

# Resumen Ejecutivo

---

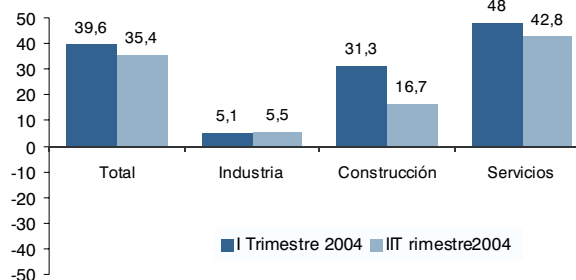
# Executive Summary

# 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.

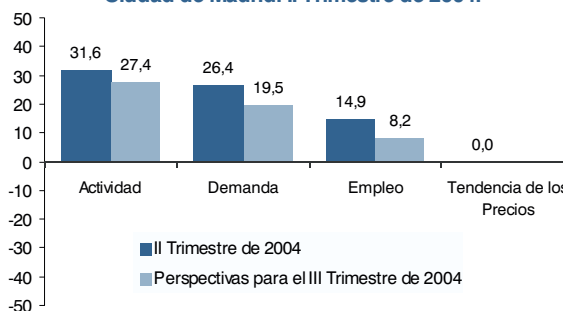
**Indicador de Confianza Empresarial.  
Ciudad de Madrid. II Trimestre de 2004.**



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.

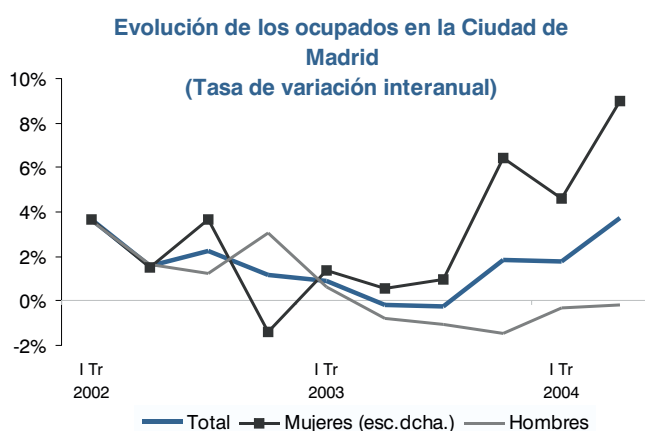
**Opiniones empresariales.  
Ciudad de Madrid. II Trimestre de 2004.**



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

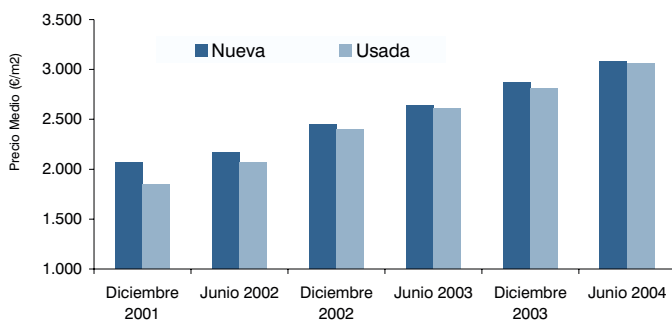
La actividad residencial disminuyó su intensidad durante los primeros meses del 2004. El descenso en el número de viviendas construibles ha sido mayor en las protegidas. Sólo crece la actividad de obras en edificios y otras actuaciones urbanísticas, tendencia que se espera se confirme en los próximos 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

