídas sustanciales de la tasa de paro, de más de 5 puntos en el caso del segmento de 16 a 19 años.

#### Evolución del desempleo de la Ciudad de Madrid

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

Fuente: EPA - Dirección de Estadística del Ayuntamiento de Madrid

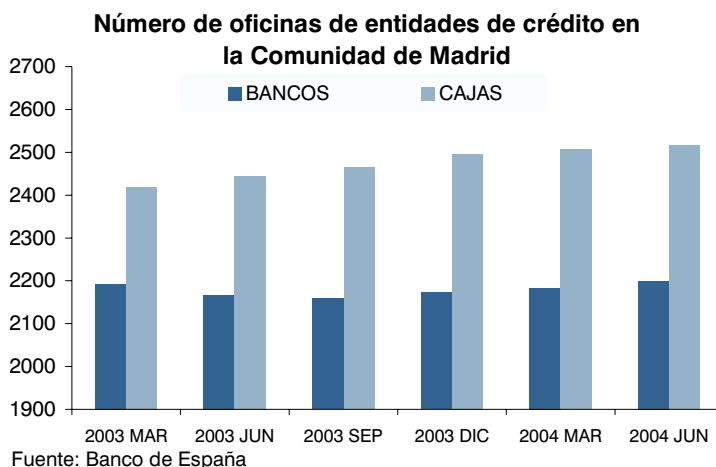
## 5. Sector Financiero

Los principales cambios que se han producido en Madrid en los últimos meses se corresponden con dos fenómenos diferenciados. El primero afecta a la expansión comercial de las oficinas bancarias, que responde a condicionamientos demográficos y urbanísticos, y cuya vigencia no tiene por el momento fecha de caducidad. Y un segundo que tiene que ver con una posición más saneada de las entidades por la ralentización del crédito y la aceleración en la captación de depósitos. La moderación en el dinamismo económico, perceptible también a escala nacional, podría consolidar este proceso en próximos meses.

### Oficinas de entidades de crédito

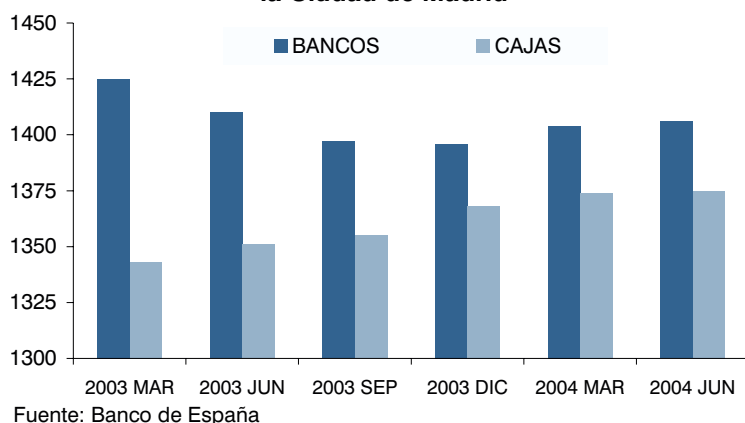
Los bancos interrumpen la senda de los últimos años y abren nuevas oficinas en la Ciudad de Madrid

En la primera mitad de 2004 se han producido cambios reseñables en la dimensión del sector financiero si atendemos al número de oficinas de entidades de crédito. La más importante es que, tras de varios años de caídas y posterior estancamiento, los bancos han abierto nuevos establecimientos en términos netos tanto en la Comunidad como en la Ciudad de Madrid. Por contra, las Cajas de Ahorro han ralentizado su expansión en este último ámbito geográfico, tras un período de fuerte incremento. Estos resultados, que en conjunto muestran una ampliación en el número total de oficinas, estarían reflejando dos factores fundamentalmente: el crecimiento demográfico derivado de la inmigración y la persistencia de un ciclo favorable en la actividad crediticia.



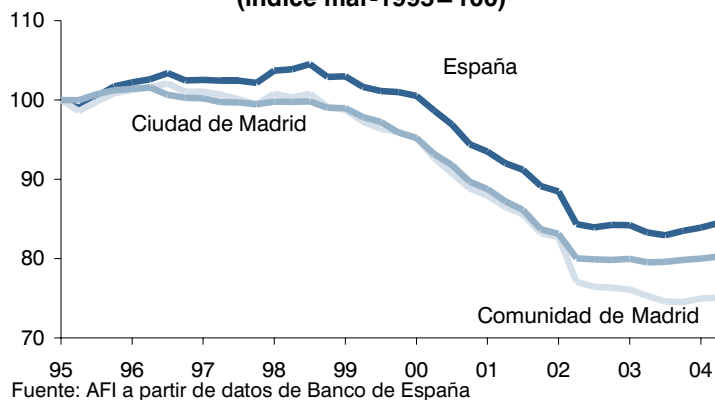
En términos desagregados, en la Comunidad de Madrid se abrieron 26 oficinas de bancos entre diciembre y junio, de las cuales 10 se correspondieron con la Ciudad de Madrid. Por su parte, las Cajas de Ahorro ampliaron su red en 27 oficinas en la región, 6 en la capital. Esto sigue poniendo de manifiesto que no es la Ciudad de Madrid la que está soportando el peso de la expansión de establecimientos, aunque muestra que el fenómeno en otros municipios se ha trasladado a la capital.

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



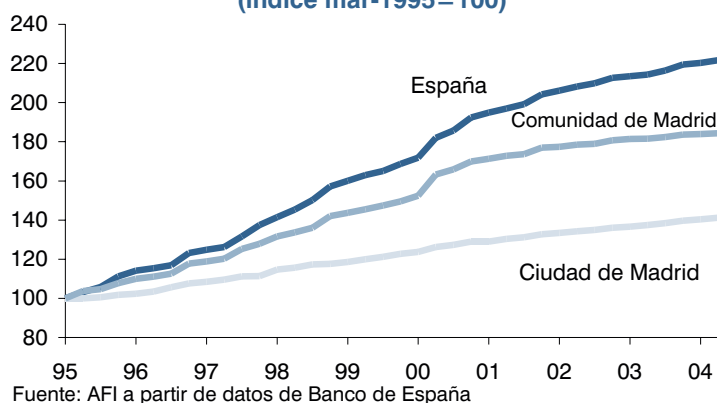
La evolución en los dos últimos trimestres ha permitido recuperar el nivel de oficinas de bancos existentes en la Comunidad de Madrid a principios de 2002, aunque en la Ciudad de Madrid la expansión ha sido por el momento insuficiente. El comportamiento reciente apunta a que la estrategia de las entidades es incrementar el grado de cobertura de una población creciente. En cualquier caso, y como apuntábamos en la primera edición del Barómetro de Economía Urbana, la economía madrileña sigue gozando de un mayor número de oficinas por habitante que el promedio nacional.

**Evolución del número de oficinas de bancos (índice mar-1995=100)**



Las Cajas de Ahorro han continuado en una senda marcadamente positiva, pero, como comentábamos anteriormente, a un ritmo cada vez menor en la Ciudad de Madrid. En el segundo trimestre han crecido un 1,5% interanual, frente al 1,8% en el mismo período del año anterior. Son el resto de municipios de la Comunidad los que gracias a un mayor crecimiento demográfico están ampliando de forma notable la red de oficinas de estas entidades. En ambos casos se han vuelto a alcanzar cifras récord históricas, con 2.603 oficinas en la región y 1.396 en la capital.

**Evolución del número de oficinas de cajas**  
(índice mar-1995=100)



### Recursos de activo y pasivo

El crédito desacelera su crecimiento en Madrid de forma contraria al conjunto nacional

Las tres provincias españolas con mayor peso en el sector financiero en términos de recursos manejados, lideradas por Madrid, incrementaron su peso en el volumen total nacional en la primera mitad de 2004. Los depósitos en oficinas bancarias de nuestra región representaban en junio un 23,9%, cuatro décimas más que a finales del pasado ejercicio. Sigue conservando un amplio margen de ventaja con relación a la segunda en el ranking, Barcelona, cuyo peso es nueve puntos inferior al de Madrid

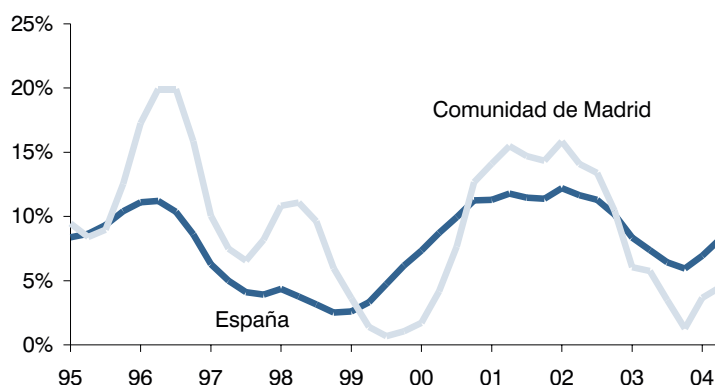
### Depósitos en entidades de crédito (junio 2004)

	M euros	% sobre total España
<b>Madrid</b>	<b>161.461</b>	<b>23,9%</b>
Barcelona	100.741	14,9%
Valencia	31.165	4,6%
Vizcaya	21.526	3,2%
Alicante	20.984	3,1%
Sevilla	18.012	2,7%
Zaragoza	16.473	2,4%
Málaga	15.393	2,3%
Guipúzcoa	15.278	2,3%
Murcia	14.836	2,2%
La Coruña	13.441	2,0%
Asturias	13.075	1,9%
<b>Total España</b>	<b>676.389</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco de España

El total de recursos captados a través de depósitos ascendió en la Comunidad de Madrid a 161.461 millones de euros, un 62% más que hace un lustro y un 143% con relación a la década anterior. Estas referencias temporales son un indicativo claro del espectacular fenómeno vivido en los últimos años. El ritmo de crecimiento ha vuelto a recuperar además una senda alcista en la primera mitad del 2004, ya que mientras a escala nacional ha repuntado la tasa interanual hasta el 8,2% (5,9% en diciembre), en Madrid la variación fue en junio del 4,5%, 3,2 puntos más que al cierre de 2003. Un entorno de mayor incertidumbre en los mercados financieros podría haber contribuido a esta evolución.

#### Crecimiento interanual de los depósitos



Fuente: Banco de España

La evolución de los créditos no ha sido tan favorable en Madrid como el comportamiento de los depósitos, lo que podría ser indicativo de diferentes factores, como la ralentización de la economía y la pérdida de impulso del sector de la construcción. En cualquier caso, la región sigue acumulando el mayor porcentaje con relación al total de España, un 22,7% en junio, aunque cinco décimas por debajo del registro de finales de 2003. El mayor crecimiento del crédito en otras áreas geográficas ha provocado avances en el peso sobre el conjunto nacional de provincias como Barcelona, Valencia, Sevilla y Alicante.

#### Créditos a OSR (junio 2004)

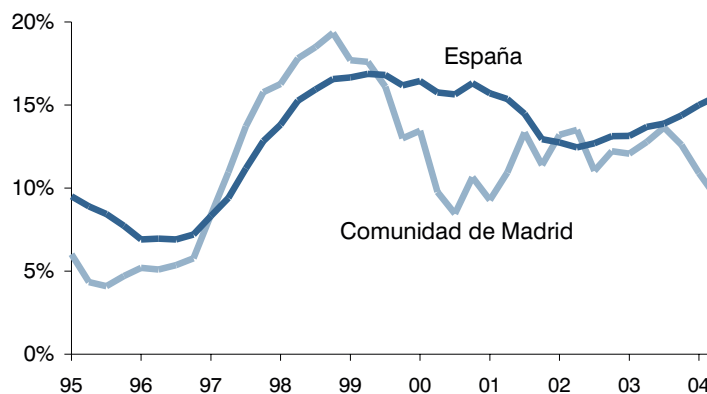
	M euros	% sobre total España
<b>Madrid</b>	<b>189.826</b>	<b>22,7%</b>
Barcelona	138.712	16,6%
Valencia	42.459	5,1%
Sevilla	27.457	3,3%
Vizcaya	27.376	3,3%
Alicante	26.493	3,2%
Málaga	21.700	2,6%
Baleares	21.122	2,5%
Murcia	20.371	2,4%
Zaragoza	17.936	2,1%
La Coruña	15.121	1,8%
Las Palmas	14.922	1,8%
<b>Total España</b>	<b>836.816</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco de España



El crédito hacia Otros Sectores Residentes (OSR), empresas y familias, se ha moderado en la Comunidad de Madrid 4,5 puntos desde diciembre, hasta el 9,4% en junio de 2004. Siguen siendo tasas muy positivas, aunque se ha producido una divergencia clara con el resto de España, para la que en conjunto se ha acelerado el crecimiento hasta el 15,5%, el ritmo más elevado desde 2001 (14,4% en diciembre pasado).

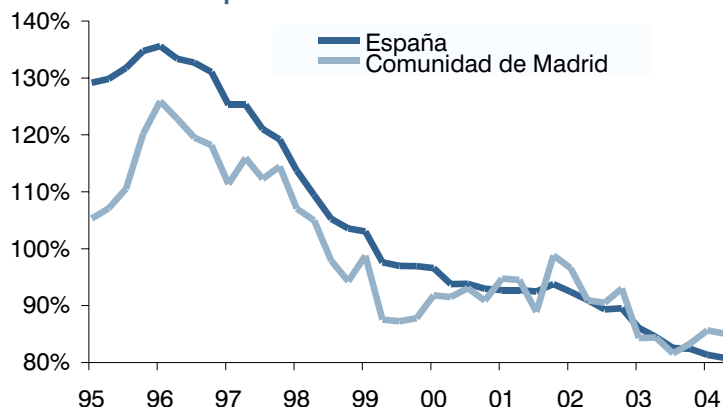
#### Crecimiento interanual de créditos a OSR



Fuente: Banco de España

La lectura conjunta de los datos de depósitos y créditos permite concluir que en la Comunidad de Madrid se ha alcanzado una posición financiera más saludable para las entidades bancarias. El ratio de depósitos sobre créditos ha repuntado hasta un 85% en junio, casi dos puntos más que a finales de 2003. En el conjunto nacional ha continuado la senda decreciente y se ha llegado a un nuevo mínimo histórico del 81%.

#### Depósitos sobre créditos a OSR



Fuente: Banco de España

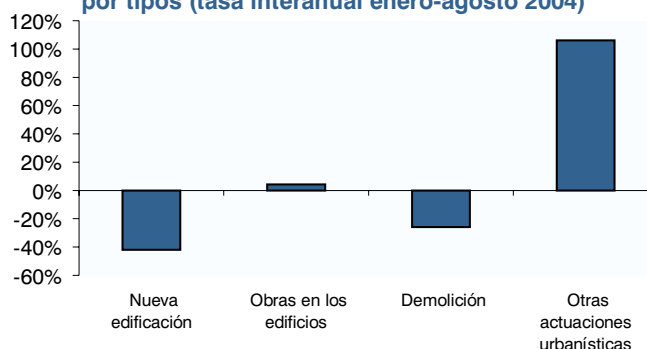
A modo de conclusión, el crecimiento demográfico en Madrid está incidiendo positivamente en la expansión de las entidades de crédito, recogido por el incremento en el número de oficinas y el aumento significativo en los depósitos. La dimensión del sistema financiero continúa creciendo, aunque la inversión crediticia ha dado ciertos síntomas de agotamiento vinculados con el sector de la construcción.

## 6. Construcción y Mercado Inmobiliario

Se reduce la actividad en la edificación

Durante los primeros ocho meses de 2004 la actividad en edificación se ha reducido en la Ciudad de Madrid. Por tipo de licencias, sólo las obras en edificios (que abarcan desde rehabilitación hasta reestructuraciones parciales u obra exteriores) mantienen tasas de variación positivas (4,2% interanual), junto con otras actuaciones urbanísticas, que es claramente el apartado más dinámico con un crecimiento interanual del 106,1%.

Evolución licencias urbanísticas concedidas por tipos (tasa interanual enero-agosto 2004)



Fuente: GMU, Ayuntamiento de Madrid

Esta tendencia se puede consolidar en los próximos años si consideramos que las actuaciones que ahora mismo se están impulsando son:

1. **El Plan para la Revitalización del Centro Urbano**, dotado con 218 millones de euros hasta 2008. Este Plan pretende transformar de forma significativa un área en la que residen 640.000 personas y que abarca los distritos Centro, Arganzuela, Retiro, Salamanca, Chamberí y parte de los de Chamartín y Moncloa. La iniciativa responde a las conclusiones del diagnóstico realizado por el Ayuntamiento, según las cuales en este área:

- El 6,9% de los edificios cuenta con expedientes desfavorables de la Inspección Técnica de Edificios.
- Se concentra el 75% de todas las viviendas de la ciudad de menos de 31 metros cuadrados.

- Hay 38.660 viviendas vacías y sólo en el distrito Centro hay más de 3.000 locales vacíos o sin pretensión de uso comercial inmediato.
- La población sufre un proceso de envejecimiento y el porcentaje de ciudadanos inmigrantes alcanza el 17% (el 27,3% en el distrito de Centro) frente al 12,8% del resto de los distritos.
- A todo ello hay que añadir unos problemas medioambientales de ruido y contaminación superiores a la media de la ciudad y un déficit crónico de equipamientos y servicios públicos.

Para intentar corregir esta situación, el Plan propone la rehabilitación de 40.000 viviendas y atraer a la población joven con nuevas tipologías de alquiler. Además la concepción global del Plan incorpora objetivos como la mejora de la integración social, la reducción de la contaminación acústica y medioambiental, la promoción de la actividad cultural, la recuperación del concepto de bulevares y glorietas, y la creación de recorridos de prioridad peatonal, así como acabar con el déficit de zonas verdes, equipamientos y servicios públicos que tanto incide en la calidad de vida de los ciudadanos.

Su ejecución contará con el apoyo de un Observatorio Municipal de la Vivienda y de la Agencia Municipal de la Vivienda, de nueva creación.

2. Además se están intentando dinamizar las actuaciones en los 13 nuevos barrios o PAUs previstos en el Plan General de Ordenación Urbana de 1997 (Arroyo Fresno, Montecarmelo, Las Tablas,

	Viviendas previstas	Viviendas aprobadas					Total	% Total / previstas
		2000	2001	2002	2003	2004*		
<b>Sanchinarro</b>								
Protegidas		196	825	2.488	1.607	562	5.678	
Libres		177	2.123	1.145	787	449	4.681	
<b>Total</b>	<b>13.568</b>	<b>373</b>	<b>2.948</b>	<b>3.633</b>	<b>2.394</b>	<b>1.011</b>	<b>10.359</b>	<b>76,3%</b>
<b>Las Tablas</b>								
Protegidas			411	1.336	2.513	597	4.857	
Libres			671	995	722	377	2.765	
<b>Total</b>	<b>12.272</b>		<b>1.082</b>	<b>2.331</b>	<b>3.235</b>	<b>974</b>	<b>7.622</b>	<b>62,1%</b>
<b>Montecarmelo</b>								
Protegidas			186	676	1.910	302	3.074	
Libres			76	1.055	487	381	1.999	
<b>Total</b>	<b>8.547</b>		<b>262</b>	<b>1.731</b>	<b>2.397</b>	<b>683</b>	<b>5.073</b>	<b>44,7%</b>
<b>Carabanchel</b>								
Protegidas		34	1.197	850	1.416	802	4.299	
Libres		0	934	1.435	1.328	517	4.214	
<b>Total</b>	<b>11.350</b>	<b>34</b>	<b>2.131</b>	<b>2.285</b>	<b>2.744</b>	<b>1.319</b>	<b>8.513</b>	<b>32,7%</b>
<b>Ensanche de Vallecas</b>								
Protegidas				286	139	570	995	
Libres				0	0	250	250	
<b>Total</b>	<b>26.046</b>			<b>286</b>	<b>139</b>	<b>820</b>	<b>1.245</b>	<b>4,8%</b>
<b>Arroyo Fresno</b>								
Protegidas								
Libres								
<b>Total</b>	<b>2.754</b>							<b>0,0%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>74.537</b>	<b>407</b>	<b>6.423</b>	<b>10.266</b>	<b>10.909</b>	<b>4.807</b>	<b>32.812</b>	<b>44,0%</b>

\* Datos hasta agosto

Fuente: GMU, Ayuntamiento de Madrid

Sanchinarro, Ensanche de Vallecas, Carabanchel, Ensanche de Barajas, El Cañaveral, Los Cerros, Los Alhijones, Los Berrocales, Valdecarros y Valdebebas), cuyas obras han sufrido claros retrasos.

De estos trece barrios, seis (Arroyo Fresno, Montecarmelo, Las Tablas, Sanchinarro, Ensanche de Vallecas y Carabanchel) debían estar finalizados entre 2001 y 2002. Sin embargo, a día de hoy como se observa en la siguiente tabla, el más avanzado es Sanchinarro con un 76,3% de viviendas aprobadas del número total de viviendas previstas, seguido de las Tablas (62,1%), Montecarmelo (44,7%) y Carabanchel (32,7%). El Ensanche de Vallecas, con un 4,8% de viviendas aprobadas aún no tiene ninguna vivienda habitable y Arroyo Fresno no tiene ninguna aprobada.

La poca concreción en los plazos de ejecución y la complejidad de los trámites burocráticos a realizar son algunas de las causas de estos retrasos, que unen a los perjuicios habituales la actualización de precios que en muchos casos se introduce. Así, el distrito de Fuencarral concentra en los últimos meses más de un 20% de las viviendas construibles, al tiempo que experimenta los mayores incrementos del precio, como se expone más adelante.

Cabe destacar que la Junta de Gobierno del Ayuntamiento de Madrid aprobó a finales del pasado mes de julio la modificación de la Ordenanza de Licencias Urbanísticas que entrará en vigor en enero de 2005. Esta introduce cambios significativos con respecto a la Ordenanza previa, de 1997, entre los que destacan:

1. La reducción de tiempos de gestión de las licencias urbanísticas. Así, para las obras de nueva edificación el plazo máximo será de tres meses, para las obras en inmuebles de dos y para actuaciones que no afecten a elementos estructurales de 15 días. La inactividad de la Administración se entenderá como licencia provisional, al amparo del silencio administrativo positivo. Además se incrementará el control "in situ" de las obras mediante actos de comprobación obligatorios.
2. La posibilidad de gestionar las licencias urbanísticas con firma electrónica, lo que supone el funcionamiento ininterrumpido 24 horas al día de la Administración Urbanística. Además se prevé la creación de un servicio integral de Licencias, a modo de "Ventanilla Única de Licencias", en la que se integrarán las distintas administraciones públicas implicadas en la concesión de autorizaciones.

Apuntar también la puesta en marcha en el mes de septiembre de un servicio de información sobre el estado de estos nuevos barrios con el que el Ayuntamiento pretende mejorar la información a los futuros residentes en la zona. Las consultas pueden realizarse por teléfono, a través de la web, o en persona en la sede de la Concejalía de Urbanismo.

Se reduce la actividad en la edificación

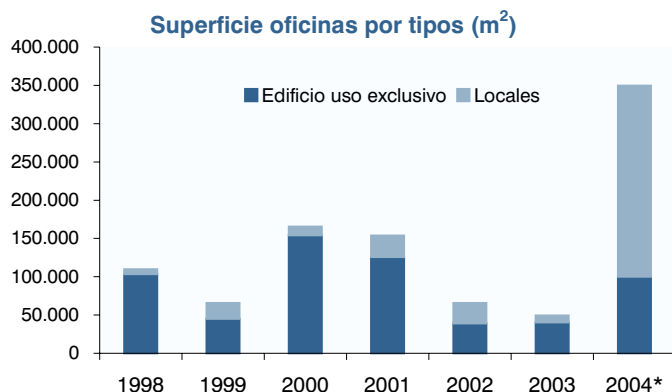
La superficie de nueva edificación durante los primeros ocho meses del 2004 alcanzó los 2.456.295 m<sup>2</sup>, disminuyendo un 17% respecto al mismo periodo de 2003, dato que era ya inferior al máximo alcanzado

en 2002. Esta caída se debe al descenso del 31,8% de la superficie construible para uso residencial, mientras la destinada a uso no residencial prácticamente se mantiene, con una tasa de crecimiento del 0,3%. Con esta evolución observada en los tres primeros cuatrimestres del 2004, la superficie dedicada a uso no residencial alcanza un 55,5% de la total, superando por primera vez, en el periodo de tiempo con información disponible (desde 1997), la superficie de uso residencial.

La superficie destinada a no residencial aumenta ligeramente (0,3%) en términos interanuales por el efecto conjunto de: el descenso del 22,5% de la superficie dedicada a aparcamientos (el destino que concentra mayor superficie), que se ve compensado por el fuerte aumento de la superficie dedicada a uso terciario, 69,7% respecto al mismo periodo del año anterior y un 42% respecto al total alcanzado en 2003, el industrial (21,1%) y el dotacional (44,1%).

El componente no residencial toma el relevo gracias al dinamismo del uso industrial y, sobre todo, el componente terciario dedicado a oficinas

Dentro del uso terciario se confirma el repunte en la construcción de oficinas: sólo en los ocho primeros meses de agosto de 2004 se han concedido licencias que afectan a una superficie superior a más de la mitad de la superficie total afectada por las licencias concedidas en los siete años anteriores. Además de la intensa actividad, en 2004 destaca un cambio en la tipología de oficinas: la superficie dedicada a este fin pasa de estar concentrada en edificios de uso exclusivo a situarse en locales<sup>1</sup>.



\* Datos hasta agosto  
Fuente: GMU, Ayuntamiento de Madrid

Esta intensa actividad sorprende en un mercado que hasta diciembre de 2003 experimentó una crisis que redujo precios y aumentó la tasa de desocupación. Si bien en el primer semestre de 2004 el mercado de oficinas ha protagonizado un intenso dinamismo, con un volumen de contratación superior al registrado en el mismo periodo en 2003 y una tendencia a la estabilización de los precios, confirmando el carácter cíclico del sector, aún se observa sobreoferta en zonas de la periferia. No obstante, también se prevé cierta escasez de nueva oferta en las zonas más céntricas. Habrá que esperar a la evolución de los próximos trimestres para valorar si este incremento de actividad en la construcción de oficinas responde a la demanda de un mercado en crecimiento o se produce de nuevo un exceso de oferta.

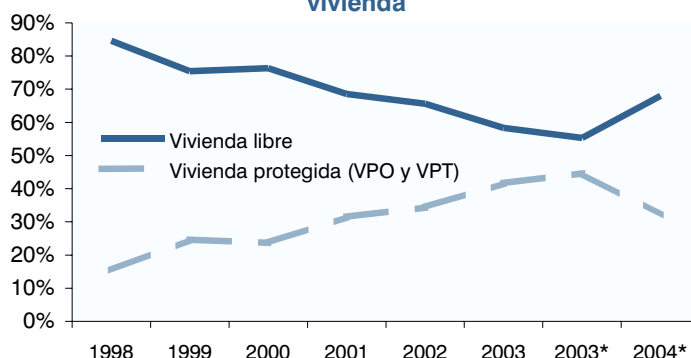
<sup>1</sup> Uso exclusivo se considera cuando la mayor parte del edificio se dedica a este uso. Local se refiere a algún tipo de terciario incluso en un edificio dedicado mayoritariamente a otro uso o a otro tipo de terciario.