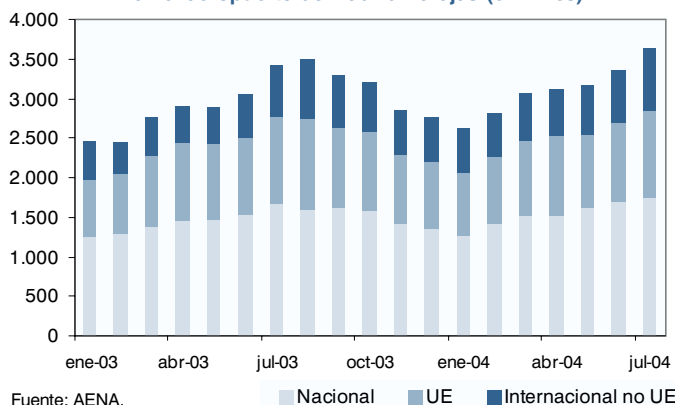


Fuente: Sociedad de Tasación y TINSA

## 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)

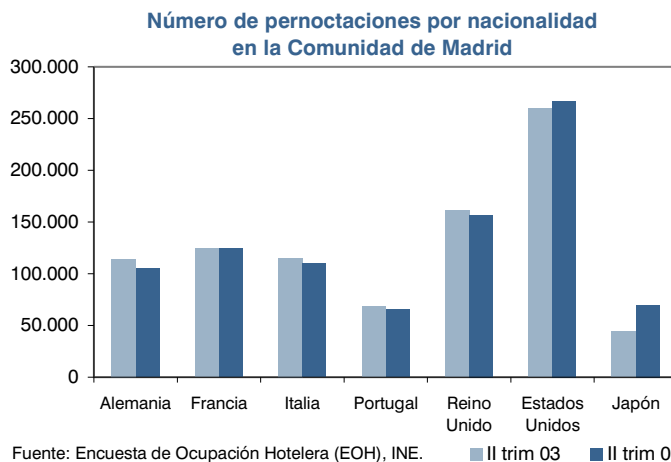


Fuente: AENA.

## 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

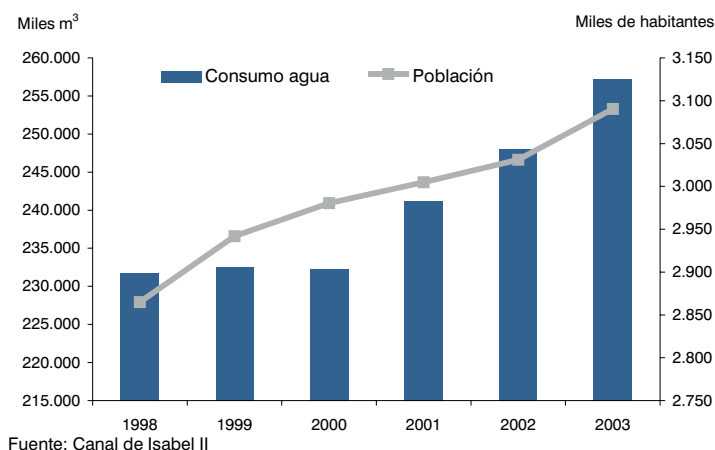
### El consumo de agua en la Ciudad de Madrid

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.

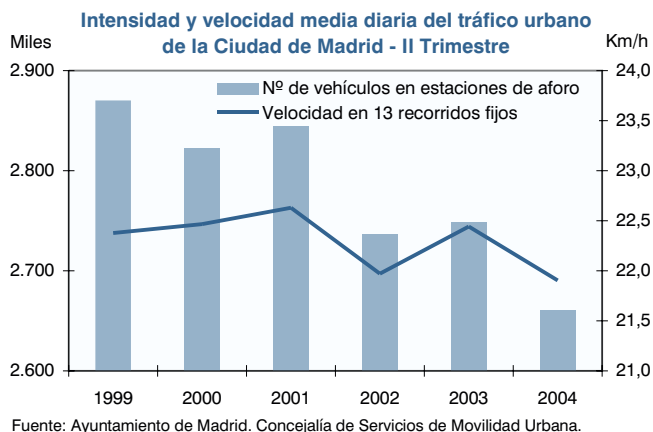
**Evolución del consumo de agua y población en la Ciudad de Madrid**



## Movilidad

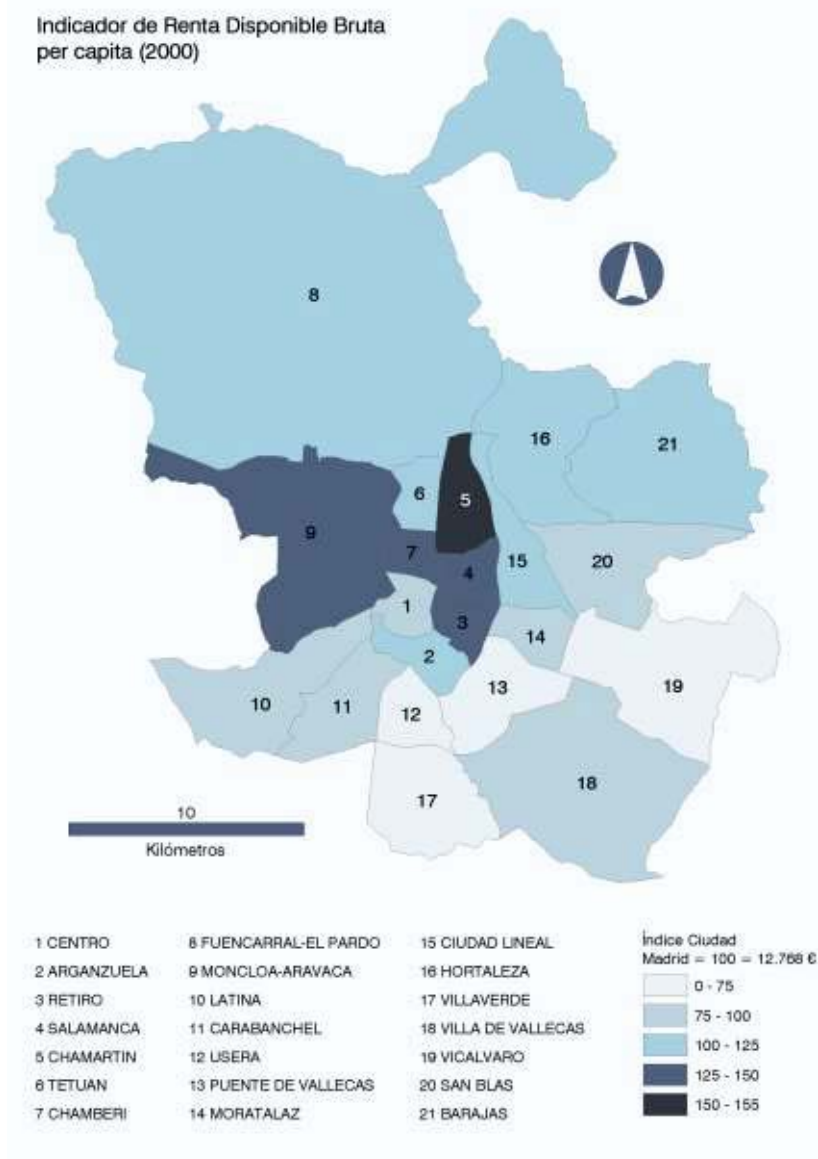
En términos de movilidad, el balance del segundo trimestre muestra una dicotomía clara entre el ritmo sostenido de crecimiento de las matriculaciones de vehículos privados, que se situó en la capital casi 3 puntos por encima del registrado a escala regional, y la creciente utilización del transporte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

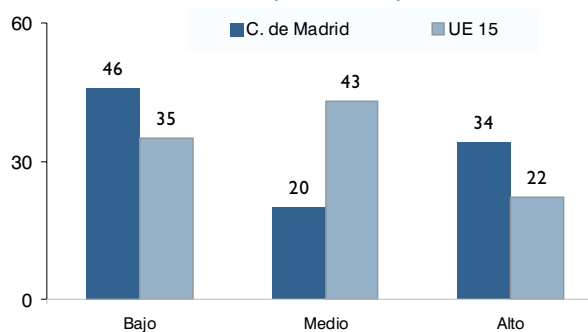
## IV. Madrid como polo de atracción empresarial: el capital humano

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)

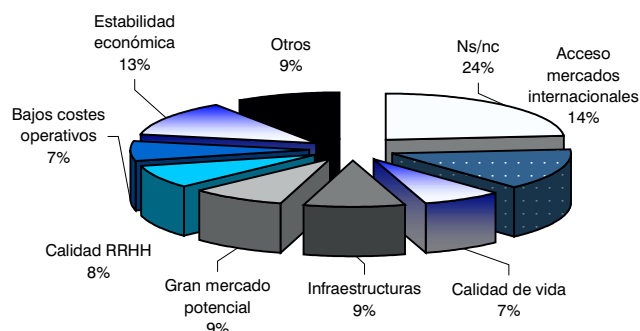
	% Respuestas afirmativas
Imagen	47,83%
Políticas administrativas	43,48%
Carencia de suelo industrial	39,13%
Congestión urbana	26,09%
Infraestructuras	26,09%
Idioma	17,39%
Seguridad	17,39%
Precio vivienda	8,70%

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.