Cae la actividad residencial, sobre todo la vivienda protegida

En los ocho primeros meses del 2004 el número de viviendas construibles en la Ciudad de Madrid según los datos de Gerencia Municipal de Urbanismo se ha limitado a 10.303, un 31,3% inferior al registro del mismo periodo de 2003, cuando se iniciaron 14.975 viviendas, cifra que ya presentó un descenso frente al máximo alcanzado en 2002.

La reducción en la construcción prevista de nuevas viviendas ha sido más intensa en las protegidas (-51,7%) que en las libres (-15,4%). Por ello, el incremento del peso de las viviendas protegidas en el total de viviendas iniciadas que venía produciéndose en los últimos años en la Ciudad de Madrid, tendencia de signo contrario a la observada en ámbito regional y nacional, se ha corregido. Los datos de los próximos trimestres permitirán confirmar si se recupera la senda previa de incremento de protagonismo de la vivienda protegida o se produce una pérdida de peso en el total de viviendas iniciadas.

Licencias de nueva edificación por tipo de vivienda



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

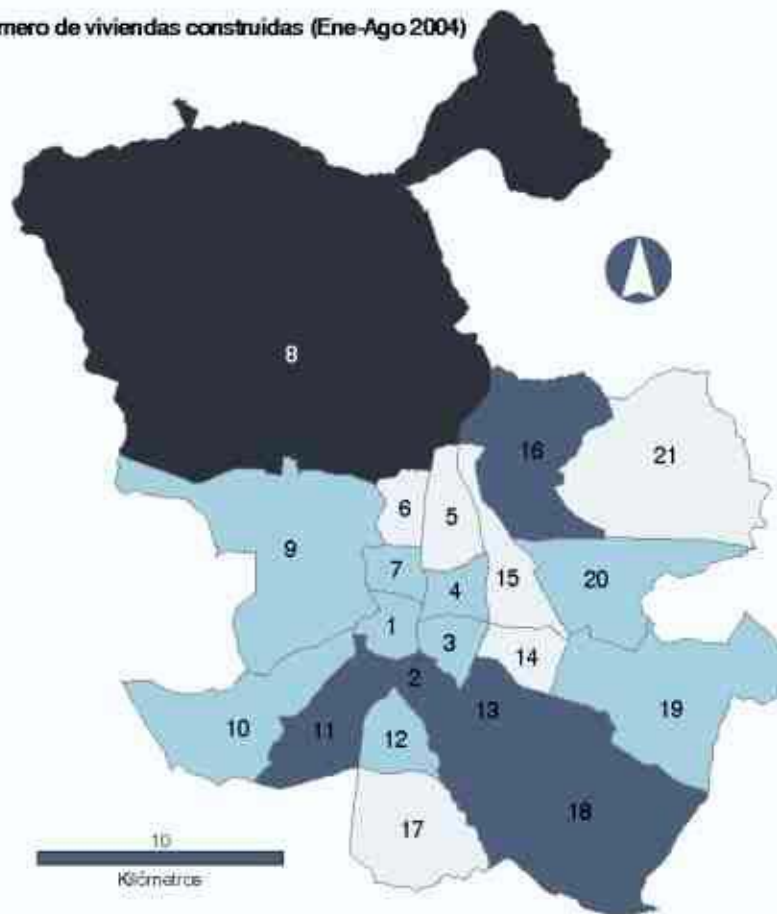
Por distritos, el 20,5% de las viviendas construibles en los primeros ocho meses de 2004, se concentra en el distrito de Fuencarral. En porcentaje de actividad, los siguientes distritos son Arganzuela, Hortaleza, Carabanchel y Villa y Puente de Vallecas. De las 10.303 viviendas construibles, 4.907, un 46,7%, se sitúan en los seis PAUs. El único distrito que no presenta ninguna actividad de nueva construcción es Moratalaz. Chamartín, Villaverde, Barajas, Ciudad Lineal y Tetuán concentran cada una menos de un 1% de la actividad en estos primeros meses del 2004.

Se confirma la desaceleración del crecimiento del precio de la vivienda

Durante el primer trimestre del año, el precio medio de la vivienda en la Ciudad de Madrid se situó en los 3.050 euros por metro cuadrado, un 8% superior a municipios como Barcelona, sin embargo todavía lejos de otras grandes áreas metropolitanas europeas como París (3.400 €/m<sup>2</sup>) o Londres (4.230 €/m<sup>2</sup>).

En los primeros meses del año, la evolución en el precio de la vivienda ha desacelerado su crecimiento, tanto en la Ciudad de Madrid como en toda la Comunidad, confirmando la tendencia apuntada en el anterior Barómetro de Economía Urbana. Según la nueva serie de precios publicada por el Ministerio de Vivienda, durante los tres primeros meses de este año el crecimiento alcanzó el 19,4% sensiblemente

Número de viviendas construidas (Ene-Ago 2004)



1 CENTRO	8 FUENCARRAL-EL PARDO	15 CIUDAD LINEAL
2 ARGANZUELA	9 MONCLOA-ARAVACA	16 HORTALEZA
3 RETIRO	10 LATINA	17 VILLAVERDE
4 SALAMANCA	11 CARABANCHED	18 VILLA DE VALLECAS
5 CHAMARTIN	12 USERA	19 VICALVARO
6 TETUAN	13 FUENTE DE VALLECAS	20 SAN BLAS
7 CHAMBERI	14 MORATALAZ	21 SARAJAS

Fuente: GMU; Ayuntamiento de Madrid.

inferior a las tasas superiores al 30% observadas durante el segundo trimestre del 2003. Los datos también sugieren una cierta convergencia entre el crecimiento en la Ciudad de Madrid y el resto de España.

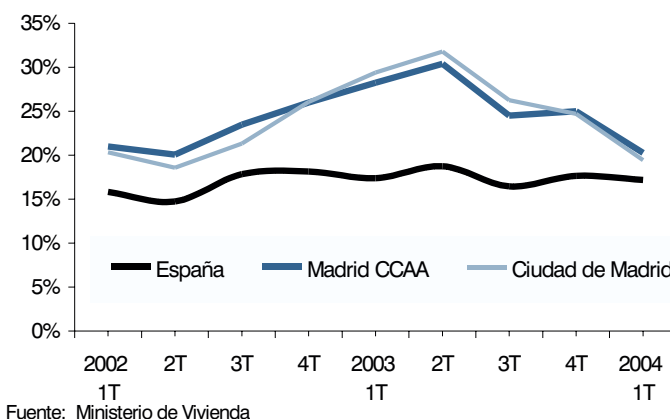
El crecimiento en los precios ha tenido un efecto tanto en la vivienda nueva como en la usada. No obstante, el precio unitario de la vivienda con más de un año de antigüedad ha experimentado en los últimos dos años un aumento ligeramente superior al de la vivienda nueva. Esto ha tenido como resultado una significativa reducción en la diferencia de precio entre la vivienda nueva y usada. Este fenómeno está siendo mucho más pronunciado en la Ciudad de Madrid que en el resto de

La diferencia de precios entre vivienda nueva y usada continua reduciéndose

España. Mientras que a finales del 2001 el valor medio por metro cuadrado de una vivienda nueva era 12% superior al de una usada, en junio del 2004 esa diferencia no alcanza el 1%.

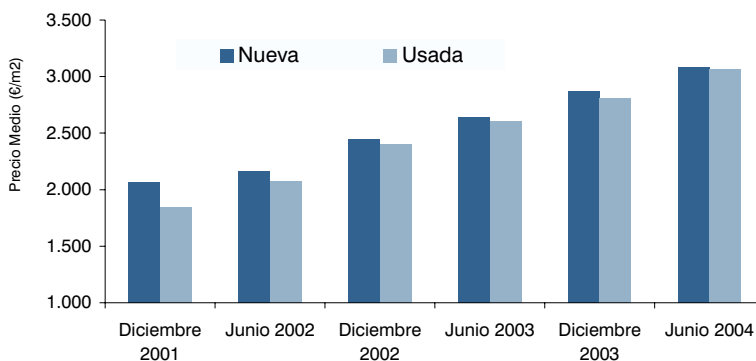
El análisis espacial de la evolución de los precios de vivienda nueva por distritos muestra claras diferencias en niveles y evolución en las distintas áreas de la ciudad de Madrid. La diferencia de precio entre los distritos se ha reducido en más de dos puntos porcentuales desde diciembre del 2003. Sin embargo, hasta el momento, no se aprecia en la serie histórica una tendencia clara a la convergencia en los precios entre los distritos.

**Evolución Precio de la Vivienda (Variación Interanual)**



La desaceleración en el crecimiento de los precios se observa en la mayoría de los distritos. Según los datos de la Sociedad de Tasación, en junio del 2004 el distrito de Salamanca continúa siendo el más caro con precios medios superiores a los 4.600 €/m<sup>2</sup>, seguido de Centro, Chamartín y Chamberí donde precios son también sensiblemente más altos. En el lado opuesto los distritos de Villaverde, Usera y Villa de Vallecas continúan siendo los más asequibles, con precios inferiores a los 2,400 €/m<sup>2</sup>.

**Precio medio del m<sup>2</sup> en la Ciudad de Madrid**



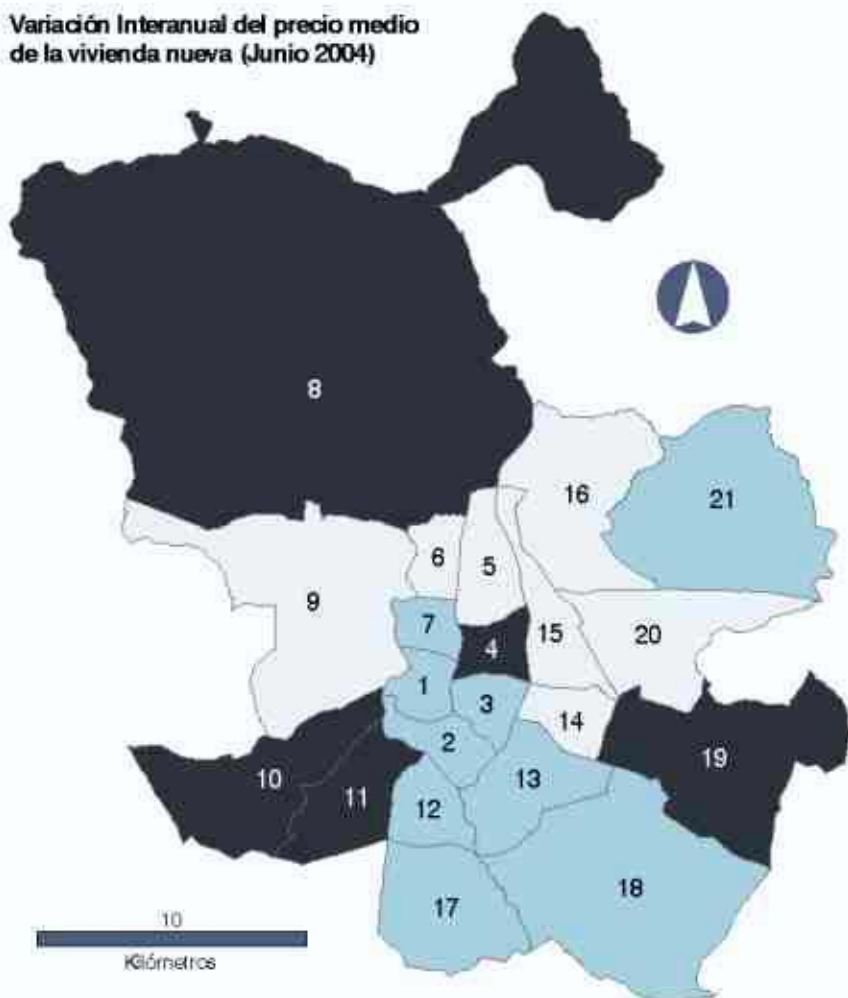
Fuente: Sociedad de Tasación y TINSA



El desarrollo de vivienda nueva en zonas urbanas y consolidadas suele ir aparejado a proyectos de renovación, con un mayor coste de construcción y una fuerte demanda. Esto es un factor más a la hora de explicar el alto precio de la vivienda nueva en algunos distritos de la almendra central.

La evolución de los precios de la vivienda nueva durante los primeros seis meses del año en los 21 distritos de la Ciudad de Madrid confirma la tendencia generalizada de desaceleración en el crecimiento. Si a finales

Variación Interanual del precio medio de la vivienda nueva (Junio 2004)



1. CENTRO	8. FUENCARRAL-EL PARDO	15. CIUDAD LINEAL	Porcentaje: <span style="display: inline-block; width: 10px; height: 10px; border: 1px solid black; background-color: #e0e0e0;"></span> < 15 <span style="display: inline-block; width: 10px; height: 10px; border: 1px solid black; background-color: #add8e6;"></span> 15 - 25 <span style="display: inline-block; width: 10px; height: 10px; border: 1px solid black; background-color: #000000;"></span> > 25
2. ARGANZUELA	9. MONCLOA-ARAVACA	16. HORTALEZA	
3. RETIRO	10. LATINA	17. VILLAVERDE	
4. SALAMANCA	11. CARABANCHEL	18. VILLA DE VALLECAS	
5. CHAMARTIN	12. USERA	19. VICALVARO	
6. TETUAN	13. PUENTE DE VALLECAS	20. SAN BLAS	
7. CHAMBERI	14. MORATALAZ	21. BARRAJAS	

del pasado año algunos distritos tenían tasas de crecimiento interanuales superiores al 40%, en junio del 2004 el distrito con una mayor subida Fuencarral- alcanzó una tasa de crecimiento entorno al 35,6%.

<b>Precio medio viviendas nuevas (€/m<sup>2</sup>)</b>		
<b>DISTRITO</b>	<b>Junio 2003</b>	<b>Junio 2004</b>
<b>Ciudad de Madrid</b>	<b>2.644</b>	<b>3.083</b>
Salamanca	3.666	4.633
Centro	3.246	4.040
Chamartín	3.641	3.946
Chamberí	3.213	3.892
Retiro	3.117	3.758
Moncloa - Aravaca	3.074	3.490
Fuencarral - El Pardo	2.476	3.357
Arganzuela	2.704	3.267
Tetuán	2.923	3.142
Hortaleza	2.873	3.080
Ciudad Lineal	2.779	3.016
Barajas	2.535	2.962
Moratalaz	2.461	2.829
San Blas	2.543	2.798
Latina	2.152	2.696
Carabanchel	2.155	2.696
Puente de Vallecas	2.049	2.534
Vicálvaro	1.935	2.528
Villa de Vallecas	1.975	2.402
Usera	1.830	2.134
Villaverde	1.628	1.978

FUENTE: Sociedad de Tasación.

## 7. Transporte

El aeropuerto de Madrid-Barajas registra un nuevo récord de operaciones al comienzo de las vacaciones estivales

Después de un inicio de año muy favorable, el segundo trimestre de 2004 ha marcado nuevos máximos en el tráfico aéreo del aeropuerto de Madrid-Barajas, tanto en términos de pasajeros como de mercancías. De hecho el pasado 29 de junio, coincidiendo con el comienzo de la operación salida de vacaciones estivales, el aeropuerto madrileño marcó un récord histórico de operaciones, con 1.235 movimientos de aeronaves. La jornada superó la cifra de mayor tráfico registrada durante el verano del pasado año, en el que el 1 de septiembre se operaron 1.223 vuelos.

Con todo, el primer semestre del año se saldó con un incremento del 9,8% del tráfico de pasajeros, hasta los 18,1 millones, y del 11,8% en cuanto a transporte aéreo de mercancías, que sumaron un total de 165,2 mil toneladas.

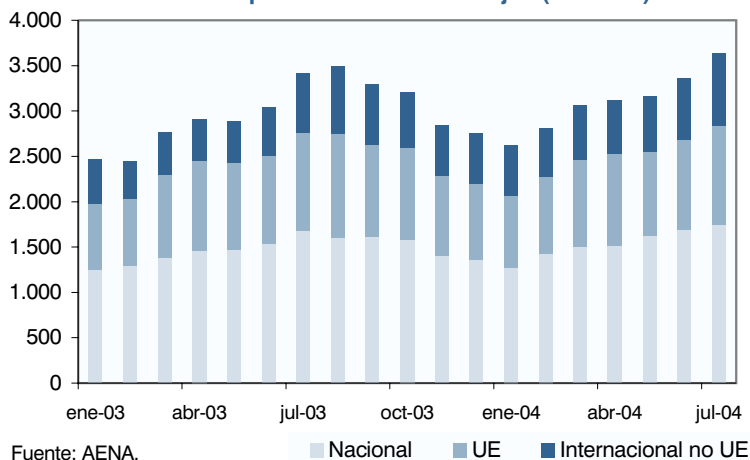
Principales indicadores de tráfico aeroportuario en Madrid-Barajas

	2003				2004		Var.
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	03/04
<b>Pasajeros (miles)</b>	<b>7.674</b>	<b>8.839</b>	<b>10.206</b>	<b>8.806</b>	<b>8.496</b>	<b>9.642</b>	<b>9,8%</b>
nacional	3.924	4.464	4.891	4.342	4.196	4.826	7,6%
UE	2.372	2.921	3.253	2.732	2.603	2.942	4,7%
internacional	1.378	1.454	2.062	1.732	1.697	1.874	26,1%
<b>Mercancías (toneladas)</b>	<b>74.730</b>	<b>73.055</b>	<b>71.374</b>	<b>87.867</b>	<b>81.791</b>	<b>83.448</b>	<b>11,8%</b>
nacional	19.453	19.888	19.241	22.280	20.281	20.559	3,8%
UE	18.858	18.688	18.252	22.601	21.360	21.463	14,1%
internacional	36.419	34.479	33.881	42.986	40.150	41.426	15,1%

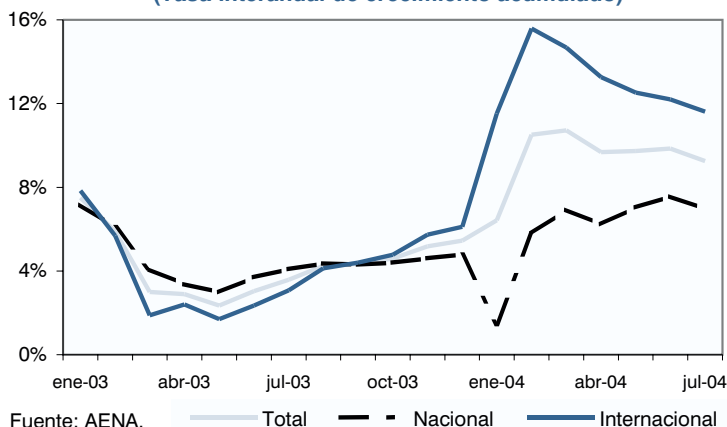
Fuente: AENA

Entre abril y junio, el volumen de pasajeros transportados subió un 9,1% respecto al mismo periodo de 2003, con un total de 9,6 millones de viajeros, si bien la evolución ha sido dispar según qué tipo de destino o procedencia. En ese periodo, los vuelos domésticos han supuesto un 50,1% del total, mientras el tráfico con la Unión Europea y el resto del tráfico internacional representaron respectivamente un 30,5% y un 19,4%. En términos de evolución, el número de viajeros con origen o destino a la UE ha permanecido estancado (un 0,7% interanual), mientras que el tráfico doméstico ha acelerado sensiblemente su crecimiento (de un 6,9% en el primer trimestre al 8,1% entre abril y junio). Paralelamente, el tráfico internacional fuera de la UE ha superado en 5,5 puntos el elevado ritmo de crecimiento que ya registró en el primer trimestre, hasta un 28,9% interanual entre abril y junio.

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



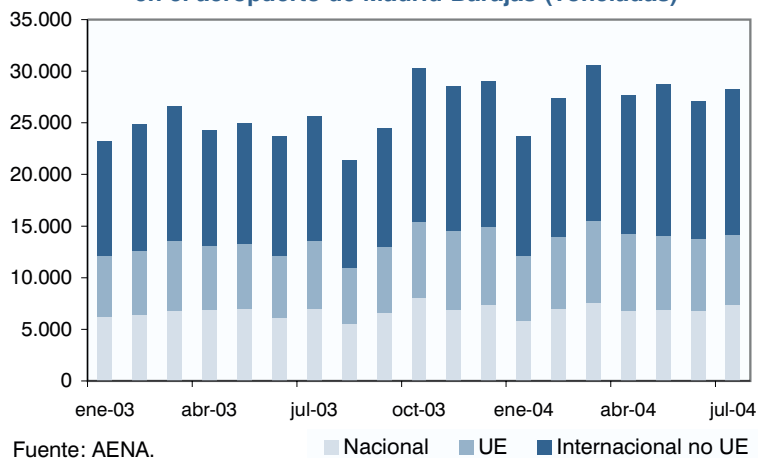
**Tráfico mensual de pasajeros en Madrid-Barajas (Tasa interanual de crecimiento acumulado)**



El continuado crecimiento de las operaciones con el extranjero ha impulsado las autoridades aeroportuarias a ampliar la zona de facturación de la Terminal 1, con la puesta en servicio, el pasado 1 de junio, de 17 nuevos mostradores, destinados a mejorar la calidad del servicio ofrecido en horas punta a vuelos internacionales.

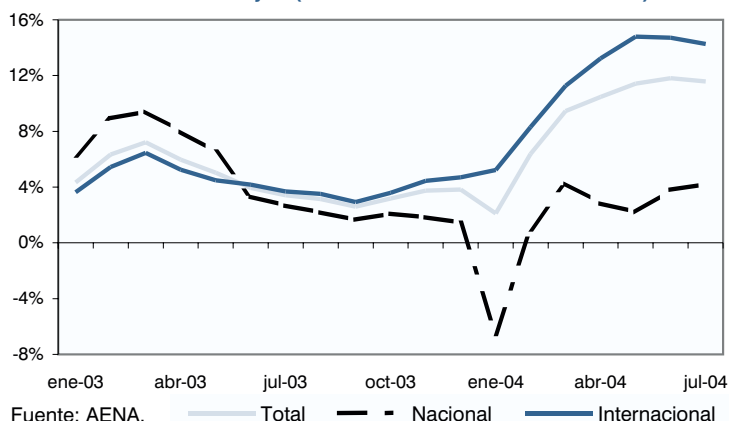
Por lo que se refiere al tráfico aéreo de mercancías, el segundo trimestre presenta asimismo una evolución muy favorable, con un comportamiento similar al de principios de año, si bien destaca la mayor aceleración del volumen de mercancías con origen o destino en el extranjero, que supone además cerca de la mitad del total de la carga transportada (un 49,6%).

**Tráfico mensual de mercancías en el aeropuerto de Madrid-Barajas (Toneladas)**



El periodo abril-junio se saldó con un incremento interanual del tráfico de mercancías doméstico y europeo del 3,4% y el 14,9% respectivamente, mientras la carga transportada en vuelos internacionales creció un 20,1% respecto a 2003.

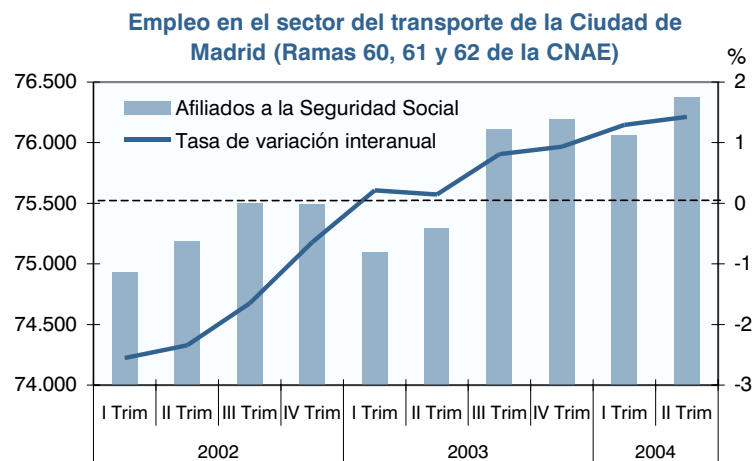
**Tráfico mensual de mercancías en el aeropuerto de Madrid-Barajas (Tasa de crecimiento acumulado)**



Se consolida la recuperación del empleo en las distintas ramas del sector de transporte

Las distintas ramas de actividad ligadas al transporte han evolucionado positivamente a lo largo del segundo trimestre. En el conjunto del sector, se registró un crecimiento del 1,4% entre abril y junio respecto al mismo periodo de 2003, impulsado en particular por el dinamismo de la afiliación en el transporte aéreo y espacial, que se incrementó en el mismo tiempo un 2,9%.

En la subrama de transporte terrestre, la de mayor peso relativo con el 64% del total de afiliados, parece asentarse la recuperación del empleo iniciada a finales de 2003, si bien todavía no ha vuelto a alcanzar los niveles de 2001, cuando oscilaba por encima de los 49.000 afiliados.



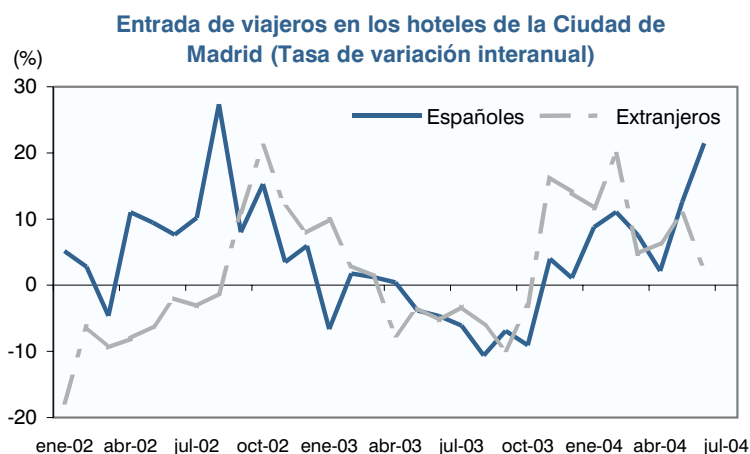
Fuente: Cuentas de Cotización y Afiliación. Tesorería General de la Seguridad Social. MTAS.

## 8. Turismo

La moderación del turismo extranjero condiciona los resultados del segundo trimestre

En España, los datos procedentes de las principales fuentes oficiales apuntan a una notable desaceleración de la demanda turística en el segundo trimestre, poniendo de manifiesto que los altos ritmos de crecimiento alcanzados a comienzos de año pudieran considerarse coyunturales. La principal causa es la caída de la demanda extranjera. Prueba de ello es el hecho de que las pernoctaciones en establecimientos hoteleros españoles de los no residentes disminuyeron un 5,5% de media entre abril y junio, mientras las de residentes aumentaron un 7,1%.

En la Ciudad de Madrid, en claro contraste con la evolución a escala nacional, la demanda extranjera se ha mostrado relativamente dinámica en ese periodo, si bien con una moderación significativa respecto a su intensidad a principios de año. En cualquier caso, la información estadística relativa al segundo trimestre de 2004 revela que el destino turístico Ciudad de Madrid no se ha visto perjudicado por los terribles acontecimientos del 11-M. La fortaleza del turismo nacional ha permitido incluso consolidar los buenos resultados obtenidos de enero a marzo, dando la vuelta a la senda negativa de los últimos tres años.