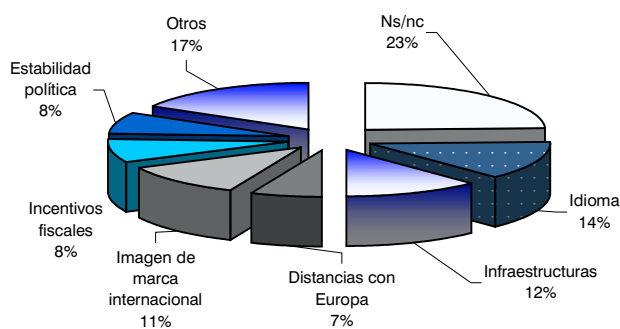
### Puntos fuertes de Madrid



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

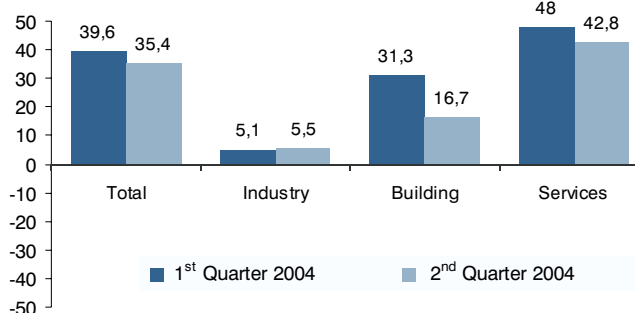
Respecto a las carencias, aparece en primer lugar **escaso dominio de un segundo idioma**, especialmente el inglés, seguida de **las infraestructuras de conectividad externa de la ciudad**. La inexistencia de imagen de marca internacional o “marca de calidad” de Madrid, es otra de las respuestas que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

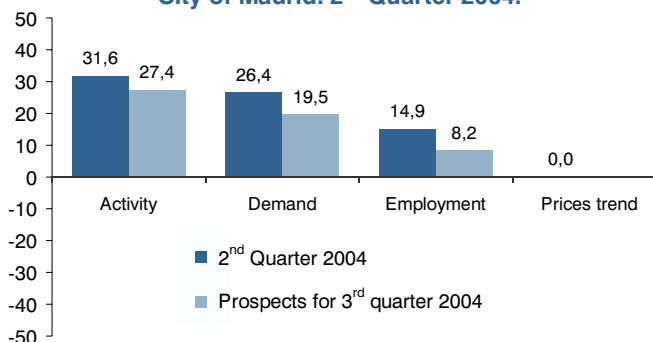
**Entrepreneurial Confidence Indicator.**  
City of Madrid. 2<sup>nd</sup> Quarter 2004.



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.

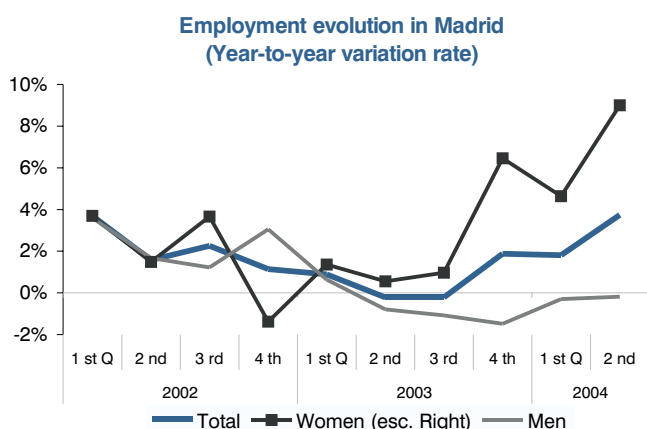
**Opinions from the business sector.**  
City of Madrid. 2<sup>nd</sup> Quarter 2004.