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

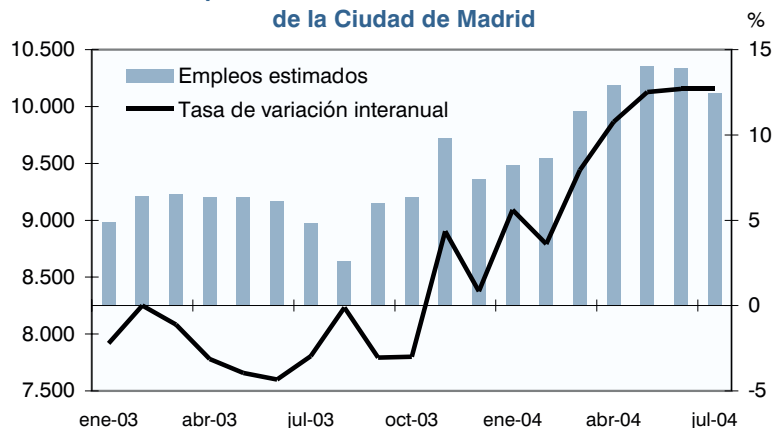
La reactivación de la demanda turística a principios de año, junto con la creciente capacidad hotelera, han beneficiado de manera muy significativa al empleo en el sector. Según la Encuesta de Ocupación

Hotelera (EHO) del INE, en la Ciudad de Madrid, el segundo trimestre de 2004 se saldó con un incremento del 12% respecto al mismo periodo del año pasado.

Los datos de los meses de junio y julio indican sin embargo un leve retroceso del número de empleados en establecimientos hoteleros (un 2,3% menos en julio comparado con el máximo de mayo), lo que permite anticipar una moderación del crecimiento interanual en el tercer trimestre, por otra parte poco preocupante teniendo en cuenta los tradicionales ajustes de plantilla en el sector en los meses de julio y agosto.

La plantilla de establecimientos hoteleros madrileños crece un 12% respecto a 2003

**Empleo en los establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid**

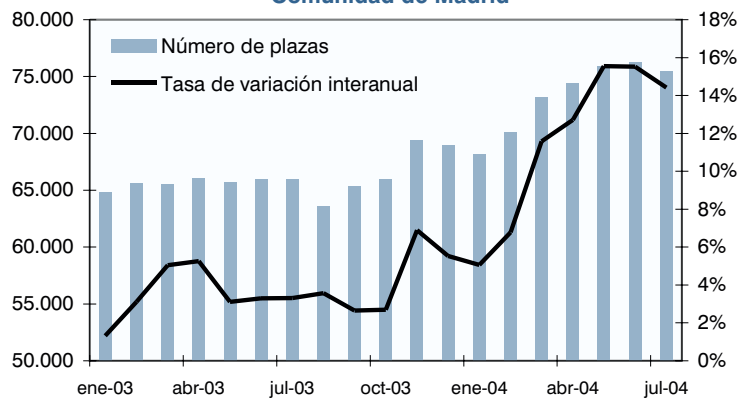


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), INE.

La evolución del empleo en establecimientos hoteleros concuerda plenamente con el creciente número de hoteles. A falta de la estadística para 2004, la EOH municipal estimaba un total de 57.400 plazas hoteleras en diciembre de 2003, un 3,8% más que al cierre de 2002. La evolución de la capacidad de alojamiento en los últimos meses, estimada a escala regional, muestra una clara aceleración de la creación de nuevas plazas en la primera mitad del año, hasta una tasa media del 14,6% en el segundo trimestre, mientras el personal empleado en establecimientos hoteleros crecía paralelamente un 13,1%.

La Ciudad de Madrid fomenta la ampliación y mejora de la infraestructura hotelera

**Oferta hotelera estimada en la Comunidad de Madrid**



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

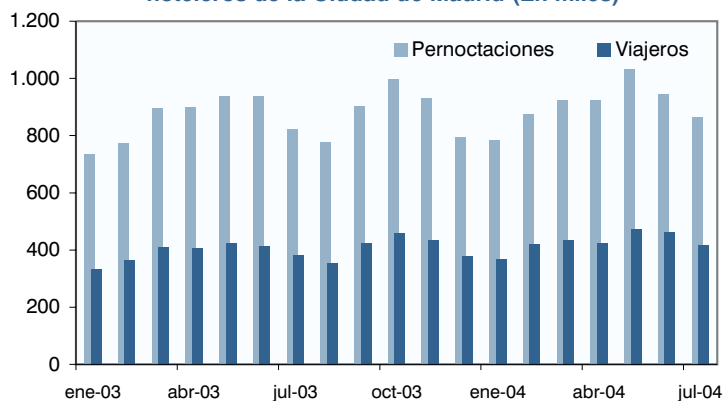


Cabe esperar que esta tendencia se consolide en la capital, teniendo en cuenta la reciente flexibilización de la normativa de usos del suelo por parte de las autoridades municipales, con el fin de incentivar y facilitar la instalación de nuevos hoteles en el marco de la candidatura olímpica de Madrid 2012.

Pese a la moderación de la demanda extranjera, se consolidan los favorables datos de principios de año

La afluencia a los hoteles madrileños en el segundo trimestre presenta unos registros muy favorables respecto a 2003, consolidando la tendencia iniciada a principios de año. Entre abril y junio, se alojaron en la Ciudad de Madrid más de 1.358.000 turistas, lo que supone un incremento del 9,2% sobre el mismo periodo de 2003 y un máximo histórico en esa época del año. Cabe matizar este registro en términos interanuales, ya que se observa una ligera moderación en abril-junio comparado con la intensidad del crecimiento en el primer trimestre.

Viajeros y Pernoctaciones en establecimientos hoteleros de la Ciudad de Madrid (En miles)



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

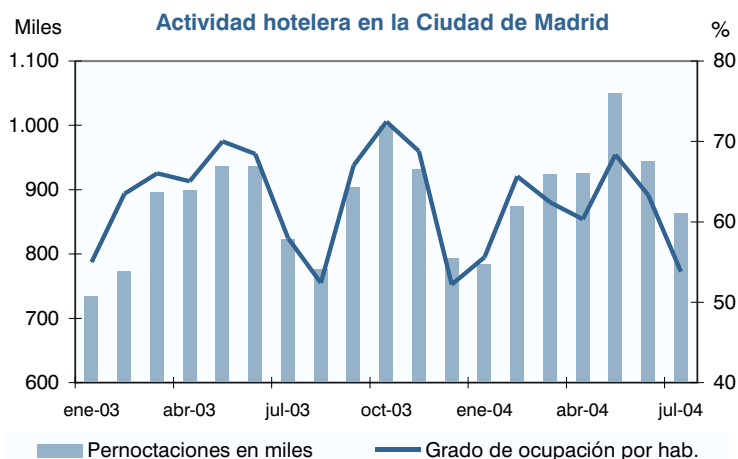
La evolución de las pernoctaciones sigue el mismo patrón, aunque como viene siendo habitual con variaciones más acusadas que las fluctuaciones del número de viajeros. En ambos casos, es clara la dicotomía entre españoles y extranjeros a lo largo del segundo trimestre. Mientras se ha acelerado la demanda nacional, el turismo extranjero ha moderado su ritmo de crecimiento, con la excepción del mes de mayo, en el que la celebración de la boda real en Madrid ha podido constituir un atractivo adicional para determinados turistas que eligieron hacer coincidir su estancia con el evento.

Principales indicadores turísticos de la Ciudad de Madrid

	2003				2004		Var. 04/03
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	
<b>Viajeros</b>	1.109.177	1.243.880	1.160.941	1.272.119	1.222.012	1.358.308	9,7%
nacionales	614.084	619.102	553.858	658.575	670.224	692.824	10,5%
extranjeros	495.093	624.778	607.083	613.544	551.788	665.484	8,7%
<b>Pernoctaciones</b>	2.404.859	2.744.136	2.506.684	2.724.807	2.581.007	2.919.280	6,8%
nacionales	1.249.296	1.285.635	1.132.743	1.326.195	1.342.313	1.409.841	8,6%
extranjeros	1.155.563	1.458.501	1.373.941	1.398.612	1.238.694	1.509.439	5,1%
<b>Grado de ocupación por habitación</b>	61,5	67,8	59,1	64,5	61,2	64,0	-3,2%
<b>Estancia media</b>	2,17	2,21	2,16	2,14	2,11	2,15	-2,7%

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

Pese al incremento de la demanda en el segundo trimestre, el elevado ritmo de crecimiento de la planta hotelera ha propiciado una caída del grado de ocupación de 3,8 puntos respecto a 2003, hasta un 64%. La estancia media de los pernoctas también ha empeorado, retrocediendo un 2,7% en los mismos periodos de referencia.



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

La disponibilidad de los datos para el mes de julio permite apreciar como, al inicio del tercer trimestre, el turismo nacional mantiene un fuerte dinamismo incluso con un notable incremento del número de pernoctaciones mientras, en cambio, la afluencia extranjera vuelve a tasas de variación interanuales negativas (-1,42% de viajeros y 5,8% de pernoctaciones). En conjunto, el mes se salda con un incremento del número de viajeros sobre 2003 del 8,8%.

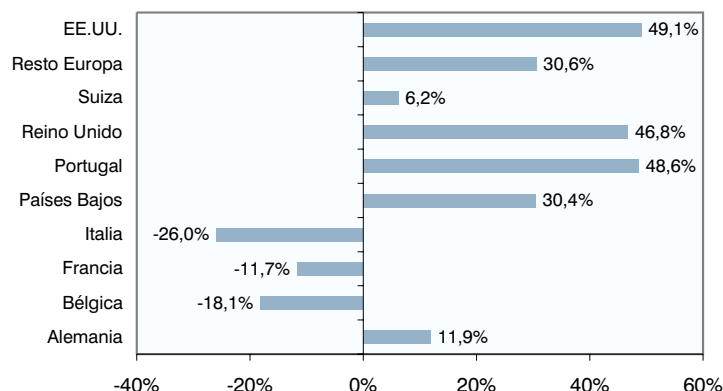
Tal volumen de visitantes propició el uso del Servicio de Información Turística, una de las medidas contempladas en el Plan Verano 2004 del Ayuntamiento, destinado a promocionar el turismo en la ciudad. En total, 49.000 turistas fueron atendidos en el mes de julio por los cuatro puntos de información distribuidos por el centro histórico.

Como ya avanzábamos en el anterior número, la escala regional de la información estadística sobre la nacionalidad de los turistas en Madrid constituye una excelente aproximación del origen de los visitantes en la capital, en la medida en que ésta recibe en torno al 84% de los turistas llegados a la Comunidad.

Con datos de 2004 acumulados hasta julio, el movimiento turístico en fronteras (Frontur) recogido por el Instituto de Estudios Turísticos (IET) arroja resultados claros en cuanto a nuestros principales mercados emisores respecto a los primeros siete meses de 2003. Mientras el número de turistas británicos presenta un fuerte crecimiento del 46,8%, impulsado por la recuperación de su economía desde finales de 2003, los visitantes procedentes de Francia disminuyeron cerca de un 12%, prefiriendo otras regiones españolas como Andalucía y Cataluña. En los demás mercados emisores europeos más relevantes para Madrid, destaca la evolución favorable del turismo portugués, alemán y holandés.

**Mercados emisores: los pequeños Estados europeos y las grandes potencias económicas mundiales toman el relevo de los principales socios comunitarios**

### Entrada de turistas a la Comunidad de Madrid Enero-Julio (Tasa de variación interanual)

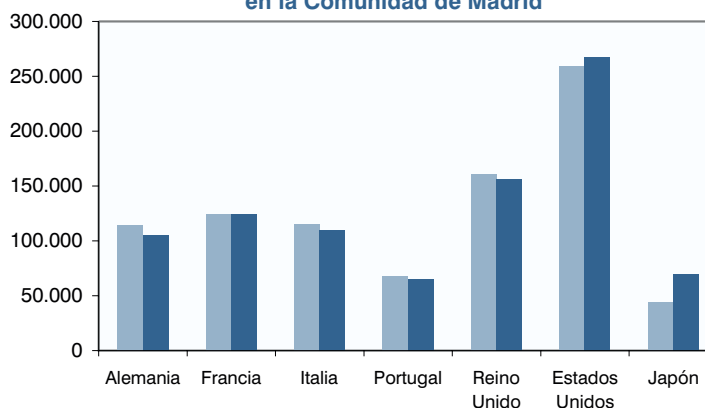


Fuente: Frontur, Instituto de Estudios Turísticos.

En cuanto a los visitantes alojados en establecimientos hoteleros, la EOH del INE revela un descenso generalizado del número de pernoctaciones por parte de los principales emisores europeos respecto a 2003. Entre abril y junio de este año, disminuyó el número de noches pasadas en hoteles de la región por turistas alemanes, británicos, portugueses e italianos (-8,1%, -2,7%, -3,6% y 4,4% respectivamente), mientras que las pernoctaciones de visitantes franceses se estancaron en un 0,3%. En cambio, otros mercados europeos con menor peso relativo sobre el total presentan evoluciones más positivas.

El comportamiento del resto del turismo internacional ha permitido sin embargo compensar estos resultados. Los turistas procedentes de Estados Unidos, principal emisor a los hoteles madrileños, generaron un 2,8% más de pernoctaciones en el segundo trimestre, y otros mercados menos significativos, como México y Japón, experimentaron fuertes crecimientos, del 27,1% y el 57,5% respectivamente.

### Número de pernoctaciones por nacionalidad en la Comunidad de Madrid



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), INE. ■ II trim 03 ■ II trim 04

El último Estudio sobre el Turismo de Reuniones en España (Meture), del que Turespaña ha avanzado algunas conclusiones el pasado mes de julio, ha confirmado el liderazgo nacional de Madrid en la materia, así como su excelente posición en el ámbito internacional, siendo una de las diez ciudades más importantes del mundo en este segmento de actividad. Los datos de la International Congress & Convention Association (ICCA), recogidos en el estudio, demuestran además el elevado potencial de crecimiento de este sector en España, que generó en 2003 un impacto económico estimado en 2.900 millones de euros.

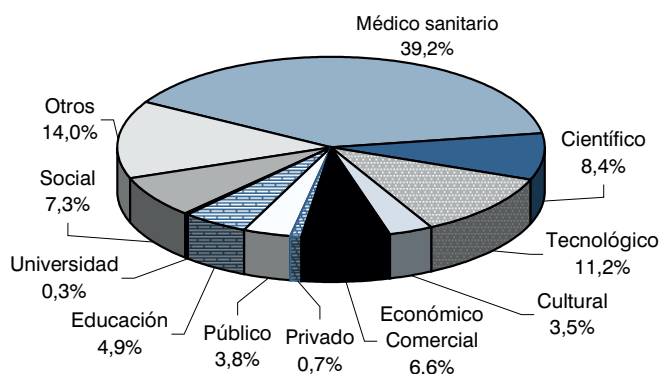
Madrid lidera el mercado nacional del turismo de reuniones

Actividad de congresos en la Ciudad de Madrid					
	2001	2002	2003	Var. 03/02	Var. 04/03
<b>Eventos</b>	<b>3.072</b>	<b>3.290</b>	<b>3.743</b>	<b>7,1%</b>	<b>13,8%</b>
nacionales	2.442	2.620	3.185	7,3%	21,6%
internacionales	630	670	558	6,3%	-16,7%
<b>Participantes (miles)</b>	<b>589</b>	<b>534</b>	<b>640</b>	<b>-9,4%</b>	<b>19,8%</b>
nacionales	445	410	474	-7,8%	15,5%
internacionales	144	124	166	-14,1%	34,1%
<b>Media de asistentes</b>	<b>192</b>	<b>162</b>	<b>171</b>	<b>-15,4%</b>	<b>5,3%</b>
nacionales	182	156	149	-14,1%	-5,0%
internacionales	229	185	297	-19,2%	61,0%

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

La reciente publicación de la estadística de turismo de reuniones relativa a 2003 por parte de la Oficina de Congresos de Madrid ofrece una visión muy positiva de la evolución de este mercado el pasado año. Se contabilizaron un total de 3.743 eventos, lo que supone un 13,8% más que en 2002. Por tipo de encuentro, son las *convenciones* y otras *presentaciones de producto* las que experimentaron un mayor crecimiento (20,6%), seguidas de los *viajes de incentivos* (18,2%), cada vez más extendidos. En cuanto a los sectores de actividad más representados, es, con diferencia, el sector médico sanitario el que genera el mayor número de encuentros (39,2%).

#### Sectores generadores de reuniones en 2003 en la Ciudad de Madrid



Fuente: Oficina de Congresos de Madrid.

Del incremento del número de asistentes (un 19,8% respecto al año anterior, hasta cerca de 640 mil participantes), se deduce que la capital consigue atraer reuniones de cada vez mayor envergadura. A más de la mitad de los eventos asistieron entre 100 y 500 personas y un 31,5% congregó a más de 500 delegados. Como cabía esperar, la mayoría de las reuniones, de una duración media de 2,36 días, se

celebraron en primavera y otoño (en noviembre, mayo y junio en particular), coincidiendo con la temporada baja para el turismo tradicional.

Por último, la estimación de la repercusión económica del mercado de reuniones en la Ciudad de Madrid genera unas expectativas muy favorables sobre la posible evolución del segmento este año, del que todavía no se disponen datos. En 2003, la Oficina de Congresos de Madrid calcula que la ciudad ha ingresado (a través de hoteles, restaurantes, compras, etc) cerca de 590 millones de euros.

Se amplía la infraestructura ferial ante la creciente demanda de público y profesionales

Los datos provisionales facilitados por la Institución Ferial de Madrid (IFEMA) en relación con el primer semestre de 2004 muestran la estabilidad de la actividad ferial, en cuanto al número de eventos celebrados, y la creciente aceptación entre profesionales y público, que acuden cada vez más numerosos al recinto. La primera mitad del año se saldó con un incremento de la afluencia del 9,5% respecto a 2003, hasta una media de 84.000 visitantes por feria en el segundo trimestre, mientras que la superficie ocupada aumentó en el mismo periodo un 10,4%.

#### Actividad ferial en la Ciudad de Madrid

	2003		2004*		Var. I sem. 03/04
	I Tr	II Tr	I Tr	II Tr	
<b>Eventos</b>	23	19	26	17	2,4%
<b>Superficie ocupada (m<sup>2</sup>)</b>	410.256	312.983	441.833	356.308	10,4%
<b>Expositores</b>	<b>18.070</b>	<b>7.031</b>	<b>19.782</b>	<b>5.286</b>	<b>-0,1%</b>
Nacionales	13.118	4.573	14.022	3.835	0,9%
Extranjeros	4.952	2.458	5.760	1.451	-2,7%
<b>Visitantes (miles)</b>	<b>1.995,5</b>	<b>648,8</b>	<b>1.465,6</b>	<b>1.429,4</b>	<b>9,5%</b>
Público	1.630,8	473,9	1.049,0	1.287,5	11,0%
Profesionales	364,8	174,9	416,7	141,8	3,5%
<b>Media de visitantes</b>	<b>86.763</b>	<b>34.149</b>	<b>56.370</b>	<b>84.082</b>	<b>16,2%</b>

Fuente: Institución Ferial de Madrid (I.F.E.M.A.) \*Datos provisionales.

Con la actual programación, se prevé que IFEMA acoja un máximo histórico de 72 certámenes al cierre de 2004, cuando se cumplen 25 años de la creación de la institución madrileña.

Ante la creciente demanda de espacios de exposición y público, no es de extrañar la decisión tomada por las autoridades municipales el pasado mes de julio de redistribuir los usos del suelo del parque ferial Juan Carlos I, con el fin de permitir la construcción de dos nuevos pabellones en la zona este del recinto, junto a la avenida de Dublín. Esta ampliación, independiente de la que ya está prevista al norte de la A-10, supondrá la creación de 70.000 metros cuadrados de superficie expositora, susceptibles de acoger en su día parte de las instalaciones de soporte del proyecto olímpico Madrid 2012.

## II. Sostenibilidad

---

## 9. Consumo de agua

### 1. El consumo de agua en la Ciudad de Madrid

El aprovechamiento de los recursos hídricos es una de las claves de la sostenibilidad en una Ciudad como Madrid

El Barómetro de Economía Urbana pretende ir profundizando en cada uno de sus números en los factores que condicionan la sostenibilidad de la Ciudad y su sociedad. Una vez realizado en el primer número un repaso a los problemas del entorno urbano como factor condicionante del dinamismo y la competitividad de Madrid, se profundiza a continuación en el uso de los recursos hídricos de la Ciudad. El aprovechamiento de los recursos hídricos es una de las claves de la sostenibilidad en una Ciudad como Madrid cuyo clima mediterráneo convierte al agua en un recurso natural escaso, marcado además por graves desequilibrios espaciales y temporales.

Progresar hacia un uso sostenible del agua se impone como una necesidad en una Ciudad como Madrid como forma de asegurar el mantenimiento de la calidad del agua, sus valores ambientales y los ecosistemas y espacios ligados a ella (cauces fluviales, humedales...). A ello se añade que Madrid depende para su abastecimiento de un territorio cada vez más amplio que rebasa los límites de la Comunidad de Madrid y se adentra en un creciente número de cuencas hidrográficas.

El Canal de Isabel II incorpora en una única entidad, la gestión la captación, la distribución, y el saneamiento.

La gestión del ciclo integral del agua en la práctica totalidad de los municipios de la Comunidad de Madrid es competencia del Canal de Isabel II, una empresa pública que incorpora en una única entidad la gestión de la captación, la distribución y el saneamiento. Se trata de una fórmula original entre las empresas y organismo encargados de la gestión de los recursos hídricos en España ya que, al ser los servicios ligados al agua una competencia municipal, lo más frecuente es que existan múltiples organismos y empresas (de gestión pública, mixta o concesión) en el territorio de una autonomía.

#### Principales indicadores de consumo de agua

	2000	2001	2002	2003	Var. 00/03
<b>Ámbito servido por Canal Isabel II</b>					
<b>Volumen facturados (Hm<sup>3</sup>)</b>	416,2	441,2	452,3	473,7	13,8
<b>Población abastecida</b>	4.832.290	4.821.154	4.835.655	5.318.850	10,1
<b>Consumo (Litro / hab. / día)</b>	236,0	250,7	256,2	244,0	3,4
<b>Ciudad de Madrid</b>					
<b>Volumen facturados (Hm<sup>3</sup>)</b>	240,9	243,7	246,6	253,3	5,1
<b>Población abastecida</b>	2.903.903	2.982.926	3.043.535	3.124.892	7,6
<b>Consumo (Litro / hab. / día)</b>	227,3	223,8	222,0	222,1	-2,3

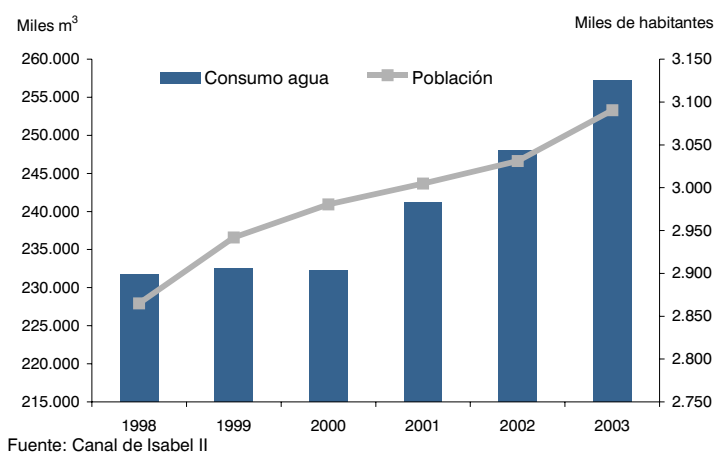
Fuente: Canal de Isabel II

En los últimos años se ha incrementado de forma muy notable el consumo de agua en el área abastecida por el Canal, superando ampliamente el fuerte incremento poblacional registrado. Como consecuencia de ello, la aproximación al consumo por habitante (resultado del cociente entre el consumo diario y la población abastecida) ha crecido también de forma notable (3,4%). Esta preocupante evolución en términos de sostenibilidad se ha producido en un contexto especialmente húmedo que ha llevado las reservas embalsadas por encima del 80% varios años consecutivos. La experiencia demuestra que la percepción social respecto a la escasez de agua y la necesidad de adoptar medidas de ahorro se ve muy influida por el plazo transcurrido desde la última sequía. Resulta por ello especialmente importante redoblar los esfuerzos en las campañas de concienciación con el objetivo de garantizar un uso sostenible del recurso más allá de coyunturales aumentos del agua retenida en las presas.

Al descender de escala hasta la Ciudad de Madrid, los datos de consumo por habitante cambian de tendencia y reflejan una caída significativa en los últimos tres años, ya que el aumento de 220.000 habitantes, (7,6%) sólo se ha traducido en un incremento del 5,1% en el agua facturada.

Los datos de consumo por habitante cambian de tendencia y reflejan una caída significativa en los últimos tres años

Evolución del consumo de agua y población en la Ciudad de Madrid



En cualquier caso, los indicadores de consumo por habitante deben ser analizados con precaución ya que el aumento de la población se ha producido como consecuencia de la llegada masiva de inmigrantes cuya realidad socioeconómica se transforma de forma muy relevante a medida que consolidan su proyecto migratorio. Las pautas de consumo de los recién llegados tiende a asimilarse con la población local pasados unos años, lo cual permite prever un incremento de su consumo de recursos hídricos en los próximos años.

Las pautas de consumo de los recién llegados tiende a asimilarse con la población local pasados unos años

El crecimiento del consumo de agua en la Ciudad de Madrid ha tenido como principal factor explicativo el uso domiciliario, que ha crecido en más de 12 Hm<sup>3</sup> desde 1998 pasando del 63% al 68% del total del consumo hídrico. Por su parte, el uso industrial presenta una leve

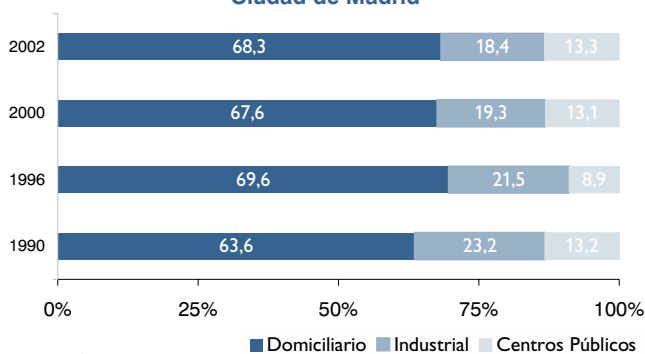


El crecimiento del consumo de agua en la Ciudad de Madrid ha tenido como principal factor explicativo el uso domiciliario, que ha crecido en más de 12 Hm<sup>3</sup> desde 1998

tendencia decreciente, (únicamente ha caído un 0,03% en los últimos cinco años), mientras los aprovechamientos públicos muestra volatilidad que complican la interpretación de sus variaciones interanuales.

Si la comparación se remonta al comienzo de la década de los noventa, la transformación en el distribución sectorial de la demanda es mucho más significativa, ya que se ha producido una reducción del 25% en el agua facturada para usos industriales (ha caído en mas de 14 Hm<sup>3</sup>). El uso de los recursos hídricos se convierte por tanto en uno más de los indicadores que reflejan la reestructuración y terciarización de la actividad productiva en la Ciudad de Madrid.

Consumo de agua por sector en la Ciudad de Madrid



## 2. El consumo de agua por distritos

La lectura espacial del indicador y constatar los fuertes desequilibrios existentes en el uso de los recursos hídricos entre los 21 distritos Ciudad

El Barómetro de Economía Urbana ha obtenido datos del consumo de agua por Distritos en la Ciudad de Madrid en 2003, una información que permite realizar una lectura espacial del indicador y constatar los fuertes desequilibrios existentes en el uso de los recursos hídricos entre los 21 distritos Ciudad. En términos absolutos, son los Distritos de Ciudad Lineal, Latina, Fuencarral El Pardo, Carabanchel y Puente de

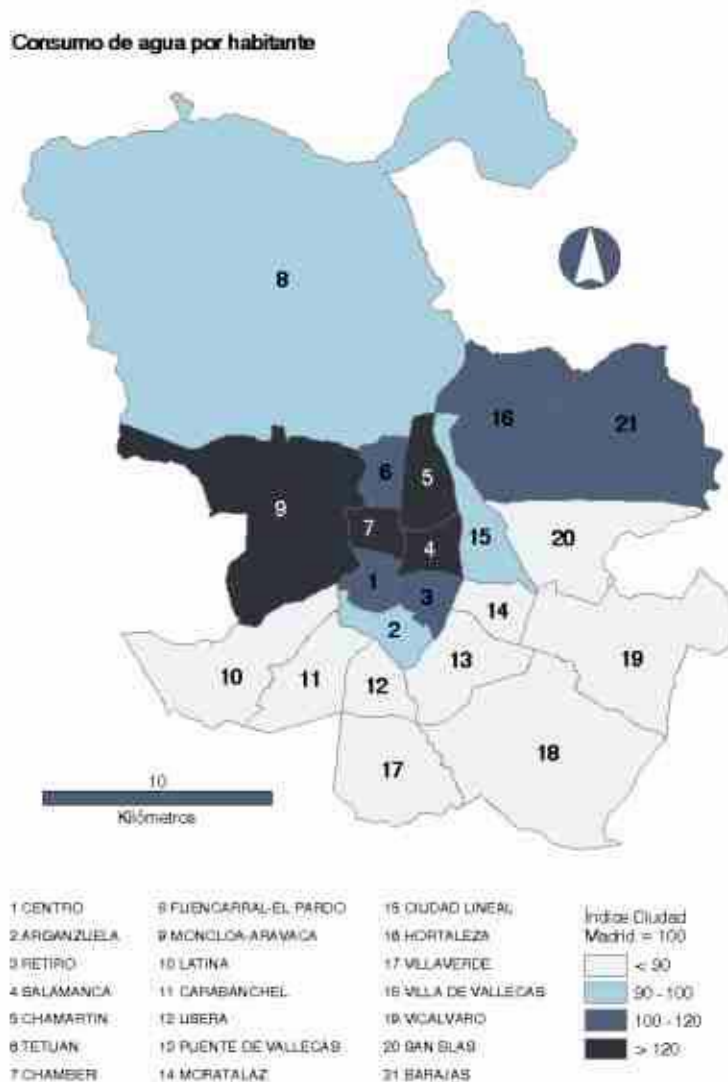
Distrito	Consumo domiciliario (% Total) 2003
1 Centro	5,5
2 Arganzuela	4,4
3 Retiro	4,7
4 Salamanca	6,1
5 Chamartín	6,3
6 Tetuán	4,8
7 Chamberí	5,8
8 Fuencarral-El Pardo	6,7
9 Moncloa-Aravaca	4,9
10 Latina	7,2
11 Carabanchel	6,4
12 Usera	3,2
13 Puente de Vallecas	6,3
14 Moratalaz	3,1
15 Ciudad Lineal	7,3
16 Hortaleza	5,2
17 Villaverde	3,5
18 Villa de Vallecas	1,7
19 Vicalvaro	1,6
20 San Blas	3,8
21 Barajas	1,5
<b>Ciudad de Madrid</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Canal Isabel II

Vallecas los que mayores consumos registran superando en todos los casos los 25 Hm<sup>3</sup> anuales. Barajas, Vicálvaro y Villa de Vallecas son por su parte los que menores demandas hídricas tienen, no alcanzando ninguno los 2 Hm<sup>3</sup> anuales.

El indicador relevante para contrastar la mayor o menor sostenibilidad en el uso del agua de cada una de las divisiones territoriales de la Ciudad de Madrid no es la demanda total por Distrito, sino el consumo por habitante, ya que pone en relación el consumo total con la población abastecida. La distribución espacial del consumo hídrico *per capita* refleja un claro desequilibrio norte sur, mostrando consumos superiores a la media en los distritos septentrionales y muy inferiores en los meridionales. Se configura así un espacio continuo que agrupa a los Distritos meridionales cuyo consumo es inferior al 85% de la media del Ciudad y un ámbito que une por los distritos septentrionales interiores a la M-30 (Salamanca, Chamberí, Centro y Retiro) además de Barajas y Moncloa que registran consumos muy por encima del promedio.

Se configura así un espacio continuo que agrupa a los Distritos meridionales cuyo consumo es inferior al 85% de la media del Ciudad y un ámbito que une por los distritos septentrionales interiores a la M-30 (Salamanca, Chamberí, Centro y Retiro) además de Barajas y Moncloa que registran consumos muy por encima del promedio.



El análisis realizado permite situar el consumo de agua por habitante como un buen indicador complementario para evaluar el nivel económico de sus diferentes territorios

Los mapas de la distribución espacial del consumo de agua son muy similares a los que reflejan la renta familiar disponible y de hecho existe una alta correlación entre el consumo de agua y la renta, identificándose una correlación (el coeficiente de correlación es 0,94 con un máximo de 1,00). Los Distritos con mayor poder adquisitivo aparecen por tanto entre los primeros lugares de la jerarquía de consumos, mientras que aquellos con menores niveles de renta ofrecen valores de consumo muy inferiores a la media.

Otros factores que inciden de forma clara en el consumo de recursos hídricos es el tamaño de la vivienda y su tipología, ya que aquellos distritos con una mayor presencia de residencias unifamiliares (Moncloa, Chamartín, Barajas) o con mayores tamaños medios de la vivienda (Retiro, Salamanca, Chamberí) son también los que aparecen en los primeros lugares de la jerarquía.

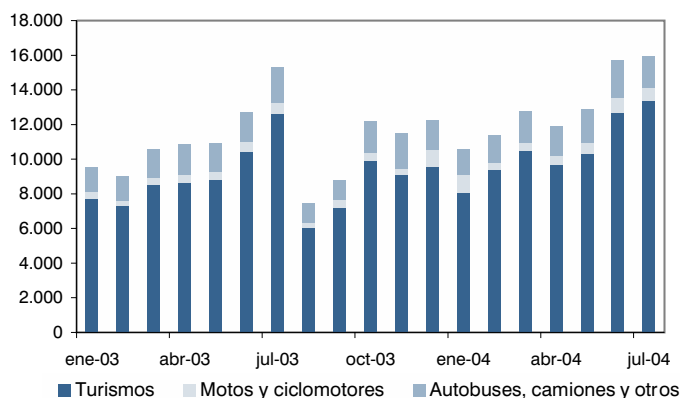
El análisis realizado permite situar el consumo de agua por habitante como un buen indicador complementario para evaluar el nivel económico de sus diferentes territorios. Sin embargo, identificar explicaciones al reparto consumo de agua y otras variables socioeconómicas como la renta o el tamaño de la vivienda no deben ocultar que la reducción de los consumos hídricos, especialmente en aquellos Distritos con mayor demanda per capita, debe convertirse en una prioridad de cualquier política de sostenibilidad. Las denominadas estrategias de gestión de la demanda deben pasar ser prioritarias, superando el tradicional enfoque de la política hidráulica que da respuesta a cualquier presión de la demanda con incrementos paralelos de la oferta.

## 10. Movilidad

Se supera el umbral de las 40.000 matriculaciones en el segundo trimestre

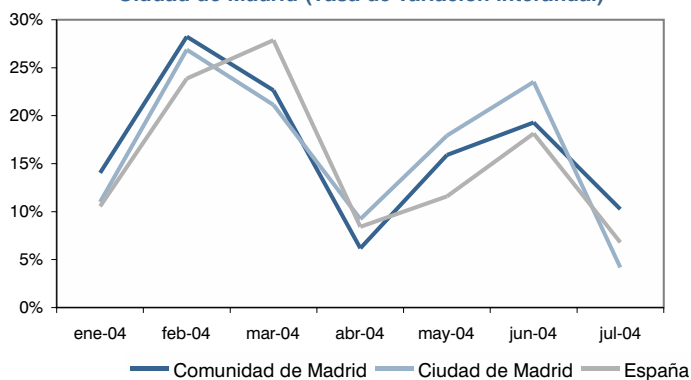
El volumen de matriculaciones realizadas en la Ciudad de Madrid en el segundo trimestre de 2004 supuso un incremento del 17,3% respecto al mismo periodo de 2003, superando la barrera de los 40.000 vehículos matriculados, la mitad de ellos turismos particulares. El ritmo de crecimiento de las matriculaciones en la capital se situó casi 3 puntos por encima del registrado a escala regional, donde el trimestre se saldó con más de 130.000 matriculaciones.

Matriculación de vehículos en la Ciudad de Madrid



Fuente: Ministerio del Interior. Dirección General de Tráfico.

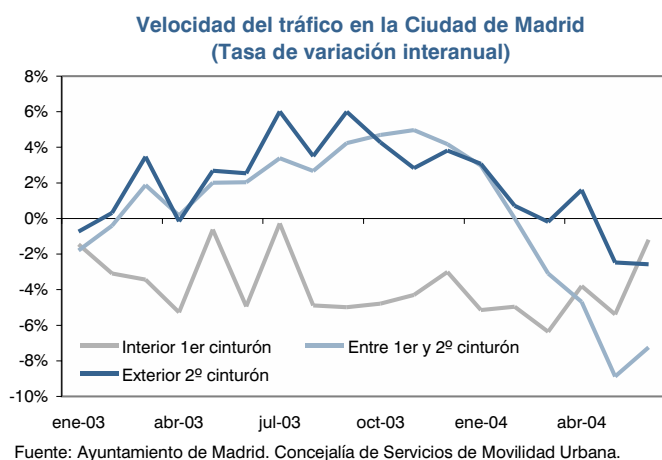
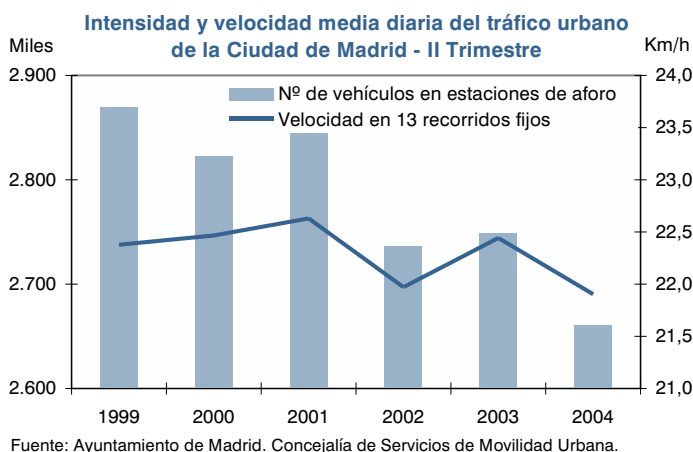
Matriculación de vehículos en la Comunidad y la Ciudad de Madrid (Tasa de variación interanual)



Fuente: Ministerio del Interior. Dirección General de Tráfico.

Sigue reduciéndose la velocidad media del tráfico urbano, especialmente en el anillo de circunvalación

En cuanto a la situación del tráfico rodado, se observa que a pesar de haber disminuido de manera significativa el número medio de vehículos diarios en el segundo trimestre respecto a 2003 (un 3,2% hasta los 2.660.893 vehículos), la velocidad media del tráfico urbano ha bajado sensiblemente, hasta los 21,9 km/h, lo que supone el peor registro de los últimos años en esta época del año.



La velocidad media en la ciudad (medida diariamente en trece recorridos fijos) osciló entre los 13,5 km/h registrados por el interior del primer cinturón urbano hasta los 60,9 km/h en la M-30. Comparando los resultados con el mismo periodo del año pasado, se comprueba un empeoramiento significativo del estado del tráfico en el anillo de circunvalación (se circulaba a una media de 68,3 km/h en abril-junio de 2003) mientras, en cambio, mejoró ligeramente la fluidez del tráfico por el centro ciudad.

Frente a esta situación, el gobierno municipal aprobó, a principios de junio, tres proyectos destinados a mejorar los movimientos de tráfico en la capital: la creación de un nuevo túnel en la avenida de Pío XII, para facilitar los flujos circulatorios Este-Oeste; la prolongación del túnel de la calle de O'Donnell, que permitirá conectar dicha vía sin semáforos con la M-30 Norte y Sur y con la M-23; así como un nuevo enlace del barrio de Sanchinarro con la M-40.

El pasado mes de junio, también entró en vigor la ampliación del Servicio de Estacionamiento Regulado (SER) con 44.719 nuevas plazas repartidas en once barrios de la Ciudad. Con esta medida, el gobierno municipal persigue no sólo descongestionar el tráfico y garantizar el aparcamiento a los residentes de dichas zonas sino también reducir el número de infracciones y elevar el número de viajeros en transporte público, más barato y menos contaminante que el transporte privado.

Crece el uso del transporte público respecto a 2003, si bien se modera el dinamismo de los primeros meses del año

La utilización del transporte público en la Ciudad de Madrid ha experimentado una evolución positiva en el segundo trimestre, con un incremento del número de viajeros transportados del 2,2% respecto al mismo periodo de 2003. Se aprecia sin embargo una leve moderación en la intensidad del crecimiento en comparación con los tres primeros meses del año.

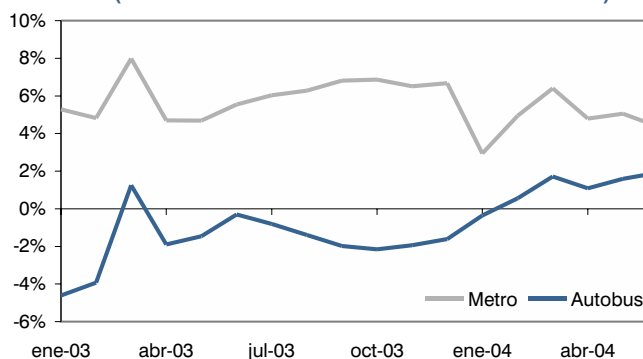
#### Principales indicadores de transporte colectivo en la Ciudad de Madrid

Unidad: Miles	2003		2004		Var. 04/03
	I TR	II TR	I TR	II TR	
<b>Viajeros transportados</b>	<b>279.079</b>	<b>279.642</b>	<b>291.130</b>	<b>285.930</b>	<b>3,3%</b>
Autobus	123.850	124.174	125.971	126.814	1,9%
Metro	155.229	155.468	165.159	159.116	4,4%
<b>Distancia recorrida (km)</b>	<b>60.149</b>	<b>64.815</b>	<b>66.697</b>	<b>65.811</b>	<b>6,0%</b>
Autobus	26.847	26.549	26.961	26.547	0,2%
Metro	33.301	38.266	39.736	39.264	10,4%
<b>Recaudación (euros)</b>	<b>144.163</b>	<b>141.599</b>	-	-	-
Autobus	50.844	50.904	n.d.	n.d.	n.d.
Metro	93.320	90.694	105.498	97.942	13,0%

Fuente: Compañía Metropolitana y Empresa Municipal de Transportes.

Con datos acumulados hasta junio, el primer semestre se saldó con un total de 577.000 desplazamientos, un 3,3% más que en la primera mitad de 2003, destacando el mayor crecimiento relativo del uso del metropolitano, que aumentó paralelamente la distancia recorrida en un 10,4%.

Uso del transporte colectivo en la Ciudad de Madrid  
(Variación interanual del crecimiento acumulado)

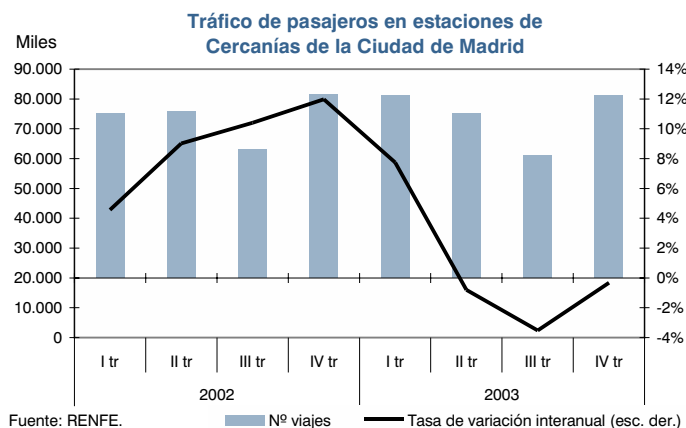


Fuente: Compañía Metropolitana de Madrid y Empresa Municipal de Transportes.

Ante la constante reducción de la velocidad media de recorrido de los autobuses urbanos en la Ciudad de Madrid (13,82 km/h de media en el segundo trimestre), el gobierno municipal presentó a finales de julio una nueva iniciativa para la instalación de separadores físicos, destinada a impedir que la circulación de otros carriles interfiera en el recorrido de autobuses y taxis. La separación del carril-bus, que se ejecutará en varias fases, en función de las necesidades y limitaciones de la vía pública, pretende mejorar la velocidad y frecuencia de los autobuses, lo que redundará en una mayor movilidad para el conjunto de la ciudadanía.

A falta de disponer de información municipal actualizada a 2004, la evolución del tráfico de pasajeros en el conjunto de estaciones de Cercanías de la Ciudad de Madrid<sup>1</sup> muestra una clara moderación en 2003, después de haber experimentado tasas de variación muy elevadas el año anterior. El 2003 se saldó con un crecimiento global del 0,9%, mientras el 2002 registró un 8,9% más de tráfico que en 2001.

En mayo y junio, se recuperó el tráfico habitual de Cercanías previo al 11-M



El año pasado, las cinco estaciones más transitadas (Atocha, Nuevos Ministerios, Méndez Álvaro, Chamartín y Embajadores) concentraron el 68% del tráfico total en la capital, con un claro protagonismo de la estación de Atocha (un 42% del tráfico), por su condición de intercambiador ferroviario.

Por lo que respecta al posible impacto de los acontecimientos del 11-M, RENFE informó a principios de septiembre que el grado de ocupación en la red de Cercanías de Madrid sufrió una caída del 1,6% en marzo respecto a febrero, reducción que se acentuó en abril hasta el 7,2% y a la que sin duda contribuyeron las vacaciones de Semana Santa. En mayo y junio, sin embargo, el número de usuarios de Cercanías volvió a su cauce, recuperando niveles propios de esos meses y demostrando la paulatina superación de los trágicos sucesos de marzo.

<sup>1</sup>Aluche, Aravaca, Atocha, Chamartín, Cuatro Vientos, Delicias, Doce de Octubre, El Pozo, Embajadores, Entrevías-Asamblea de Madrid, Fanjul, Fuencarral, Laguna, Las Águilas, Méndez Álvaro, Nuevos Ministerios, Orcasitas, Pirámides, Pitis, Príncipe Pío, Puente Alcocer, Recoletos, Santa Eugenia, Vallecas, Vicalvaro, Villaverde.

## III. Equilibrio territorial

---



# 11. La distribución territorial de la renta per cápita

Uno de los rasgos por excelencia del recién estrenado siglo veintiuno es la trascendencia adquirida por el hecho urbano, manifestación de la creciente globalización e integración de un mundo que hoy se articula en torno a las grandes ciudades. Este estratégico papel deviene de la necesaria canalización de flujos de naturaleza muy distintas, incluso intangible, y su redistribución al propio territorio de la ciudad y a su periferia circundante. Sin embargo, la intensidad de este crecimiento aumenta el riesgo de aparición de desequilibrios territoriales, y, en el extremo, de distintas formas de marginación y exclusión social, lo que desgraciadamente parece ser una constante en prácticamente todas las grandes metrópolis, incluidas las de los países más desarrollados.

El estudio de los desequilibrios territoriales ha hecho un esfuerzo por descender a la realidad local de las ciudades, visible en la proliferación de “observatorios urbanos” (función que persigue, entre otras, el *Barómetro de la Ciudad de Madrid*), atentos a todo tipo de indicadores sociales de la desigualdad. Esta aproximación al equilibrio de la Ciudad de Madrid aporta una imagen sintética de una realidad compleja, que en sucesivas entregas se verá enriquecida desde ópticas distintas y complementarias.

## 1. El indicador de renta y sus unidades espaciales de referencia

La variable renta per cápita es la que de una forma más eficaz se aproxima a la situación de la población en relación con los ingresos y gastos, y en definitiva a las condiciones y calidad de vida de los ciudadanos. La necesaria agregación espacial de la información tiende progresivamente a enmascarar los contrastes que al respecto existen en una gran ciudad. Por eso resulta de gran importancia la explotación de la siempre escasa información submunicipal, que permite establecer las comparaciones con otras variables directamente relacionadas con la distribución de la renta, al tiempo que satisfacer la matización zonal.

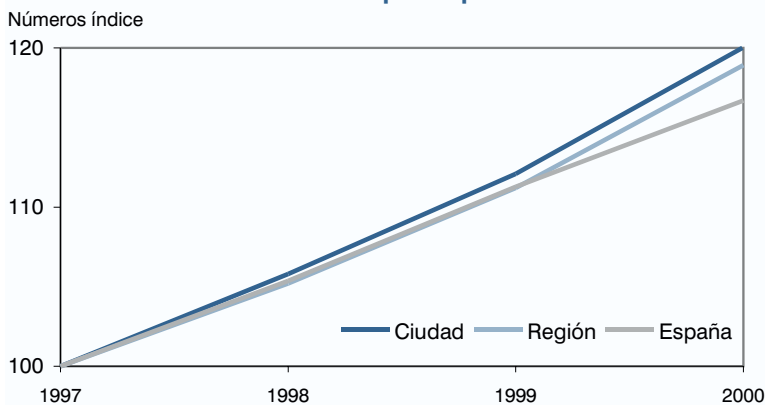
El *Indicador de Renta Disponible Bruta Municipal per cápita* ha sido desarrollado por el Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, basándose en una metodología propia, que se apoya en la información del Impuesto de las Personas Físicas (IRPF), de la población residente, y las condiciones socioeconómicas de los habitantes. A partir del indicador sintético resultante, se realiza la estimación para los distritos y barrios del municipio, mediante cálculo y agregación de las secciones censales.

## 2. El nivel de renta de la ciudad respecto de la Comunidad de Madrid

El indicador de renta per capita de la ciudad en 2000 se sitúa en 12.768 euros, superando significativamente a la región (11.940 euros), que a su vez ya representaba más de un 17% de la media nacional (en términos del PIB por habitante, la media regional representa en torno a un 10% más que la media de las regiones de la Unión Europea). Significa esto que la ciudad de Madrid es un ámbito geográfico de elevada prosperidad y riqueza, una situación que tiende a consolidarse con el paso de los años. En efecto, la comparación de los niveles de renta entre España, la Comunidad de Madrid y la Ciudad de Madrid entre 1997 y 2000, confirma de forma inequívoca el progresivo distanciamiento de los respectivos valores, registrando la capital crecimientos anuales por encima del resto de ámbitos geográficos de referencia.

La ciudad de Madrid es un ámbito geográfico de elevada prosperidad y riqueza, situación que tiende a consolidarse con el paso de los años

### Evolución del indicador de Renta Disponible Bruta per cápita



Fuente: Ayuntamiento de Madrid

A pesar de este favorable diagnóstico de partida de la Ciudad, conviene no perder de vista que en el interior de la Comunidad de Madrid los ámbitos de mayor riqueza se sitúan fuera del municipio, confirmando la aparición de un nuevo patrón espacial de distribución de la renta. Si por un lado esto responde en ocasiones al menor volumen de población de algunos núcleos, de otro señala, por méritos propios, los nuevos espacios de prosperidad económica a escala regional, especialmente coincidentes con otros aspectos como la juventud de la población, el dinamismo demográfico, la atracción empresarial, el mercado inmobiliario y las tipologías residenciales de baja densidad. Así lo demuestra el nivel del indicador de renta per cápita, por encima de los

Los nuevos espacios de prosperidad económica a escala regional coinciden con aspectos como la juventud de la población, el dinamismo demográfico, la atracción empresarial, el mercado inmobiliario o la presencia de tipologías residenciales de baja densidad

13.000 euros en 2000, en una decena de municipios al oeste de la capital, como Las Rozas de Madrid, Majadahonda, Pozuelo, o Bohadilla del Monte; al norte de la capital, en Tres Cantos, Alcobendas; o en el borde superior del corredor del Henares, en Paracuellos de Jarama, Cobeña, Algete o Valdeolmos.

### 3. Los contrastes internos de la ciudad

Descendiendo al interior de la Ciudad de Madrid, los contrastes de la renta son los esperados en una gran metrópoli, donde lógicamente existen fuertes disparidades en la composición social. Diez de los 21 distritos aparecen por encima de la media del municipio. Concretamente, el primer nivel de renta corresponde a los distritos de Chamartín (19.677 euros en 2000), Salamanca (17.875,90), Moncloa- Aravaca (17.438,86), Chamberí (17.046) y Retiro (16.832). En un segundo nivel estaría Fuencarral- El Pardo (14.791,87), Barajas (14.578,84), Hortaleza (13.654,33), Arganzuela (13.178,68), Tetuán (13.160,33) y Ciudad Lineal (13.089,88). Finalmente, por debajo de la media del municipio se situarían el resto de distritos de la ciudad, hasta llegar al mínimo de Puente de Vallecas (8.202).

Por lo tanto, dentro de la ciudad la distribución de la renta refleja el desequilibrio territorial existente entre los distritos de la almendra central y el oeste de la misma, respecto del resto del municipio, donde a su vez se evidencia el fuerte contraste norte-sur. El análisis en detalle de la información por barrios confirma la existencia de desequilibrios internos, reconociéndose las líneas maestras de esa geografía de la prosperidad, pero también de la pobreza en la Ciudad de Madrid.