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

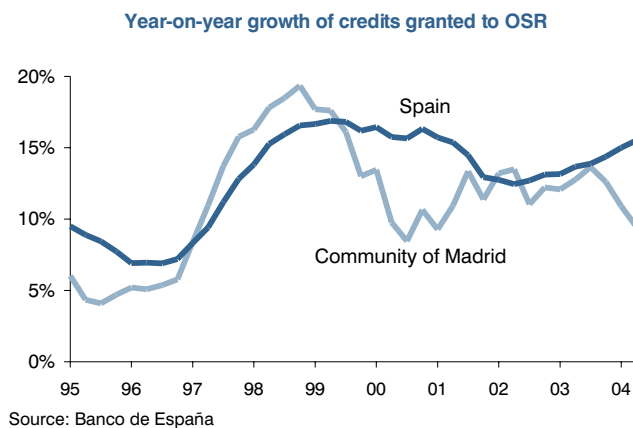
### Labour market

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.



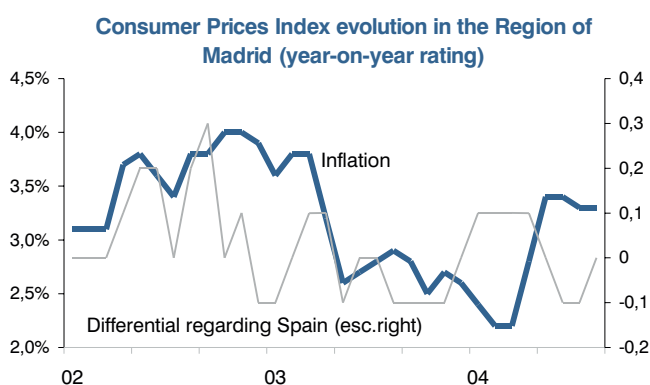
### Financial system

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

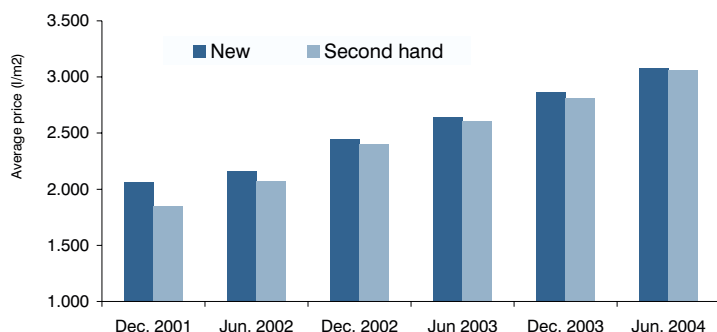
## Building and estate agent's market

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

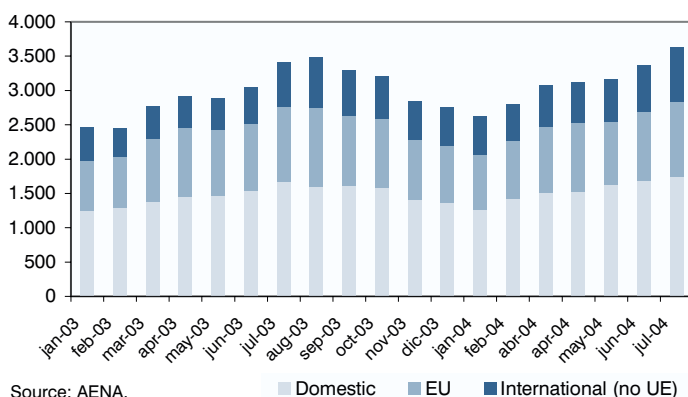


Source: Sociedad de Tasación y TINSA

### 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.

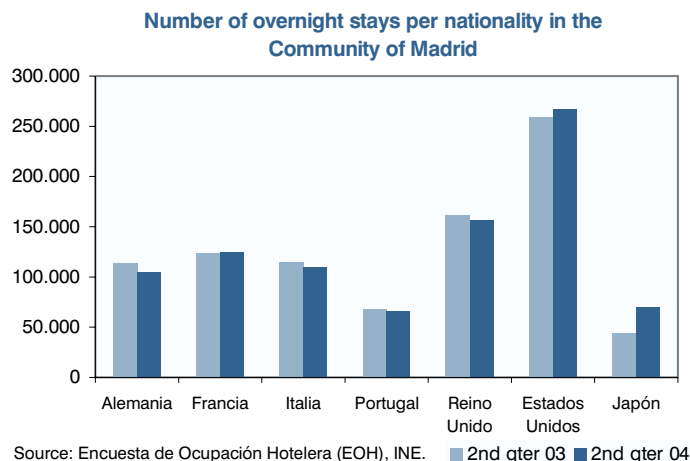
Domestic EU International (no UE)