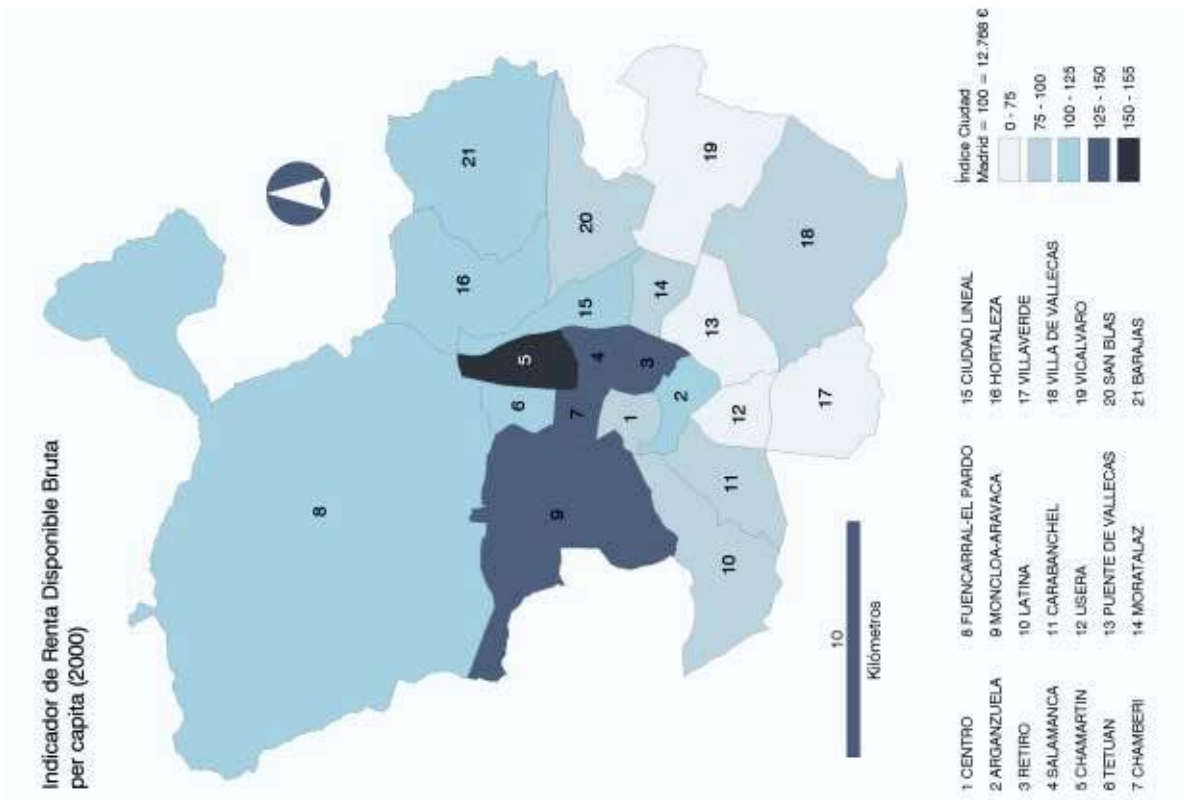
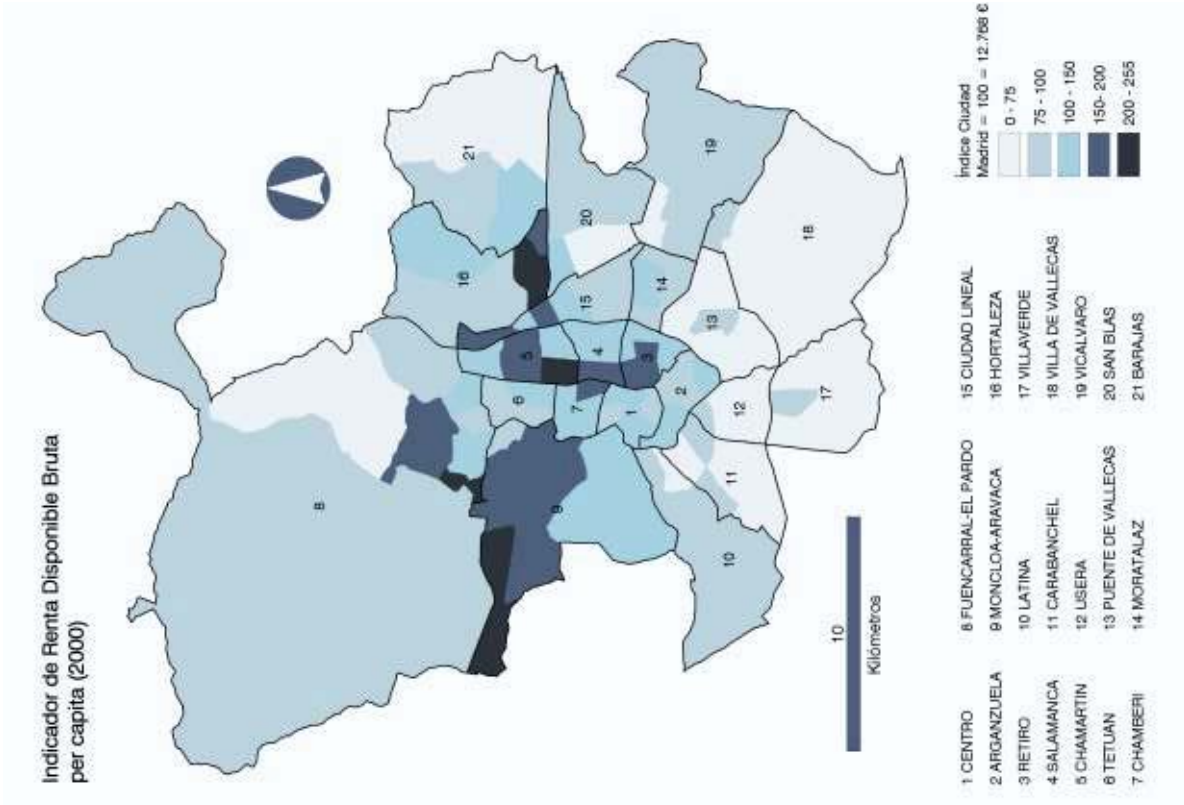
Contrastes de renta per cápita en los barrios de la Ciudad de Madrid					
Diez primeros barrios por nivel de renta			Diez últimos barrios por nivel de renta		
Barrio	Distrito	Renta 2000(€)	Barrio	Distrito	Renta 2000(€)
El Plantío	Moncloa-Aravaca	31.217,83	Butarque	Villaverde	7.849,79
Piovera	Hortaleza	30.563,14	Ambroz	Vicálvaro	7.804,24
Valdemarín	Moncloa-Aravaca	30.257,74	Hellín	San Blas	7.768,62
El Viso	Chamartín	29.206,46	Portazgo	Puente de Vallecas	7.723,39
Fuentalarreina	Fuencarral- El Pardo	26.345,99	Arcos	San Blas	7.710,55
Recoletos	Salamanca	24.821,56	Amposta	San Blas	7.637,63
Mirasierra	Fuencarral- El Pardo	24.576,98	Orcasitas	Usera	7.483,63
Castellana	Salamanca	24.166,41	San Cristóbal	Villaverde	7.422,96
Palomas	Hortaleza	24.006,00	Entrevías	Puente de Vallecas	6.925,58
Atalaya	Ciudad Lineal	23.697,30	Orcasur	Usera	6.894,23

Fuente: Ayuntamiento de Madrid

Los focos de mayor prosperidad se sitúan en el centro de negocios al norte de la ciudad y barrios tradicionales del Ensanche. En la almendra central aparecen dos “depresiones” del nivel de renta, en barrios humildes de los distritos de Tetuán y Centro

Las capas sociales más acomodadas se disponen en sendas bandas a lo largo del eje de la Castellana en los barrios centrales pertenecientes a los distritos de Retiro, Salamanca, Chamartín y Chamberí. A este foco de prosperidad formado por el centro de negocios de la ciudad y barrios tradicionales del Ensanche, habría que añadir algunos enclaves residenciales más periféricos en Moncloa- Aravaca (Valdemarín, El Plantío), Fuencarral- El pardo (Fuentalarreina, Mirasierra), Hortaleza (Piovera, Palomas) y Ciudad Lineal (Atalaya). La configuración de este arco que perfila de oeste a este por el norte la ciudad, viene a reproducir un patrón espacial similar al observado a escala regional.

Por su parte, los ámbitos de la ciudad con menor nivel de renta pueden ser agrupados en dos grandes conjuntos. En primer lugar, hay que mencionar los niveles de renta inferiores dentro de la almendra central (“depresiones”), afectando especialmente al distrito de Tetuán



(concretamente a los barrios de Valdeacederas y Berruguete), y cuyos datos comienzan a reflejar las importantes actuaciones emprendidas por el Ayuntamiento en lo que representaba una periferia, en términos socioeconómicos, segregada en el interior de la ciudad.

A esto hay que añadir el comportamiento del complejo Distrito Centro, donde la heterogeneidad social tiene su manifestación más negativa en el barrio de Embajadores. Una vez que se ha hecho efectiva la recuperación de otros barrios centrales, como Justicia o Universidad, la atención reciente se concentra en su recuperación e integración social y económica. A este respecto hay que señalar la lógica de las intervenciones que el Ayuntamiento está realizando a través de la oficina del centro y que puede suponer un factor de arrastre para la almendra central de la ciudad.

En barrios de Usera, Puente de Vallecas y Vicálvaro se observan los niveles más bajos de renta. Diversos indicadores socioeconómicos apuntan a la existencia de bolsas de pobreza enquistadas en la periferia sur de la ciudad

El segundo ámbito con bajos niveles de renta forma un arco que recorre el sur de la ciudad, desde el distrito de la Latina al oeste, hasta San Blas en el este. A lo largo del mismo destaca, de forma especialmente negativa, el nivel de renta en algunos barrios de los distritos de Usera (Orcasur y Orcasitas), Puente de Vallecas (Entrevías), y Vicálvaro (San Cristóbal). Sin entrar ahora en el debate teórico acerca de los umbrales de la pobreza, lo cierto es que la aparición puntual de valores en el indicador de renta próximos al 50% de la renta media regional, nos alerta de la presencia de focos de pobreza enquistados en esta periferia sur de la capital. Las diferentes evidencias estadísticas vienen a confirmar las múltiples caras del problema (paro, grado de escolarización, asistencia sanitaria, delincuencia ...), cuya tendencia a la coalescencia en el territorio, retroalimenta el fenómeno de formación de bolsas de pobreza y exclusión. La aparición de áreas de infravivienda es uno de los primeros indicadores urbanos al respecto.

Según la Memoria del Instituto de Realojamiento e Integración Social (IRIS), en diciembre de 2002, existían 1.054 familias chabolistas repartidas por 28 núcleos en la región, la mayor parte de ellos, hasta 22, situados en la capital. Dentro de la ciudad el "ranking" de la infravivienda lo encabezaban entonces los distritos de Villaverde, Villa de Vallecas, Puente de Vallecas y Fuencarral-El Pardo. A lo que se sumaría el problema de la existencia de infravivienda vertical en el centro histórico.

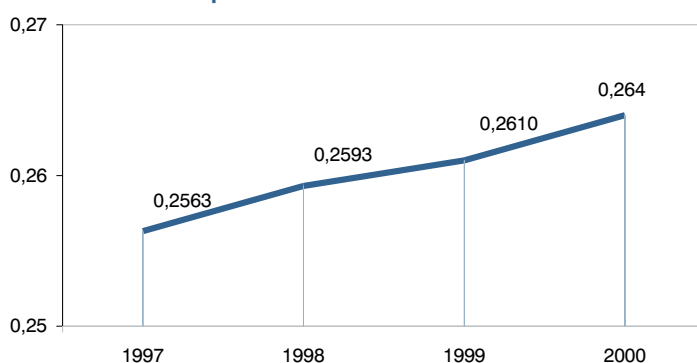
Con todo, resulta difícil establecer la foto fija de un "problema vivo", marcado por los constantes esfuerzos del Ayuntamiento por decantar el balance entre el realojo de muchas de estas familias y la destrucción de sus antiguas chabolas, y el constante surgimiento de nuevas áreas de infravivienda.

#### 4. Hacia un modelo explicativo de los desequilibrios territoriales de la ciudad

Concluimos esta aproximación sintética del equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid, preguntándonos acerca del futuro inmediato de las tendencias descritas. El estudio de la convergencia de la

renta a lo largo del tiempo plantea uno de los principales retos en los estudios sobre su distribución espacial. Los resultados del llamado *índice de convergencia "sigma"*<sup>1</sup>, que mide la dispersión de los valores (distritos) a la media del municipio entre 1997 y 2000, aportan un primer argumento sobre el aumento durante los tres años de referencia, de los desequilibrios en la distribución del indicador de renta en el interior de la Ciudad de Madrid. No sólo la brevedad de la serie disponible nos hace ser cautos a la hora de inferir tendencias a medio-largo plazo de carácter estructural, un análisis además de los ritmos de crecimiento por distritos, matiza este diagnóstico inicial, confirmando los esfuerzo y resultados

Índice de convergencia "sigma" de la renta per cápita entre los distritos de Madrid



Fuente: Ayuntamiento de Madrid

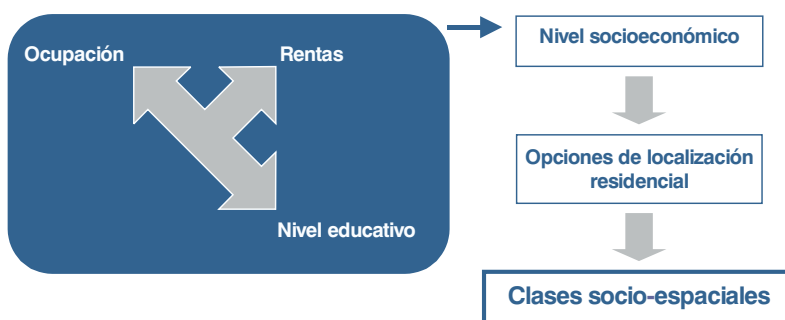
En efecto, una aproximación en detalle a las variaciones en el nivel de renta per cápita de los distintos distritos confirma que los mayores crecimientos corresponden a aquellos que partían de un nivel de renta superior, destacando por este orden el comportamiento reciente de Centro, Salamanca, Chamartín, Tetúan, Chamberí, y Moncloa-Aravaca. La posición de los dos distritos de la almendra central más deprimidos (Centro y Tetúan), unido a la posición en el ranking de los crecimientos recientes de algunos otros distritos mencionados por sus bajos niveles de renta, como San Blas (octavo), Villaverde (décimo) o Puente de Vallecas (duodécimo), aporta nuevos argumentos sobre la posible convergencia o no entre distritos. Todo apunta a que existe un modelo general que retroalimenta los desequilibrios de la renta, favoreciendo a los distritos más prósperos, al tiempo que algunos de los ámbitos más deprimidos recuperan posiciones, gracias a la actuación del gobierno local sobre los ámbitos urbanos más deprimidos.

<sup>1</sup> Para un año t, convergencia sigma viene definida por:

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (\ln RPC_i - \ln RPC_r)^2}{n}}$$

Siendo n el número de distritos de la Ciudad de Madrid, RPC<sub>i</sub> la Renta per cápita de la sección i, RPC<sub>r</sub> la Renta per cápita de la región, y ln el logaritmo.

### Relación teórica entre rasgos sociodemográficos, renta per cápita y localización residencial



Fuente Moreno Jiménez, A. dir., 2003

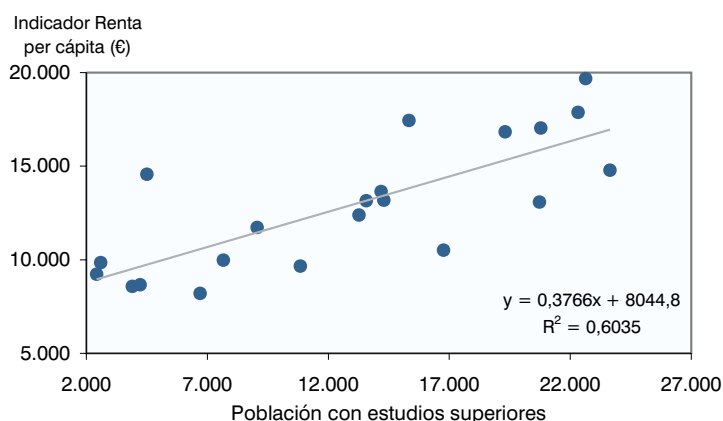
Como en otras grandes capitales, existe un mecanismo de naturaleza acumulativa capaz de explicar los crecientes contrastes socio-territoriales, a partir de la segregación espacial de grupos sociales homogéneos en cuanto a su nivel de renta

Ese modelo general puede ser formulado a partir de la estrecha asociación espacial observada entre los rasgos socioeconómicos de la población residente y el nivel de renta alcanzado por el distrito. Este es el origen de un modelo teórico cuya hipótesis central plantea la progresiva segregación dentro de las ciudades de determinados grupos de población. El mayor nivel de educación habilita el acceso a mejores puestos de trabajo y, en consecuencia, a un nivel retributivo superior. Obviando las diferencias existentes internamente dentro de estos grupos, de forma general podemos afirmar que el nivel socioeconómico alcanzado es el que determina la capacidad de elegir el lugar de residencia, provocando la aparición de clases socio-espaciales. La importancia de esta hipótesis, de marcado carácter geográfico, es que permite describir un mecanismo de naturaleza acumulativa capaz de explicar los crecientes contrastes socio-territoriales, a partir de la tendencia a la segregación espacial de ciertos grupos sociales homogéneos en cuanto a su nivel de renta (Moreno Jiménez, A., 2003).

Existe relación entre el nivel de renta y el nivel de estudios

En el caso de la Ciudad de Madrid, una sencilla aproximación a través de las variables disponibles a nivel de distrito en 2001, confirma, en primer lugar, la significativa correlación existente entre el indicador de renta per cápita y la distribución de la población con estudios superiores.

### Renta y nivel educativo



Fuente: Ayuntamiento de Madrid. Elaboración propia.

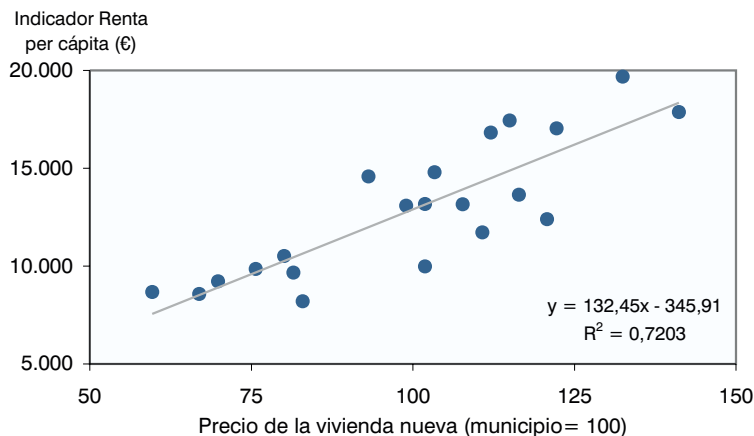
Siguiendo el modelo, cabe plantearse una descomposición de la renta en el “efecto productividad” (renta/empleo) y “efecto ocupación” (población ocupada/población total), al objeto de comprobar la hipótesis de un mayor nivel retributivo por trabajo, independientemente del mayor o menor número de ocupados. Se confirma así que, en los distritos más ricos, el nivel retributivo es muy superior (coeficiente de correlación de la renta con el “factor productividad”: 0,988), si bien el grado de ocupación tiene un papel secundario aunque positivo (coeficiente de correlación de la renta con el “factor ocupación”: 0,135).

Existe relación entre el nivel de estudios y el salario recibido

De ese mayor grado de retribución por trabajo deviene el aumento de la capacidad de elegir el lugar de residencia, lo que, unido a las estrategias del sector inmobiliario (en cuanto a tamaño de las viviendas, calidad, tipologías unifamiliares, etc.), refuerza el proceso de selección de los flujos de nuevos residentes en función de sus niveles de renta. La aproximación a los distritos de la Ciudad de Madrid, a través del precio de la vivienda nueva confirma esta estrecha relación.

Existe relación entre el salario recibido y la capacidad de elegir el lugar de residencia

### Renta y capacidad de elegir residencia



Fuente: Ayuntamiento de Madrid. Elaboración propia.

Una nueva descomposición del “efecto ocupación”, en tasa de paro y de actividad, confirma por otro lado, que el número de inactivos es mayor entre los distritos ricos, al tiempo que el paro incide con mayor virulencia entre aquellos con un nivel de renta más bajo. Es decir, al tiempo que existe un mayor volumen de población inactiva que reside en los barrios más acomodados de la ciudad (jóvenes, estudiantes, jubilados, etc.), los habitantes en edad de trabajar parecen estar mejor preparados para acceder al mercado de trabajo.

Por su parte, en los barrios de menor nivel de renta, se busca obtener más renta disponible a través de una mayor tasa de actividad. Sin embargo, esto queda contrareestado por la alta tasa de paro, asociada, entre otros factores, a una menor cualificación de la población residente.



## 5. Conclusiones

La selección de los flujos de nuevos residentes según niveles de renta explica la segregación de las distintas clases socio-espaciales. No obstante, algunos de los ámbitos más deprimidos recuperan posiciones gracias a la actuación del gobierno local

De este repaso por el equilibrio territorial de la Ciudad de Madrid, cabe concluir la existencia de fuertes contrastes internos en una ciudad próspera, situada por encima de los niveles medios de núcleos vecinos de la región, el país y Europa. Las últimas cifras demuestran la existencia de un mecanismo general (común a las grandes ciudades), que opera en la selección de los flujos de nuevos residentes con mayores niveles de renta hacia los barrios más ricos, dando lugar a una segregación por distritos de las distintas clases socio-espaciales. Sin embargo, no podemos pasar por alto los notables crecimientos de algunos distritos en los que se localizan algunos barrios humildes, lo que viene a confirmar los esfuerzos realizados sobre las capas sociales de renta más baja. El equilibrio territorial, clave para la sostenibilidad, exige que estos esfuerzos sean constantemente revisados, condición necesaria para la mejora de las condiciones de vida de todos los ciudadanos de Madrid.

## IV. Madrid como polo de atracción empresarial

---

## 12. El Capital Humano de la Ciudad de Madrid

El nivel educativo de la población es un indicador clave de la cohesión social y el desarrollo y nivel de vida de una ciudad. La existencia de una alta correlación entre el nivel de renta per capita y la dotación de capital humano, hace pensar en la acumulación de conocimientos de la población como una de las principales variables de la competitividad de un territorio. Un sistema educativo avanzado incentiva el crecimiento económico, directamente por una mejora en la productividad de los individuos, e indirectamente por una mayor capacidad para incorporar avances tecnológicos en los procesos productivos. Por ello, la educación y la formación son claves para la implantación de una política de desarrollo sostenible, con un empleo de mayor calidad y productividad. Trabajos como el reciente estudio de la OCDE (“Education at a Glance 2004”) vuelven a poner de manifiesto la importancia de la educación como factor de competitividad como puede desprenderse de la siguiente cita: “sin embargo, el avance en la educación de la población ha sido desigual entre países quedando algunos de ellos rezagados, lo cual compromete potencialmente su posibilidades futuras para continuar con el progreso social y económico”.

La Ciudad de Madrid cuenta con un importante stock de capital humano

**La población de la Ciudad de Madrid disfruta de uno de los niveles educativos más altos dentro de las grandes urbes europeas.** Una de las principales características de la sociedad madrileña es el alto grado de formación de su población activa, ya que la cuarta parte de los residentes en edad de trabajar tiene estudios universitarios, lo cual coloca a Madrid con cierta ventaja comparativa con respecto a otras ciudades y regiones europeas.

Dentro del ranking europeo, Madrid ocupa el puesto noveno en porcentaje de población activa con estudios universitarios y de post-grado (sin tener en cuenta París y Londres). Sólo las ciudades inglesas, Estocolmo, Frankfurt y Bruselas se sitúan por encima, con unos índices superiores al 20%. Según la opinión de altos directivos europeos sondeados por Cushman & Wakefield Healey & Baker en su informe “European Cities Monitor 2003”, Madrid sigue escalando posiciones en cuanto a la valoración sobre la cualificación de la plantilla (del décimo al octavo lugar), si bien Londres y París ocupan los primeros lugares en la jerarquía europea.

Ranking europeo	Ciudad	% de población activa con educación universitaria y de post-grado (1)	
		1996	2001
1	Bristol	28,4%	31,9%
2	Estocolmo	25,8%	22,0%
3	Sheffield	23,2%	22,1%
4	Frankfurt	22,8%	
5	Manchester	21,3%	24,4%
6	Leeds	21,2%	23,9%
7	Gothenburg	21,1%	
8	Bruselas	20,6%	
9	<b>Madrid</b>	<b>18,1%</b>	<b>19,7%</b>
10	Helsinki	17,9%	20,0%
11	Edimburgo	17,1%	
12	Birmingham	16,3%	16,7%
13	Lyon (*)	16,1%	
14	Barcelona	15,8%	
15	Munich	15,6%	18,5%

Fuente: Urban Audit, 1996 - Niveles ISCED 5,6,7

Nota: Paris y Londres, n.d. Lyon: 1991

Mejores ciudades según la cualificación de la plantilla		
	2002	2003
Londres	1	1
Paris	2	2
Frankfurt	3	3
Milan	6	4
Bruselas	5	5
Amsterdam	8	6
Munich	4	7
Madrid	10	8
Dublin	15	10
Barcelona	14	12
Berlín	7	12
Estocolmo	11	14
Düsseldorf	9	15

Fuente: "European Cities Monitor 2003"

Además de la elevada dotación de capital humano, Madrid **también cuenta con una estructura educativa capaz de ir mejorando la formación de sus individuos**. Dispone de un sistema de universidades amplio y diferenciado que contribuye a dotar a la sociedad de una base robusta para la mejora de la cualificación de las nuevas cohortes, factor clave para el crecimiento económico futuro.

Madrid cuenta con una estructura educativa capaz de ir mejorando la formación de sus individuos

En el Barómetro de Economía Urbana pretendemos dar una panorámica de la situación del capital humano de la región y ciudad de Madrid en comparación con otras regiones españolas. Primeramente nos fijamos en el stock de capital humano acumulado en la población adulta. Posteriormente analizamos diversos indicadores de la educación, distinguiendo entre la educación primaria y secundaria, y la educación superior.

## 1. Dotación de capital humano

Son numerosos los métodos diseñados para intentar medir una variable tan compleja de aproximar como el capital humano. El análisis del porcentaje de población en edad de trabajar por nivel de educación

nos permite aproximar la situación y evolución del capital humano medio por habitante. Los indicadores que aquí se utilizan, el porcentaje de población con al menos estudios medios o el porcentaje con al menos estudios superiores, ofrecen una visión cualitativa del capital humano potencial de una determinada sociedad. Se han seleccionado por ser fácilmente comprensibles y comparables con otros ámbitos espaciales de referencia (especialmente con la Unión Europea). Se sustentan además en dos fuentes originales de datos de validez contrastada como son la Encuesta de Población Activa (EPA) y el Censo de población del 2001, cuyos datos son publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE).

Sin embargo, este indicador no proporciona el nivel absoluto de capital humano que se obtiene al alcanzar un determinado nivel de estudios, impidiendo así comparar los niveles relativos de capital humano de individuos con diferente nivel de estudios, y omite otras formas de obtener capital humano como los fenómenos de aprendizaje en la empresa.

Los niveles educativos de la Ciudad y Comunidad de Madrid han progresado de manera ininterrumpida durante las últimas cuatro décadas

La evolución temporal del nivel de estudios de la población en el periodo 1964-2001 indica que se ha producido un cambio sustancial de la estructura educativa de la población madrileña. **Los niveles educativos han progresado de manera ininterrumpida durante las últimas cuatro décadas**, siendo tanto causa como efecto del intenso crecimiento económico de la región.

De acuerdo con los datos del Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas para la Comunidad de Madrid, el peso de los colectivos con “al menos” estudios medios (medios, anteriores a los superiores y superiores) ha pasado de poco más del 15% en 1964 a más del 65% en 2001 en una tendencia continuamente creciente. Dentro de ese agregado, la mayor expansión ha sido protagonizada por la población con estudios medios, que ha incrementado su participación hasta alcanzar niveles cercanos al 50% de la población desde un 10,2% en 1964. Unido a ello, una escolarización del 100% en la educación obligatoria, en la actualidad, nos hace esperar que en el medio plazo la práctica totalidad de la población tenga al menos estudios medios. Un resultado aún más positivo se desprende de la evolución de la población con estudios anteriores a los superiores o estudios superiores que ha pasado de representar algo menos del 5% en 1964 a cerca del 20% en el 2001.

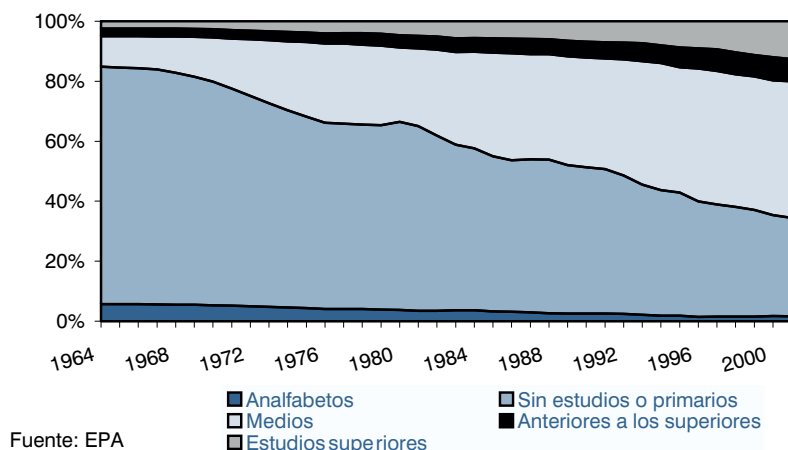
Como expone García Delgado (2003), estos cambios constituyen ya por sí solos un progreso económico y social indudable desde muchos puntos de vista. Por una parte, suponen una mayor riqueza por individuo y una ampliación de las oportunidades de desarrollo humano y de inserción social. Por otra, permiten a la sociedad beneficiarse de posibles externalidades derivadas de la mejor capacitación de los individuos.

La Comunidad de Madrid se caracteriza por una mayor especialización en la educación superior

La Comunidad de Madrid se caracteriza por una mayor especialización en la educación superior, con un porcentaje de población entre 25 y 64 años con estudios altos doce puntos porcentuales superior a la europea, según se desprende del informe de la Comisión Europea, “A New Partnership for Cohesión”, que utiliza datos de Eurostat para el año

2002. Sin embargo, la sociedad madrileña presenta un menor porcentaje de población con estudios medios y un mayor porcentaje con estudios bajos.

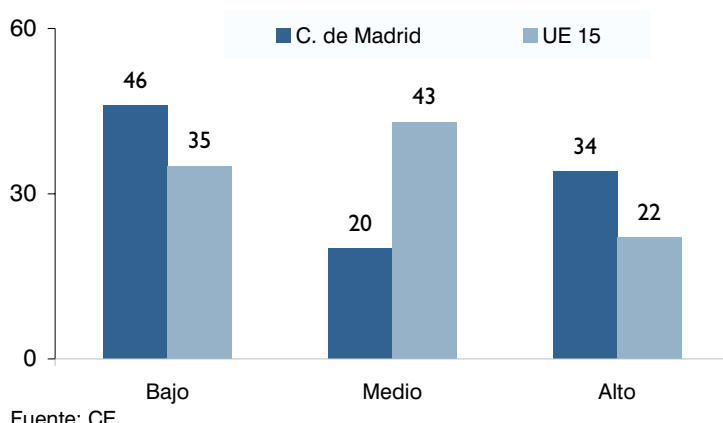
**Porcentaje de la población en edad de trabajar por nivel de estudios terminados. Madrid 1964-2001**



A escala autonómica, la Comunidad de Madrid, el País Vasco y la Comunidad Foral de Navarra tienen los porcentajes más altos de población con estudios superiores a los obligatorios. De acuerdo con los datos de la EPA para el 2003, Madrid se sitúa con un 47% a la cabeza de las Comunidades Autónomas en cuanto al porcentaje de población de 16 o más años que ha alcanzado al menos un nivel de formación de educación secundaria, de segunda etapa y formación e inserción laboral correspondiente, aunque retrocede al segundo puesto si analizamos la población con educación superior.

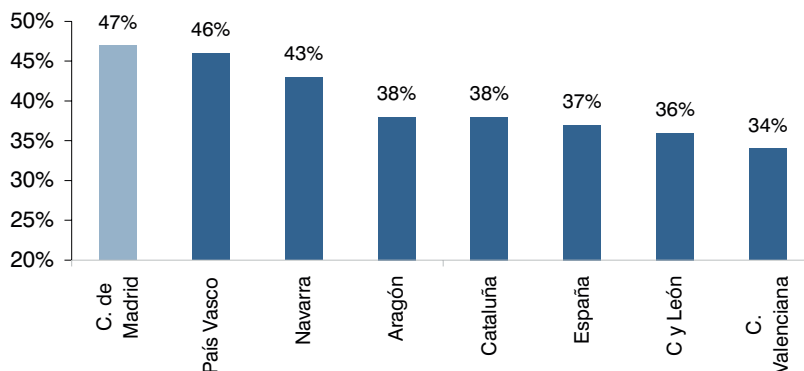
La Comunidad de Madrid se sitúa a la cabeza de las Comunidades Autónomas con mayor stock de capital humano

**Nivel de estudios de la población de 25 a 64 años (% del total), 2002**



El elevado nivel educativo de la población madrileña tiene como resultado que un 17,7% de la población con estudios superiores en España reside en la Comunidad. Madrid posee una importante ventaja comparativa que tiene su origen en la mayor formación de su población. El efecto derivado es una mayor atracción de empresas de media y alta tecnología dentro del territorio español.

**Porcentaje de población de 16 o más años que ha alcanzado al menos un nivel de formación de educación secundaria, segunda etapa y formación e inserción laboral correspondiente, 2003**



Fuente: EPA

El ranking regional resultante del análisis del porcentaje de población por nivel de estudios depende de la edad y el género de la población. No obstante, Madrid siempre se sitúa en los primeros puestos. En el rango de edades entre los 25 y 34 años Madrid es la tercera comunidad mientras que entre 25 y 64 años se encuentra situada la primera. También por sexos hay claras diferencias. Dentro del tramo de 25 a 64 años, son los hombres los que presentan una mayor cualificación. Sin embargo, entre los jóvenes, 25 a 34 años, las mujeres superan con holgura los resultados del género masculino.

## 2. Población con estudios superiores por municipios y distritos

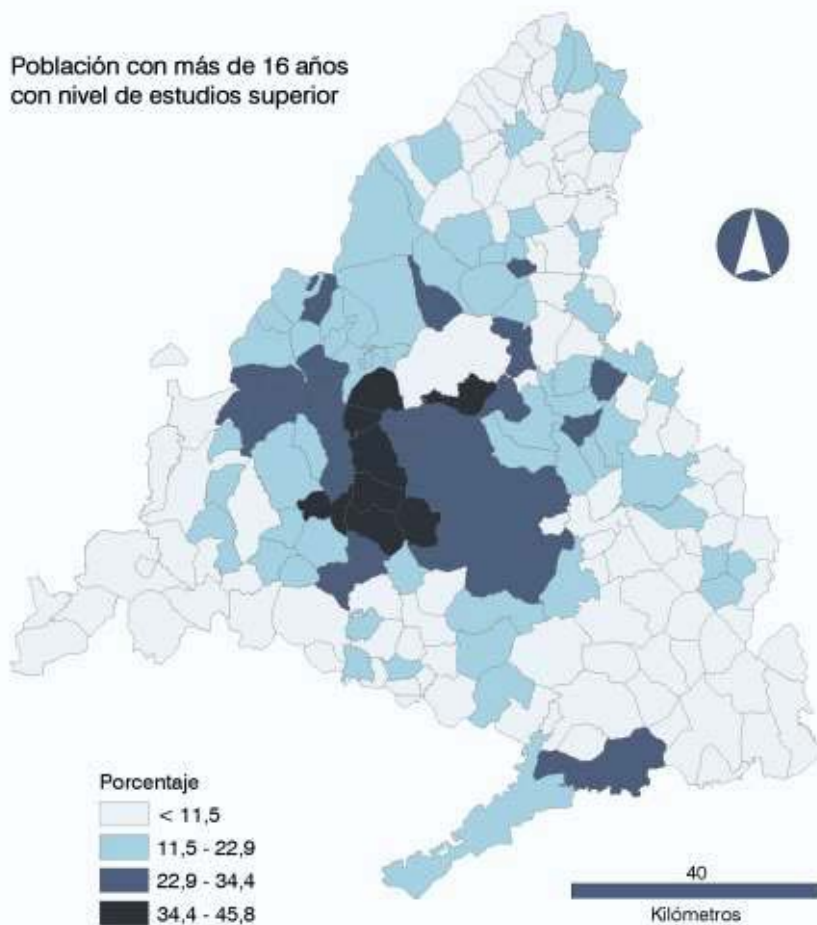
Existe una importante heterogeneidad del stock de capital humano a escala municipal y de distritos dentro de la Comunidad de Madrid

A pesar de la buena situación de la cualificación madrileña dentro de España, aún existen importantes diferencias a nivel de municipios y de distritos dentro de la comunidad. La zona situada al oeste de la capital es la que muestra un mayor porcentaje de población con educación superior. Así, los municipios de Las Rozas, Majadahonda, Pozuelo de Alarcón, Torreldones y Boadilla del Monte, presentan porcentajes superiores al 40%. Junto a ellas, se encuentra el municipio de Tres Cantos en el norte de la ciudad.

El municipio de Madrid se encontraría en un segundo grupo con un 24,4%, dentro de un eje que le une al municipio de San Lorenzo de El Escorial, en una pauta de localización espacial a lo largo de la carretera de La Coruña.

Se ha identificado una correlación entre la Renta Disponible Bruta Municipal per capita y el porcentaje de población con estudios superiores del 0,91 lo que demuestra la relación positiva existente entre renta per capita y nivel educativo del municipio. Un nivel de estudios superior incide en una mayor renta per capita, aunque la relación también puede estarse produciendo en sentido contrario, en lo que se consideraría una situación de círculo virtuoso: una mayor renta per capita de los padres posibilita unas mayores posibilidades de acceso a la educación superior por parte de los hijos, lo cual puede redundar en niveles de educación y renta per capita del municipio superiores.

Población con más de 16 años  
con nivel de estudios superior



La distribución espacial del capital humano en el municipio de Madrid no es tampoco homogénea, diferenciándose una zona que engloba el centro y el noroeste de la ciudad con un mayor porcentaje de población con educación superior, y una parte sur y sureste con porcentajes mucho menores.

Con porcentajes superiores al 35% encontramos los distritos de Chamartín, Salamanca, Retiro, Chamberí y Moncloa-Aravaca. Por encima del 25% se sitúa Arganzuela, Centro, Tetúan, Fuencarral-El Pardo y Barajas.

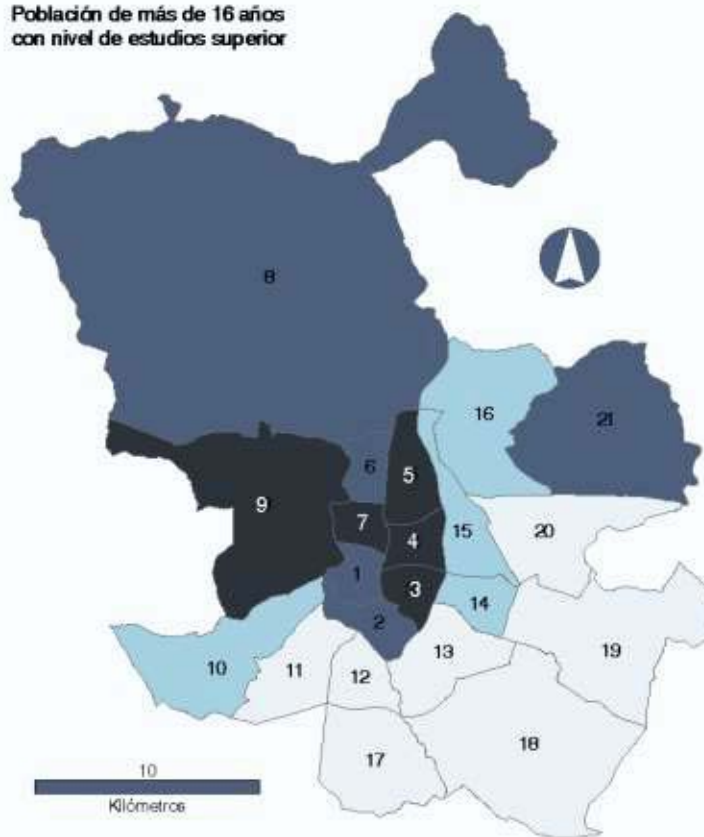
La correlación entre el porcentaje de población con estudios superiores y la renta per capita de los distritos supera el 0,98 lo que refuerza la relación positiva entre renta per capita y nivel de estudios alcanzado.

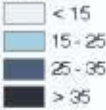
En la zona sur sureste se localiza la población con menor nivel educativo de la ciudad de Madrid. Son distritos que necesitan de políticas educativas que faciliten la mejora de la formación de sus habitantes si quiere mejorarse su competitividad. La escasez de capital humano desincentiva la localización de empresas de alta tecnología y/o de empresas generadoras de mayor valor añadido por trabajador. Empresas de servicios basados en el conocimiento (correos, telecomunicaciones, servicios a las empresas) tienden a situarse en los distritos de Tetúan, Chamartín y Centro.

La Renta Disponible Bruta per capita y el stock de capital humano están relacionados positivamente



Población de más de 16 años  
con nivel de estudios superior



1 CENTRO	8 FUENCARRAL-EL PARDO	15 CIUDAD LINEAL	Porcentaje 
2 ARGANZUELA	9 MONCLOA-ARAVACA	16 HORTALEZA	
3 RETIRO	10 LATINA	17 MILLAVEDE	
4 SALAMANCA	11 CARABANCHEL	18 VILLA DE VALLECAS	
5 CHAMARTIN	12 USERA	19 VICALVARO	
6 TETUAN	13 PUENTE DE VALLECAS	20 SAN BLAS	
7 CHAMBERI	14 MORATALAZ	21 BARRAJAS	

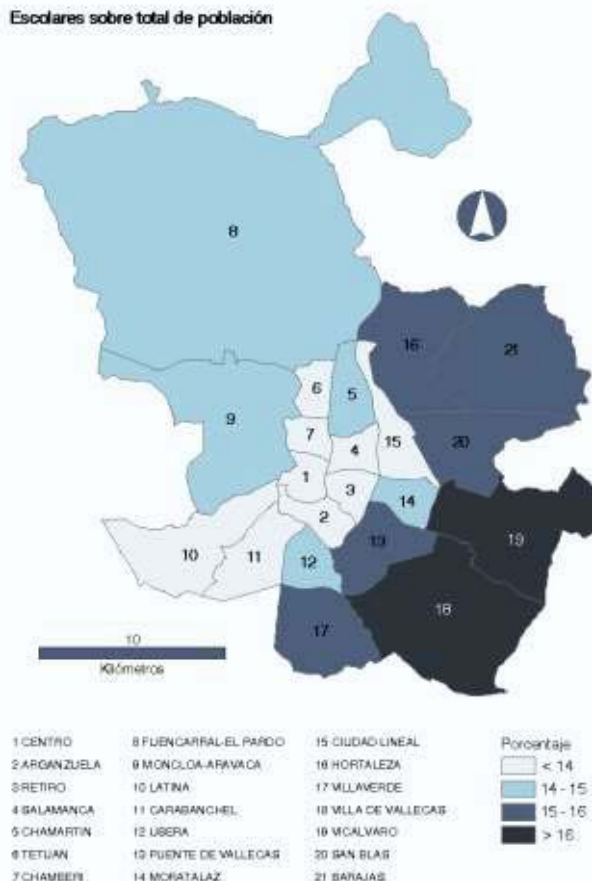
### 3. La educación infantil, primaria y secundaria

Un sistema de centros de enseñanza de calidad es imprescindible para tener la seguridad de que todos los individuos tienen derecho a la enseñanza básica, recibiendo una base cultural común, y un igual acceso al conocimiento. Dos factores son claves para ver la estructura de la educación infantil, primaria y secundaria. Por una parte, es importante conocer el peso que constituyen los escolares dentro de la población de un distrito, poniendo especial énfasis en la efectos que se pueden derivar del aumento de los escolares extranjeros. Por otra parte, el número de centros disponibles en cada distrito como proporción del número de escolares constituye un indicador fiable de la calidad potencial del sistema educativo.

El municipio de Madrid cuenta con cerca de 1400 centros de primaria, infantil y LOGSE, recibiendo clases unos 420.000 escolares, de los cuales un 15% son extranjeros.

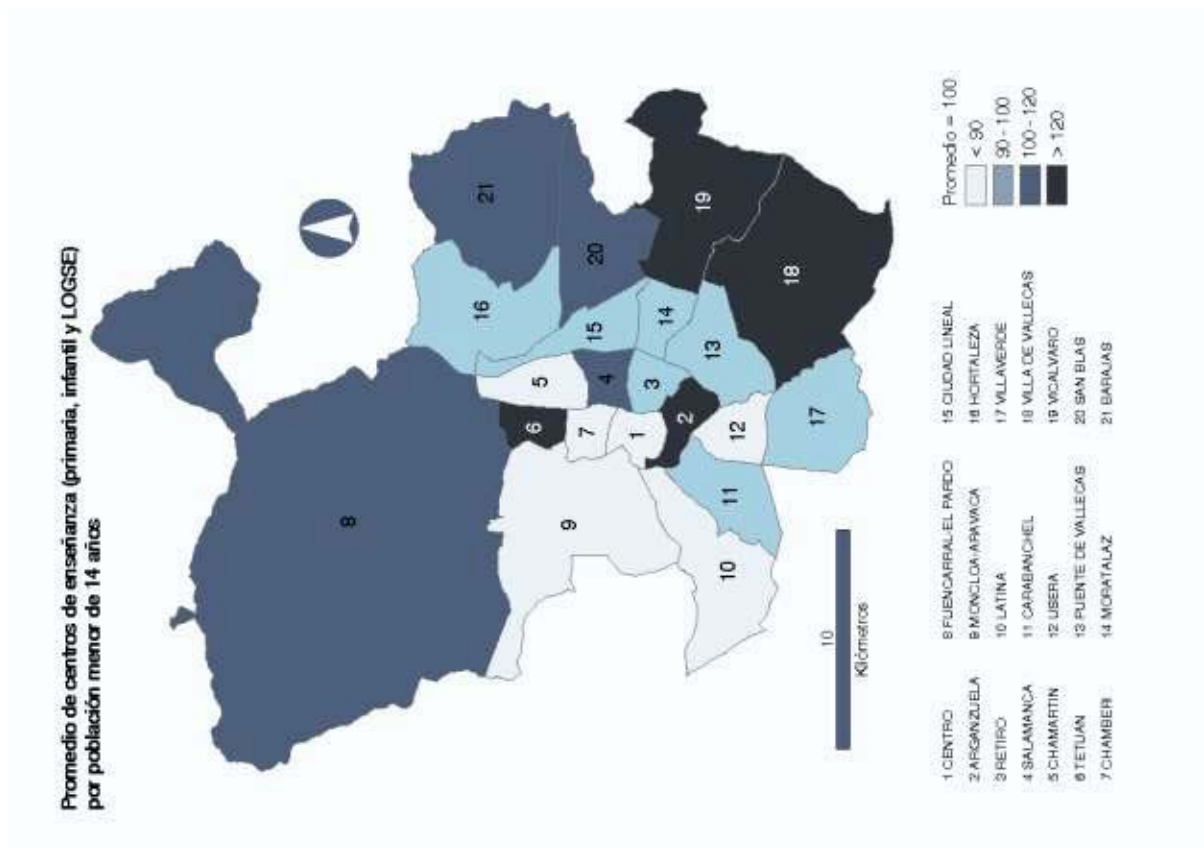
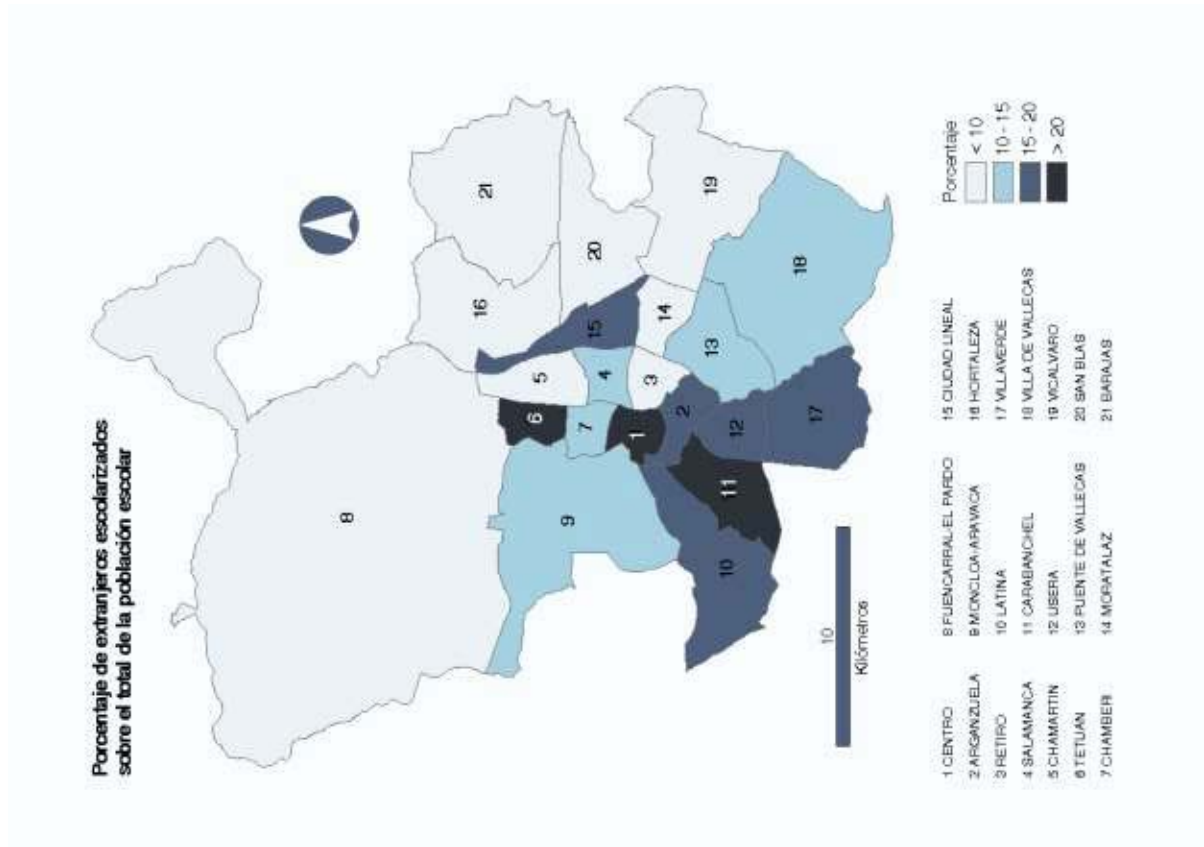
El mayor porcentaje de escolares se encuentra en la parte este, sur-este de la ciudad. Los distritos de Villa de Vallecas y Vicálvaro muestran los mayores valores, seguidos por Barajas, Hortaleza, San Blas, Puente de Vallecas y Villaverde. Encontramos una correlación de  $-0,42$  entre el nivel de renta per capita y el porcentaje de escolares. Cuanto menor es el nivel de renta per capita del distrito, mayor es el porcentaje de escolares dentro de la población, lo que refuerza la idea de que **son los distritos de menor renta los que deben realizar un mayor esfuerzo en educación** (en términos relativos).

El mayor porcentaje de escolares se encuentra en la parte este, sur-este de la ciudad. Son los distritos de menor renta los que deben realizar un mayor esfuerzo en educación (en términos relativos).



Otro factor que influye en las necesidades de recursos del sistema educativo es el peso porcentual de los escolares extranjeros sobre el total de escolares. El alumnado extranjero tiene serias desventajas a la hora de acceder a la educación ya sea por cuestiones lingüísticas como culturales, y su concentración en determinados centros escolares o distritos puede derivar en una pérdida de calidad de la educación impartida. Es por tanto necesario analizar su distribución territorial con el objetivo de aportar los recursos materiales y humanos necesarios, más en el caso de la Ciudad de Madrid donde se ha producido un rápido proceso de inmigración. El indicador analizado es el porcentaje de escolares extranjeros por distrito, el cual refleja el promedio del número de escolares extranjeros que reciben clase por cada escolar español. Los distritos de Tetúan, Centro y Carabanchel se caracterizan por tener un porcentaje de escolares extranjeros superior al 20%. En el distrito

Los distritos con un elevado porcentaje de población extranjera necesitan de mayores ayudas para sus centros de educación infantil, primaria y LOGSE



Centro uno de cada tres escolares es extranjero. Un segundo grupo englobaría el distrito de Ciudad Lineal y la parte sur-oeste de la ciudad con los distritos de Usera, Villaverde, Arganzuela y Latina. Todos ellos son distritos donde se asienta la población extranjera en Madrid.

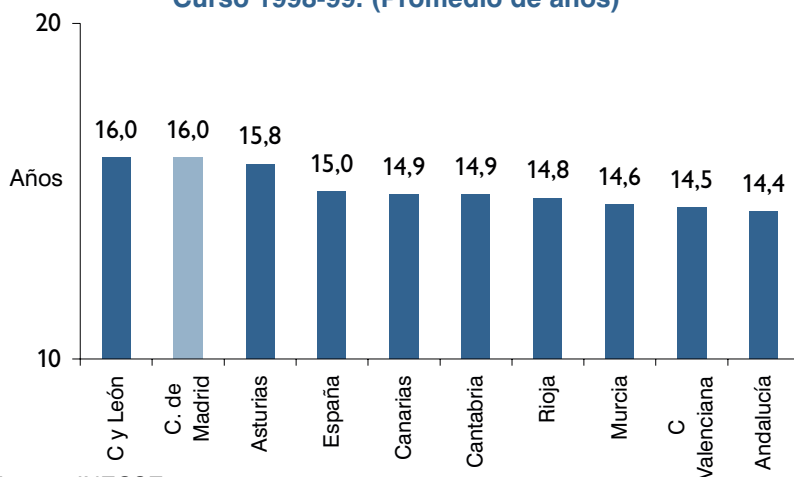
A falta de los datos necesarios para el cálculo del número de alumnos por clase o profesor, un indicador de la calidad potencial del sistema educativo viene dado por el número de centros de enseñanza primaria, infantil y LOGSE por ciudadanos menores de 14 años. Los distritos de Vicálvaro, Villa de Vallecas, Arganzuela y Tetúan presentan un número de centros por ciudadano menor de 14 años un 20% superior a la media madrileña. Otros distritos que se sitúan por encima de la media serían los de Salamanca, San Blas, Barajas y Fuencarral- El Pardo. No obstante, comparándolo con la renta per capita, no podemos señalar ninguna pauta de distribución clara en esta variable. La correlación entre el número de centros por habitante menor de 14 años y la renta per capita es ligeramente negativa, -0,28.