### 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

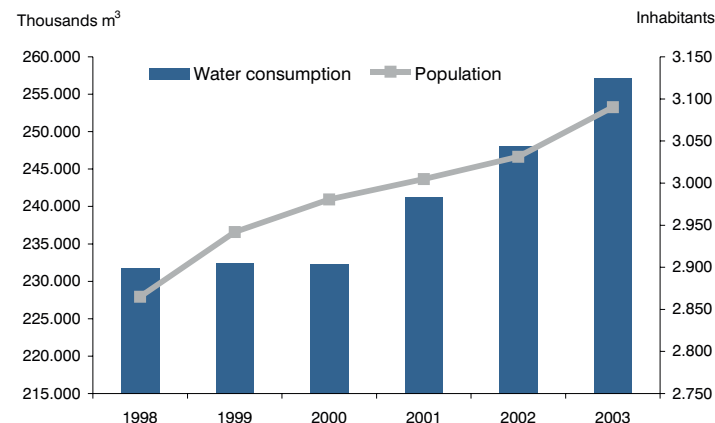
### Water consumption in Madrid

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



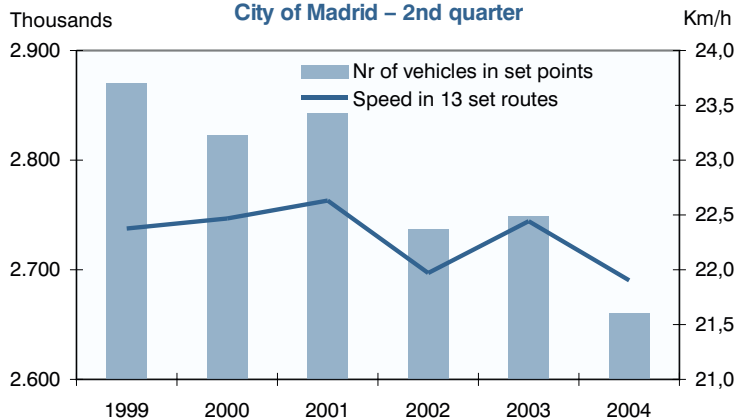
Source: Canal de Isabel II

### 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

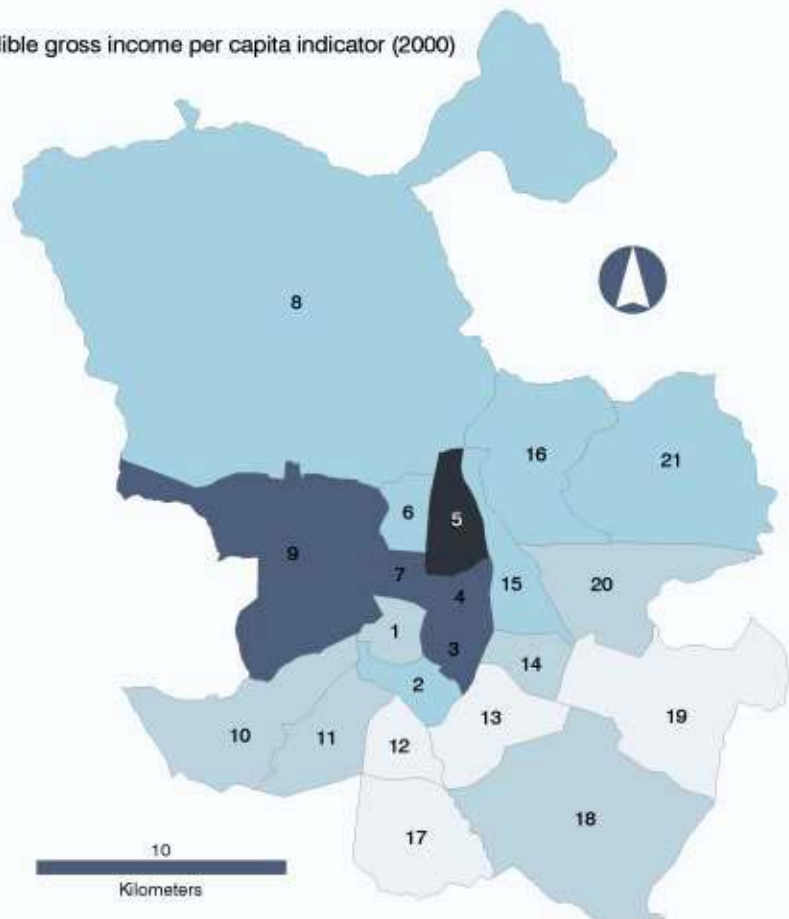


Source: Ayuntamiento de Madrid. Concejalía de Servicios de Movilidad Urbana.

### 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	

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.

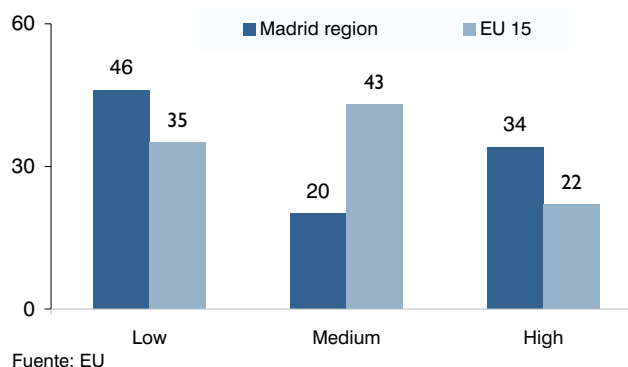
## IV. Madrid as focus of business attraction: human resources

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)

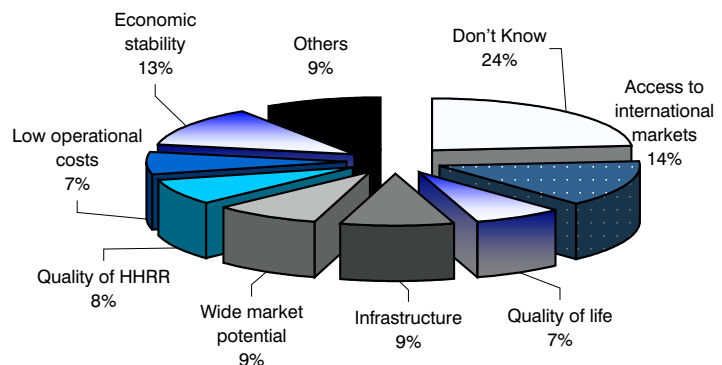
	% affirmative answers
Image	47,83%
Administrative policies	43,48%
Shortage of industrial surface	39,13%
Urban congestion	26,09%
Infrastructure	26,09%
Language	17,39%
Security	17,39%
Price of housing	8,70%

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

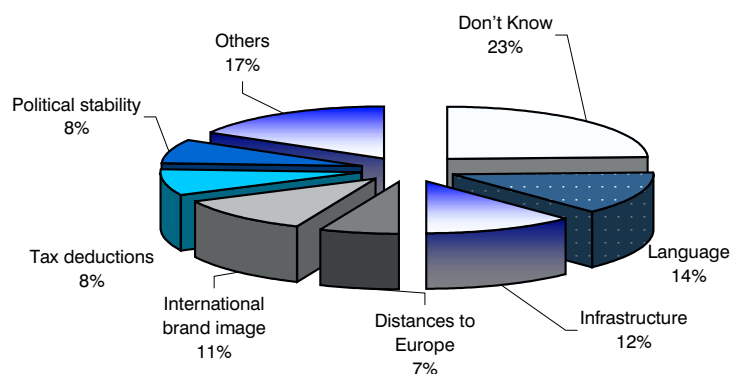


Source: Plan de Internacionalización from the Town Council of Madrid

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 an 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