#### 4. La educación superior

La Comunidad de Madrid destaca por el porcentaje de su población que posee educación superior. Esta primacía continuará en el futuro, y sólo podrá alterarse en el caso hipotético de una inmigración masiva de individuos con un bajo nivel educativo. Un signo claro de este resultado es que la Comunidad de Madrid muestra según el Instituto Nacional de Evaluación y Calidad del Sistema Educativo (INECSE) la mayor tasa de esperanza de vida escolar a los seis años de todas las comunidades españolas, con un promedio de 16 años.

La Comunidad de Madrid destaca por el porcentaje de su población que posee educación superior, primacía que continuará en el futuro

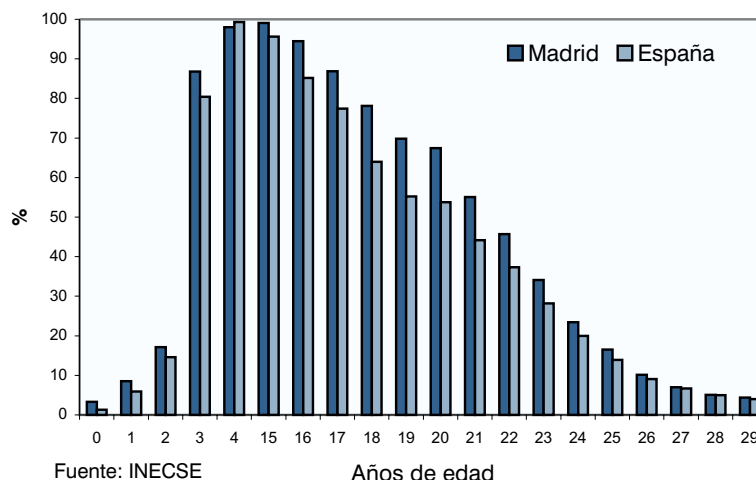
**Esperanza de vida escolar a los seis años**  
Curso 1998-99. (Promedio de años)



Fuente: INECSE

La misma conclusión se obtiene si observamos la tasa de escolarización por edades, donde la Comunidad de Madrid se encuentra por encima de la media española para la población mayor de 15 años. Por lo tanto, los escolares madrileños permanecen en el sistema educativo durante más años, en una estrategia dirigida al aumento de su cualificación como respuesta a un mercado más competitivo y dinámico.

## Tasa de escolarización por edad. Curso 1998-99



Fuente: INECSE

Años de edad

El conjunto de las universidades de Madrid es el más amplio y diferenciado de todo el tejido universitario español

A todo ello contribuye el que **el conjunto de las universidades de Madrid es el más amplio y diferenciado de todo el tejido universitario español**. En el año 2002 la Comunidad de Madrid cuenta con trece universidades, de las cuales ocho poseen campus o centros en la ciudad de Madrid. La Politécnica; la Autónoma situada en el campus de Cantoblanco; la Complutense con los campus de Moncloa y las escuelas universitarias de Biblioteconomía y documentación, óptica y estudios empresariales; la Rey Juan Carlos con el campus de Vicálvaro; la Pontificia Comillas; la CEU- San Pablo con los campus de Argüelles y Moncloa; la Europea con el campus de Chamartín y la Policlínica Universitaria; y la Universidad Antonio de Nebrija con su

## Alumnado matriculado en Educación Universitaria por Universidades y tipo de estudio

	Curso 2003-2004	Porcentaje sobre el total español
<b>Universidades con campus en Madrid</b>		
U.N.E.D. *	141682	9,62
Complutense de Madrid *	85360	5,79
Politécnica de Madrid *	38833	2,64
Autónoma de Madrid *	28664	1,95
Rey Juan Carlos *	14487	0,98
San Pablo-CEU *	7968	0,54
Pontificia Comillas *	6946	0,47
Europea de Madrid *	6451	0,44
Antonio de Nebrija *	1616	0,11
<b>Universidades sin campus en Madrid</b>		
Alcalá de Henares	18938	1,29
Carlos III	15743	1,07
Alfonso X El Sabio	9516	0,65
Francisco de Vitoria	741	0,05
Camilo José Cela	712	0,05
Total universidades públicas de la C. de Madrid sin incluir la UNED		
	202025	13,71
Total universidades privadas de la C. de Madrid		
	33950	2,30
<b>TOTAL ESPAÑA</b>	<b>1473448</b>	

campus de la Dehesa de la Villa. Las universidades de Madrid constituyen el grupo de instituciones de educación superior más rico de España y uno de los más robustos de Europa.

A estas trece universidades además habría de sumarse la localización, en Madrid, de la sede de la UNED y la existencia de abundantes campus de distintas universidades (Pontificia de Salamanca, Universidades norteamericanas...)

**Las instituciones universitarias de la Comunidad y ciudad de Madrid son un pilar fundamental de la educación superior en España.** En el curso 2003-04, un 16% de los alumnos matriculados en universidades españolas estudian en la Comunidad de Madrid, cuando el peso de Madrid en términos de población no alcanza el 13,5%. Las universidades con campus en las ciudades de Madrid disfrutaban de un 13% de los universitarios españoles, mientras que la UNED representa por sí sola un 10% del total de matriculados españoles.

Las instituciones universitarias de la Comunidad y ciudad de Madrid son un pilar fundamental de la educación superior en España

**La especialización de los matriculados es mayor en carreras de ciclo más largo.** Así la Comunidad está especializada en carreras de licenciatura y arquitectura e ingeniería, presentando una menor especialización en las diplomaturas y en arquitectura e ingenierías técnicas. El porcentaje de alumnos matriculados en licenciatura suma el 17% del total español, y en arquitectura e ingeniería se llega a alcanzar el 23% del total de matriculados españoles. Junto a ello, se comprueba que se ha producido un aumento y reordenación de la oferta de titulaciones académicas.

La especialización de los matriculados en estudios universitarios es mayor en carreras de ciclo más largo, con un peso superior de las ciencias experimentales, ciencias de la salud y sociales

La especialización es superior en ciencias experimentales, ciencias de la salud y sociales e inferior en humanidades, dándose casos como los de Ingeniería Aeronáutica con un 100% de los matriculados españoles o Ingeniería Naval con más de un 70% de los universitarios. **La mayor especialización en ingenierías incide considerablemente en la**

#### ÍNDICE DE ESPECIALIZACIÓN

Número de alumnos matriculados por tipo de estudios. España= 1.

Comunidad Autónoma	Licenciatura	Arquitectura e Ingeniería	Diplomatura	Arquitectura e Ingeniería Técnica
<b>Curso 2002-2003</b>				
Cantabria	0,65	1,88	1,19	1,25
Madrid	1,06	1,47	0,72	0,81
Navarra	0,97	1,41	0,91	0,85
País Vasco	0,93	1,37	0,95	1,08
C. Valenciana	0,92	1,36	0,93	1,15
Galicia	0,98	1,11	1,03	0,96
Cataluña	0,97	1,08	1,08	0,95
Aragón	0,80	0,93	1,24	1,35
Asturias	0,85	0,92	1,17	1,32
Andalucía	0,98	0,85	1,21	0,87
Castilla y León	0,87	0,85	1,12	1,35
Canarias	1,03	0,71	0,98	1,15
Castilla-La Mancha	0,73	0,68	1,57	1,27
Extremadura	0,74	0,64	1,50	1,38
Murcia	0,95	0,58	1,36	0,93
U.N.E.D.	1,52	0,32	0,32	0,82
Rioja (La)	0,84	0,22	1,35	1,57
Oberta de Catalunya	1,01	0,19	1,13	1,36
Baleares (Islas)	0,82	0,08	2,09	0,63

Fuente: Estadística de la Enseñanza Superior en España. INE

**competitividad de la Ciudad de Madrid, sentando las bases para una mejor implantación de las nuevas tecnologías e innovaciones y facilitando la localización en la Comunidad de empresas de media y alta tecnología.**

### 3. Conclusiones

- La población de la Ciudad de Madrid disfruta de uno de los niveles educativos más altos dentro de las grandes urbes europeas.
- La mayor formación de la población madrileña constituye una ventaja comparativa para la ciudad.
- La Comunidad de Madrid se caracteriza por una mayor especialización en la educación superior.
- La distribución espacial del capital humano en la Comunidad y el municipio de Madrid no es homogénea. Sobresale la zona centro y norte de la Ciudad de Madrid, y los municipios situados a lo largo de la carretera de la Coruña.
- Madrid cuenta con una estructura educativa capaz de mejorar la formación de sus individuos, siendo el conjunto de las universidades de Madrid el más amplio y diferenciado de todo el tejido universitario español.
- La especialización de los matriculados en estudios universitarios es mayor en carreras de ciclo más largo, con un peso superior de las ciencias experimentales, ciencias de la salud y sociales.

### Referencias bibliográficas

- Comisión Europea (2004): “*A New Partnership for Cohesion*”.
- *European Cities Monitor 2003*. Cushman & Wakefield Healey & Baker.
- García Delgado, J. L. (2003): “*Estructura económica de Madrid*”. Ed. Civitas.
- Instituto Nacional de Evaluación y Calidad del Sistema Educativo (INCESE), (2002): “*Sistema Estatal de Indicadores de la Educación 2002*”.
- Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas (IVIE), (2003): “*Capital Humano en España y su Distribución Provincial*”.
- OCDE (2004): “*Education at a Glance 2004*”.

## V. Monográfico

---



# 13. Madrid, una ciudad para la inversión: la opinión de expertos nacionales e internacionales

Exploración del conocimiento personal de expertos nacionales y agentes internacionales acerca de Madrid como Ciudad para la inversión

Dentro de una economía global las ciudades desempeñan un papel crucial como nodos que articulan densas redes de intercambio de bienes tangibles e intangibles. Esta organización en red está jerarquizada, por lo que aquellas aglomeraciones urbanas de rango superior son más atractivas para la inversión extranjera.

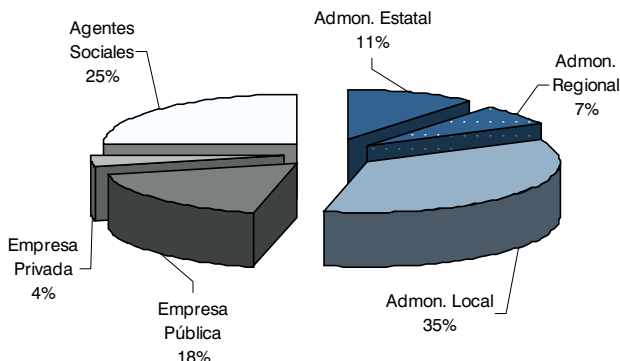
Detrás de toda inversión siempre está la decisión de los agentes internacionales implicados. La toma de decisiones se suele apoyar en datos que aportan información, y ésta se convierte en conocimiento cuando pasa a formar parte del ideario de un individuo. Es esta dimensión, la del conocimiento personal, la que exploraremos en este informe para estudiar la percepción que un grupo de expertos nacionales y agentes internacionales tienen acerca de Madrid como lugar de inversión.

El informe tiene como base la investigación cualitativa y cuantitativa llevada a cabo, en agosto de 2004, por el Área de Gobierno de Economía y Participación Ciudadana y la empresa KPMG, en su Proyecto de desarrollo de la Fase inicial del Plan de Internacionalización de la Ciudad de Madrid.

## 1. La opinión de los expertos nacionales

A mediados del presente año, se realizaron una serie de entrevistas personales a un nutrido grupo de expertos nacionales relacionados con los sectores implicados en la internacionalización de Madrid. Las opiniones expresadas arrojan luz sobre los aspectos clave vinculados a la captación de inversiones, entre los que destacan: principales atractivos y carencias de la ciudad de Madrid como foco atractor de la inversión extranjera, así como las líneas principales de actuación a desarrollar para potenciar los sectores relacionados con ese tipo de inversión.

**Procedencia de los entrevistados**



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

**Principales atractivos**

**Infraestructuras, situación geoestratégica y calidad de vida**, son, en este orden, a juicio de los expertos nacionales consultados, los tres puntos fuertes de Madrid como foco atractor de inversiones extranjeras. Concretamente, las infraestructuras más valoradas por los expertos son: las autopistas radiales y de circunvalación, la futura ampliación del aeropuerto de Barajas y el Parque Ferial Juan Carlos I (IFEMA). La situación geoestratégica y la búsqueda de nuevos mercados está relacionada con la localización central de Madrid en el territorio nacional y su papel de enlace a los mercados de Latinoamérica y Norte de África. Por último, los expertos consultados destacan la calidad de vida concepto difícil de cuantificar, pero cuya percepción y valoración está al alcance de todos-, donde el clima, la oferta cultural y de ocio, los equipamientos públicos, son factores que sumados definen una ciudad con niveles relativamente altos de calidad de vida.

Infraestructuras, situación geoestratégica y calidad de vida son, a juicio de los expertos nacionales consultados, los tres puntos fuertes de Madrid como foco atractor de inversiones extranjeras

**Principales atractivos de la Ciudad de Madrid (Expertos nacionales)**

	% Respuestas afirmativas
<b>Infraestructuras</b>	60,87%
<b>Situación geoestratégica y Búsqueda de nuevos mercados</b>	52,17%
<b>Calidad de vida</b>	34,78%
<b>Mano de obra cualificada</b>	30,43%
<b>Sociedad abierta</b>	26,09%
<b>Centralidad</b>	21,74%
<b>Estabilidad</b>	21,74%
<b>Beneficios y buenas perspectivas económicas</b>	13,04%
<b>Imagen</b>	8,70%

Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

Mano de obra cualificada, sociedad abierta, centralidad, estabilidad, beneficios y buenas perspectivas económicas y, en último lugar, la imagen de la ciudad, constituyen el grupo de respuestas que, aun sin tener un respaldo mayoritario por parte de los entrevistados, se consideran aspectos importantes a tener en cuenta como puntos fuertes de Madrid. Concretamente, el capital humano se basa en una mano de obra capacitada, no necesariamente universitaria, que se integre fácilmente en el cada vez más exigente mercado de trabajo.

Otro de los puntos fuertes de la Ciudad de Madrid es que en ella conviven personas de muchas CCAA españolas y de más de 180 nacionalidades de todo el mundo, muestra inequívoca de una sociedad abierta. La centralidad de Madrid, como puesto de mando a nivel político, jurídico, administrativo, económico y financiero, es considerada, por los expertos consultados, como otro de los puntos fuertes. Al mismo nivel de importancia que la centralidad, los expertos sitúan la estabilidad económica, social y política, todo ello en un contexto democrático, como otro factor importante para la captación de inversiones extranjeras. En los dos últimos lugares de la jerarquía de atractivos de la ciudad de Madrid se encuentran los beneficios y buenas perspectivas económicas y la imagen de la ciudad. Ambos factores vinculados a la buena marcha de la economía española y la positiva percepción que tiene España a nivel internacional, en general, y de la ciudad de Madrid, como una de sus cabezas más visibles, en particular.

### Aspectos mejorables

Carencia más importante: Insuficiente desarrollo de la "marca de calidad" o imagen de Madrid en el exterior, así como su escasa participación en encuentros internacionales

El objeto fundamental de todo diagnóstico es la identificación de aspectos mejorables y carencias como paso previo para la formulación de propuestas correctoras. En la ciudad de Madrid, los expertos nacionales consultados coinciden en apuntar como carencia más importante, **el insuficiente desarrollo de la "marca de calidad" o imagen de Madrid en el exterior, así como su escasa participación en encuentros internacionales**. En segundo lugar, se citan las **carencias de las políticas públicas llevadas a cabo hasta la fecha**, agrupadas en tres aspectos concretos: poca agilidad en la obtención de licencias, permisos y demás trámites administrativos; mala y poca coordinación entre las diferentes administraciones; y, por último, falta de planificación en determinados sectores socioeconómicos. En tercer lugar, los expertos consultados señalan, como aspecto mejorable la **carencia de suelo industrial**, que implica un precio elevado y una serie de trabas administrativas para la puesta en marcha de la actividad productiva.

#### Aspectos mejorables de la Ciudad de Madrid (Expertos nacionales)

	% Respuestas afirmativas
<b>Imagen</b>	47,83%
<b>Políticas administrativas</b>	43,48%
<b>Carencia de suelo industrial</b>	39,13%
<b>Congestión urbana</b>	26,09%
<b>Infraestructuras</b>	26,09%
<b>Idioma</b>	17,39%
<b>Seguridad</b>	17,39%
<b>Precio vivienda</b>	8,70%

Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

A mayor distancia, otras carencias apuntadas son: problemas de congestión urbana (relacionado con la escasez de vivienda, problemas de tráfico y poca posibilidad de ampliación de centros sectoriales), infraestructuras (insuficiente oferta de parques empresariales y tecnológicos), idiomas (escaso dominio del inglés como segundo idioma entre la población madrileña), seguridad ciudadana (nivel alto de delitos y homicidios) y, por último, el alto precio de la vivienda.

## Sectores a potenciar para aumentar la captación de inversiones.

Los expertos contestaron con una gran variedad de respuestas a la pregunta: “qué sectores cree que el Ayuntamiento de Madrid debería potenciar para que invirtiesen en la ciudad”. Este hecho demuestra la importancia que la diversidad de la estructura económica tiene para los expertos a la hora de definir estrategias para mejorar la situación de Madrid en la red de ciudades globales. **Los sectores que incorporan un mayor valor añadido, vinculados al desarrollo del conocimiento y los servicios, son los que ocupan las primeras posiciones.**

Sectores vinculados a desarrollo del conocimiento y servicios, los más valorados

De igual forma se consideran las actividades económicas vinculadas a las nuevas tecnologías y el turismo, como los sectores estratégicos a potenciar por la Administración Local. La producción tecnológica se enmarca dentro de un proceso de diversificación económica, basado en sectores de demanda fuerte con un peso importante en innovación y cambio tecnológico. Por otra parte, la coincidencia en situar al turismo, está estrechamente vinculada, aunque no de forma exclusiva, a la candidatura de Madrid a los Juegos Olímpicos de 2012, con el desarrollo de las infraestructuras especialmente hoteleras, que este hecho conlleva.

En relación a otros sectores, aproximadamente la mitad de los expertos consultados, coinciden en apuntar como factores de competitividad a potenciar el I+D+i, los servicios complementarios a la producción de bienes y las empresas biotecnológicas. Todos estos sectores se enmarcan dentro del proceso antes apuntado de diversificación económica vinculada a sectores de demanda fuerte.

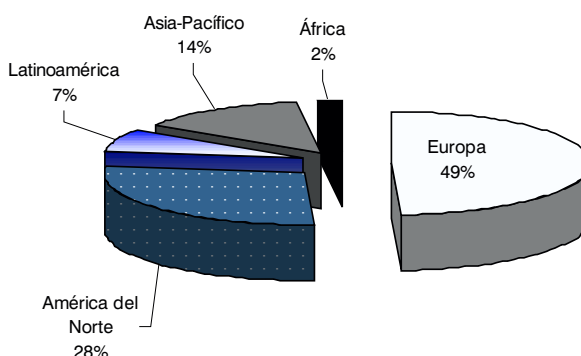
En el grupo de los sectores apuntados por menos de una cuarta parte de los expertos consultados, se encuentran las empresas farmacéuticas, educación y universidades, infraestructuras, además de las actividades vinculadas al ocio y la cultura.

El conjunto de políticas encaminadas hacia la mejora de los sectores antes citados, debe estar enmarcada en una estrategia de promoción de una “marca de calidad” de la ciudad a nivel internacional como fuente de valor añadido; evitando la puesta en marcha de medidas exclusivamente sectoriales que no tengan en cuenta una visión global de Madrid como lugar de inversión.

## 2. La opinión de los agentes internacionales

A mediados del presente año, dentro del Proyecto de desarrollo de la Fase inicial del Plan de Internacionalización de la ciudad de Madrid, se distribuyeron más de seis mil cuestionarios de percepción-expectativas a agentes internacionales de 54 países repartidos por los cinco continentes, de los que fueron contestados algo más del medio millar; siendo los agentes europeos y norteamericanos los que mayor número de cuestionarios han cumplimentado. Se procede a continuación a un análisis cuantitativo de los resultados, que sirve para aproximarnos a la percepción que los agentes internacionales tienen sobre la ciudad de Madrid como lugar de inversión.

### Agentes internacionales consultados



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

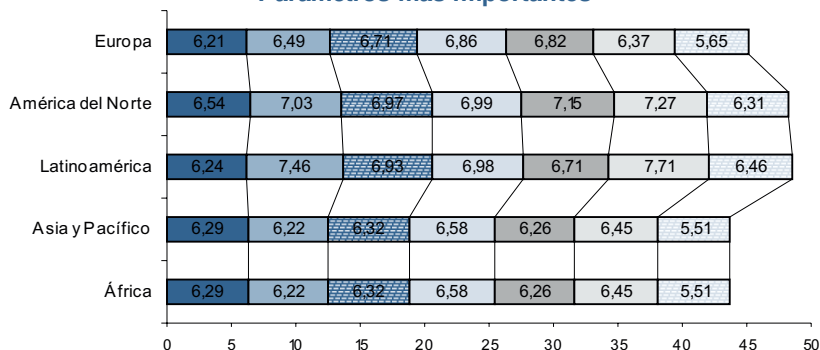
### La decisión de invertir en Madrid: parámetros más importantes.

Situación política es el parámetro más importante para los agentes internacionales consultados

A los agentes internacionales consultados, se les propuso puntuar del 1 al 9 una serie de factores estratégicos, en función de la importancia de los mismos en la toma de decisión de las empresas de cara a invertir en Madrid. Dichos parámetros se definieron de la siguiente manera:

- **Acceso a los mercados:** Situación geográfica de Madrid respecto a Europa, Latinoamérica, África y Asia.
- **Situación económico financiera:** Perspectivas económicas, presencia de banca extranjera, ventajas de financiación, deslocalización empresarial, política fiscal, etc.
- **Infraestructura y equipamientos:** Comunicaciones aéreas, ferroviarias y por carretera, centros logísticos, oferta hotelera, recintos feriales, telecomunicaciones, parques empresariales y tecnológicos.

### La decisión de invertir en Madrid: Parámetros más importantes



Parámetros:

- Acceso a los mercados
- Infraestructuras y equipamientos
- Recursos Humanos
- Sostenibilidad
- Situación económico financiera
- Costes operativos
- Situación política

Fuente: Plan de Internacionalización del Ayto. de Madrid

- **Costes operativos:** Coste y disponibilidad de oficinas y de suelo industrial, costes laborables y suministros.
- **Recursos Humanos:** Calidad de la mano de obra, productividad, preparación universitaria, conocimiento de idiomas, flexibilidad y estabilidad laboral e inmigración.
- **Situación política:** Estabilidad política, actitud de las administraciones, políticas de apoyo a la empresa.
- **Sostenibilidad:** Calidad de vida, clima, transporte público, accesibilidad a las viviendas en propiedad y en alquiler, oferta de universidades, ocio y entretenimiento, aspectos mediomambientales, seguridad, etc.

**El orden de los parámetros según su importancia es el siguiente: situación política, costes operativos, situación económica financiera, infraestructuras, recursos humanos, acceso a los mercados y, en último lugar, sostenibilidad.**

Por regiones mundiales, no se aprecian, en general, puntuaciones demasiado dispares para cada uno de los parámetros propuestos. La situación política es la puntuación media que presenta mayor disparidad (1,34 puntos porcentuales), donde, de mayor a menor valoración, se encuentran los extremos de los agentes latinoamericanos de un lado, y los europeos de otro. También supera el punto porcentual (1,24 puntos porcentuales) en variación de la valoración media entre regiones internacionales, la situación económico y financiera; con Latinoamérica nuevamente a la cabeza a la hora de puntuar este parámetro, frente a la menor puntuación señalada por los agentes de Asia y Pacífico.

Entre los parámetros que han sido calificados de forma muy similar por el conjunto de los agentes internacionales, destacan el acceso a los mercados (0,33 puntos porcentuales) y los costes operativos (0,41 puntos porcentuales).

En conclusión, la relativamente homogénea evaluación de los parámetros vinculados con la toma de decisión de inversión en el exterior, puede explicarse por un nivel de acceso similar a los estudios teóricos sobre los factores de localización de este tipo de inversiones. A continuación veremos como existe mayor disparidad cuando la cuestión gira en torno a aspectos más concretos: puntos fuertes y carencias de Madrid como lugar de inversión.

### Puntos fuertes

El conjunto de los expertos internacionales aportan una gran variedad de respuestas a la pregunta abierta sobre los tres puntos fuertes de Madrid. Para evitar una enumeración exhaustiva de respuestas, se ha procedido a agrupar aquellas que son repetidas por los agentes de más de cuatro regiones mundiales.

La mayoría de los agentes consultados destacan la importancia de **Madrid como puente hacia los mercados de Latinoamérica y el Norte de África**. En segundo lugar, la **estabilidad económica y**

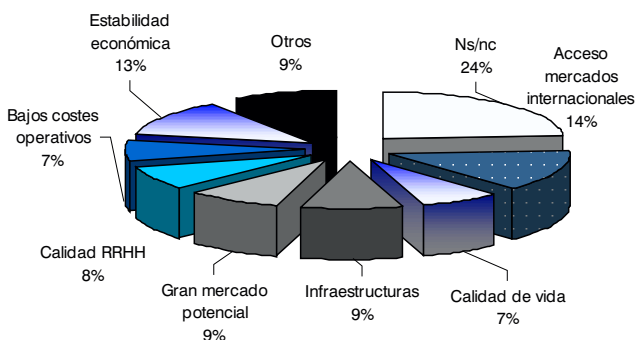
Madrid es puente hacia los mercados de Latinoamérica y el Norte de África

**financiera** es otra de las respuestas que más se repite. Si comparamos estos resultados con los puntos fuertes que los expertos nacionales apuntaban para Madrid (infraestructuras, posición geoestratégica y calidad de vida), comprobamos que ambos grupos consultados tan sólo coinciden en la posición geoestratégica como punto fuerte de la Ciudad. Este hecho muestra una clara distancia entre la percepción de los agentes nacionales e internacionales.

También es importante resaltar el peso de la no respuesta; es decir: “no sabe, no contesta”. Este grupo lo forman los encuestados que han considerado no tener suficiente conocimiento de Madrid y han preferido no emitir una opinión al respecto. Este hecho evidencia el esfuerzo que tiene que hacer Madrid para promocionar su imagen en el exterior.

El resto de los puntos fuertes citados son: gran mercado potencial, infraestructuras, calidad recursos humanos, calidad de vida y bajos costes operativos.

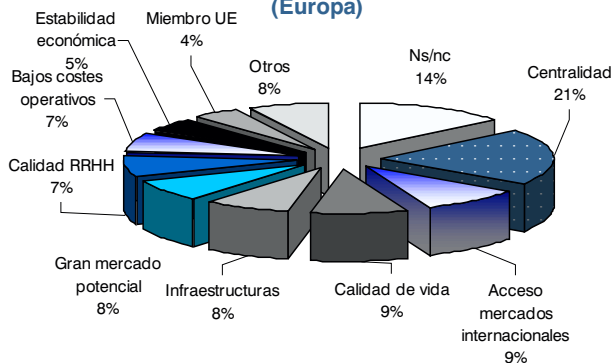
Puntos fuertes de Madrid



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

Los agentes europeos, norteamericanos y de Asia y Pacífico consultados han aportado al estudio más del 90% de los cuestionarios respondidos. Además, el importante volumen de estos mercados es en si misma condición suficiente para hacer un análisis más detallado de los que para ellos son los puntos fuertes de Madrid.

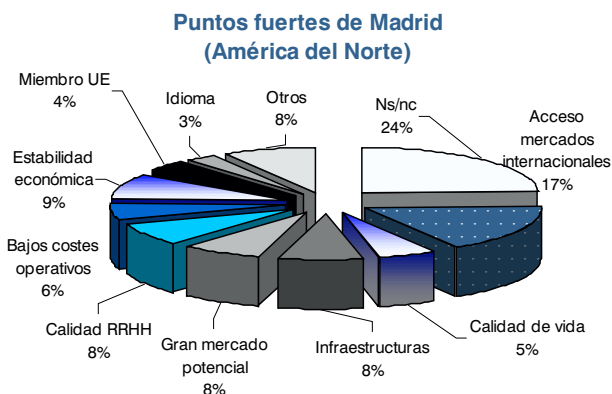
Puntos fuertes de Madrid (Europa)



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

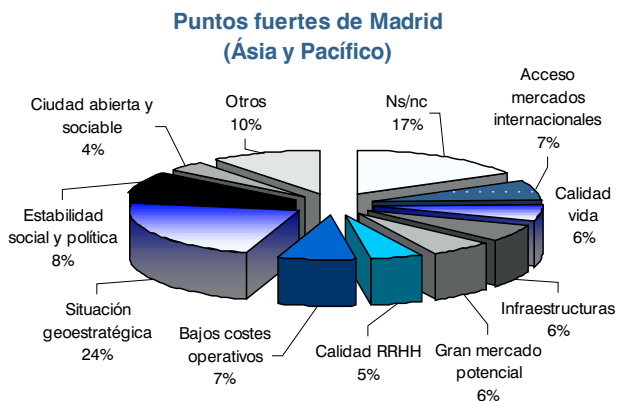
En Europa se valora muy positivamente el rol de ciudad central que Madrid desempeña en el contexto nacional -esta respuesta no es mayoritaria a nivel mundial-, seguido, entre otros, de la calidad de vida y el acceso a mercados internacionales como el de Latinoamérica y el de África del Norte. Cabe destacar el importante peso que tiene el “no sabe, no contesta”, y la respuesta que hace alusión a la pertenencia de España en la UE, esta última no mayoritaria a nivel mundial.

Son muchos los agentes norteamericanos que han tenido que contestar con un “no sabe, no contesta”, siendo esta la respuesta más repetida entre ellos. En mayor medida que los europeos, los norteamericanos consideran el papel de Madrid como puente hacia los mercados latinoamericano y norte africano. Otro de los puntos fuerte que mayor variación presenta entre ambas regiones mundiales es el de calidad de vida, tercero en importancia para los europeos y, aunque citado de forma explícita, situado en los últimos puestos según los agentes norteamericanos.



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

Los agentes internacionales procedentes de Asia y Pacífico, entre otros de mercados tan importantes como el japonés, chino o australiano, consideran la privilegiada situación geoestratégica de Madrid como su punto fuerte más destacado. “No sabe, no contesta”, es la segunda respuesta en importancia, seguida de la respuesta “otros” que agrupa respuestas minoritarias como el hecho de que Madrid sea capital de uno de los estados miembros de la UE o la política medioambiental de la Ciudad. Estabilidad social y política, seguida de los bajos costes operativos, cerraría este grupo de los puntos fuertes de Madrid más destacados según los agentes internacionales de Asia y Pacífico.



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid



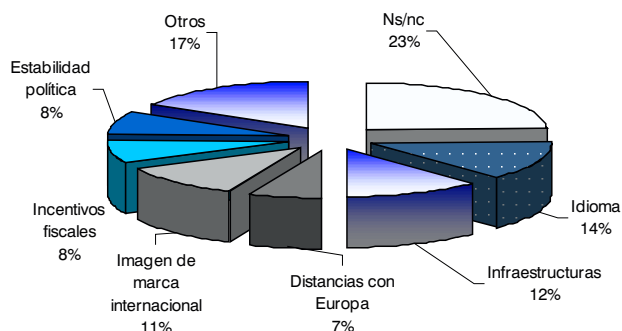
### Las carencias de Madrid

Como en los puntos fuertes, el cuestionario distribuido planteaba una pregunta abierta que pretendía obtener de cada agente consultado las tres carencias o aspectos susceptibles de ser mejorados en Madrid. Las respuestas también han sido numerosas y diversas, por lo que se han agrupado aquellas que se repiten en cuatro o más regiones mundiales. En este caso, el “no sabe, no contesta” vuelve a ser la respuesta más numerosa, síntoma de un inquietante desconocimiento de la ciudad de Madrid por parte de los agentes internacionales. En segundo lugar destaca el conjunto de respuestas agrupadas en la categoría “otros”, aquellas que no se repiten con frecuencia y por lo tanto no tienen un peso representativo dentro del conjunto, reflejando una interpretación de las respuestas basada en la gran diversidad de las mismas.

La mayor parte de la población madrileña no domina un segundo idioma

Respecto a las carencias de tipo coyuntural, y por tanto objeto de políticas públicas, es importante destacar el **escaso dominio de un segundo idioma**, especialmente el inglés, como otro de los aspectos que deben ser mejorados, y que se enmarca dentro de uno de los factores básicos de la competitividad de las ciudades: una alta cualificación de la mano de obra. En este sentido, la política educativa de centros de enseñanza obligatoria bilingüe, puesta en marcha en la Comunidad Madrid en la última legislatura, puede tener, a medio y largo plazo, un efecto corrector sobre esta carencia, sin olvidar el esfuerzo necesario a llevar a cabo en otros niveles educativos y segmentos de población. **Las infraestructuras vinculadas a la conectividad externa de la ciudad**, también ocupan un lugar destacado dentro del grupo de aspectos mejorables de Madrid. Sin duda, la inminente ampliación del aeropuerto de Barajas va encaminada a mejorar este importante factor de competitividad. La imagen de marca internacional o “marca de calidad” de Madrid, es otra de las respuestas que más se repite en relación a las carencias de la Ciudad.

Aspectos Mejorables de Madrid



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

El conjunto de estas respuestas, sumadas a las de los agentes que no tienen una opinión formada sobre la ciudad, ilustran un escenario internacional sobre el que es necesario hacer un mayor esfuerzo de promoción de la Ciudad de Madrid y ahondar en medidas correctoras vinculadas al escaso dominio de un segundo idioma por parte de la población madrileña. El resto de respuestas mayoritarias se enmarcan

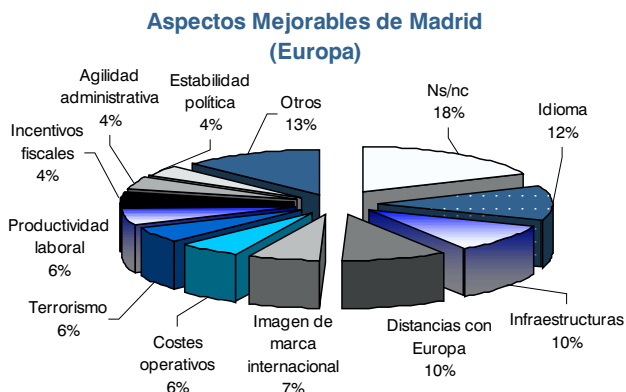
dentro de lo que podríamos considerar factores complementarios de competitividad: incentivos fiscales y estabilidad política, de carácter coyuntural, y distancias con Europa, estructural.

Un análisis más detallado en función de la procedencia de las respuestas, puede ayudarnos a ilustrar mejor qué aspectos se perciben como carencias o aspectos susceptibles de ser mejorados en el contexto internacional. Con este objeto, se ha elegido las respuestas de Europa, América del Norte y de Asia y Pacífico por ser la muestra más numerosa del estudio.

La mayoría de los agentes europeos que han respondido al cuestionario afirman que no conocen cuales son las carencias de Madrid como lugar de inversión. Muchas de las respuestas son minoritarias, por lo que la categoría "otros" presenta un peso importante dentro del análisis final de resultados. Dentro de este grupo "otros", las más repetidas son: falta de peso de Madrid en el mercado europeo y la carencia de un puerto marítimo.

Al igual que en análisis de las respuestas a nivel mundial, el idioma, las infraestructuras y la excesiva distancia con Europa, son aspectos que se consideran como carencias propias de la ciudad de Madrid.

Aunque con un peso relativamente bajo dentro del total, cabe señalar aquellas carencias consideradas por los agentes europeos pero que no cuentan con el suficiente consenso a nivel mundial. Nos referimos a: costes operativos, terrorismo, productividad laboral y agilidad administrativa.



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

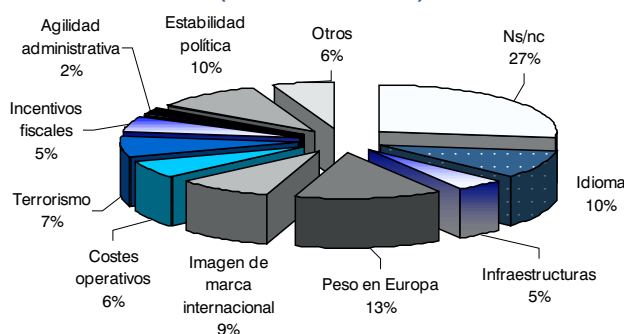
Los agentes norteamericanos son, de todos los agentes internacionales consultados, los que han utilizado más veces la opción "no sabe, no contesta" para referirse a las carencias de Madrid. Esta respuesta es también la que tiene mayor peso dentro del computo total de carencias y aspectos mejorables apuntados por los agentes de Norte América.

En segundo lugar, destaca la importancia del número de respuestas que hacen alusión al escaso peso del mercado madrileño dentro del contexto europeo, señalando la falta de protagonismo de Madrid como referente europeo por no estar al frente de las grandes operaciones financieras.

Otra de las carencias más destacadas, apuntada también por la mayoría de agentes internacionales de otras regiones mundiales, está relacionada con el poco dominio de un segundo idioma, especialmente el inglés, por parte de la población madrileña. Los numerosos cambios de gobierno, a nivel local, regional y nacional, se interpretan como un síntoma de falta de estabilidad política. Otra de las respuestas más repetidas hace alusión a la poca participación de Madrid en actos internacionales y su falta de liderazgo, en determinadas cuestiones, a nivel europeo; todos estos resultados vienen a confirmar la débil imagen de marca internacional de Madrid.

Costes operativos, terrorismo y agilidad administrativa, son carencias, que aunque no son compartidas mayoritariamente como tales por el resto de agentes internacionales, tienen un peso muy similar en la percepción de agentes norteamericanos y europeos.

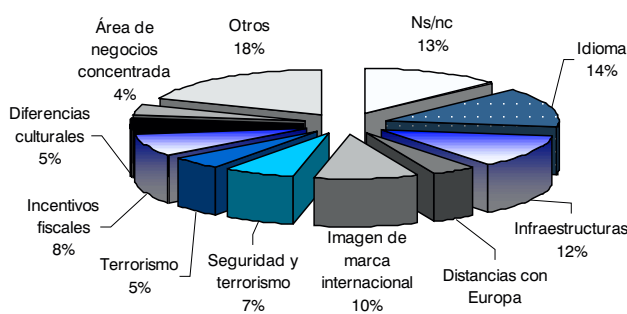
**Aspectos Mejorables de Madrid (América del Norte)**



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

El escaso dominio de un segundo idioma por parte de la población madrileña, es también una de las carencias más destacadas para los agentes de Asia y Pacífico. Además de la importancia del número de respuestas minoritarias agrupadas en la categoría “otros” y el “no sabe, no contesta”, destacan aspectos mejorables como: infraestructuras, concretamente las conexiones aéreas desde el Aeropuerto de Barajas; la falta de presencia de Madrid en actos internacionales donde pueda promover su imagen de marca; y la escasez de incentivos fiscales que las administraciones ofrecen a los negocios extranjeros que quieran invertir en la Ciudad. Todos estos aspectos mejorables son de carácter coyuntural y por tanto susceptibles de ser objeto de políticas correctoras.

**Aspectos Mejorables de Madrid (Ásia y Pacífico)**



Fuente: Plan de Internacionalización del Ayuntamiento de Madrid

### 3. Conclusiones

De los resultados obtenidos a partir del Proyecto de desarrollo de la Fase inicial del Plan de Internacionalización de la ciudad de Madrid, explotados en este informe, podemos extraer algunas conclusiones que son de interés para mejorar la posición estratégica de Madrid como foco atractor de inversiones:

- Madrid es puente hacia Latinoamérica y África, lo que la configura en muy buena posición internacional a nivel de acceso a los mercados. Este es un excelente punto de partida para la promoción internacional de Madrid.
- Los expertos nacionales y los agentes internacionales coinciden en la necesidad de potenciar la “imagen de marca” de Madrid. Sin duda, la candidatura olímpica para organizar los juegos de 2012 responde a esta necesidad; sin olvidar otras acciones que deben ponerse en marcha para la promoción de Madrid como lugar de inversión.
- Las políticas sectoriales deben contar con un diseño y planificación de carácter global, para ofrecer una imagen de Madrid coherente en cada una de las acciones de promoción que se lleven a cabo en el contexto internacional.
- Necesidad de mejorar el conocimiento de un segundo idioma, especialmente el inglés, como forma de mejorar el grado de cualificación profesional y, en consecuencia, aumentar el atractivo de Madrid como plaza para la inversión extranjera.

# Glosario y Siglas

---

# Glosario de términos económicos

## PRODUCTO INTERIOR BRUTO

**Producto Interior Bruto (PIB) (Fuente: Institutos de Estadística Nacionales):** representa el valor monetario, normalmente a precios de mercado, de todos los bienes y servicios finales producidos dentro del territorio de un país durante un año. El valor del PIB suele calcularse con periodicidad trimestral y es la medida más amplia de la actividad económica, de forma que su tasa de variación se utiliza para medir el crecimiento de un país durante un período de tiempo determinado.

**Valor Añadido Bruto (VAB):** Es un saldo de la cuenta de producción de la economía total, entre dos variables, la producción y los consumos intermedios de las diversas ramas de actividad.

## EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Los indicadores de confianza empresarial tratan de reflejar la percepción de los empresarios de un país acerca de la situación económica presente y sus expectativas sobre la evolución futura de la economía. Se elaboran a partir de encuestas periódicas sobre diferentes cuestiones claves en el proceso productivo —cartera de pedidos, empleo, nivel de los inventarios, etc.— y se les otorga, en general, un papel de indicadores adelantados ya que a menudo permiten anticipar la marcha económica de un país en un horizonte de corto plazo.

## INFLACIÓN

**La inflación se define como un alza continuada del nivel general de precios. IPC (Fuente: INE):** El Índice de Precios al Consumo o IPC mide la evolución del conjunto de precios de los bienes y servicios que consumen las familias residentes en un país. En España el IPC es calculado mensualmente por el Instituto Nacional de Estadística. La variación interanual del índice de precios al consumo es lo que se denomina tasa de inflación. Es decir, una inflación en marzo del 3% significa que en ese mes los precios han aumentado a esa tasa respecto a los que había un año antes.

## DINÁMICA EMPRESARIAL

**Actos de Constitución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias que el empresario/s debe cumplir para poder constituir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de constitución son la certificación negativa de denominación social, la escritura pública de constitución y la inscripción en el Registro Mercantil. Todos estos actos son necesarios para la constitución de la sociedad. Las sociedades mercantiles se constituyen adoptando una de las formas siguientes: Regular Colectiva, Comanditaria, simple o por acciones, Anónima y de Responsabilidad Limitada. La compañía mercantil es un contrato en el cual dos o más personas tienen la obligación de poner en un fondo común bienes con el fin de obtener lucro. Su constitución se realiza por escritura pública ante notario.

**Actos de Disolución:** Conjunto de actuaciones formales y reglamentarias, previas a la liquidación, que el empresario/s debe cumplir para poder extinguir una sociedad mercantil o civil. Estas formalidades de disolución son la escritura

publica de disolución y la inscripción en el Registro Mercantil. Declarada la disolución, la sociedad no podrá continuar desarrollando actividades, excepto las encaminadas a su liquidación. La causa de su disolución puede ser: Voluntaria, Por fusión, Otras, modificaciones de capital en las sociedades.

**Índice de rotación:** Cociente entre el número de actos de disolución y el número de actos de constitución

## MERCADO DE TRABAJO

### **Empleo según la Encuesta de Población Activa (EPA) (Fuente: INE).**

Elaborado por el Instituto Nacional de Estadística con periodicidad trimestral su finalidad principal es obtener datos de la fuerza de trabajo y de sus diversas categorías (ocupados, parados), así como de la población ajena al mercado laboral (inactivos). La muestra inicial es de 70.000 familias al trimestre, quedando reducida en la práctica a aproximadamente 65.000 familias entrevistadas de manera efectiva que equivalen a unas 200.000 personas. En la EPA se sigue la metodología de la Organización Internacional de Trabajo y, en particular la Encuesta Comunitaria de Fuerza de Trabajo, que realizan simultánea y homogéneamente los quince países de la Unión Europea .

**Población activa:** Personas de 16 o más años que durante la semana de referencia (anterior a la de la entrevista) satisfacen las condiciones necesarias para su inclusión entre las personas ocupadas o paradas

**Población ocupada:** Personas de 16 o más años que durante la semana de referencia tienen un trabajo por cuenta ajena (asalariados) o ejercen una actividad por cuenta propia

**Población parada:** Personas de 16 o más años que están sin trabajo, disponibles para trabajar y buscando activamente empleo o a la espera de iniciar un nuevo trabajo que ya han encontrado

### **Paro registrado (Fuente: INEM)**

Demandas de empleo pendientes de satisfacer el último día de cada mes excluyendo las formuladas por:

- a) Trabajadores ocupados afectados por expediente de regulación de empleo y parados que están realizando trabajos de colaboración social
- b) Trabajadores sin disponibilidad inmediata para el trabajo
- c) Trabajadores que demandan exclusivamente un empleo de características específicas, los que se inscriben como requisito previo para un proceso de selección y los que demanda empleo en el extranjero
- d) Trabajadores agrarios beneficiarios del subsidio especial por desempleo

## TURISMO

### **Encuesta de Ocupación Hotelera EOH (Fuente: INE)**

**Establecimientos hoteleros:** Número de establecimientos abiertos. Se entiende por establecimiento hotelero abiertos de temporada, aquel en el que el mes de referencia está comprendido dentro de su periodo de apertura.

**Plazas estimadas:** El número de plazas estimadas por la encuesta de los establecimientos abiertos de temporada. El número de plazas equivale al número de camas fijas del establecimiento. No se incluyen, por tanto, las supletorias, y las de matrimonio dan lugar a dos plazas.

**Viajeros entrados:** Todas aquellas personas que realizan una o más pernoctaciones seguidas en el mismo alojamiento. Los viajeros se clasifican por su país de residencia, y para los residentes en España, por la comunidad autónoma donde residen habitualmente.

**Pernoctaciones o plazas ocupadas:** Se entiende por pernoctación cada noche que un viajero se aloja en el establecimiento. Al igual que en la entrada de viajeros, las plazas ocupadas se desglosan según el lugar de residencia.

**Estancia media:** Esta variable es una aproximación al número de días que, por término medio, los viajeros permanecen en los establecimientos y se calcula como cociente entre las pernoctaciones y el número de viajeros.

**Grado de ocupación por habitaciones:** Relación, en porcentaje, entre la media diaria de habitaciones ocupadas en el mes y el total de habitaciones disponibles.

**Grado de ocupación por plazas:** Relación, en porcentaje, entre el total de las pernoctaciones y el producto de las plazas, incluyendo las camas supletorias, por los días a que se refieren las pernoctaciones. Se entiende por camas supletorias todas aquellas que no tengan carácter fijo y que no estén en las plazas declaradas oficialmente por el establecimiento y que constan en el directorio.

**Movimientos Turísticos en Fronteras FRONTUR** (Fuente: Instituto de Estudios Turísticos)

**Visitante:** Toda persona que viaja, por un periodo no superior a 12 meses, a un país distinto de aquel en el que tiene su residencia habitual, pero fuera de su entorno habitual, y cuyo motivo principal de la visita no es el de ejercer una actividad que se remunere en el país visitado.

**Turista:** Un visitante que permanece una noche por lo menos en un medio de alojamiento colectivo o privado en el país visitado.

**Visitante del día (excursionista):** Un visitante que no pernocta en un medio de alojamiento colectivo o privado en el país visitado.

#### ACTIVIDAD FERIAL Y DE NEGOCIOS

**Congreso:** Conferencia generalmente periódica en que los miembros de una asociación, cuerpo, organismo, profesión, etc., se reúnen para debatir cuestiones previamente fijadas.

**Feria:** Instalación donde, con periodicidad determinada, se exponen máquinas, herramientas, vehículos, aparatos y otros productos industriales o de comercio, para promover su conocimiento y venta.

**Convención:** Reunión general de un partido político o de una agrupación de otro carácter (económico, lucrativo,...), para fijar programas, elegir candidatos o resolver otros asuntos.

**Conferencia:** reunión de representantes de Gobiernos o Estados y de agrupaciones de otra índole, para tratar asuntos de su competencia.

#### MOVILIDAD Y CONECTIVIDAD

**Transporte aéreo de pasajeros** (Fuente: INE): miles de pasajeros en los aeropuertos españoles. La fuente original de la información es la Dirección General de Aviación Civil del Ministerio de Fomento.



Las principales variables son vuelo total, interior e internacional de:

- Vuelo regular. Nº aviones entrados y salidos
- Vuelo no regular. Nº aviones entrados y salidos
- Vuelo regular. Pasajeros entrados y salidos
- Vuelo no regular. Pasajeros entrados y salidos

**Transporte ferroviario de pasajeros** (Fuente: INE y RENFE): miles de pasajeros en los trenes españoles. La fuente original de la información es RENFE.

## FINANZAS

**Balance:** Documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento determinado. Dividido en dos partes, activo y pasivo, en la primera de ellas muestra los diferentes elementos del patrimonio, mientras que en la segunda detalla el origen financiero de los mismos.

**Créditos:** Conjunto de fondos puestos a disposición del acreditado (el receptor del crédito, ya sea particular, empresa o Administración Pública) durante un plazo previamente estipulado.

**Débitos:** Fondos depositados en las entidades, ya sea a través de instrumentos a la vista (cuentas corrientes y de ahorro) o a plazo (imposiciones a plazo fijo y cesiones temporales de activo. En ocasiones reciben la denominación genérica de depósitos.

## INNOVACIÓN Y NUEVAS TECNOLOGÍAS

**Investigación científica y desarrollo tecnológico (I+D)** (Fuente: INE): Se define como el conjunto de trabajos creativos que se emprenden de modo sistemático a fin de aumentar el volumen de conocimientos, incluidos el conocimiento del hombre, la cultura y la sociedad, así como la utilización de esa suma de conocimientos para concebir nuevas aplicaciones.

**Alta tecnología** (Fuente: INE): se caracteriza por una rápida renovación de conocimientos, muy superior a otras tecnologías, y por su grado de complejidad, que exige un continuo esfuerzo en investigación y una sólida base tecnológica. A efectos estadísticos, la definición de alta tecnología se realiza mediante una enumeración exhaustiva de las ramas de actividad (enfoque por sectores) y de los productos (enfoque por productos) que son considerados, en un momento determinado, de alto contenido tecnológico.

**Clasificación de los sectores de Alta y Media-Alta Tecnología por ramas CNAE** (Fuente: INE):

- Sectores manufactureros de tecnología alta
- 244: Industria farmacéutica
- 30: Maquinaria de oficina y material informático
- 321: Componentes electrónicos
- 32-32.1: Aparatos de radio, TV y comunicaciones
- 33; Instrumentos médicos, de precisión, óptica y relojería
- 35.3: Construcción aeronáutica y espacial

- Sectores manufactureros de tecnología media-alta
- 24-24.4; Industria química excepto industria farmacéutica
- 29: Maquinaria y equipos
- 31: Maquinaria y aparatos eléctricos
- 34: Industria automovil
- 35-35.3: Otro material de transporte

Servicios de alta tecnología o de punta  
64 Correos y telecomunicaciones  
72 Actividades informáticas  
73 Investigación y desarrollo

**Uso de tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC)** (Fuente: INE): Esta variable trata de obtener información sobre la disponibilidad, por parte de las empresas, de distintos servicios informáticos y de telecomunicaciones: Ordenadores, red de área local, conexión a Internet, Intranet, Extranet y correo electrónico. También se solicita información sobre la dotación informática del personal de la empresa: personal que utiliza Pc y personal que tiene acceso a Internet.

**Uso de internet** (Fuente: INE): El uso de Internet pretende cuantificar las principales características asociadas a la utilización de Internet por parte de las empresas.

## Siglas empleadas

**AAPP:** Administraciones Públicas  
**BCE:** Banco Central Europeo  
**BE:** Banco de España  
**CCAA:** Comunidades Autónomas  
**CNAE:** Clasificación Nacional de Actividades Económicas  
**CNE:** Contabilidad Nacional de España  
**CNTR:** Contabilidad Nacional Trimestral de España  
**EEUU:** Estados Unidos de América  
**EURIBOR:** Tipo de Interés de Oferta de los Depósitos Interbancarios en Euros  
**EUROSTAT:** Oficina de Estadística de la Comunidad Europea  
**EPA:** Encuesta de Población Activa  
**IPCA:** Índice Armonizado de Precios de Consumo  
**INE:** Instituto Nacional de Estadística  
**INEM:** Instituto Nacional de Empleo  
**INSS:** Instituto Nacional de la Seguridad Social  
**IPC:** Índice de Precios de Consumo  
**IPI:** Índice de Producción Industrial  
**I+D:** Investigación y Desarrollo  
**MTAS:** Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales  
**OCDE:** Organización de Cooperación y Desarrollo Económico  
**OPEP:** Organización de Países Exportadores de Petróleo  
**PIB:** Producto Interior Bruto  
**PIBpm:** Producto Interior Bruto a Precios de Mercado  
**RENFE:** Red Nacional de Ferrocarriles Españoles  
**TIC:** Tecnologías de la Información y Comunicación  
**UE:** Unión Europea  
**UEM:** Unión Económica y Monetaria  
**VAB:** Valor Añadido Bruto